

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH i GIEŁD

00- 950 WARSZAWA PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1

Raport roczny SAB-R 2001

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

(dla banków)

Za rok bieżący obejmujący okres od 01.01.2001 do 31.12.2001r.

oraz za rok poprzedni obejmujący okres od 01.01.2000 do 31.12.2000r

dnia.29.04.2002

(data przekazania)

KREDYT BANK S.A.

(pełna nazwa emitenta)

KB S.A.

(skrótowa nazwa emitenta)

01-211 Warszawa

(kod pocztowy) (miejsowość)

Kasprzaka 2/8

(ulica) (numer)

634-54-12

(telefon)

634-53-34

(fax)

bprasowe@kredytkbank.com.pl

(e-mail)

527-020-40-57

(NIP)

006228968

(REGON)

www.kredytkbank.com.pl

(www)

Arthur Andersen Sp. z o.o.

(Podmiot uprawniony do badania)

dnia 18.03.2002

(data wydania opinii)

Raport roczny zawiera :

- Pismo Prezesa Zarządu
- Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta)
- Sprawozdanie finansowe:
 - Wstęp
 - Bilans
 - Rachunek zysków i strat
 - Zestawienie zmian w kapitale własnym
 - Rachunek przepływu środków pieniężnych
 - Noty objaśniające i dodatkowe noty objaśniające
- Komentarz Zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)
- Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta).

WYBRANE DANE FINANSOWE (2001)	tys. zł	tys. EURO
I. Przychody z tytułu odsetek	2 337 509	640 256
II. Przychody z tytułu prowizji	310 181	84 960
III. Wynik na działalności bankowej	1 205 843	330 287
IV. Wynik na działalności operacyjnej	93 392	25 581
V. Zysk (strata) brutto	93 406	25 584
VI. Zysk (strata) netto	73 360	20 094
VII. Aktywa razem (stan na 31.12.2001r.)	22 223 068	6 309 966
VIII. Zobowiązania wobec banku centralnego (stan na 31.12.2001r.)	-	-
IX. Zobowiązania wobec sektora finansowego (stan na 31.12.2001r.)	4 125 306	1 171 330
X. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego (stan na 31.12.2001r.)	14 079 279	3 997 637
XI. Kapitał własny (stan na 31.12.2001r.)	2 410 848	684 531
XII. Kapitał zakładowy (stan na 31.12.2001r.)	739 516	209 976
XIII. Liczba akcji (stan na 31.12.2001r.)	147 903 168	
XIV. Wartość księgową na jedną akcję - w zł/EURO (stan na 31.12.2001r.)	16,30	4,63
XV. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję - w zł (stan na 31.12.2001r.)	16,30	4,63
XVI. Współczynnik wypłacalności (stan na 31.12.2001r.) w %	14,96	
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,72	0,20
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą - w zł	0,72	0,20
XIX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,50	0,14

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O BANKU.....	1
2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE.....	2
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI, METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO.....	3
4. RÓŻNICE POMIĘDZY ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI STOSOWANYMI PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KREDYT BANKU S.A. A MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	12

1. Podstawowe informacje o Banku.

Kredyt Bank Spółka Akcyjna (Bank) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kasprzaka 2/8, wpisanym 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.

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

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

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

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów;
- prowadzenie innych rachunków bankowych;
- udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych;
- udzielanie gwarancji bankowych i poręczeń;
- emitowanie bankowych papierów wartościowych, w tym również w formie zdematerializowanej;
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych;
- przeprowadzanie operacji czekowych i wekslowych;
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- przeprowadzanie terminowych operacji finansowych;
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych;
- przechowywanie przedmiotów, papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych;
- wykonywanie czynności obrotu dewizowego;
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych;
- obejmowanie i nabywanie akcji i praw z akcji banków oraz akcji, praw z akcji i udziałów innych osób prawnych lub jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych;
- nabywanie na rachunek własny lub osób trzecich papierów wartościowych, dokonywanie obrotu tymi papierami oraz prowadzenie rachunków papierów wartościowych;
- świadczenie usług maklerskich i brokerskich;
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych;
- pełnienie funkcji powiernika w obrocie papierami wartościowymi i wykonywanie prawa z tytułu tych papierów w imieniu i na zlecenie klientów Banku;
- prowadzenie działalności leasingowej, faktoringowej, underwritingowej, forfaitingowej;
- zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i emerytalnymi, pełnienie funkcji depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych i dla funduszy emerytalnych, prowadzenie ksiąg rachunkowych funduszy oraz rejestrów uczestników i członków funduszy;

- prowadzenie działalności agencyjnej w zakresie ubezpieczeń na rzecz osób prawnych i fizycznych;
- prowadzenie działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych;
- dokonywanie na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika, z uwzględnieniem przepisów art. 6 ust. 1 pkt. 4 Prawa Bankowego;
- nabywanie i zbywanie nieruchomości i wierzytelności zabezpieczonych hipoteką;
- świadczenie usług konsultacyjno - doradczych w sprawach finansowych.

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

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

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

2. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.

W okresach sprawozdawczych kończących się dnia 31 grudnia 2000 roku i 31 grudnia 2001 roku Bank stosował przyjęte zasady rachunkowości w sposób ciągły.

Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2001 roku (zwane dalej sprawozdaniem finansowym) oraz porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2000 roku (zwane dalej porównywalnymi danymi finansowymi) zostały sporządzone i przedstawione w sposób zapewniający porównywalność przedstawionych w nich danych.

Zmiany dokonane w celu sporządzenia porównywalnych danych finansowych wynikały wyłącznie ze zmian prezentacji. Wyszczególnienie dokonanych zmian zostało przedstawione w punkcie 18 Dodatkowych Not objaśniających stanowiących integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe Banku zawierają dane łączne. Wewnętrzne jednostki organizacyjne Banku nie sporządzają samodzielnych sprawozdań finansowych z wyjątkiem Inwestycyjnego Domu Maklerskiego, który sporządza samodzielne sprawozdanie finansowe włączone do niniejszego sprawozdania finansowego Banku. Sprawozdanie finansowe Inwestycyjnego Domu Maklerskiego za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2001 roku zostało zbadane przez firmę audytorską PTE- PROFIT S.A. w Warszawie, która z dniem 25 lutego 2002 roku wydała opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej - nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Banku.

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

a) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone w oparciu o:

- Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości /Dz. U. z 1994 r. nr 121, poz. 591/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo Bankowe /Dz. U. z 1997 r. nr 140, poz.939/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Uchwałę nr 1/98 Komisji Nadzoru Bankowego (KNB) z dnia 3 czerwca 1998 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków i sporządzania informacji dodatkowej /Dz. Urz. NBP z 1998 r. nr14, poz.27/;
- 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;
- Uchwałę nr 8/99 KNB z dnia 22 grudnia 1999 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków /Dz. Urz. NBP z 1999 r. nr 26 poz. 43/;
- Ustawę z dnia 18 grudnia 1998 roku Prawo dewizowe /Dz. U. z 1998 r. nr 160, poz. 1063/;
- Uchwałę nr 8/98 KNB z dnia 5 sierpnia 1998 roku w sprawie szczegółowych zasad ustalania wysokości funduszy własnych banków należących do bankowej grupy kapitałowej lub grupy bankowej dla potrzeb stosowania norm i granic określonych ustawą – Prawo Bankowe, innych pozycji bilansu banku zaliczanych do funduszy uzupełniających banku oraz warunku i trybu ich zaliczenia, a także pozycji bilansu banku podlegających potrąceniu przy wyliczaniu jego funduszy własnych /Dz. Urz. NBP z 1998 r. nr 19, poz. 43/;
- Zarządzenie nr 5/98 KNB z dnia 2 grudnia 1998 roku w sprawie sposobu wyliczenia współczynnika wypłacalności banku oraz procentowych wag ryzyka przypisanych poszczególnym kategoriom aktywów i zobowiązań pozabilansowym /Dz. Urz. NBP z 1998 r. nr 26, poz. 61/;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 listopada 1999 roku w sprawie zakresu dodatkowych informacji podawanych w sprawozdaniach finansowych banków oraz w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych banków będących emitentami papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu lub emitentami papierów wartościowych ubiegającymi się o ich dopuszczenie do publicznego obrotu /Dz.U. z 1999 r. nr 96, poz. 1128/;
- 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 skróty prospektu. /Dz.U z 2001 r. nr 139, poz. 1568, 1569/.

b) Podstawa księgowania

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o konwencję kosztu historycznego zgodnie z polskimi przepisami o rachunkowości.

Konwencja kosztu historycznego została zmodyfikowana dla środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, udziałów, sald bilansowych denominowanych w walutach obcych oraz papierów wartościowych. Wycenę aktywów i pasywów przeprowadzono zgodnie z zasadą kontynuacji, a więc przy założeniu, że Bank będzie kontynuował swoją działalność w dającej się przewidzieć przyszłości w nie zmniejszonym zakresie.

c) Środki pieniężne

Dla celów sporządzenia rachunku przepływu środków pieniężnych kwota środków pieniężnych netto obejmuje środki pieniężne w kasie, na rachunkach w Narodowym Banku Polskim (NBP), (w tym rachunek bieżący nostro, rezerwa obowiązkowa, należności z tytułu transakcji reverse repo), na rachunkach bieżących w innych bankach oraz wielkości środków Inwestycyjnego Domu Maklerskiego w Funduszu Gwarancyjnym Giełdy.

d) Należności od sektora finansowego, niefinansowego i sektora budżetowego oraz rezerwy celowe na należności, udzielone gwarancje i poręczenia

Należności od podmiotów finansowych, niefinansowych i sektora budżetowego wykazane są netto, łącznie z odsetkami należnymi po odjęciu kwoty rezerw. Wielkość rezerwy korygowano o wartość zabezpieczeń przewidzianych w Uchwale KNB nr 8/99. Na łączną kwotę rezerw składają się kwoty rezerw utworzonych dla poszczególnych kategorii kredytów według następujących stawek:

<u>Kategoria kredytu</u>	<u>Stawka rezerwy</u>
Normalny w zakresie udzielonych osobom prywatnym kredytów konsumpcyjnych (z wyłączeniem kredytów mieszkaniowych)	1,5 %
Pod obserwacją w zakresie należności i udzielonych zobowiązań pozabilansowych	1,5 %
Zagrożone w zakresie należności i udzielonych zobowiązań pozabilansowych	
Poniżej standardu	20,0 %
Wątpliwy	50,0 %
Stracony	100,0 %

Dodatkowo w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym z prowadzeniem działalności bankowej Bank tworzy rezerwę na ryzyko ogólne uwzględniając w szczególności należności oraz udzielone zobowiązania pozabilansowe nie objęte rezerwami utworzonymi zgodnie z Uchwałą KNB nr 8/99.

e) Odsetki zastrzeżone

Odsetki niezapadłe, odsetki zapadłe niespłacone od kredytów będących w sytuacji nieregularnej, odsetki skapitalizowane wykazywane są w pasywach bilansu jako odsetki zastrzeżone w pozycji przychody przyszłych okresów.

f) Obligacje Narodowego Banku Polskiego

Zgodnie z Uchwałą nr 36/28/PPK/1999 Narodowego Banku Polskiego z dnia 25 czerwca 1999 roku, w sprawie emisji przez NBP obligacji przeznaczonych dla Banków, w związku z obniżeniem stóp rezerwy obowiązkowej Bank kupił od Narodowego Banku Polskiego obligacje. Bank wykazuje te obligacje według ceny nabycia skorygowanej o narosłe odsetki naliczone według stopy procentowej równej przewidywanej inflacji.

g) *Dłużne papiery wartościowe*

Bank posiada lokacyjne oraz handlowe dłużne papiery wartościowe. Zgodnie z Uchwałą nr 1/98 KNB z dnia 3 czerwca 1998 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków i sporządzania informacji dodatkowej, lokacyjne dłużne papiery wartościowe wykazuje się według ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki i rozliczenie dyskonta lub premii, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty ich wartości. Przeznaczone do obrotu dłużne papiery wartościowe wykazuje się według ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki i rozliczenie dyskonta lub premii, jednak nie wyżej od cen sprzedaży netto. Różnice między ceną nabycia a ceną sprzedaży netto ujęto w kosztach operacji finansowych.

Zysk lub strata na sprzedaży dłużnych papierów wartościowych wyliczane są przy użyciu metody FIFO (rozchód jest wyceniany kolejno po cenach nabycia tych składników, które zostały nabyte najwcześniej).

h) *Papiery wartościowe z prawem do kapitału*

Handlowe papiery wartościowe z prawem do kapitału wykazuje się po cenie niższej spośród dwóch wielkości: ceny nabycia oraz ceny sprzedaży netto. Różnice między ceną nabycia a ceną sprzedaży netto ujęto w kosztach operacji finansowych.

Lokacyjne papiery wartościowe z prawem do kapitału wykazuje się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Zysk lub stratę na sprzedaży papierów wartościowych z prawem do kapitału wyliczane są przy użyciu metody FIFO (rozchód jest wyceniany kolejno po cenach nabycia tych składników, które zostały nabyte najwcześniej).

i) *Wartości niematerialne i prawne*

Wartości niematerialne i prawne wykazuje się według cen nabycia lub w wysokości poniesionych na nie kosztów pomniejszonych o umorzenie (naliczane metodą liniową) oraz utworzoną rezerwę.

Odpisy amortyzacyjne od poniższych wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są:

- » od licencji (sublicencji) na programy komputerowe oraz od praw autorskich – 50%,
- » od kosztów organizacji poniesionych przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej - 20%,
- » 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,
- » od wartości firmy - 20%,
- » od pozostałych wartości niematerialnych i prawnych - 20%.

j) *Rzeczowy majątek trwały*

Rzeczowy majątek trwały wykazywany jest według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o wartość umorzenia. Rzeczowy majątek trwały podlega przeszacowaniu przy zastosowaniu przepisów określonych przez Ministra Finansów.

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%.

W 2001 roku składniki majątkowe o wartości niższej niż 3,5 tys. zł i okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku były całkowicie umarzone w momencie zakupu.

Inwestycje rozpoczęte nie są umarzone do czasu ich zakończenia i oddania do eksploatacji.

k) Ulga i premia inwestycyjna

Zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 roku (z późniejszymi zmianami), w latach 1998 i 1999 Bank skorzystał z ulgi inwestycyjnej i dokonał odpisu od podstawy opodatkowania. Podstawą obliczenia kwoty ulgi była wartość zrealizowanych wydatków inwestycyjnych na zakup środków trwałych. W związku z powyższym w latach 1999 – 2000 Bank wykorzystał premię z tytułu ulgi inwestycyjnej.

l) Aktywa przejęte do zbycia

Aktywa przejęte za długi wykazuje się według ceny stanowiącej kwotę długu, za który aktywa przejęto pomniejszonej o rezerwy utworzone w wysokości różnicy pomiędzy kwotą długu a możliwą do uzyskania ceną sprzedaży netto przejętych aktywów.

Aktywa przejęte do zbycia występują w okresie do 3 lat od momentu przejęcia w bilansie w pozycji inne aktywa. Po tym okresie przenoszone są na majątek Banku.

m) Uznawanie przychodów i kosztów

Wszystkie istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym także koszty wynagrodzeń są księgowane zgodnie z zasadą memoriałową.

Odsetki od kredytów w sytuacji normalnej niezapadłe oraz zapadłe i niespłacone nie dłużej niż 30 dni od terminu wymagalności naliczone na koniec okresu sprawozdawczego zostały zaksięgowane do przychodów.

Prowizje są księgowane w całości jako dochody lub koszty Banku w momencie ich otrzymania lub zapłacenia.

n) Podatek dochodowy i rezerwa na przejściową różnicę z tytułu 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. Rezerwa ta jest liczona przy wykorzystaniu metody bilansowej w oparciu o różnice przejściowe, tj. różnice między podstawą opodatkowania aktywów lub pasywów a ich wartością księgową. Dodatnią różnicę wykazuje się jako rezerwę na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego. Natomiast ujemna różnica zaliczana jest do czynnych rozliczeń międzyokresowych tylko w przypadku, gdy istnieje pewność jej rozliczenia w ciągu następnego roku obrotowego i kolejnych lat obrotowych. Przy ustalaniu dodatniej lub ujemnej różnicy jest uwzględniany stan rozliczeń różnic na ostatni dzień roku obrotowego. Zmiana stanu rezerwy lub rozliczeń międzyokresowych czynnych z tytułu przejściowych różnic w podatku dochodowym za dany okres wykazana jest w rachunku zysków i strat w pozycji podatek dochodowy.

o) Waluty obce

Transakcje zawierane w walutach obcych są wykazane w złotych według kursu z dnia transakcji. Aktywa i pasywa oraz pozabilansowe pozycje wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone na złote według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu kończącym okres sprawozdawczy. Zrealizowane i niezrealizowane różnice kursowe zaliczone zostały do rachunku zysków i strat, z wyjątkiem różnic kursowych z wyceny pozycji strukturalnych /udziały kapitałowe/.

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

Główne pozycje bilansowe i pozabilansowe według stanu na 31 grudnia 2001 roku wykazane w poniższej tabeli przeliczone zostały według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski średniego kursu 1 EUR = 3,5219 PLN obowiązującego na dzień bilansowy. Natomiast porównywalne dane finansowe przeliczone zostały na EUR według średniego kursu obowiązującego na 31 grudnia 2000 roku, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski tj. 1 EUR = 3,8544 PLN.

Główne pozycje aktywów		31.12.2001		31.12.2000	
		tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1	Kasa, operacje z bankiem centralnym	831.353	236.052	620.942	161.100
2	Należności od sektora finansowego	1.972.527	560.075	1.471.858	381.864
3	Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	13.555.179	3.848.826	10.220.851	2.651.736
4	Należności z tytułu zakupionych papierów wart. z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	11.135	3.162	69.034	17.910
5	Dłużne papiery wartościowe	3.873.327	1.099.783	3.712.005	963.057
6	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	176.792	50.198	258.028	66.944
7	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	188.720	53.585	139.872	36.289
8	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	136.519	38.763	96.396	25.009
9	Wartości niematerialne i prawne	123.674	35.116	120.836	31.350
10	Rzeczowy majątek trwały	492.578	139.861	382.330	99.193
11	Inne aktywa	674.690	191.570	289.753	75.175
12	Rozliczenia międzyokresowe	186.574	52.975	68.702	17.824
13	Aktywa razem	22.223.068	6.309.966	17.450.607	4.527.451

Główne pozycje pasywów		31.12.2001		31.12.2000	
		tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1	Zobowiązania wobec sektora finansowego	4.125.306	1.171.330	6.058.659	1.571.881
2	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	14.079.279	3.997.637	9.007.250	2.336.875
3	Fundusze specjalne i inne pasywa	894.802	254.068	257.376	66.775
4	Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	378.567	107.489	226.550	58.777
5	Rezerwy	51.528	14.631	102.225	26.522
6	Zobowiązania podporządkowane	282.738	80.280	284.777	73.884
7	Kapitał zakładowy	739.516	209.976	493.011	127.909
8	Kapitał zapasowy	1.404.349	398.748	666.752	172.985
9	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	1.641	466	1.370	355
10	Pozostałe kapitały rezerwowe	192.000	54.516	137.000	35.544

Główne pozycje pozabilansowe		31.12.2001		31.12.2000	
		tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1	Pozabilansowe zobowiązania warunkowe	3.918.164	1.112.514	3.305.699	857.643
2	Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	17.834.007	5.063.746	5.765.245	1.495.757
3	Pozostałe	2.588.811	735.061	1.897.121	492.196
4	Pozycje pozabilansowe razem	24.340.982	6.911.321	10.968.065	2.845.596

Główne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych za 2001 rok przeliczono na EUR według kursu 1 EUR = 3,6509 PLN stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego sprawozdaniem finansowym. Natomiast porównywalne dane finansowe dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych za 2000 rok przeliczono według kursu 1 EUR = 4,0046 PLN stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego sprawozdaniem finansowym.

Główne pozycje rachunku zysków i strat		2001 rok		2000 rok	
		tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1	Wynik z tytułu odsetek	554.053	151.758	594.862	148.545
2	Wynik z tytułu prowizji	291.810	79.928	260.300	65.000
3	Wynik na operacjach finansowych	143.157	39.211	237.271	59.250
4	Wynik z pozycji wymiany	140.773	38.558	104.212	26.023
5	Wynik na działalności bankowej	1.205.843	330.287	1.202.802	300.355
6	Pozostałe przychody operacyjne	85.623	23.453	44.777	11.181
7	Pozostałe koszty operacyjne	57.963	15.876	24.033	6.001
8	Koszty działania banku	773.911	211.978	667.424	166.664
9	Różnica wartości rezerw i aktualizacji	-285.730	-78.263	-168.654	-42.115
10	Wynik na działalności operacyjnej	93.392	25.581	329.958	82.395
11	Zysk (strata) brutto	93.406	25.584	330.033	82.413
12	Zysk (strata) netto	73.360	20.094	216.045	53.949

Główne pozycje przepływu środków pieniężnych	2001 rok		2000 rok	
	tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	545.658	149.458	641.343	160.152
2 Zysk (strata) netto	73.360	20.094	216.045	53.949
3 Korekty razem	472.298	129.365	425.298	106.202
4 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1.095.995	-300.199	-609.950	-152.312
5 Wpływy z działalności inwestycyjnej	6.641.765	1.819.213	2.492.856	622.498
6 Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	7.737.760	2.119.412	3.102.806	774.810
7 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	762.868	208.953	41.264	10.304
8 Wpływy z działalności finansowej	872.629	239.018	221.170	55.229
9 Wydatki z tytułu działalności finansowej	109.761	30.064	179.906	44.925
10 Przepływy pieniężne netto razem	212.531	58.213	72.657	18.143
12 Środki pieniężne na początek okresu	648.964	177.755	576.307	143.911
13 Środki pieniężne na koniec okresu	861.495	235.968	648.964	162.055

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

W porównywalnym okresie 2000 roku najwyższy kurs ogłaszany przez Narodowy Bank Polski ukształtował się na poziomie 1 EUR = 4,2797 PLN, natomiast najniższy kurs wyniósł 1 EUR = 3,8193 PLN.

p) Zobowiązania

Zobowiązania wobec instytucji finansowych, zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego wraz z naliczonymi odsetkami są wykazywane w kwotach wymagających zapłaty.

q) Pożyczki podporządkowane

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

r) Kapitały własne

Kapitały własne wykazywane są według wartości nominalnej.

s) Rezerwy

W pozycji rezerwy w pasywach bilansu wykazana jest rezerwa na podatek dochodowy zgodnie z opisem zamieszczonym w punkcie n), rezerwy ogólne tworzone na poszczególne pozycje aktywów oraz rezerwy celowe i ogólne na poszczególne pozycje zobowiązań pozabilansowych. Wysokość tych rezerw zależy od oceny ryzyka związanego z tymi pozycjami.

t) Rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe (aktywa) wykazywane są w wysokości wydatków poniesionych w okresie bieżącym a dotyczących kolejnych okresów, następujących po tym okresie.

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

u) *Pomiar wyniku finansowego brutto*

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

w) *Instrumenty pochodne i transakcje terminowe*

Bank dokonuje transakcji instrumentami pochodnymi dla celów zabezpieczających (hedgingowych) lub handlowych.

Swap walutowy (currency swap)

Transakcje typu swap walutowy zawierane są w celach handlowych. Transakcje swap ewidencjonowane w pozycjach pozabilansowych podlegają przeszacowaniu na koniec każdego miesiąca. Wynik przeszacowania jest odnoszony do rachunku zysków i strat w korespondencji z rozliczeniami międzyokresowymi czynnymi/ biernymi dla transakcji swap walutowy. Punkty swapowe (różnica pomiędzy umownymi kursami, terminowym – forward a spot – z dnia zawarcia transakcji) są amortyzowane liniowo. Wynik amortyzacji punktów swapowych księgowany jest w rachunku zysków i strat w pozycji wynik na operacjach finansowych oraz w bilansie w pozycji rozliczenia międzyokresowe czynne / bierne dla transakcji swap walutowy.

Swap stopy procentowej (interest rate swap)

Bank zawiera transakcje typu swap stopy procentowej (interest rate swap), polegające na zamianie płatności oprocentowania według stałej stopy procentowej na płatności oprocentowania według zmiennej stopy procentowej. Transakcje te mają charakter nierzeczywisty (nie występuje wymiana kwoty nominalnej aktywa bazowego) i sprowadzają się wyłącznie do wymiany płatności oprocentowania.

Wzajemne dochody i koszty odsetkowe dotyczące aktualnego okresu są księgowane w rachunku zysków i strat w pozycji wynik na operacjach finansowych oraz w bilansie w pozycji rozliczenia międzyokresowe czynne/bierne dla transakcji swap stopy procentowej.

Swap stopy procentowej dwuwalutowy (cross currency interest rate swap)

Transakcje typu swap stopy procentowej dwuwalutowy są ewidencjonowane w pozycjach pozabilansowych i podlegają przeszacowaniu na koniec każdego miesiąca wg kursu średniego NBP. Wynik przeszacowania jest odnoszony do rachunku zysków i strat (wynik z pozycji wymiany) w korespondencji z rozliczeniami międzyokresowymi czynnymi/biernymi dla transakcji instrumentami finansowymi.

Wzajemne dochody i koszty odsetkowe w ramach transakcji swap stopy procentowej dwuwalutowy są naliczane memoriałowo dla danego okresu odsetkowego i księgowane w rachunku zysków i strat (przychody i koszty odsetkowe) w korespondencji z pozycją rozliczeń międzyokresowych czynnych/biernych.

Transakcje terminowe (forward)

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

Transakcje forward ewidencjonowane w pozycjach pozabilansowych podlegają przeszacowaniu na koniec każdego miesiąca. Wynik przeszacowania jest odnoszony do rachunku zysków i strat w korespondencji z rozliczeniami międzyokresowymi czynnymi/biernymi dla transakcji forward. Różnica pomiędzy ceną bieżącą (spot) a ceną terminową (forward) w dniu zawarcia transakcji rozliczana jest liniowo proporcjonalnie do czasu trwania transakcji i jest odnoszona do rachunku zysków i strat w pozycji wynik na operacjach finansowych w korespondencji z rozliczeniami międzyokresowymi czynnymi/biernymi dla transakcji forward.

Transakcje terminowej stopy procentowej (FRA)

Transakcje terminowej stopy procentowej są ewidencjonowane w pozycjach pozabilansowych. Transakcje spekulacyjne są wycenione na dzień bilansowy do wartości rynkowej. Efekt wyceny jest odnoszony do rachunku zysków i strat w korespondencji z rozliczeniami międzyokresowymi czynnymi/biernymi dla transakcji FRA. Transakcje zabezpieczające nie są wyceniane do momentu ich rozliczenia. Efekt wyceny jest ewidencjonowany na kontach rozliczeń międzyokresowych czynnych/biernych, a następnie liniowo rozliczany do rachunku zysków i strat stosownie do okresu trwania pierwotnie zabezpieczonej transakcji.

Opcje

Bank zawiera walutowe transakcje opcyjne typu europejskiego o charakterze handlowym i zabezpieczającym, przy czym traktowanie księgowe oraz zasady wyceny opcji o charakterze zabezpieczającym są takie same jak dla opcji o charakterze handlowym. Na koniec każdego miesiąca Bank dokonuje wyceny opcji do ceny rynkowej odnosząc wynik wyceny do rachunku zysków i strat w korespondencji z kontami rozliczeń międzyokresowych. Jednakże, dla opcji kupionych dodatni efekt wyceny, nie jest wykazywany w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny.

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

Bank prowadzi swe księgi zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości (PSR) i praktyką księgową stosowaną przez banki w Polsce, czego wymaga Ustawa o rachunkowości.

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

Rezerwa na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego

MSSF

Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 12 „Podatek dochodowy” (MSR 12) rezerwę na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego wylicza się przy użyciu metody bilansowej. Wyliczenie rezerwy na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego powinno być zastosowane do wszystkich różnic przejściowych definiowanych jako różnica między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością księgową. Podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (aktywo podatkowe) jest rozpoznawany, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na rozliczenie ujemnych różnic przejściowych.

PSR

Według PSR powinno się tworzyć rezerwę na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego spowodowaną odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w myśl Ustawy o rachunkowości i przepisów podatkowych. Ujemną różnicę można zaliczyć do czynnych rozliczeń międzyokresowych, jeżeli istnieje pewność jej rozliczenia w kolejnych latach obrotowych.

Wycena instrumentów finansowych

MSSF

Międzynarodowy Standard Rachunkowości 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena” (MSR 39), stosowany po raz pierwszy do sporządzenia sprawozdania finansowego za okres obrotowy rozpoczynający się dnia 1 stycznia 2001 roku lub później znacząco zwiększa stosowanie wartości godziwej przy wycenie instrumentów finansowych. Niniejszy standard wprowadza wymóg stosowania wartości godziwej przy wycenie:

- a) pochodnych aktywów i pochodnych zobowiązań z uwzględnieniem wymogów rachunkowości zabezpieczeń opisanych poniżej,
- b) wszystkich dłużnych papierów wartościowych, papierów wartościowych z prawem do kapitału i innych aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, oraz dostępnych do sprzedaży. Jest to konsekwencją wprowadzonego przez MSR 39 podziału portfela papierów wartościowych na trzy kategorie:
 - przeznaczone do obrotu,
 - nie przeznaczone do obrotu, ale dostępne do sprzedaży,
 - utrzymywane do terminu zapadalności,
- c) inwestycji o ustalonym terminie zapadalności, których jednostka gospodarcza nie przeznacza na pozycje „utrzymywane do upływu terminu zapadalności”,

- d) zakupionych kredytów i wierzytelności, których jednostka gospodarcza nie przeznaczona na pozycje „utrzymywane do upływu terminu zapadalności,
- e) instrumentów pochodnych wbudowanych w instrumenty nie będące instrumentami pochodnymi.

Według MSR 39 nadal wykazuje się w wysokości ceny nabycia, uwzględniając ocenę utraty wartości, trzy rodzaje aktywów finansowych:

- a) kredyty udzielone przez jednostkę i wierzytelności własne, przy czym ich wartość jest wyliczana z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej. Efektywna stopa procentowa jest zdefiniowana jako stopa, za pomocą której następuje zdyskontowanie do bieżącej wartości związanych z instrumentem finansowym przyszłych przepływów pieniężnych (tj. wszelkie opłaty płacone lub otrzymane przez strony kontraktu) oczekiwanych w okresie do terminu wymagalności, a w przypadku instrumentów o zmiennej stopie procentowej – do terminu następnego oszacowania przez rynek poziomu odniesienia,
- b) inne inwestycje o ustalonym terminie zapadalności (utrzymywane w posiadaniu do upływu terminu zapadalności),
- c) nie notowane instrumenty kapitałowe, których wartości godziwej nie można wiarygodnie wycenić.

Cena nabycia rozumiana jest jako ekonomiczna wartość wszystkich środków wydatkowanych bądź otrzymanych.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych występuje, jeżeli jego wartość bilansowa jest wyższa niż jego oszacowana wartość ekonomiczna. Na każdy dzień bilansowy jednostka gospodarcza jest zobowiązana ocenić, czy istnieją obiektywne dowody na utratę wartości przez dany składnik aktywów. Do dowodów takich zaliczane są m.in. 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 pierwotnej efektywnej stopy procentowej (wartością ekonomiczną).

Dodatkowo MSR 39 wprowadza rachunkowość zabezpieczeń dla instrumentów pochodnych kompensujących całość lub część zmian wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów środków pieniężnych z niej wynikających. Zasady rachunkowości zabezpieczeń przewidują symetryczne ujmowanie skutków wpływu mechanizmu kompensowania na zysk lub stratę netto.

Według polskich zasad rachunkowości obowiązek takiej klasyfikacji i wyceny wprowadzony został dla sprawozdań finansowych sporządzanych za rok obrotowy rozpoczynający się dnia 1 stycznia 2002 roku.

PSR

Zgodnie z przepisami obowiązującymi w 2001 roku portfel papierów wartościowych dzieli się na:

- a) handlowy, wyceniany według niższej z wartości: ceny nabycia oraz ceny sprzedaży netto,
- b) lokacyjny, wyceniany według ceny nabycia skorygowanej w przypadku papierów wartościowych o naliczone odsetki, dyskonto, premię, z uwzględnieniem odpowiednio odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Zobowiązania i należności wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem utworzenia rezerw na należności zagrożone. Wycena instrumentów pochodnych nie jest uregulowana przez PSR.

Zgodnie z PSR banki nie rzadziej niż raz na kwartał dokonują przeglądu i klasyfikacji ekspozycji kredytowych do tzw. grup ryzyka (należności normalne, pod obserwacją, poniżej standardu, wątpliwe, 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

Prowizje uznawane są w rachunku zysków i strat w momencie zapłaty.

Wycena udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

MSSF

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

PSR

Bank sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe, w którym udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych przedstawiane są według ceny nabycia pomniejszonych o odpisy spowodowane trwałą utratą ich wartości.

Różnice kursowe (strukturalne pozycje walutowe)

MSSF

Wszystkie różnice kursowe zaliczane są do rachunku zysków i strat, z wyjątkiem różnic kursowych wynikających z przeliczenia ceny nabycia udziałów w zagranicznych jednostkach, które są odnoszone bezpośrednio w kapitały własne.

PSR

Różnice kursowe wynikające z rewaluacji strukturalnych pozycji walutowych wykazywane są w aktywach bilansu w pozycji inne aktywa lub w pasywach bilansu w pozycji inne pasywa.

Koszty emisji akcji

MSSF

Bezpośrednie koszty emisji akcji zmniejszają wartość kapitałów uzyskanych w wyniku tej emisji.

PSR

Koszty wszystkich emisji są wykazywane w pozycji „Wartości niematerialne i prawne” i amortyzowane przez pięć lat od momentu poniesienia.

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 a wartością rynkową składników majątkowych jednostki lub zorganizowanej jej części. Wartość firmy amortyzowana przez okres do 5 lat. W uzasadnionych przypadkach kierownik jednostki może ten okres wydłużyć.

Ujemną wartość firmy, zgodnie z PSR, należy wykazać jako oddzielną pozycję (zakup udziałów / akcji) lub jako przychody przyszłych okresów odpisując w przychody przez okres 5 lat.

Efekt gospodarki inflacyjnej

MSSF

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

PSR

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

Odsetki zastrzeżone

MSSF

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

PSR

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

Różnica ta nie wpływa na wysokość aktywów netto i wyniku finansowego netto, a jedynie na sumę aktywów.

Odsetki zastrzeżone – płatności po dacie bilansowej

MSSF

Odsetki należne od należności nieregularnych otrzymane przez Bank 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 informacji dodatkowej

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

BILANS

	stan na dzień	Nota	31.12.2001	31.12.2000
AKTYWA				
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	1		831 353	620 942
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym			-	-
III. Należności od sektora finansowego	2		1 972 527	1 471 858
1. W rachunku bieżącym			97 100	45 452
2. Terminowe			1 875 427	1 426 406
IV. Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	3		13 555 179	10 220 851
1. W rachunku bieżącym			1 471 867	1 336 218
2. Terminowe			12 083 312	8 884 633
V. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	4		11 135	69 034
VI. Dłużne papiery wartościowe	5,11		3 873 327	3 712 005
VII. Akcje i udziały w jednostkach zależnych	6, 8, 11		176 792	258 028
VIII. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	7, 8, 11		188 720	139 872
IX. Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	9, 11		136 519	96 396
X. Pozostałe papiery wartościowe i inne prawa majątkowe	10, 11		-	-
XI. Wartości niematerialne i prawne	12		123 674	120 836
XII. Rzeczowy majątek trwały	13		492 578	382 330
XIII. Akcje własne do zbycia	14		-	-
XIV. Inne aktywa	15		674 690	289 753
1. Przejęte aktywa - do zbycia			33 076	12 136
2. Pozostałe			641 614	277 617
XV. Rozliczenia międzyokresowe	16		186 574	68 702
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego			54 632	-
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe			131 942	68 702
AKTYWA RAZEM			22 223 068	17 450 607
PASYWA				
I. Zobowiązania wobec banku centralnego			-	-
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	17		4 125 306	6 058 659
1. Bieżące			94 492	79 050
2. Terminowe			4 030 814	5 979 609
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	18		14 079 279	9 007 250
1. Lokaty oszczędnościowe, w tym:			1	276
a) bieżące			-	-
b) terminowe			1	276
2. Pozostałe, w tym:			14 079 278	9 006 974
a) bieżące			3 513 490	2 742 896
b) terminowe			10 565 788	6 264 078
IV. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	19		-	-
V. Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	20		-	-
VI. Fundusze specjalne i inne pasywa	21		894 802	257 376
VII. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	22		378 567	226 550
VIII. Rezerwy	23		51 528	102 225
1. Rezerwy na podatek dochodowy			-	13 316
2. Pozostałe rezerwy			51 528	88 909
IX. Zobowiązania podporządkowane	24		282 738	284 777
X. Kapitał zakładowy	25		739 516	493 011
XI. Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego (wielkość ujemna)			-	-
XII. Kapitał zapasowy	26		1 404 349	666 752
XIII. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny			1 641	1 370
XIV. Pozostałe kapitały rezerwowe	27		192 000	137 000
XV. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych			-18	-408
XVI. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	28		-	-
XVII. Zysk (strata) netto			73 360	216 045
PASYWA RAZEM			22 223 068	17 450 607
Współczynnik wypłacalności	29		14,96	10,36

Wartość księgowa		2 410 848	1 513 770
Liczba akcji		147 903 168	98 602 112
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	29	16,30	15,35

Przewidywana liczba akcji		147 903 168	98 602 112
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	29	16,30	15,35

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na dzień	Nota	31.12.2001	31.12.2000
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe			3 918 164	3 305 699
1. Zobowiązania udzielone:			3 594 644	2 791 432
a) dotyczące finansowania			2 182 130	1 801 588
b) gwarancyjne	30		1 412 514	989 844
2. Zobowiązania otrzymane:			323 520	514 267
a) dotyczące finansowania			-	-
b) gwarancyjne			323 520	514 267
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży			17 834 007	5 765 245
III. Pozostałe, w tym:			2 588 811	1 897 121
- otrzymane zabezpieczenia			2 539 663	1 867 070
- aktywa przejęte			-	295
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM			24 340 982	10 968 065

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	za okres	Nota	31.12.2001	31.12.2000
I. Przychody z tytułu odsetek		31	2 337 509	2 195 512
II. Koszty odsetek		32	1 783 456	1 600 650
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)			554 053	594 862
IV. Przychody z tytułu prowizji		33	310 181	278 051
V. Koszty z tytułu prowizji			18 371	17 751
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)			291 810	260 300
VII. Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych		34	76 050	6 157
VIII. Wynik na operacjach finansowych		35	143 157	237 271
IX. Wynik z pozycji wymiany			140 773	104 212
X. Wynik na działalności bankowej			1 205 843	1 202 802
XI. Pozostałe przychody operacyjne		36	85 623	44 777
XII. Pozostałe koszty operacyjne		37	57 963	24 033
XIII. Koszty działania banku		38	773 911	667 424
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych			80 470	57 510
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości		39	853 147	536 546
XVI. Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji wartości		40	567 417	367 892
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)			-285 730	-168 654
XVIII. Wynik na działalności operacyjnej			93 392	329 958
XIX. Wynik na operacjach nadzwyczajnych			14	75
1. Zyski nadzwyczajne		41	35	97
2. Straty nadzwyczajne		42	21	22
XX. Zysk (strata) brutto			93 406	330 033
XXI. Podatek dochodowy		43	20 046	113 988
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		44	-	-
XXIII. Zysk (strata) netto		45	73 360	216 045

Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)			73 360	216 045
Średnia ważona liczba akcji zwykłych			101 573 682	98 602 112
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	46		0,72	2,19

Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych			101 573 682	98 602 112
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	46		0,72	2,19

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	za okres	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)		1 513 770	1 337 462
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
b) korekty błędów podstawowych		-	-
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych		1 513 770	1 337 462
1. Stan kapitału zakładowego na początek okresu		493 011	493 011
1.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego		246 505	-
a) zwiększenia (z tytułu)		246 505	-
- emisji akcji serii T		246 505	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
- umorzenia		-	-
1.2. Stan kapitału zakładowego na koniec okresu		739 516	493 011
2. Stan należnych wpłat na poczet kapitału zakładowego na początek okresu		-	-
2.1. Zmiana stanu należnych wpłat na poczet kapitału zakładowego		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
2.2. Stan należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego na koniec okresu		-	-
3. Stan kapitału zapasowego na początek okresu		666 752	600 024
3.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego		737 597	66 728
a) zwiększenia (z tytułu)		737 868	66 728
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		626 124	-
- podziału zysku (ustawowo)		111 744	66 629
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		-	-
- z tytułu sprzedaży środka trwałego		-	99
b) zmniejszenia (z tytułu)		271	-
- z tytułu sprzedaży środka trwałego		271	-
3.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu		1 404 349	666 752
4. Stan kapitału (funduszu) rezerwowego z aktualizacji wyceny na początek okresu		1 370	1 469
4.1. Zmiany stanu kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny		271	-99
a) zwiększenie (z tytułu)		271	-
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		271	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	99
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		-	99
4.2. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na koniec okresu		1 641	1 370
5. Stan funduszu ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu		90 000	60 000
5.1. Zmiany stanu funduszu ogólnego ryzyka bankowego		40 000	30 000
a) zwiększenie (z tytułu)		40 000	30 000
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka bankowego		40 000	30 000
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
- przeksięgowania		-	-
5.2. Stan funduszu ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu		130 000	90 000
6. Stan funduszu na działalność maklerską na początek okresu		-	-
6.1. Zmiany stanu funduszu na działalność maklerską		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-

6.2. Stan funduszu na działalność maklerską na koniec okresu	-	-
7. Stan innych składników pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych na początek okresu	47 000	32 000
7.1. Zmiany stanu innych składników 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	-	-
7.2. Stan innych składników pozostałych kapitałów rezerwowych na koniec okresu	62 000	47 000
8. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-18	-408
9. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu	216 045	150 730
9.1. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na początek okresu	216 045	150 730
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
9.2. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	216 045	150 730
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	216 045	150 730
- podziału zysku za rok ubiegły na kapitał zapasowy	111 744	66 629
- podziału zysku za rok ubiegły na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	40 000	30 000
- podziału zysku za rok ubiegły na kapitał rezerwowy	15 000	15 000
- podziału zysku za rok ubiegły na dywidendy	49 301	39 101
9.3. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
9.4. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
9.5. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
9.6. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
9.7. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
10. Wynik netto	73 360	216 045
a) zysk netto	73 360	216 045
b) strata netto	-	-
II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ)	2 410 848	1 513 770

RACHUNEK PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
A. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I +/- II) - metoda pośrednia		537 319	641 343
I. Zysk (strata) netto		73 360	216 045
II. Korekty razem:		463 959	425 298
1. Amortyzacja		80 470	57 510
2. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		-14 242	-43 869
3. Odsetki i dywidendy		-317 746	-163 509
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-50 442	13 606
5. Zmiany stanu pozostałych rezerw		-51 197	74 324
6. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)		20 046	113 988
7. Podatek dochodowy zapłacony		-56 172	-146 452
8. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych		863 519	-748 520
9. Zmiana stanu należności od sektora finansowego		-458 473	254 351
10. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego		-2 679 908	-1 214 462
11. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		57 899	-66 734
12. Zmiana stanu akcji, udziałów i innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu		2 158	-18 222
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego		-1 876 964	858 568
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego		4 307 013	1 215 003
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		-	-
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych		-	-
17. Zmiana stanu innych zobowiązań		622 292	194 606
18. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-80 144	-8 560
19. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		111 766	85 705
20. Pozostałe korekty		-15 916	-32 035
B. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)		-1 087 657	-609 950
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej		6 650 103	2 492 856
1. Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych		12 543	33
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego		41 140	3 312
3. Sprzedaż akcji i udziałów w jednostkach zależnych		82 034	19 743
4. Sprzedaż akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych		12 806	36 716
5. Sprzedaż akcji i udziałów w jednostce dominującej		-	-
6. Sprzedaż akcji i udziałów w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych (w tym również przeznaczonych do obrotu) i innych praw majątkowych		6 182 935	2 265 588
7. Pozostałe wpływy		318 645	167 464
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		7 737 760	3 102 806
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		39 205	53 051
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego		181 033	123 859
3. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych		188 791	91 398
4. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych		209 873	85 201
5. Nabycie akcji i udziałów w jednostce dominującej		-	-
6. Nabycie akcji i udziałów w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych (w tym również przeznaczonych do obrotu) i innych praw majątkowych		7 118 858	2 739 297
7. Nabycie akcji własnych do zbycia		-	-
8. Pozostałe wydatki		-	10 000

C. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	762 869	41 264
I. Wpływy z działalności finansowej	872 629	221 170
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od banków	-	-
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki instytucji finansowych	-	-
3. Emisja obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych	-	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	221 170
5. Wpływy z emisji akcji własnych	872 629	-
6. Dopłaty do kapitału	-	-
7. Pozostałe wpływy	-	-
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	109 760	179 906
1. Spłata długoterminowych kredytów na rzecz banków	-	-
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki instytucji finansowych	-	-
3. Wykup obligacji lub innych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych	-	-
4. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	78 000
5. Koszty emisji akcji własnych	-	-
6. Nabycie akcji własnych celem umorzenia	-	-
7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	49 301	38 956
8. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	-	-
9. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-	-
10. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
11. Pozostałe wydatki	60 459	62 950
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+/-B+/-C)	212 531	72 657
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	212 531	72 657
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	10 007	3 369
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	648 964	576 307
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)	861 495	648 964

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE I DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU**

Nota 1A

KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	31.12.2001	31.12.2000
1. Lokaty a'vista	830 788	620 576
2. Rezerwa obowiązkowa	-	-
3. Środki Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	-	-
4. Inne środki	565	366
Kasa, środki w banku centralnym razem	831 353	620 942

Nota 1B

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2001	31.12.2000
a. w walucie polskiej	712 742	545 374
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	118 611	75 568
b1. jednostka/waluta 787/USD	7 455	10 390
tys. zł	29 719	43 049
b2. jednostka/waluta 795/DEM	36 542	10 174
tys. zł	65 801	20 050
b3. jednostka/waluta 789/GBP	783	544
tys. zł	4 519	3 370
b4. jednostka/waluta 793/FRF	6 932	2 738
tys. zł	3 722	1 609
b5. jednostka/waluta 797/CHF	656	507
tys. zł	1 558	1 283
b6. jednostka/waluta 799/ITL	3 485 736	909 023
tys. zł	6 341	1 810
b7. pozostałe waluty (w tys. zł)	6 951	4 397
Środki pieniężne razem	831 353	620 942

Nota 2A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY)	31.12.2001	31.12.2000
1. Rachunki bieżące	26 109	22 486
2. Kredyty, lokaty i pożyczki	1 923 773	1 436 136
3. Skupione wierzytelności	781	1 410
4. Zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	-
5. Inne należności (z tytułu)	49 399	16 025
- środki bieżące ZFŚS	3 727	5 256
- należności z tytułu dopłat do kredytów studenckich	681	657
- pozostałe należności od podmiotów sektora finansowego	44 991	10 112
6. Odsetki:	23 184	17 430
a) niezapadłe	3 774	7 290
b) zapadłe	19 410	10 140
Należności (brutto) od sektora finansowego razem	2 023 246	1 493 487
7. Rezerwa utworzona na należności od sektora finansowego (wielkość ujemna)	-50 719	-21 629
Należności (netto) od sektora finansowego razem	1 972 527	1 471 858

Nota 2B

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW)	31.12.2001	31.12.2000
1. W rachunku bieżącym	97 401	45 452
2. Należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	1 902 661	1 430 605
a) do 1 miesiąca	979 140	632 621
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	35 255	85 743
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	293 353	57 245
d) powyżej 1 roku do 5 lat	406 887	562 209
e) powyżej 5 lat	53 889	36 201
f) dla których termin zapadalności upłynął	134 137	56 586
3. Odsetki	23 184	17 430
- niezapadłe	3 774	7 290
- zapadłe	19 410	10 140
Należności (brutto) od sektora finansowego razem	2 023 246	1 493 487

Nota 2C

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	31.12.2001	31.12.2000
1. W rachunku bieżącym	97 401	45 452
2. Należności terminowe, o okresie spłaty:	1 902 661	1 430 605
a) do 1 miesiąca	850 092	511 457
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	101 895	200 065
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	165 815	63 096
d) powyżej 1 roku do 5 lat	483 827	388 758
e) powyżej 5 lat	301 032	267 229
3. Odsetki	23 184	17 430
- niezapadłe	3 774	7 290
- zapadłe	19 410	10 140
Należności (brutto) od sektora finansowego razem	2 023 246	1 493 487

Nota 2D

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY)	31.12.2001	31.12.2000
a. w walucie polskiej	1 100 022	894 664
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	872 505	577 194
b1. jednostka/waluta 787/USD	57 687	19 641
tys. zł	229 956	81 377
b2. jednostka/waluta 795/DEM	51 998	68 787
tys. zł	93 632	135 559
b3. jednostka/waluta 789/GBP	247	587
tys. zł	1 425	3 634
b4. jednostka/waluta 793/FRF	6	407
tys. zł	3	239
b5. jednostka/waluta 797/CHF	17 024	10 189
tys. zł	40 449	25 787
b6. jednostka/waluta 234/LTL	22 776	7 608
tys. zł	22 699	7 880
b7. jednostka/waluta 978/EUR	136 251	82 631
tys. zł	479 862	318 493
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	4 479	4 225
Należności od sektora finansowego razem	1 972 527	1 471 858

Nota 2E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO	31.12.2001	31.12.2000
1. Należności normalne	1 844 707	1 348 136
2. Należności pod obserwacją	17 066	71 335
3. Należności zagrożone, w tym:	138 289	56 586
- poniżej standardu	8 608	16 512
- wątpliwe	14 429	18 224
- stracone	115 252	21 850
4. Odsetki od należności :	23 184	17 430
a/ niezapadłe	3 774	7 290
b/ zapadłe	19 410	10 140
- od należności normalnych i pod obserwacją	101	11
- od należności zagrożonych	19 309	10 129
Należności (brutto) od sektora finansowego razem	2 023 246	1 493 487

Nota 2F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	31.12.2001	31.12.2000
a) pod obserwacją	11 823	-
b) zagrożonych	81 757	27 365
- poniżej standardu	4 693	11 722
- wątpliwych	9 630	10 705
- straconych	67 434	4 938
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora finansowego razem	93 580	27 365

Nota 2G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	31.12.2001	31.12.2000
a) na należności pod obserwacją	-	-
b) na należności zagrożone	50 719	21 629
- poniżej standardu	842	958
- wątpliwych	2 335	3 759
- straconych	47 542	16 912
Rezerwy na należności od sektora finansowego razem	50 719	21 629

Nota 2H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu	21 629	32 368
a) zwiększenia (z tytułu)	69 626	18 423
- rezerwa celowa utworzona	44 584	15 487
- różnice kursowe	13	2 936
- przejęte rezerwy	25 029	-
b) wykorzystanie (z tytułu)	7 471	15 998
- pokrycie rezerwą	7 471	15 998
c) rozwiązanie (z tytułu)	33 065	13 164
- rezerwa celowa rozwiązana	32 343	11 208
- różnice kursowe	722	1 956
Stan rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu	50 719	21 629

Nota 3A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	31.12.2001	31.12.2000
1. Kredyty i pożyczki	13 440 397	10 139 312
2. Skupione wierzytelności	303 032	109 928
3. Zrealizowane gwarancje i poręczenia	7 696	6 678
4. Inne należności (z tytułu)	62 359	37 054
- pozostałe należności od klientów sektora niefinansowego	62 359	37 054
5. Odsetki	262 269	187 797
a) niezapadłe	96 814	103 369
b) zapadłe	165 455	84 428
6. Należności z tytułu dopłat do oprocentowanych kredytów preferencyjnych	4 210	6 117
Należności (brutto) od sektora niefinansowego i sektora budżetowego, razem	14 079 963	10 486 886
7. Rezerwa utworzona na należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego (wielkość ujemna)	-524 784	-266 035
Należności (netto) od sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	13 555 179	10 220 851

Na dzień 31 grudnia 2001 roku i 31 grudnia 2000 roku Bank nie wykazywał salda kredytów z tytułu leasingu finansowego.

Nota 3B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	31.12.2001	31.12.2000
1. W rachunku bieżącym	1 475 589	1 337 744
2. Należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	12 342 105	8 961 345
a) do 1 miesiąca	875 100	497 081
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	588 686	467 628
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 190 742	1 736 918
d) powyżej 1 roku do 5 lat	4 267 955	3 536 558
e) powyżej 5 lat	1 994 523	1 892 039
f) dla których termin zapadalności upłynął	1 425 099	831 121
3. Odsetki	262 269	187 797
- niezapadłe	96 814	103 369
- zapadłe	165 455	84 428
Należności (brutto) od sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	14 079 963	10 486 886

Nota 3C

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	31.12.2001	31.12.2000
1. W rachunku bieżącym	1 475 589	1 337 744
2. Należności terminowe, o okresie spłaty:	12 342 105	8 961 345
a) do 1 miesiąca	9 656	13 504
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	155 896	106 658
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 560 753	1 877 393
d) powyżej 1 roku do 5 lat	5 354 937	4 061 140
e) powyżej 5 lat	4 260 863	2 902 650
3. Odsetki	262 269	187 797
- niezapadłe	96 814	103 369
- zapadłe	165 455	84 428
Należności (brutto) od sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	14 079 963	10 486 886

Nota 3D

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO	31.12.2001	31.12.2000
a. w walucie polskiej	8 621 581	6 767 238
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 933 598	3 453 613
b1. jednostka/waluta 787/USD	273 494	231 841
tys. zł	1 090 229	960 564
b2. jednostka/waluta 795/DEM	309 581	377 296
tys. zł	557 462	743 537
b3. jednostka/waluta 789/GBP	220	-
tys. zł	1 268	-
b4. jednostka/waluta 793/FRF	-	15
tys. zł	-	9
b5. jednostka/waluta 797/CHF	392 455	113 192
tys. zł	932 473	286 478
b6. jednostka/waluta 234/LTL	9 202	2 965
tys. zł	9 171	3 071
b7. jednostka/waluta 978/EUR	664 632	378 776
tys. zł	2 340 768	1 459 954
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	2 227	-
Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	13 555 179	10 220 851

Nota 3E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO	31.12.2001	31.12.2000
1. Należności normalne	11 862 725	9 288 043
2. Należności pod obserwacją	529 926	179 924
3. Należności zagrożone, w tym:	1 425 043	831 122
- poniżej standardu	182 413	119 293
- wątpliwe	226 492	435 097
- stracone	1 016 138	276 732
4. Odsetki :	262 269	187 797
a) niezapadłe	96 814	103 369
b) zapadłe	165 455	84 428
- od należności normalnych i pod obserwacją	15 410	7 725
- od należności zagrożonych	150 045	76 703
Należności (brutto) od sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	14 079 963	10 486 886

Nota 3F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	31.12.2001	31.12.2000
a) normalnych	-	-
b) pod obserwacją	217 766	112 610
c) zagrożonych	821 353	510 684
- poniżej standardu	90 259	68 727
- wątpliwych	165 938	377 200
- straconych	565 156	64 757
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	1 039 119	623 294

Nota 3G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO	31.12.2001	31.12.2000
a) na należności normalne	32 033	11 815
b) na należności pod obserwacją	655	-
c) na należności zagrożone	492 096	254 220
- poniżej standardu	18 002	11 723
- wątpliwe	30 117	29 565
- stracone	443 977	212 932
Rezerwy na należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	524 784	266 035

Nota 3H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego na początek okresu	266 035	166 972
a) zwiększenia (z tytułu)	721 800	407 979
-rezerwy utworzone z tego:	721 800	407 979
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	155 851	95 053
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	521 983	305 872
-różnice kursowe	753	2 033
-z przejętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	42 163	-
-inne zmiany	1 050	5 021
b) wykorzystanie (z tytułu)	3 650	8 221
-pokrycie straconego kapitału z tego:	3 650	8 221
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	2 549	1 246
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	1 101	6 975
-przebiegowania wewnętrzne z tytułu reklasyfikacji z tego:	-	-
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	459 401	300 695
-rezerwy celowe rozwiązane z tego:	453 523	300 695
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	61 796	44 347
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	387 346	249 969
-z przejętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
-różnice kursowe	4 381	4 567
-inne zmiany	-	1 812
-przebiegowania wewnętrzne z tytułu reklasyfikacji z tego:	5 878	-
-stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
-nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	5 878	-
Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego na koniec okresu	524 784	266 035

Nota 4

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ZAKUPIONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z OTRZYMANYM PRYZRZECZENIEM ODKUPU	31.12.2001	31.12.2000
a) od sektora finansowego	-	-
b) od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	11 116	69 034
c) odsetki	19	-
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu razem	11 135	69 034

Nota 5A

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	31.12.2001	31.12.2000
1. Emitowane przez banki centralne, w tym:	636 871	541 782
- obligacje wyrażone w walutach obcych	-	-
2. Emitowane przez pozostałe banki, w tym:	81 328	96 724
- wyrażone w walutach obcych	60 506	75 633
3. Emitowane przez inne jednostki finansowe, w tym:	255 625	202 729
- wyrażone w walutach obcych	156 957	119 510
4. Emitowane przez jednostki niefinansowe, w tym:	224 775	184 270
- wyrażone w walutach obcych	127 075	83 336
5. Emitowane przez budżet państwa, w tym:	2 674 728	2 686 500
- wyrażone w walutach obcych	382 453	482 328
6. Emitowane przez budżety terenowe, w tym:	-	-
- wyrażone w walutach obcych	-	-
7. Odkupione własne dłużne papiery wartościowe	-	-
Dłużne papiery wartościowe razem	3 873 327	3 712 005

Nota 5B

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE (WEDŁUG RODZAJU)	31.12.2001	31.12.2000
1. Emitowane przez budżet państwa, w tym:	2 674 728	2 686 500
a) obligacje	1 525 961	1 565 508
b) bony skarbowe	1 148 767	1 120 992
c) inne (według rodzaju):	-	-
2. Emitowane przez jednostkę dominującą, w tym:	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (według rodzaju):	-	-
3. Emitowane przez jednostki zależne, w tym:	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (według rodzaju):	-	-
-weksle inwestycyjno-komercyjne	-	-
4. Emitowane przez jednostki stowarzyszone, w tym:	-	85 465
a) obligacje	-	85 465
b) inne (według rodzaju):	-	-
-weksle inwestycyjno-komercyjne	-	-
5. Emitowane przez pozostałe jednostki, w tym:	1 198 599	940 040
a) obligacje	1 075 014	913 468
b) inne (według rodzaju):	123 585	26 572
-bony pieniężne	99 366	-
-weksle inwestycyjno-komercyjne	24 219	26 572
Dłużne papiery wartościowe razem	3 873 327	3 712 005

Nota 5C

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	31.12.2001	31.12.2000
a) operacyjne - bankowego biura maklerskiego	-	-
b) handlowe	496 058	1 359 577
c) lokacyjne	3 377 269	2 352 428
Dłużne papiery wartościowe razem	3 873 327	3 712 005

Zgodnie z ustawą z dnia 14 grudnia 1994 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym (BFG), Bank utworzył na koniec 2001 roku fundusz ochrony środków gwarantowanych na zabezpieczenie ewentualnych wpłat na rzecz BFG w ramach obowiązkowego systemu gwarantowania środków pieniężnych. Ustawa o BFG zobowiązuje banki do lokowania aktywów stanowiących pokrycie funduszu środków gwarantowanych w skarbowych papierach wartościowych i bonach pieniężnych NBP, które powinny być zablokowane na wyodrębnionym rachunku depozytowym w NBP lub Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych. Na dzień 31 grudnia 2001 roku bony skarbowe ujęte w bilansie w wartości 33.755 tysięcy złotych i wartości nominalnej 36.610 tysięcy złotych stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach BFG i były zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

Nota 5D

ZMIANA STANU DLUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
a) stan na początek okresu	3 712 005	2 351 183
b) zwiększenia (z tytułu)	25 134 644	22 066 434
-zakup bonów	13 476 223	13 682 947
-zakup obligacji	10 711 281	7 800 208
-zakup WIK-ów	238 659	176 990
-rozliczenie przychodów odsetkowych	643 957	357 146
-różnice kursowe	-	-
-inne zwiększenia	49 035	22 620
-rozwiązanie rezerw	15 489	26 523
c) zmniejszenia (z tytułu)	24 973 322	20 705 612
-sprzedaż bonów	13 513 927	13 118 965
-sprzedaż obligacji	11 148 164	7 205 080
-sprzedaż WIK-ów	249 575	343 826
-różnice kursowe	-	8
-utworzenie rezerw	16 691	14 022
-inne zmniejszenia	44 965	23 711
d) Stan na koniec okresu	3 873 327	3 712 005

Nota 6A

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	31.12.2001	31.12.2000
a) w bankach	-	52 805
b) w innych jednostkach finansowych	124 762	167 837
c) w jednostkach niefinansowych	52 030	37 386
Akcje i udziały w jednostkach zależnych razem	176 792	258 028

Nota 6B

ZMIANA STANU AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
Stan na początek okresu	258 028	196 105
a) zwiększenia (z tytułu)	70 251	65 482
-zakup akcji i udziałów	38 438	59 098
-inne zwiększenia	31 813	-
-rozwiązanie rezerw	-	6 384
b) zmniejszenia (z tytułu)	151 487	3 559
-sprzedaż akcji i udziałów	68 828	1 743
-inne zmniejszenia	4	1 816
-utworzenie rezerw	82 655	-
Stan akcji i udziałów w jednostkach zależnych na koniec okresu	176 792	258 028

Nota 6C

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	31.12.2001	31.12.2000
a) operacyjne - bankowego biura maklerskiego	-	-
b) handlowe	3 280	1 461
c) lokacyjne	173 512	256 567
Akcje i udziały w jednostkach zależnych razem	176 792	258 028

Nota 7A

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	31.12.2001	31.12.2000
a) w bankach	19 310	20 013
b) w innych jednostkach finansowych	68 828	54 092
c) w jednostkach niefinansowych	100 582	65 767
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych razem	188 720	139 872

Nota 7B

ZMIANA STANU AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
Stan na początek okresu	139 872	82 805
a) zwiększenia (z tytułu)	98 673	94 434
-zakup akcji i udziałów	98 673	85 201
-inne zwiększenia	-	9 233
-różnice kursowe	-	-
-pokrycie straconego kapitału rezerwą	-	-
-rozwiązanie rezerw	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	49 825	37 367
-sprzedaż akcji i udziałów	12 806	36 716
-inne zmniejszenia	36 315	-
-różnice kursowe	704	651
-utworzenie rezerw	-	-
Stan akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych na koniec okresu	188 720	139 872

Nota 7C

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	31.12.2001	31.12.2000
a) operacyjne - bankowego biura maklerskiego	-	-
b) handlowe	99 978	5 532
c) lokacyjne	88 742	134 340
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych razem	188 720	139 872

Nota 8A

AKCJE (UDZIAŁY) W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH (LOKACYJNE)												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania kapitałowego	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	wartość akcji/ udziałów wg ceny nabycia	odpisy aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa akcji/ udziałów	procent posiadania kapitału akcyjnego/ zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie imię niż określona pod lit. j) lub k), podstawa dominacji
1.	Victoria Development Sp z o.o.	Warszawa	usługi budowlane	jedn.zależna	-	08.10.1997	18 100	0	18 100	99,99	99,99	-
2.	Kredyt Trade Sp z o.o	Warszawa	organizowanie i prowadzenie szkoleń	jedn.zależna	-	25.02.2000	11 899	0	11 899	99,998	99,998	-
3.	Armatorski Dom Bankowy Sp z o.o.	Szczecin	usługi transportowe	jedn.zależna	-	26.11.1997	400	0	400	100,00	100,00	-
4.	Kredyt International Finance B.V	Rotterdam	usługi finansowe	jedn.zależna	-	14.02.2001	67	4	63	100,00	100,00	-
5.	T. U. w R. i. G. Z. "Agropolis" S.A.	Warszawa	usługi ubezpieczeniowe	jedn.stowarz.	-	05.03.1997	33 765	0	33 765	47,88	47,49	-
6.	Bankowy Fundusz Inwestycyjny Sp z o.o.	Warszawa	inwestycje bankowe	jedn.zależna	-	20.11.1997	19 249	0	19 249	99,99	99,99	-
7.	Minex CEI S.A.	Warszawa	pośredn. handlowe	jedn.stowarz.	-	30.12.1997	5 553	0	5 553	28,11	28,11	-
8.	Net Banking Sp z o.o.	Warszawa	bankowość internetowa	jedn.zależna	-	20.12.2000	200	0	200	99,75	99,75	-
9.	KB Zarządzanie Aktywami SA	Warszawa	zarządzanie funduszami	jedn.zależna	-	21.11.2001	15 000	0	15 000	100,00	100,00	-
10.	West Ukrainian Commercial Bank	Lwów	usługi bankowe	jedn.stowarz.*	-	04.01.1999	22 836	3 526	19 310	34,96	34,96	-
11.	Polski Kredyt Bank S.A.	Warszawa	bankowa	jedn.zależna	-	04.04.1997	82 655	82 655	0	100,00	100,00	-
12.	Powszechne Towarzystwo Emerytalne KB S.A.	Warszawa	zarządzanie OFE	jedn.zależna	-	31.05.1999	108 600	0	108 600	98,07	98,07	-
13.	Żagiel S.A.	Lublin	pośredn. w sprzed. rat	jedn.stowarz.	-	08.08.2000	30 115	0	30 115	26,00	26,00	-
	RAZEM						348 439	86 185	262 254			

* Jednostka pośrednio zależna - Kredyt Bank S.A. wraz z podmiotami zależnymi posiada 62,29% głosów na WZA WUCB.

Nota 8B

AKCJE/UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH (LOKACYJNE) - cd.													
Lp.	a	m			n			o		p	r	s	t
	nazwa jednostki	kapitał akcyjny /zakładowy	kapitał własny jednostki, w tym: należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	zobowiązania jednostki, w tym: - długoterminowe	należności jednostki, w tym: - długoterminowe	zysk (strata) netto	zysk (strata) netto	aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość akcji/udziałów	otrzymane lub należne dywidendy/ udziały w zyskach za ostatni rok obrotowy	
1	Victoria Development Sp z o.o.	11 466	6 466	5 000	26 116	24 511	-98	489	36 155	580	-	-	
2	Kredyt Trade Sp z o.o	36 156	27 500	8 656	50 860	30 111	528	3 124	88 257	29 592	-	-	
3	Armatorski Dom Bankowy Sp z o.o.*	0	-	0	-	-	0	-	-	-	-	-	
4	Kredyt International Finance B.V	63	63	-	1 351	528	105	-	529 262	22 042	-	-	
5	T.U. w R. i. G. Z. "Agropolis" S.A.	60 196	44 384	15 812	2 737	2 737	-5 254	33 091	110 414	106 249	-	-	
6	Bankowy Fundusz Inwestycyjny Sp z o.o.	33 808	19 250	14 558	29 543	29 543	5 910	1	69 532	21 665	-	2 450	
7	Minex CEI S.A.	36 329	9 188	27 141	32 782	32 782	-3 546	18 029	66 216	84 893	-	-	
8	Net Banking Sp z o.o.	4 939	200	4 739	24 152	22 850	-1 526	947	27 564	740	-	-	
9	KB Zarządzanie Aktywami S.A. *	0	-	0	-	-	0	-	-	-	-	-	
10	West Ukrainian Commercial Bank	56 730	55 234	1 496	375 145	-	-28 694	340 300	463 092	50 393	-	-	
11	Polski Kredyt Bank S.A.	89 524	83 400	6 124	3 175 608	1 28 972	-144 236	2 526 863	3 344 187	771 879	-	-	
12	Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	42 242	31 150	11 092	21 014	-	-59 341	306	5 484	5 627	-	-	
13	Żagiel S.A.	30 552	500	30 052	40 011	584	-	60 878	94 102	153 102	-	657	

Nota 9A

AKCJE I UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH	31.12.2001	31.12.2000
a) w bankach	115	1 628
b) w innych jednostkach finansowych	1 038	5 006
c) w jednostkach niefinansowych	135 366	89 762
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach razem	136 519	96 396

Nota 9B

ZMIANA STANU AKCJI I UDZIAŁÓW W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
Stan na początek okresu	96 396	225 115
a) zwiększenia (z tytułu)	101 222	271 093
-zakup akcji i udziałów	36 567	259 575
-inne zwiększenia	64 521	8 657
-różnice kursowe	14	13
-pokrycie straconego kapitału rezerwą	55	69
-rozwiązanie rezerw	65	2 779
b) zmniejszenia (z tytułu)	61 099	399 812
-sprzedaż akcji i udziałów	48 698	396 235
-różnice kursowe	-	-
-inne zmniejszenia	12 249	-
-utworzenie rezerw	152	3 577
Stan akcji i udziałów w pozostałych jednostkach na koniec okresu	136 519	96 396

Nota 9C

AKCJE I UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH	31.12.2001	31.12.2000
a) operacyjne - bankowego biura maklerskiego	4 349	1 862
b) handlowe	43 434	48 273
c) lokacyjne	88 736	46 261
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach razem	136 519	96 396

Nota 9D

AKCJE (UDZIAŁY) W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH (LOKACYJNE)								
Lp.	a nazwa (firmy) jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	b siedziba	c przedmiot przedsiębiorstwa	d wartość bilansowa akcji (udziałów)	e procent posiadanego kapitału akcyjnego (zakładowego)	f udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	g nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów)	h otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1.	PolCard S.A.	Warszawa	obsługa kart płatniczych	680	9,90	11,63	-	392
2.	Budimex S.A.	Warszawa	usługi budowlane	28 265	4,39	18,57	-	-
3.	ZRE "Katowice" S.A.	Katowice	remont obiekt. i urz. energetycz.	7 200	10,67	10,67	-	-
4.	W-wski Rolno-Spoż.Rynek Hurtowy S.A.	Warszawa	prod.przetwórstwa rolno-spożyw.	1 000	1,22	1,62	-	-
5.	Stocznia Gdynia S.A.	Gdynia	przemysł stoczniowy	49 456	19,77	19,77	-	-
6.	INNE			2 135				
	RAZEM			88 736				

Nota 10A

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (WEDŁUG RODZAJU)	31.12.2001	31.12.2000
a) jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych	-	-
b) prawa poboru	-	-
c) prawa pochodne	-	-
d) inne (według rodzaju)	-	-
-akcje NFI	-	-
Pozostałe papiery wartościowe i inne prawa majątkowe (według rodzaju) razem	-	-

Nota 10B

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE PRAWA MAJĄTKOWE	31.12.2001	31.12.2000
a) operacyjne - bankowego biura maklerskiego	-	-
b) handlowe	-	-
c) lokacyjne	-	-
Pozostałe papiery wartościowe i inne prawa majątkowe razem	-	-

Nota 10C

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH PRAW MAJĄTKOWYCH	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
Stan na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
-zakup akcji NFI	-	-
-rozwiązanie rezerw	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-utworzenie rezerwy	-	-
-inne zmniejszenia - wycena	-	-
Stan na koniec okresu	-	-

Nota 11A

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE	31.12.2001	31.12.2000
1. Operacyjne handlowe - bankowego biura maklerskiego	4 349	1 862
2. Handlowe	642 750	1 414 843
3. Lokacyjne	3 728 259	2 789 596
Pozostałe papiery wartościowe, udziały i inne prawa majątkowe razem	4 375 358	4 206 301

Nota 11B

ZMIANA STANU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, UDZIAŁÓW I INNYCH PRAW MAJĄTKOWYCH	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
Stan na początek okresu	4 206 301	2 855 208
a) zwiększenia (z tytułu)	25 404 790	22 497 443
-zakup bonów	13 476 223	13 682 947
-zakup obligacji	10 711 281	7 800 208
-zakup WIK-ów	238 659	176 990
-zakup akcji i udziałów	173 678	403 874
-rozliczenie przychodów odsetkowych	643 957	357 146
-różnice kursowe	14	13
-rozwiązanie rezerw	15 554	35 686
-pokrycie straconego kapitału rezerwą	55	69
-inne zwiększenia	145 369	40 510
b) zmniejszenia (z tytułu)	25 235 733	21 146 350
-sprzedaż bonów	13 513 927	13 118 965
-sprzedaż obligacji	11 148 164	7 205 080
-sprzedaż WIK-ów	249 575	343 826
-sprzedaż akcji i udziałów	130 332	434 694
-różnice kursowe	704	659
-utworzenie rezerw	99 498	17 599
-inne zmniejszenia	93 533	25 527
Stan na koniec okresu	4 375 358	4 206 301

Nota 11C

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2001	31.12.2000
a. w walucie polskiej	3 628 848	3 425 292
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	746 510	781 009
b1. jednostka/waluta 787/USD	151 532	148 799
tys. zł	604 052	616 505
b2. jednostka/waluta 795/DEM	-	-
tys. zł	-	-
b3. jednostka/waluta 793/FRF	-	-
tys. zł	-	-
b4. jednostka/waluta 791/BEF	1 670	1 670
tys. zł	146	160
b5. jednostka/waluta 978/EUR	33 540	37 446
tys. zł	118 123	144 332
b6. jednostka/waluta 232/UAH	26 250	26 250
tys. zł	19 309	20 013
b7. jednostka/waluta 234/LTL	4 897	-
tys. zł	4 880	-
Papiery wartościowe, udziały i inne prawa majątkowe (według struktury walutowej) razem	4 375 358	4 206 301

Nota 11D

PAPIERY WARTOŚCIOWE ORAZ UDZIAŁY I JEDNOSTKI UCZESTNICTWA - HANDLOWE (WEDŁUG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2001	31.12.2000
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	82 197	98 293
a) akcje (wartość bilansowa):	46 133	40 476
- wartość rynkowa	46 133	40 476
- wartość według cen nabycia	47 065	41 861
b) obligacje (wartość bilansowa):	36 064	57 817
- wartość rynkowa	36 064	57 817
- wartość według cen nabycia	36 597	55 673
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
c1) akcje NFI (wartość bilansowa)	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)	102 309	1 012 420
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	102 309	1 012 420
c1) bony skarbowe	2 943	1 012 420
- wartość rynkowa	2 943	1 012 420
- wartość według cen nabycia	2 930	998 181
c2) bony pieniężne	99 366	-
- wartość rynkowa	99 366	-
- wartość według cen nabycia	99 113	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynkach regulowanych i nie znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)	462 593	303 501
a) akcje (wartość bilansowa):	95 364	13 319
- wartość rynkowa	95 364	13 319
- wartość według cen nabycia	95 364	13 374
b) obligacje (wartość bilansowa):	333 466	260 279
- wartość rynkowa	333 466	260 279
- wartość według cen nabycia	329 852	256 522
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	33 763	29 903
c1) weksle inwestycyjno-komercyjne (wartość bilansowa)	24 219	26 572
- wartość rynkowa	24 219	26 572
- wartość według cen nabycia	26 957	34 025
c2) udziały (wartość bilansowa)	9 544	3 331
- wartość rynkowa	9 544	3 331
- wartość według cen nabycia	9 544	3 331
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	-	2 491
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	-	-
- oszacowana wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- oszacowana wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	2 491
c1) zablokowane bony skarbowe (wartość bilansowa)	-	2 491
- oszacowana wartość rynkowa	-	2 491
- wartość według cen nabycia	-	2 168
Wartość według cen nabycia razem	647 422	1 405 135
Korekty aktualizujące wartość (saldo) razem	-323	11 570
Wartość rynkowa / oszacowana wartość rynkowa razem	647 099	1 416 705
Wartość bilansowa razem	647 099	1 416 705

Nota 11E

PAPIERY WARTOŚCIOWE ORAZ UDZIAŁY I JEDNOSTKI UCZESTNICTWA - LOKACYJNE (WEDŁUG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2001	31.12.2000
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	623 076	537 113
a) akcje (wartość bilansowa):	6 015	13 172
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-91	-1 001
- wartość według cen nabycia	6 106	14 173
b) obligacje (wartość bilansowa):	617 061	523 941
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	49 916	35 563
- wartość według cen nabycia	567 145	488 378
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
c1) powszechnie świadectwa udziałowe	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	1 522 549	326 010
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	412 949	239 704
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-115	1 972
- wartość według cen nabycia	413 064	237 732
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	1 109 600	86 306
c1) bony skarbowe	1 109 600	86 306
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	52 600	9 924
- wartość według cen nabycia	1 057 000	76 382
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	986 505	1 342 515
a) akcje (wartość bilansowa):	272 450	349 531
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-86 185	-
- wartość według cen nabycia	358 635	349 531
b) obligacje (wartość bilansowa):	663 930	940 918
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	6 593	21 838
- wartość według cen nabycia	657 337	919 080
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	50 125	52 066
c1) udziały	50 125	52 066
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	4	-
- wartość według cen nabycia	50 121	52 066
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	596 129	583 958
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	22 400	22 400
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-
- wartość według cen nabycia	22 400	22 400
b) obligacje (wartość bilansowa):	537 505	541 782
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	3 743	8 020
- wartość według cen nabycia	533 762	533 762
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	36 224	19 776
c1) zablokowane bony skarbowe (wartość bilansowa)	36 224	19 776
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	1 832	2 936
- wartość według cen nabycia	34 392	16 840
Wartość według cen nabycia razem	3 699 962	2 710 344
Korekty aktualizujące wartość (saldo) razem	28 297	79 252
Wartość bilansowa razem	3 728 259	2 789 596

Na saldo zablokowanych bonów skarbowych składają się bony stanowiące zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach BFG w wysokości 33.755 tysięcy złotych oraz pozostałe zablokowane bony skarbowe w wysokości 2.469 tysięcy złotych.

Nota 12A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31.12.2001	31.12.2000
a) rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	3 283	6 632
b) koszty prac rozwojowych	-	-
c) nabyta wartość firmy	3 315	5 400
d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	28 028	14 625
- nabyte oprogramowanie komputerowe	28 028	14 625
e) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	7 253	13 044
f) pozostałe wartości niematerialne i prawne	9 046	5 302
g) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych*	72 749	75 833
Wartości niematerialne i prawne razem	123 674	120 836

* Główną pozycją wchodzącą w skład zaliczek na poczet wartości niematerialnych i prawnych są nakłady związane z wdrażaniem systemu Profile.

Nota 12B

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych)									
	a	b	c	d	e	f	g	h	Wartości niematerialne i prawne razem
	rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	koszty prac rozwojowych	nabyta wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	nabyte oprogramowanie komputerowe	nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	pozostałe wartości niematerialne i prawne	zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	19 966	0	22 074	0	35 392	13 501	6 780	75 833	173 546
b) zwiększenia (z tytułu)	363	-	0	-	31 428	0	4 829	23 680	60 300
- zakupy	363	0	0	0	10 565	0	4 599	23 680	39 207
- inne zwiększenia					20 863		230		21 093
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	388	5 814	0	26 764	32 966
- sprzedaż						5 814		6 362	12 176
- likwidacja					380				380
- inne zmniejszenia					8			20 402	20 410
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	20 329	-	22 074	-	66 432	7 687	11 609	72 749	200 880
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	13 334	0	16 674	0	20 767	457	1 478	-	52 710
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	3 712	-	2 402	-	17 637	-23	1 085	-	24 813
- amortyzacja	3 712		2 402	0	18 034	134	1 088		25 370
- sprzedaż						-157			-157
- likwidacja					-380				-380
- inne zmiany					-17		-3		-20
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	17 046	-	19 076	-	38 404	434	2 563	-	77 523
h) nieplanowe odpisy*			-317						-317
f) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	3 283	-	3 315	-	28 028	7 253	9 046	72 749	123 674

* rozwiązanie rezerwy dotyczącej kosztów organizacji poniesionych przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej.

Nota 13A

RZECZOWY MAJĄTEK TRWAŁY	31.12.2001	31.12.2000
Rzeczowy majątek trwały	492 578	382 330
a) środki trwałe, w tym:	379 531	301 224
- grunty własne i budynki zajmowane przez bank na cele własnej działalności	179 285	176 688
- inne grunty i budynki	-	-
- urzędnia	130 921	86 344
- środki transportu	6 326	5 128
- pozostałe środki trwałe	62 999	33 064
b) inwestycje rozpoczęte	83 872	74 337
c) zaliczki na poczet inwestycji	29 175	6 769
Rzeczowy majątek trwały razem	492 578	382 330

Nota 13B

TABELA RUCHU WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych)						
	a	b	c	d	e	f
	grunty własne i budynki zajmowane przez bank na cele własnej działalności	inne grunty i budynki	urządzenia	środki transportu	pozostałe środki trwałe	środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	196 130	0	190 699	10 525	45 958	443 312
b) zwiększenia (z tytułu)	19 922	0	88 298	3 336	36 515	148 071
-zakupy	2 126	0	46 167	3 336	11 654	63 283
-inne zwiększenia	17 796	0	42 131		24 861	84 788
c) zmniejszenia (z tytułu)	15 033	0	8 546	649	870	25 098
-sprzedaż	15 027	0	4 817	610	0	20 454
-likwidacja	3	0	3 289	25	870	4 187
-inne zmniejszenia	3		440	14		457
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	201 019	0	270 451	13 212	81 603	566 285
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	19 442	0	104 355	5 397	12 894	142 088
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	2 716	0	35 691	1 489	5 710	45 606
-amortyzacja	5 378	0	41 761	1 982	5 979	55 100
-sprzedaż	-2 649	0	-1 975	-477	0	-5 101
-likwidacja	0	0	-3 612	-11	-269	-3 892
-inne zmiany	-13	0	-483	-5		-501
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	22 158	0	140 046	6 886	18 604	187 694
h) nieplanowe odpisy*	-424		-516			-940
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	179 285	0	130 921	6 326	62 999	379 531
* rozwiązanie rezerwy na nieruchomości i pozostałe środki trwałe.						

Nota 13C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2001	31.12.2000
a) własne	377 215	300 297
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	2 316	927
-grunty i budynki	440	913
Środki trwałe bilansowe razem	379 531	301 224

Nota 13D

ŚRODKI TRWAŁE POZABILANSOWE	31.12.2001	31.12.2000
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	43 132	28 026
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto	208	208
Środki trwałe pozabilansowe razem	43 132	28 026

Nota 14A

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

Nota 14B

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

Nota 15A

INNE AKTYWA	31.12.2001	31.12.2000
1. Przejęte aktywa do zbycia	33 076	12 136
2. Pozostałe, w tym:	641 614	277 617
- czeki i inne walory przejęte do inkasa oraz rozrachunki międzybankowe	4 743	2 490
- pożyczki podporządkowane	20 374	20 663
- dłużnicy różni	616 497	254 464
Inne aktywa razem	674 690	289 753

Nota 15B

PRZEJĘTE AKTYWA DO ZBYCIA	31.12.2001	31.12.2000
1. Inwestycje	1 625	9
2. Nieruchomości	3 890	3 890
3. Zapasy	6 174	148
4. Inne	21 387	8 089
Przejęte aktywa do zbycia razem	33 076	12 136

Nota 15C

ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW DO ZBYCIA	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
1. Stan na początek okresu	12 136	4 514
2. Zwiększenia w okresie (z tytułu)	37 513	9 438
- zakup	36 194	3 765
- przejęte	-	5 439
- rozwiązanie rezerw	1 308	234
- przeksięgowania	11	-
3. Zmniejszenia w okresie (z tytułu)	16 573	1 816
- sprzedaż	12 917	1 177
- likwidacja	-	-
- przeszacowania	-	-
- przeksięgowania	-	16
- przejęte rezerwy	34	-
- utworzenie rezerwy	3 622	623
4. Stan na koniec okresu	33 076	12 136

Nota 16A

ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
Stan rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	54 632	-
- naliczenie odroczonego podatku dochodowego	54 632	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- rozliczenie odroczonego podatku dochodowego	-	-
Stan rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	54 632	-

Nota 16B

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2001	31.12.2000
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	39 189	12 335
- koszty płacone z góry	39 189	12 335
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	147 385	56 367
- z tytułu podatku dochodowego	54 632	-
Rozliczenia międzyokresowe razem	186 574	68 702

POŻYCZKI PODPORZĄDKOWANE				
1. Nazwa jednostki	2. Wartość pożyczki		3. Warunki oprocentowania	4. Termin wymagalności
	waluta	tys. zł.		
Polski Kredyt Bank S.A.	PLN	10 000	zmiennie 11,875% p.a.	01.09.2003 r.
Polski Kredyt Bank S.A.	PLN	10 000	10,0% p.a.	28.12.2007 r.
Odsetki	PLN	374		
RAZEM	PLN	20 374		

W dniu 28 maja Kredyt Bank PBI S.A. Podpisał z Polskim Kredyt Bankiem S.A. Umowę o udzielenie pożyczki podporządkowanej w wysokości 10. tysięcy złotych. Pożyczka została udzielona na okres 114 miesięcy, a spłata pożyczki ma nastąpić 1 grudnia 2007 roku. Kredyt Bank S.A. zobowiązał nieodwołalnie do tego, aby w razie ogłoszenia upadłości bądź likwidacji Polskiego Kredyt Banku S.A., jego roszczenia zostały zaspokojone po uprzed zaspokojeniu wszystkich wierzycieli upadłego bądź zlikwidowanego Polskiego Kredyt Banku S.A., z wyłączeniem akcjonariuszy. Kwota pożyczki pod oprocentowaniu według zmiennej stopy procentowej równej stopie procentowej rachunków ROR w Kredyt Banku S.A. podwyższonej o koszt reze obowiązkowej od depozytów a'vista. W dniu 13 lipca 2000 roku została udzielona pożyczka podporządkowana na kwotę 10.000 tysięcy złotych na okres 114 miesięcy, a spłata pożyczki ma nastąpić 1 grudnia 2007 roku. Pożyczka jest oprocentowana według zmiennej stopy procentowej. Oprocentowanie pożyczki będzie równe oprocentowaniu rachunku oszczędnościowych w KB S.A. podwyższone o koszt rezerwy obowiązkowej. Aktualna stopa oprocentowania pożyczki wynosi 10% p.a. Zmiana sta oprocentowania może nastąpić w przypadku zmiany oprocentowania ROR w Kredyt Banku S.A. lub zmiany stopy rezerwy obowiązkowej.

Nota 17A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	31.12.2001	31.12.2000
1. Środki na rachunkach i depozyty	3 032 947	4 983 786
2. Kredyty i pożyczki otrzymane	1 031 231	953 213
3. Inne zobowiązania (z tytułu)	19 385	4 401
- pozostałe zobowiązania banku wobec klientów sektora finansowego	19 385	4 401
4. Odsetki	41 743	117 259
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	4 125 306	6 058 659

Nota 17B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2001	31.12.2000
1. Zobowiązania bieżące	94 492	79 050
2. Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	3 989 071	5 862 350
a) do 1 miesiąca	2 368 960	3 052 934
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	400 129	1 121 423
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	172 797	754 394
d) powyżej 1 roku do 5 lat	1 046 345	933 599
e) powyżej 5 lat	840	-
f) dla których termin wymagalności upłynął	-	-
3. Odsetki	41 743	117 259
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	4 125 306	6 058 659

Nota 17C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2001	31.12.2000
1. Zobowiązania bieżące	94 492	79 050
2. Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	3 989 071	5 862 350
a) do 1 miesiąca	1 877 245	1 551 730
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	661 964	1 884 146
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	401 652	1 471 163
d) powyżej 1 roku do 5 lat	1 048 210	955 311
e) powyżej 5 lat	-	-
3. Odsetki	41 743	117 259
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	4 125 306	6 058 659

Nota 17D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2001	31.12.2000
a. w walucie polskiej	2 755 480	4 866 114
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 369 826	1 192 545
b1. jednostka/waluta 787/USD	50 204	41 082
tys. zł	200 127	170 211
b2. jednostka/waluta 795/DEM	75	10 234
tys. zł	135	20 168
b3. jednostka/waluta 789/GBP	294	11
tys. zł	1 697	68
b4. jednostka/waluta 793/FRF	2	4
tys. zł	1	2
b5. jednostka/waluta 797/CHF	55 736	58 627
tys. zł	132 429	148 379
b6. jednostka/waluta 234/LTL	2 185	363
tys. zł	2 178	376
b7. jednostka/waluta 978/EUR	292 675	221 302
tys. zł	1 030 774	852 986
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	2 485	354
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	4 125 306	6 058 659

Nota 18A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	31.12.2001	31.12.2000
1. Środki na rachunkach i depozyty	13 927 965	8 802 621
2. Inne zobowiązania (z tytułu)	25 869	99 653
- pozostałe zobowiązania wobec klientów sektora niefinansowego	25 869	99 653
3. Odsetki	125 445	104 976
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	14 079 279	9 007 250

Nota 18B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WEDŁUG TERMINÓW)	31.12.2001	31.12.2000
1. Zobowiązania bieżące	-	-
2. Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	-	254
a) do 1 miesiąca	-	230
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	18
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	6
d) powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
e) powyżej 5 lat	-	-
f) dla których termin wymagalności upłynął	-	-
3. Odsetki	1	22
Zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe razem	1	276

Nota 18C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2001	31.12.2000
1. Zobowiązania bieżące	-	-
2. Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	-	254
a) do 1 miesiąca	-	15
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	239
d) powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
e) powyżej 5 lat	-	-
3. Odsetki	1	22
Zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe razem	1	276

Nota 18D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2001	31.12.2000
1. Zobowiązania bieżące	3 513 490	2 742 896
2. Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	10 440 344	6 159 124
a) do 1 miesiąca	3 847 694	3 464 088
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 270 296	1 263 932
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 957 386	1 325 513
d) powyżej 1 roku do 5 lat	1 167 216	105 575
e) powyżej 5 lat	197 752	16
f) dla których termin wymagalności upłynął	-	-
3. Odsetki	125 444	104 954
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego - pozostałe razem	14 079 278	9 006 974

Nota 18E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW)	31.12.2001	31.12.2000
1. Zobowiązania bieżące	3 513 490	2 742 896
2. Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	10 440 344	6 159 124
a) do 1 miesiąca	2 011 681	2 167 042
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 472 330	1 400 420
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	4 517 581	2 400 533
d) powyżej 1 roku do 5 lat	1 403 928	191 129
e) powyżej 5 lat	34 824	-
3. Odsetki	125 444	104 954
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego - pozostałe razem	14 079 278	9 006 974

Nota 18F

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2001	31.12.2000
a. w walucie polskiej	10 690 123	6 506 764
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 389 156	2 500 486
b1. jednostka/waluta 787/USD	538 004	445 835
tys. zł	2 144 645	1 847 184
b2. jednostka/waluta 795/DEM	191 628	234 311
tys. zł	345 064	461 757
b3. jednostka/waluta 789/GBP	12 302	9 071
tys. zł	71 008	56 152
b4. jednostka/waluta 793/FRF	27 148	30 037
tys. zł	14 576	17 650
b5. jednostka/waluta 797/CHF	12 862	10 954
tys. zł	30 561	27 723
b6. jednostka/waluta 234/LTL	47 761	23 327
tys. zł	47 599	24 162
b7. jednostka/waluta 978/EUR	208 057	15 113
tys. zł	732 755	58 252
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	2 948	7 607
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	14 079 279	9 007 250

Nota 19

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	31.12.2001	31.12.2000
a) wobec sektora finansowego	-	-
b) wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-	-
c) odsetki	-	-
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu razem	-	-

Nota 20A

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI WŁASNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	31.12.2001	31.12.2000
1. Obligacji		-
2. Certyfikatów		-
3. Pozostałych (z tytułu)		-
4. Odsetki		-
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych razem	-	-

Nota 20B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI WŁASNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
Stan na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
Stan na koniec okresu	-	-

Nota 20C

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH					
a	b	c	d	e	f
dłużne papiery wartościowe wg rodzaju	wartość nominalna	warunki oprocentowania	termin wykupu	gwarancje / zabezpieczenia	dodatkowe prawa

Nota 21

FUNDUSZE SPECJALNE I INNE PASywa	31.12.2001	31.12.2000
1. Fundusze specjalne (z tytułu)	3 730	5 289
-fundusz świadczeń socjalnych	3 730	5 289
2. Inne pasywa (z tytułu)	891 072	252 087
-konta przejściowe (rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe)	53 502	133 299
-walory w oczekiwaniu na konto klienta	890	1 876
-rozrachunki publiczno-prawne	43 609	18 991
-wierzyciele różni	119 328	93 292
-zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	673 743	4 629
Fundusze specjalne i inne pasywa razem	894 802	257 376

* W pozycji zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych na dzień 31 grudnia 2001 roku znajduje się kwota 149.312 tys. EUR o równowartości 525.862 tys. zł. z tytułu kaucji pieniężnej przyjętej od Kredyt International Finance B.V. opisanej w punktach 3 i 8 Dodatkowych Not Objasniających stanowiących część niniejszego sprawozdania finansowego.

Nota 22

KOSZTY I PRZYCHODY ROZLICZANE W CZASIE ORAZ ZASTRZEŻONE	31.12.2001	31.12.2000
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	90 957	48 306
-koszty do zapłacen	14 432	13 370
-ujemne różnice z tytułu transakcji terminowych	76 525	34 936
b) przychody przyszłych okresów, w tym:	4 020	6 420
-przychody pobierane z góry	3 900	6 354
-pozostałe przychody do rozliczenia	120	66
c) przychody zastrzeżone (z tytułu)	283 590	171 824
- różnice z wyceny pozycji strukturalnych	2 606	3 490
- różnice z tytułu transakcji instrumentami finansowymi	37 279	38 687
- odsetki od kredytów	208 240	109 724
- odsetki od skupionych wierzytelności	29 247	4 526
- odsetki skapitalizowane	5 619	15 027
- inne przychody do rozliczenia	599	370
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone razem	378 567	226 550

Nota 23A

ZMIANA STANU REZERW NA PODATEK DOCHODOWY	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
Stan rezerw na podatek dochodowy na początek okresu	13 316	55 179
a) zwiększenia (z tytułu)	-	0
- utworzenie rezerwy na podatek dochodowy	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	13 316	41 863
- ulga inwestycyjna	-	-
- rozwiązanie rezerwy	13 316	41 863
Stan rezerw na podatek dochodowy na koniec okresu	-	13 316

Nota 23B

POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW), W TYM:	31.12.2001	31.12.2000
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	7 743	1 948
- rezerwa na urlopy	-	47
- rezerwa na ogólne ryzyko	3 396	46 525
- rezerwa na ogólne ryzyko - art.130 Prawa Bankowego	40 389	40 389
Pozostałe rezerwy razem	51 528	88 909

Nota 23C

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
Stan rezerw na początek okresu	88 909	14 585
a) zwiększenia (z tytułu)	29 410	100 999
- rezerwa na urlopy	-	-
- rezerwa na pozycje pozabilansowe	16 686	8 475
- rezerwa na ogólne ryzyko	10 951	62 472
- rezerwa na ogólne ryzyko - art 130 Prawa Bankowego	-	30 000
- reklasyfikacja rezerw	-	-
- różnice kursowe	1	52
- inne rezerwy	1 772	-
b) wykorzystanie (z tytułu)	1 300	-
- wykorzystanie rezerwy na podatek dochodowy	-	-
- pokrycie rezerwą	1 300	-
- inne	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	65 491	26 675
- rezerwa na urlopy	47	2
- rezerwa na pozycje pozabilansowe	11 043	7 604
- różnice kursowe	112	55
- rezerwa na ogólne ryzyko - art 130 Prawa Bankowego	0	2 037
- rezerwa na ryzyko ogólne	52 852	16 977
- inne (przeksięgowania)	1 437	-
Stan rezerw na koniec okresu razem	51 528	88 909

Nota 24A

ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE						
1. Nazwa podmiotu	2. Wartość pożyczki		3. Warunki oprocentowania	4. Termin wymagalności	5. Stan zobowiązań podporządkowanych	6. Odsetki
	waluta	tys.				
KBC Bank Banco Espirito Santo Madrid	USD	50 000	stopa 3 m-czny WIBOR+1,25 pkt	17.01.2006	221 170	1 549
Bank Śląski S.A. Katowice	PLN	60 000	stopa WIBOR+0,65 pkt	30.06.2004	60 000	19
RAZEM					281 170	1 568

Nota 24B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ PODPORZĄDKOWANYCH	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
Stan na początek okresu	284 777	140 636
a) zwiększenia (z tytułu)	22 199	252 551
- otrzymanie pożyczki podporządkowanej	-	221 170
- naliczone odsetki	22 199	31 372
- różnice kursowe z przeliczenia pożyczki podporządkowanej w walucie	0	9
b) zmniejszenia (z tytułu)	24 238	108 410
- odsetki zapłacone	24 105	30 410
- spłata pożyczki podporządkowanej	0	78 000
- różnice kursowe z przeliczenia pożyczki podporządkowanej w walucie	133	-
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	282 738	284 777

Nota 25

KAPITAŁ ZAKŁADOWY			Wartość nominalna jednej akcji = 5 zł				
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	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
Liczba akcji razem			147 903 168				
Kapitał zakładowy razem				739 516			

Szczegółowe informacje dotyczące zmian w kapitale akcyjnym w 2001 roku, jak również lista akcjonariuszy posiadających na dzień 31 grudnia 2001 roku co najmniej 5% kapitału akcyjnego Banku zamieszczone są w punkcie 22 Dodatkowych Not Objasniających stanowiących część niniejszego sprawozdania finansowego.

Nota 26

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2001	31.12.2000
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 064 658	438 535
b) utworzony ustawowo	337 213	225 468
c) utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość		-
d) z dopłat akcjonariuszy		-
e) inny	2 478	2 749
Kapitał zapasowy razem	1 404 349	666 752

Nota 27

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA), W TYM:	31.12.2001	31.12.2000
- Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku	130 000	90 000
- Fundusz na działalność maklerską	-	-
- Kapitał tworzony z zysku	62 000	46 191
- Kapitał tworzony z funduszu	-	809
Pozostałe kapitały rezerwowe razem	192 000	137 000

Nota 28

NIEPODZIELONY ZYSK LUB NIEPOKRYTA STRATA Z LAT UBIEGŁYCH	31.12.2001	31.12.2000
a) niepodzielony zysk (wartość dodatnia)	-	-
b) niepokryta strata (wartość ujemna)	-	-
Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	-	-

Nota 29

WSPÓLCZYNNIK WYPLACALNOŚCI	31.12.2001	31.12.2000
Ważona wartość aktywów i zobowiązań pozabilansowych, w tym:	16 233 388	13 102 037
a) ważona wartość aktywów	15 488 778	12 090 028
b) ważona wartość zobowiązań pozabilansowych	744 610	1 012 009
Fundusze własne netto, w tym:	2 429 297	1 357 932
- kapitał akcyjny	739 516	493 011
- kapitał zapasowy	1 404 331	666 344
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	1 641	1 370
- pozostałe kapitały rezerwowe	192 000	137 000
- zobowiązania podporządkowane	257 170	269 170
- wartości niematerialne i prawne	-11 642	-
- akcje i udziały w podmiotach finansowych	-96 580	-187 158
- udziały w podmiotach finansowych poprzez jednostki zależne	-37 139	-1 803
- pożyczka podporządkowana podmiotu finansowego zależnego	-20 000	-20 000
- brakująca kwota wymaganych rezerw celowych	-	-2
WSPÓLCZYNNIK WYPLACALNOŚCI	14,96	10,36

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	31.12.2001	31.12.2000
Wartość księgowa, w tym:	2 410 848	1 513 770
- kapitał akcyjny	739 516	493 011
- kapitał zapasowy	1 404 331	666 344
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	1 641	1 370
- pozostałe kapitały rezerwowe	192 000	137 000
- zysk netto	73 360	216 045
Liczba akcji	147 903 168	98 602 112
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	16,30	15,35

ROZWODNIONA WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	31.12.2001	31.12.2000
Wartość księgowa, w tym:	2 410 848	1 513 770
- kapitał akcyjny	739 516	493 011
- kapitał zapasowy	1 404 331	666 344
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	1 641	1 370
- pozostałe kapitały rezerwowe	192 000	137 000
- zysk netto	73 360	216 045
Przewidywana liczba akcji	147 903 168	98 602 112
- liczba akcji na dzień bilansowy	147 903 168	98 602 112
- liczba akcji wyemitowanych po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	16,30	15,35

Kapitał zapasowy przyjęty do wyliczenia funduszy własnych netto oraz wartości księgowej został skorygowany o różnice kursowe wynikające z przeliczenia oddziałów zagranicznych.

Nota 30

POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	31.12.2001	31.12.2000
Gwarancje i poręczenia udzielone na rzecz:	1 412 514	989 844
a) jednostek zależnych	614 531	437 837
b) jednostek stowarzyszonych	2 589	1 554
c) jednostki dominującej	-	-
d) pozostałych jednostek	795 394	550 453
Udzielone gwarancje i poręczenia razem	1 412 514	989 844

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 31

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
1. Od sektora finansowego	171 605	165 396
2. Od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	1 660 131	1 591 629
3. Od papierów wartościowych, w tym:	437 544	383 452
a) o stałej kwocie dochodu	437 544	383 452
b) o zmiennej kwocie dochodu	-	-
4. Pozostałe	68 229	55 035
Przychody z tytułu odsetek razem	2 337 509	2 195 512

Nota 32

KOSZTY ODSETEK	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
1. Od operacji z sektorem finansowym	723 522	760 968
2. Od operacji z sektorem niefinansowym i z sektorem budżetowym	1 036 812	805 998
3. Pozostałe	23 122	33 684
Koszty odsetek razem	1 783 456	1 600 650

Nota 33

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	1.01.-31.12.2000	1.01.-31.12.1999
1. Prowizje z tytułu działalności bankowej	303 690	268 907
2. Prowizje z tytułu działalności maklerskiej	6 491	9 144
Przychody z tytułu prowizji razem	310 181	278 051

Nota 34

PRZYCHODY Z AKCJI I UDZIAŁÓW, POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH PRAW MAJĄTKOWYCH	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
1. Od jednostek zależnych*	72 880	4 734
2. Od jednostek stowarzyszonych	2 647	1
3. Od pozostałych jednostek	523	1 422
Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych razem	76 050	6 157

* W pozycji wykazano przychody ze sprzedaży akcji BTUiR Heros-Life S.A. w wysokości 60.247 tys.zł.

Nota 35

WYNIK NA OPERACJACH FINANSOWYCH	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
1. Wynik na operacjach finansowych papierami wartościowymi	26 267	136 633
a) przychody z operacji papierami wartościowymi	60 932	171 558
b) koszty operacji papierami wartościowymi	34 665	34 925
2. Wynik na pozostałych operacjach finansowych	116 890	100 638
a) wynik na operacjach instrumentami finansowymi	119 730	101 210
b) wynik z tyt.korekty funduszu odsetkowego dokonanego po zamknięciu okresowym	-1 032	-197
c) wynik z tytułu pozostałych operacji finansowych	-1 808	-375
Wynik na operacjach finansowych razem	143 157	237 271

Nota 36

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	6 524	2 873
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	25 295	1 509
c) z tytułu odzyskanych należności nieściągalnych	2 442	1 662
d) otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	96	114
e) otrzymane darowizny	-	-
f) inne (z tytułu)	51 266	38 619
-inne przychody operacyjne	39 797	30 733
-przychody uboczne banku	11 469	7 886
Pozostałe przychody operacyjne razem	85 623	44 777

Nota 37

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	3 106	2 490
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	1 380	362
c) z tytułu odpisanych należności	2	544
d) zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	335	130
e) przekazane darowizny	1 578	1 343
f) z tytułu nieplanowych odpisów amortyzacyjnych	-	395
g) inne (z tytułu)	51 562	18 769
- koszty nakładów inwestycyjnych bez efektu gospodarczego	15	48
- inne koszty operacyjne	50 763	18 016
-koszty uboczne banku	784	705
Pozostałe koszty operacyjne razem	57 963	24 033

Nota 38

KOSZTY DZIAŁANIA BANKU	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
1. Wynagrodzenia	324 914	300 186
2. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	82 586	65 313
3. Koszty rzeczowe	343 336	266 229
4. Podatki i opłaty	14 131	5 602
5. Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	8 944	30 094
6. Pozostałe (z tytułu)	-	-
Koszty działania banku razem	773 911	667 424

Nota 39

ODPISY NA REZERWY I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
1. Odpisy na rezerwy na:	770 492	536 543
- należności zagrożone	655 119	383 119
- należności normalne i pod obserwacją	68 522	34 614
- zobowiązania pozabilansowe	16 686	8 109
- ogólne ryzyko bankowe	-	30 000
- na deprecjację sr.trwałych, inwestycji i wart.niemat. i prawnych	3 154	623
- z tytułu deprecjacji papierów wartościowych	16 843	17 504
- inne	10 168	62 574
2. Aktualizacja wartości:	82 655	3
- z tytułu deprecjacji majątku finansowego	82 655	3
- inne	-	-
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości razem	853 147	536 546

Nota 40

ROZWIĄZANIE REZERW I ZMNIEJSZENIA DOTYCZĄCE AKTUALIZACJI	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
1. Rozwiązanie rezerw na:	567 417	361 477
- należności zagrożone	445 501	274 789
- należności normalne i pod obserwacją	40 557	30 821
- zobowiązania pozabilansowe	11 280	7 238
- ogólne ryzyko bankowe	-	2 037
- na deprecjację sr.trwałych, inwestycji i wart.niemat. i prawnych	1 625	1 008
- na deprecjację papierów wartościowych	15 555	26 975
- inne	52 899	18 609
2. Zmniejszenia odpisów dotyczących aktualizacji wartości:	-	6 415
- majątku finansowego	-	6 415
- inne	-	-
Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji wartości razem	567 417	367 892

Nota 41

ZYSKI NADZWYCZAJNE	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
a) losowe	34	96
b) pozostałe (z tytułu)	1	1
-inne	1	1
-	-	-
-	-	-
Zyski nadzwyczajne razem	35	97

Nota 42

STRATY NADZWYCZAJNE	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
a) losowe	20	22
b) pozostałe (z tytułu)	1	-
-inne	1	-
-	-	-
-	-	-
Straty nadzwyczajne razem	21	22

Nota 43

PODATEK DOCHODOWY	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
1. Zysk brutto *	92 730	321 679
2. Trwałe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania	-16 054	55 741
3. Przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania	238 774	141 352
4. Inne różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania , w tym:	-1 183	-4 514
- straty z lat ubiegłych	-	-
- ulgi i darowizny	-1 183	-4 514
5. Podstawa opodatkowania	314 267	523 286
6. Podatek dochodowy według stawki 28% (01r),30%(00r)	87 995	156 986
7. Zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-1 769	-192
8. Podatek dochodowy należny	86 226	156 794
9. Rezerwa na podatek dochodowy	-	13 316
- stan na początek okresu	13 316	55 179
- zwiększenie	-	-
- zmniejszenie	13 316	41 863
- stan na koniec okresu	-	13 316
10. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego	54 632	-
- stan na początek okresu	-	-
- zwiększenie	54 632	-
- zmniejszenie	-	-
- stan na koniec okresu	54 632	-
11. Korekta podatku dochodowego za lata ubiegłe	-	-
12. Podatek dochodowy oddziału zagranicznego w Wilnie**	-	1 574
13. Podatek dochodowy współmierny do zysku (straty) brutto, wykazany w rachunku zysków i strat	20 046	113 988

* Zysk brutto w niniejszym rozliczeniu różni się od zysku brutto wykazanego w rachunku zysków i strat o wynik oddziału Banku w Wilnie w kwocie 676 tysięcy złotych w 2001 roku. W 2000 roku różnica zysku brutto wykazanego w rachunku zysków i strat o wynik oddziału Banku w Wilnie wynosiła 8.354 tys.zł.

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

Informacja o różnicach pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania

	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
I. Trwale różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania, z tego:		
	-16 054	55 741
a) Koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu, w tym:	535 131	386 525
- utworzenie rezerw	510 057	378 267
- darowizny	1 578	1 257
- amortyzacja i koszty ubezpieczenia samochodów powyżej 10 tys. EURO	712	1 178
- PFRON, wartość nieodpłatnych świadczeń	2 900	2 533
- dobrowolne opłaty członkowskie	489	392
- pozostałe	19 395	2 898
b) Przychody nie opodatkowane	-551 185	-330 784
- rozwiązanie rezerwy	-543 016	-329 472
- otrzymane dywidendy	-7 840	-598
- nadwyżka aktywów netto nad kosztami zakupu	-	-
- inne	-329	-714
2. Przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania, z tego:	238 774	141 352
a) zwiększające podstawę opodatkowania	451 468	517 981
- odsetki otrzymane	93 941	330 429
- odsetki do zapłacenia z roku bieżącego zaliczone do rachunku wyników	-	10 752
- odsetki skapitalizowane i z góry pobrane	44	9 497
- amortyzacja środków trwałych objętych ulgą podatkową	7 455	8 000
- niezrealizowane różnice kursowe roku bieżącego	59 940	14 036
- przychody związane z instrumentami pochodnymi	44 852	66 507
- utworzone rezerwy stanowiące różnicę przejściową	217 555	54 544
- inne	27 681	24 216
b) zmniejszające podstawę opodatkowania	-212 694	-376 629
- odsetki do otrzymania	-36 598	-321 518
- odsetki zapłacone	-68 164	-
- koszty związane z instrumentami pochodnymi	-61 596	-39 889
- inne	-46 331	-15 215
- różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	-5	-7
3. Inne różnice pomiędzy zyskiem brutto, a podstawą opodatkowania	-1 183	-4 514
- wydatki objęte ulgą inwestycyjną	-	-3 473
- darowizny	-1 183	-1 041
4. Odliczenia od podatku dochodowego	-	192
- podatek od dywidend i dochodów zagranicznych	-	192
5. Rezerwa na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego	-54 632	13 316
- stawka opodatkowania	28%	28%
Podstawa naliczenia rezerwy na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego	-195 113	47 557
Różnice dodatnie	462 442	466 359
- odsetki do otrzymania zaliczone do rachunku wyników w roku bieżącym	352 183	406 910
- niezamortyzowane środki trwale objęte ulgą inwestycyjną	10 018	17 470
- niezrealizowane różnice kursowe z roku bieżącego i lat ubiegłych	-	-
- koszty płacone z góry	-	-
- przychody do otrzymania z operacji instrumentami finansowymi	76 632	44 689
- pozostałe	23 609	-2 710
Różnice ujemne	-657 555	-418 802
- odsetki do zapłacenia zaliczone do rachunku wyników w roku bieżącym	-190 477	-238 876
- premia inwestycyjna	-	-
- niezrealizowane różnice kursowe z roku bieżącego i lat ubiegłych	-73 811	-13 871
- koszty do zapłacenia z operacji instrumentami finansowymi	-88 943	-70 821
- utworzone rezerwy stanowiące różnicę przejściową	-304 324	-90 468
- pozostałe	-	-4 766
6. Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat za rok w tym:	20 046	113 988
- podatek dochodowy za rok 2001	20 046	113 988
- zaległość podatkowa za lata ubiegłe	-	-

Nota 44

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:	-	-
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) razem	-	-

Nota 45

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
Zysk (strata) netto	73 360	216 045
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	101 573 682	98 602 112
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,72	2,19

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.

Nota 46

ROZWODNIONY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
Zysk (strata) netto	73 360	216 045
Przewidywana liczba akcji zwykłych	147 903 168	98 602 112
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,50	2,19

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.

PODZIAŁ ZYSKU/POKRYCIE STRATY (w złotych)	1.01.-31.12.2001	1.01.-31.12.2000
	Podział zysku za 2001 rok *	Podział zysku za 2000 rok
Zysk netto za rok obrotowy przeznaczony na:	73 359 504,68	216 045 317,98
kapitał zapasowy	-	111 744 261,98
fundusz ogólnego ryzyka bankowego	43 778 871,08	40 000 000,00
kapitał rezerwowy	-	15 000 000,00
dywidenda	29 580 633,60	49 301 056,00

Podział zysku netto za 2000 rok został dokonany uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku z dnia 28 maja 2001 roku.

*Propozycja podziału zysku netto za 2001 rok będzie podlegać zatwierdzeniu przez Radę Banku i Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy i może ulec zmianie.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu		
data 02-03-18 Stanisław Pacuk	Prezes Zarządu
data 02-03-18 Frank Jansen	Wiceprezes Zarządu
data 02-03-18 Małgorzata Kroker-Jachiewicz	Wiceprezes Zarządu
data 02-03-18 Waldemar Nowak	Wiceprezes Zarządu
data 02-03-18 Izabela Sewerynik	Wiceprezes Zarządu
data 02-03-18 Dariusz Sokołowski	Wiceprezes Zarządu
data 02-03-18 Bronisława Trzeszkowska	Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
02-03-18 data
..... Bronisława Trzeszkowska
Główny Księgowy Banku
..... podpis

SPIS TREŚCI

1. STRUKTURA KONCENTRACJI ZAANGAŻOWANIA BANKU W POSZCZEGÓLNE PODMIOTY, GRUPY KAPITAŁOWE, BRANŻE.	54
2. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE.	56
3. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZENIA.	60
4. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI..	60
5. PRZYCHODY, KOSZTY I WYNIKI DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W NASTĘPNYM OKRESIE. ..	61
6. KOSZT WYTWORZENIA INWESTYCJI ROZPOCZĘTYCH, ŚRODKÓW TRWAŁYCH I ROZWOJU NA WŁASNE POTRZEBY.	61
7. PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE (NIE ZWERYFIKOWANE).	61
8. ZNACZĄCE TRANSAKCJE ZE SPÓLKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO.	61
9. DANE LICZBOWE DOTYCZĄCE SPÓŁEK POWIĄZANYCH KAPITAŁOWO Z EMITENTEM.	64
10. PRZEDSIĘWZIĘCIA WSPÓLNE.	67
11. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE.	67
12. INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH WYPŁACONYCH CZŁONKOM ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORUJĄCYCH BANKU ORAZ W PRZEDSIĘBIORSTWACH JEDNOSTEK OD NIEGO ZALEŻNYCH I Z NIM STOWARZYSZONYCH.	67
13. INFORMACJA O WYSOKOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK UDZIELONYCH CZŁONKOM ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORUJĄCYCH BANKU ORAZ W PRZEDSIĘBIORSTWACH JEDNOSTEK OD NIEGO ZALEŻNYCH I Z NIM STOWARZYSZONYCH.	68
14. ZNACZĄCE WYDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.	68
15. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, KTÓRE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.	68
16. INFORMACJA O RELACJACH MIĘDZY BANKIEM A JEGO PRAWNYM POPRZEDNIKIEM.	71
17. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.	71
18. DANE LICZBOWE ZA 2000 ROK ZAPEWNIAJĄCE PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ.	72
19. PODSTAWOWE POZYCJE BILANSOWE ORAZ OGÓLNEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT SKORYGOWANE ODPOWIEDNIM WSKAŹNIKIEM INFLACJI.	72
20. STRUKTURA BILANSU BANKU.	72
21. POZYSKANE I WYKORZYSTANE FUNDUSZE (DEPOZYTY I KREDYTY) W ROZBICIU NA REGIONY GEOGRAFICZNE.	73
22. KAPITAŁ AKCYJNY.	73
23. KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH.	75

24. PRZYCHODY I KOSZTY BIURA MAKLERSKIEGO.....	75
25. ODPISY NALEŻNOŚCI NIEŚCIĄGALNYCH.....	75
26. ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE.	75
27. INFORMACJE O RÓŻNICY MIĘDZY PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, A PODATKIEM DOCHODOWYM.....	76
28. PRZEPISY PRAWNE WCHODZĄCE W ŻYCIE W DNIU 1 STYCZNIA 2002 ROKU.....	76
29. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE.....	76
30. PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU, RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT BEZ STOSOWANIA ZAOKRĄGLEŃ.	77
31. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	77
32. INNE INFORMACJE.	79

1. Struktura koncentracji zaangażowania Banku w poszczególne podmioty, grupy kapitałowe, branże.

Informacje ogólne

Na dzień 31 grudnia 2001 roku wartość największego jednostkowego zadłużenia z tytułu udzielonego kredytu wyniosła 274.589 tys. zł. i stanowiła 11,2% funduszy własnych Banku.

Na dzień 31 grudnia 2001 roku wartość największego zaangażowania Banku z różnych tytułów w stosunku do jednego klienta, które było jednocześnie wartością największego zaangażowania kredytowego wobec grupy klientów powiązanych kapitałowo, wyniosła 528.285 tys. zł., co stanowiło 21,6% funduszy własnych Banku. Zaangażowanie to dotyczyło udzielonej gwarancji z tytułu emisji obligacji – 150.000 tys. EUR Kredyt International Finance B.V. - spółki zależnej od Kredyt Banku S.A., przy czym gwarancja ta została w pełni zabezpieczona kaucją.

Na dzień 31 grudnia 2001 roku procentowa struktura koncentracji zaangażowania kredytowego Banku w największych branżach kształtowała się następująco:

Lp.	Branża	Zaangażowanie %
1.	Działalność produkcyjna	26,6
2.	Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych, motocykli oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego	24,7
3.	Pośrednictwo finansowe	9,6
4.	Budownictwo	8,3
5.	Administracja publiczna, gwarantowana prawnie opieka socjalna	8,1
6.	Obsługa nieruchomości, wynajem i działalność związana z prowadzeniem interesów	7,9
7.	Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	4,3
8.	Transport, gospodarka magazynowa i łączność	2,7
9.	Górnictwo i kopalnictwo	2,2
10.	Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	2,0
11.	Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	1,6
12.	Pozostałe	2,0
13.	Razem	100,0

Zaangażowanie Banku na Litwie

Kredyt Bank S.A. w dniu 5 października 1997 roku uruchomił pierwszy zagraniczny Oddział w Wilnie. Oddział ten został zasilony dotacją na rozpoczęcie działalności w wysokości 22.215 tys. LTL (tj. 22.139 tys. zł. - według kursu z dnia 31 grudnia 2001 roku).

W wyniku działalności Oddział w Wilnie w 2001 roku osiągnął przychody w wysokości 27.036 tys. zł. przy kosztach na poziomie 26.360 tys. zł., osiągając zysk netto w wysokości 676 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego Oddział w Wilnie osiągnął przychody w wysokości 33.069 tys. zł., przy kosztach na poziomie 24.715 tys. zł., zamykając okres obrachunkowy zyskiem netto w wysokości 6.780 tys. zł.

Zaangażowanie Banku na Ukrainie

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Bank posiadał 34,96% udziału w kapitale akcyjnym Zachodnio Ukraińskiego Banku Komercyjnego (WUCB) w kwocie 19.310 tys. zł., a wraz z podmiotami zależnymi 62,29% udziału w kapitale akcyjnym tego Banku na łączną kwotę 34.408 tys. zł.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2001 roku Kredyt Bank S.A. posiadał:

- ◆ zaangażowanie pozabilansowe wobec WUCB z tytułu:
 - » udzielonej gwarancji na kwotę 198 tys. zł.,
 - » akredytywy potwierdzonej w kwocie 857 tys. zł.,
 - » otwartej linii kredytowej w kwocie 31.646 tys. zł.
- ◆ zaangażowanie bilansowe z tytułu:
 - » lokat udzielonych w łącznej kwocie 23.918 tys. zł.,
 - » udzielonych kredytów w kwocie 33.476 tys. zł.

Kredyt Bank S.A. sprawuje nadzór właścicielski i wywiera znaczący wpływ na bieżące zarządzanie WUCB. 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.

Z uwagi na powyższe kwestie sprawozdanie finansowe Banku za 2001 rok nie zawiera rezerw z tytułu zaangażowania w ukraińskim Banku.

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

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

Zabezpieczenia	<i>w tys. zł.</i>	
	31.12.2001	31.12.2000
Zastaw na rzeczach ruchomych i nieruchomościach	36.609	19.130
Przelew wierzytelności	678.347	303.265
Razem	714.956	322.395

2. Pochodne instrumenty finansowe.

W ciągu 2001 roku Bank zawierał transakcje typu: swap walutowy (currency swap), swap stopy procentowej dwuwalutowy (cross currency interest rate swap), swap stopy procentowej (interest rate swap), transakcje terminowe typu forward, transakcje terminowej stopy procentowej (FRA) oraz walutowe transakcje opcyjne.

Poniższa tabela zawiera dane dotyczące transakcji czynnych na dzień 31 grudnia 2001 roku typu: swap walutowy, swap stopy procentowej dwuwalutowy, forward, FRA oraz transakcje opcyjne zaewidencjonowane na kontach pozabilansowych:

L.p	Rodzaj transakcji	Zakup w tys. zł	Sprzedaż w tys. zł	Cel	Ryzyko
1	Swap walutowy Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	1.338.393 1.651.723	2.960.545	Handlowy	Walutowe Stopy procentowej
2	Swap stopy procentowej dwuwalutowy Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	22.820 365.793	400.091	Handlowy/ Zabezpieczający	Walutowe Stopy procentowej
4	FRA Kontrakt na przyszłą stopę Procentową	3.450.000	5.328.874	Zabezpieczający/ Handlowy	Stopy procentowej
5	Forward Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	149.695 366.020	81.759 429.493	Handlowy/ Zabezpieczający	Walutowe
6	Opcje Kupione nabycia Kupione zbycia Sprzedane nabycia Sprzedane zbycia	179.581 17.193	34.803 17.749	Handlowy/ Zabezpieczający	Walutowe

Transakcje swap walutowe

W 2001 roku Kredyt Bank zawarł szereg transakcji typu swap walutowy. Transakcje te zostały zawarte w celu handlowym.

Na dzień 31 grudnia 2001 roku występowało 25 czynnych transakcji typu swap walutowy, w wyniku których Bank był zobowiązany do kupna łącznie 1.338.393 tys. zł.; 397.408 tys. USD; i 11.700 tys. GBP za łącznie kwoty 276.571 tys. USD; 389.810 tys. EUR i 204.200 tys. CHF. Realizacja tych transakcji będzie przebiegać od dnia 2 stycznia 2002 roku do 6 czerwca 2002 roku.

Na dzień 31 grudnia 2001 roku saldo transakcji swap walutowy wykazywane pozabilansowo w pozycji "zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi" wynosiło 2.990.116 tys. zł. z tytułu terminowego kupna przez Bank walut oraz 2.960.545 tys. zł. z tytułu terminowej sprzedaży walut.

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

Bank na dzień 31 grudnia 2001 roku dokonał naliczenia różnic kursowych z tytułu czynnych transakcji i odniósł w dochody kwotę 27.917 tys. zł.

Transakcje swap stopy procentowej dwuwalutowy

Transakcje typu swap stopy procentowej dwuwalutowy zostały zawarte w celu zabezpieczenia przed ryzykiem utraty płynności finansowej w poszczególnych walutach oraz ryzykiem stopy procentowej a także w celu handlowym.

Na dzień bilansowy występowały cztery czynne transakcje typu swap stopy procentowej dwuwalutowy, w wyniku których Bank był zobowiązany do kupna łącznie 22.820 tys. zł; 32.506 tys. EUR; 63.043 tys. USD za kwoty łącznie 5.000 tys. USD; 160.000 tys. CHF. Realizacja tych transakcji będzie przebiegać w terminie odpowiednio: 7 lutego 2002, 23 lutego 2002 i 1 lipca 2004.

Na dzień 31 grudnia 2001 roku saldo transakcji swap stopy procentowej dwuwalutowy wykazywane pozabilansowo w pozycji "zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi" wynosiło 388.613 tys. zł. z tytułu terminowego kupna przez Bank walut oraz 400.091 tys. zł z tytułu terminowej sprzedaży walut.

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

Bank na dzień 31 grudnia 2001 roku dokonał naliczenia różnic kursowych z tytułu czynnych transakcji i odniósł w koszty kwotę 11.478 tys. zł.

Transakcje terminowej stopy procentowej (FRA)

Na dzień bilansowy występowały czynne transakcje typu FRA: 36 transakcji zakupu i 53 transakcje sprzedaży terminowej stopy procentowej (FRA). Transakcje te zostały zawarte w celach handlowych oraz zabezpieczających.

Na dzień 31 grudnia 2001 roku saldo transakcji FRA wykazywane pozabilansowo w pozycji "zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi" wynosiło 3.450.000 tys. zł. z tytułu zakupu przez Bank kontraktu FRA oraz 5.328.874 tys. zł. z tytułu sprzedaży kontraktu FRA.

Transakcje kupna typu FRA zostały zawarte na łączną kwotę 3.450.000 tys. zł., w tym z klientami krajowymi Banku zostało zawartych 29 transakcji na łączną kwotę 2.700.000 tys. zł., natomiast z klientami zagranicznymi Banku 7 transakcji na łączną kwotę 750.000 tys. zł. Wszystkie transakcje zostały zawarte w złotych. Transakcje zakupu FRA zostaną zrealizowane w dniach: od 2 stycznia 2002 roku do 15 grudnia 2002 roku. Zgodnie z zawartymi umowami przyjmowano stopy procentowe w granicach od 8,85% do 12,80%. Jako punkt odniesienia przy rozliczeniu transakcji przyjmowano odpowiednią stopę WIBOR.

Transakcje sprzedaży typu FRA zostały zawarte na łączną kwotę 5.328.874 tys. zł., w tym 41 transakcji na łączną kwotę 4.375.000 tys. zł. zostało zawartych z klientami krajowymi Banku, natomiast 12 transakcji zostało zawartych na łączną kwotę 953.874 tys. zł. z klientami zagranicznymi Banku, z datami realizacji od 2 stycznia 2002 roku do 31 grudnia 2002 roku. Zgodnie z zawartymi umowami przyjmowano stopy procentowe w granicach od 8,94% do 13,60%. Jako punkt odniesienia przy rozliczeniu transakcji przyjmowano odpowiednią stopę WIBOR. Transakcje te były zawierane w złotych, z wyjątkiem jednej zawartej w walucie EURO. Transakcja ta została zawarta z klientem zagranicznym i opiewała na kwotę 1.100 tys. EUR, z terminem realizacji od 28 lutego 2002 roku do 28 listopada 2002 roku. Zgodnie z umową przyjęto stopę procentową na poziomie 3,23%. Jako punkt odniesienia przy rozliczeniu transakcji przyjęto stopę EUIBOR 9 M.

Transakcje forward

W 2001 roku Bank zawarł szereg transakcji typu forward. Transakcje te były zawierane w celach handlowych, zabezpieczenia przed ryzykiem kursowym bądź w celach arbitrażowych.

Na dzień bilansowy występowało 360 transakcji typu forward, w wyniku których Bank był zobowiązany do kupna dewiz w wysokości 5.155 tys. EUR; 21.267 tys. CHF; 2.809 tys. USD za łączną kwotę 81.759 tys. zł oraz do zakupu łącznie 78.600 tys. EUR; 2.336 tys. USD za łączne kwoty 69.741 tys. USD; 2.600 tys. EUR; a także Bank zobowiązany był do sprzedaży 20.693 tys. USD; 15.642 tys. EUR; 1.251 tys. SEK, 1.595 tys. CHF; 134 tys. DKK oraz 74 tys. GBP za łączną kwotę 149.695 tys. zł. Transakcje te podlegają realizacji w terminach od 2 stycznia 2002 roku do 20 czerwca 2002 roku.

Na dzień 31 grudnia 2001 roku saldo transakcji typu forward wykazywane pozabilansowo w pozycji „terminowe operacje wymiany” wynosiło 515.715 tys. zł. z tytułu terminowego kupna przez Bank walut oraz 511.252 tys. zł. z tytułu terminowej sprzedaży walut.

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

Transakcje opcyjne

Transakcje opcyjne mają charakter zabezpieczający i handlowy, a także mają na celu zwiększenie rentowności działalności bankowej.

Na dzień 31 grudnia 2001 roku występowały 92 czynne transakcje opcyjne, w wyniku których Bank sprzedał prawa do kupna 2.950 tys. USD i 6.429 tys. EUR i sprzedaży 400 tys. USD i 4.700 tys. EUR oraz kupił prawa do kupna 164.000 tys. zł., 1.700 tys. USD, 2.500 tys. EUR i sprzedaży 1.000 tys. USD i 3.750 tys. EUR.

Przy transakcjach opcyjnych Bank zabezpiecza się przed ryzykiem związanym z tymi transakcjami regulując odpowiednio zapas instrumentu bazowego.

Na dzień 31 grudnia 2001 roku saldo zobowiązań pozabilansowych z tytułu:

- Zawartych umów na opcje walutowe zabezpieczające – pozagiełdowe wynosiło 181.610 tys. zł., w tym:
 - z tytułu zawartych umów kupna opcji nabycia (call) 171.044 tys. zł.
 - z tytułu zawartych umów kupna opcji zbycia (put) 3.522 tys. zł.
 - z tytułu zawartych umów sprzedaży opcji zbycia (put) 7.044 tys. zł.
- Zawartych umów na opcje walutowe spekulacyjne – pozagiełdowe wynosiło 67.716 tys. zł., w tym:
 - z tytułu zawartych umów kupna opcji nabycia (call) 8.537 tys. zł.
 - z tytułu zawartych umów kupna opcji zbycia (put) 13.671 tys. zł.
 - z tytułu zawartych umów sprzedaży opcji zbycia (put) 10.705 tys. zł.
 - z tytułu zawartych umów sprzedaży opcji nabycia (call) 34.803 tys. zł.

3. Zobowiązania warunkowe, udzielone gwarancje i poręczenia.

Udzielone gwarancje i poręczenia

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

Rodzaj zobowiązania	<i>tys. zł</i>	
	31.12.2001	31.12.2000
Udzielone, nie wykorzystane kredyty	2.182.130	1.801.588
Gwarancje i poręczenia udzielone	1.412.514	989.844
Udzielone zobowiązania pozabilansowe razem	3.594.644	2.791.432

Udzielone gwarancje i poręczenia na zlecenie jednostek zależnych i stowarzyszonych

Według stanu na 31 grudnia 2001 roku wartość gwarancji, awali i poręczeń udzielonych na zlecenie jednostek zależnych i stowarzyszonych przedstawia się następująco:

➤ <i>Kredyt International Finance BV</i>	150.000 tys. EUR*
➤ <i>Polski Kredyt Bank S.A.</i>	85.692 tys. zł.
➤ <i>Kredyt Lease S.A.</i>	498 tys. zł.
➤ <i>PTE Kredyt Banku S.A.</i>	479 tys. zł.
➤ <i>West Ukrainian Commercial Bank</i>	198 tys. zł.
➤ <i>BDH Serwis Sp. z o.o.</i>	75 tys. zł.
➤ <i>ZPJ Dolwis S.A.</i>	1.902 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.

Ulga i premia inwestycyjna

Zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 roku (z późniejszymi zmianami), w latach 1998 i 1999 Bank skorzystał z ulgi inwestycyjnej i dokonał odpisu od podstawy opodatkowania. Podstawą obliczenia kwoty ulgi była wartość zrealizowanych wydatków inwestycyjnych na zakup środków trwałych. W związku z powyższym w latach 1999 – 2000 Bank wykorzystał premię z tytułu ulgi inwestycyjnej.

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

Nie występowały.

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

Nie występowały.

6. Koszt wytworzenia inwestycji rozpoczętych, środków trwałych i rozwoju na własne potrzeby.

Nie występował.

7. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne (nie zweryfikowane).

W 2001 roku na inwestycje rozpoczęte i zakupy środków trwałych poniesiono nakłady w kwocie 229.979 tys. zł. Planowane nakłady inwestycyjne Banku na okres 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2001 roku wynoszą 156.092 tys. zł.

8. Znaczące transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo.

W 2001 roku Bank zawarł następujące znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi:

➤ **Polski Kredyt Bank S.A.:**

- sprzedaż bonów skarbowych z portfela własnego – 110.591 tys. zł,
- sprzedaż bonów pieniężnych z portfela własnego – 1.841.587 tys. zł,
- udzielone gwarancje – 1.099.756 tys. zł,
132.186 tys. USD,
4.361 tys. EUR,
- udzielona pożyczka – 35.000 tys. zł,
- wpłata na poczet objęcia akcji – 121.000 tys. zł,
- objęcie akcji – 25.000 tys. zł,
- zakup środków trwałych – 9.873 tys. zł.
- zakup zorganizowanych części przedsiębiorstwa „Polski Kredyt Bank S.A.” opisany szerzej w punkcie 9. poniżej,

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

- zakup akcji – 2.286 tys. zł.,
- sprzedaż akcji – 13.730 tys. zł.*,
- zwrot dopłaty do kapitału – 40.482 tys. zł.,
- wpłata na poczet zakupu akcji – 14.763 tys. zł.

* W grudniu 2001 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał na rzecz spółki Bankowy Fundusz Inwestycyjny Serwis Sp. z o.o. 69.200 akcji SKK Kredyt S.A. („SKK Kredyt”) o wartości 6.901 tys. zł., stanowiących 76,04% kapitału akcyjnego SKK Kredyt i dających 76,57% głosów na WZA SKK Kredyt za kwotę 13.730 tys. zł.

➤ **KB Zarządzanie Aktywami**

- wpłata na poczet zakupu akcji – 3.750 tys. zł.

➤ **Kredyt International Finance BV**

- udzielona gwarancja z tytułu emisji obligacji – 150.000 tys. EUR,
- otrzymana kaucja w celu zabezpieczenia gwarancji – 149.312 tys. EUR,
- odsetki od kaucji – 14.049 tys. EUR

➤ **Kredyt Lease S.A.**

- udzielone kredyty – 134.073 tys. zł.,
- sprzedaż nieruchomości – 45.505 tys. zł.*,
- wypłaty z tytułu świadczonych usług – 3.770 tys. zł.

* W grudniu 2001 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał nieruchomości w kwocie 45.505 tys. zł. spółce Kredyt Lease S.A. Przed dokonaniem transakcji sprzedaży powyższe nieruchomości wykazane były w księgach Banku w łącznej kwocie netto 20.695 tys. zł.

➤ **Kredyt Trade Sp. z o.o.**

- udzielone kredyty – 55.930 tys. zł.,
- wypłaty z tytułu świadczonych usług – 21.944 tys. zł.,
- wpłata na poczet zakupu akcji – 2.583 tys. zł.

➤ **TUwRiGŻ Agropolisa S.A.**

- zakup bonów skarbowych – 42.642 tys. zł.,
- sprzedaż bonów skarbowych – 51.063 tys. zł.,
- sprzedaż obligacji – 28.092 tys. zł.,
- zakup obligacji – 9.142 tys. zł.,
- zakup akcji – 1.403 tys. zł.,
- ubezpieczenie majątku – 754 tys. zł.,
- wpłata na podwyższenie kapitału - 7.515 tys. zł.

➤ **BDH- Serwis Sp. z o.o.**

- udzielone gwarancje – 162 tys. zł.,
- udzielony kredyt – 1.000 tys. zł.,
- wypłaty z tytułu świadczonych usług – 34.387 tys. zł.

➤ **Minex CEI S.A.**

- udzielony kredyt – 3.300 tys. zł.,
- wpłata na poczet zakupu akcji – 4.977 tys. zł.

➤ **West Ukrainian Commercial Bank**

- udzielona gwarancja – 110 tys. DEM,
- wpłata na poczet objęcia akcji – 35.219 tys. zł.,
- udzielony kredyt – 13.024 tys. zł.

➤ **Net Banking Sp. z o.o.**

- dopłata do kapitału – 3.119 tys. zł.,
- udzielony kredyt – 34.308 tys. zł.,
- zakup akcji – 8.765 tys. zł.,
- wypłaty z tytułu świadczonych usług – 615 tys. zł.

- **PTE Kredyt Banku S.A.**
 - wpłata na poczet zakupu akcji – 20.000 tys. zł.,
 - usługi agenta transferowego – 892 tys. zł.

- **Huta Szkła Kryształowego Violetta S.A.**
 - udzielony kredyt – 2.512 tys. zł.

- **Victoria Development Sp. z o.o.**
 - udzielone kredyty – 112.982 tys. zł.,
 - dopłata do kapitału – 4.500 tys. zł.

- **Żagiel S.A.**
 - udzielone kredyty – 14.000 tys. zł.,
 - pośrednictwo kredytowe - 1.674 tys. zł.

- **SKK Kredyt S.A.**
 - udzielony kredyt – 2.257 tys. zł.

Zadłużenie kredytowe spółek powiązanych kapitałowo z Bankiem na dzień 31 grudnia 2001 roku wobec Banku wynosiło:

➤ Polski Kredyt Bank S.A.*.	47.000 tys. zł
➤ Kredyt Lease S.A.	199.013 tys. zł
➤ BDH- Serwis Sp. z o.o.	166 tys. zł
➤ Kredyt Trade Sp. z o.o.	28.422 tys. zł
➤ West Ukrainian Commercial Bank	33.476 tys. zł
➤ Minex Invest Sp. z o.o.	20.000 tys. zł
➤ Victoria Development Sp. z o.o.	20.510 tys. zł
➤ Huta Szkła Kryształowego Violetta S.A.	2.033 tys. zł
➤ Stocznia Północna S.A.	15.849 tys. zł
➤ Net Banking Sp. z o.o.	22.850 tys. zł
➤ ZPJ Dolwis S.A.	13.949 tys. zł
➤ Zakłady Piwowarskie w Lublinie S.A.	2.416 tys. zł
➤ Żagiel S.A.	5.525 tys. zł

**łącznie z pożyczkami podporządkowanymi*

Ponadto w 2001 roku Bank przeprowadzał transakcje lokacyjne, których łączna wartość dla jednego podmiotu wynosiła:

➤ Polski Kredyt Bank S.A.	Lokaty przyjęte	44.311.784 tys. zł.
		2.655.407 tys. USD
	298.018 tys. EUR	
	980 tys. GBP	
	Lokaty udzielone	17.914.459 tys. zł.
332.144 tys. EUR		
19.820 tys. USD		
16.650 tys. CHF		
➤ West Ukrainian Commercial Bank	Lokaty udzielone	1.570 tys. GBP
		427.620 tys. USD
➤ TuwRiGŻ Agropolisa S.A.	Lokaty przyjęte	212.100 tys. EUR
		602.917 tys. zł.

➤ BFI Serwis Sp. z o.o.	Lokaty przyjęte	244.253 tys. zł.
➤ Bankowy Dom Brokerski S.A.	Lokaty przyjęte	17.694 tys. zł.
➤ BDH- Serwis Sp. z o.o.	Lokaty przyjęte	89.039 tys. zł.
➤ Kredyt Lease S.A.	Lokaty przyjęte	410.224 tys. zł.
➤ Kredyt Trade Sp. z o.o.	Lokaty przyjęte	402.939 tys. zł.
➤ Net Banking Sp. z o.o.	Lokaty przyjęte	29.765 tys. zł.
➤ PTE KB S.A.	Lokaty przyjęte	543.990 tys. zł.
➤ Victoria Development Sp. z o.o.	Lokaty przyjęte	835 tys. zł.
➤ Żagiel S.A.	Lokaty przyjęte	244.357 tys. zł.

Warunki powyższych transakcji nie odbiegały istotnie od warunków rynkowych.

9. Dane liczbowe dotyczące spółek powiązanych kapitałowo z emitentem.

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2001 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.	Polski Kredyt Bank S.A.	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
5.	Kredyt Trade Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	99,998	99,998
6.	BFI Serwis Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	99,99	99,99
7.	Victoria Development Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	99,99	99,99
8.	Bankowy Dom Brokerski S.A.	Warszawa	Zależna	99,82	99,82
9.	Net Banking Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	99,75	99,75
10.	PTE Kredyt Bank S.A.	Warszawa	Zależna	98,07	98,07
11.	BDH Serwis Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	51,00	51,00
12.	Minex Invest Sp. z o.o.	Warszawa	Stowarzyszona	49,98	49,98
13.	Inwestia Sp. z o.o.	Warszawa	Stowarzyszona	49,97	49,97
14.	Wolny Obszar Gospodarczy S.A.	Gdynia	Stowarzyszona	49,95	49,95
15.	HSK Violetta S.A.	Stronie Śląskie	Stowarzyszona	48,92	48,92
16.	T.U.w R.i G.Ż „Agropolisa” S.A.	Warszawa	Stowarzyszona	47,88	47,49
17.	West Ukrainian Commercial Bank	Lwów	Stowarzyszona	34,96	34,96
18.	Minex CEI S.A.	Warszawa	Stowarzyszona	28,11	28,11
19.	Stocznia Północna S.A.	Gdańsk	Stowarzyszona	27,17	27,17
20.	Zakł. Piwowarskie w Lublinie S.A.	Lublin	Stowarzyszona	26,09	26,09
21.	Żagiel S.A.	Lublin	Stowarzyszona	26,00	26,00
22.	Kredyt Lease S.A.	Warszawa	Stowarzyszona	24,91	24,91
23.	Zakł. Przemysłu Jedwabniczego Dolwis S.A.	Leśna	Stowarzyszona	24,76	24,76
24.	SKK Kredyt S.A. *	Wrocław	Pośrednio zależna		

* Spółka pośrednio zależna: udział BFI Serwis Sp.z.o.o. w kapitale SKK Kredyt S.A. –76,04%, w głosach na WZA – 76,57%.

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

	Spółki zależne	Spółki stowarzyszone	Razem
Udziały (netto)	176 792	188 720	365 512
Należności bieżące	0	7 742	7 742
Należności terminowe	733 350	308 592	1 041 942
Inne należności	291 524	156 622	448 146
Zobowiązania bieżące	9 521	4 391	13 912
Zobowiązania terminowe	2 498 224	15 855	2 514 079
Inne zobowiązania	5	298	303
Przychody odsetkowe	20 905	3 131	24 036
Pozostałe przychody	4 183	436	4 619
Koszty odsetkowe	512 340	3 102	515 442
Pozostałe koszty	29 630	3 952	33 582

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

Od początku 2001 roku Bank kontynuował program naprawczy Polskiego Kredyt Banku S.A. według wersji znowelizowanej w grudniu 2000 roku. Celem tego programu zgodnie z umową zakupu akcji Polskiego Kredyt Banku S.A. od NBP jest pokrycie obecnych zakumulowanych strat i podwyższenie funduszy własnych Polskiego Kredyt Banku S.A. do poziomu nie niższego niż równowartość 5.000 tysięcy EUR do dnia 31 grudnia 2004 roku.

Pogarszający się portfel kredytowy w Polskim Kredyt Banku S.A., a co za tym idzie pogarszające się wyniki finansowe tego Banku spowodowały zmianę strategii realizacji programu sanacji Polskiego Kredyt Banku S.A. (PKB S.A.) Kredyt Bank S.A. przygotował program skutecznej poprawy sytuacji ekonomicznej PKB S.A. oraz przyspieszenia programu restrukturyzacji głównie przez:

- » radykalne obniżenie kosztów funkcjonowania PKB S.A.,
- » zminimalizowanie ryzyka kredytowego i w ten sposób chronienie wyniku finansowego PKB S.A. od rosnącego salda rezerw celowych,
- » efektywniejsze wykorzystanie korzyści z tytułu preferencyjnego wspomaganie finansowego ze strony Narodowego Banku Polskiego, Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, jak również Kredyt Banku S.A.

Realizowane obecnie usprawnienie procesu sanacji PKB S.A. opiera się głównie na inkorporacji przez Kredyt Bank S.A. oddziałów PKB S.A. i w ten sposób ograniczenie kosztów funkcjonowania PKB S.A. W drugiej połowie 2001 roku Kredyt Bank S.A. w ramach 5 etapów powyższej inkorporacji dokonał zakupu zorganizowanych części przedsiębiorstwa bankowego PKB S.A., w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu cywilnego, w rezultacie których 13 oddziałów PKB S.A. wraz z 18 filiami zostało włączonych do struktur Kredyt Banku S.A. Cena zorganizowanej części przedsiębiorstwa PKB S.A. została ustalona na poziomie 1 tys. zł.

W wyniku powyższego zakupu przejęto następujące aktywa i pasywa PKB S.A.:

Aktywa	w tys. zł.
kasa	8.347,4
należności od instytucji finansowych	40.077,2
należności od klientów i sektora budżetowego	654.419,6
wartości niematerialne i prawne	-
rzeczowy majątek trwały	9.741,3
inne aktywa	76.911,4
rozliczenia międzyokresowe	4,2
Suma aktywów	789.501,1

Pasywa	w tys. zł.
zobowiązania wobec Banku Centralnego	-
zobowiązania wobec instytucji finansowych	5.740,2
zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego	765.015,9
fundusze specjalne i inne pasywa	15.718,4
rozliczenia międzyokresowe	2.526,6
rezerwy	500,1
Suma pasywów	789.501,1

Z uwagi na fakt, że powyższe transakcje zakupu zorganizowanych części przedsiębiorstwa związane były z reorganizacją Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. aktywa i pasywa wchodzące w skład zakupionych zorganizowanych części przedsiębiorstwa PKB S.A. przejęte zostały według wartości historycznej z ksiąg PKB S.A.

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

- ✓ 1997 roku dwie nowe emisje akcji Polskiego Kredyt Banku S.A. w łącznej kwocie 10.000 tys. zł,
- ✓ 1998 roku emisje akcji serii H i serii I o łącznej wartości emisyjnej 5.550 tys. zł,
- ✓ 1999 roku emisję akcji serii J o wartości 6.300 tys. zł oraz emisję akcji serii K o wartości 9.797 tys. zł. Akcje serii J zostały pokryte aportem w postaci zorganizowanego przedsiębiorstwa bankowego Agrobank S.A.,
- ✓ 2000 roku emisję akcji serii L o wartości 12.000 tys. zł. oraz nabył na rynku niepublicznym łącznie 4.500.000 sztuk akcji Polskiego Kredyt Banku 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 Polskiego Kredyt Banku S.A. serii I, w cenie 1 zł każda akcja,

Dodatkowo dnia 20 września 2001 roku w wyniku obligatoryjnego wykupu akcji Polskiego Kredyt Banku 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.

Udział Kredyt Banku S.A. w kapitale akcyjnym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Polskiego Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku wynosił 100%. Bank udzielił również Polskiemu Kredyt Bankowi S.A. dwóch pożyczek

podporządkowanych w łącznej w kwocie 20.000 tys. zł., ujętych w załączonym sprawozdaniu finansowym według wartości nominalnej powiększonej o naliczone odsetki.

Kredyt Bank S.A. z uwagi na znaczne pogorszenie się wyników Polskiego Kredyt Banku S.A. w II półroczu 2001 roku, a także zmniejszenie korzyści płynących z instrumentów finansowych wspierających prowadzony przez Kredyt Bank S.A. program naprawy Polskiego Kredyt Banku S.A. oraz wygaśnięcie w 2001 roku zezwolenia na nieodprowadzanie rezerwy obowiązkowej przez Polski Kredyt Bank S.A. - zdecydował się na utworzenie 100% rezerwy na deprecjację wartości akcji w Polskim Kredyt Banku S.A w wysokości 82.655 tys. zł.

10. Przedsięwzięcia wspólne.

W Banku na dzień 31 grudnia 2001 roku nie występują pozycje dotyczące wspólnych przedsięwzięć z podmiotami nie objętymi konsolidacją.

11. Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe.

Przeciętne zatrudnienie w Banku w 2001 roku wynosiło 6.775 etatów, zaś w poszczególnych grupach zatrudnienia kształtowało się następująco:

Rodzaj stanowiska	Ilość etatów
Nierobotnicze	6.770
Robotnicze i pokrewne	5
Razem	6.775

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

W 2001 roku wartość wynagrodzeń wypłaconych Członkom Zarządu oraz Członkom Rady Banku wyniosła 11.265 tys. zł. Za ten sam okres 2000 roku łączna wartość wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Członków Rady Banku wyniosła 8.755 tys. zł.

W 2001 roku Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Banku otrzymali wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji we władzach podmiotów zależnych w łącznej wysokości 351 tys. zł., natomiast we władzach podmiotów stowarzyszonych w łącznej wysokości 330 tys. zł. Za ten sam okres 2000 roku Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Banku otrzymali wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji we władzach podmiotów zależnych w łącznej wysokości 461 tys. zł., natomiast we władzach podmiotów stowarzyszonych w łącznej wysokości 280 tys. zł.

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2000 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu 506 tys. zł,
- dla Członków Rady Banku 188 tys. zł.

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

Na dzień 31 grudnia 2001 roku zadłużenie Członków Zarządu i organów nadzorujących Banku w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych nie występowało.

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

Nie wystąpiły znaczące wydarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku.

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

- » 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 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 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 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 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 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. posiada 1.120.300 akcji zwykłych na okaziciela stanowiących 4,36% w głosach i 4,39% w kapitale zakładowym Spółki.
- » W dniu 1 marca 2002 roku Kredyt Bank S.A. zakończył inkorporację PKB S.A. przez zakupienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa PKB S.A. obejmującej ostatni oddział PKB S.A. w cenie 1 tys. zł. Podobnie jak w przypadku transakcji zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa PKB S.A. w 2001 roku, opisanej szerzej w punkcie 9. powyżej, również przy tej transakcji aktywa i pasywa wchodzące w skład zakupionej zorganizowanej części przedsiębiorstwa przejęte zostały według wartości księgowej z ksiąg PKB S.A.

W wyniku powyższego zakupu przejęto następujące aktywa i pasywa PKB S.A.:

Aktywa	w tys. zł.
kasa	5,2
należności od instytucji finansowych	8.076,1
należności od klientów i sektora budżetowego	231.328,3
wartości niematerialne i prawne	-
rzeczowy majątek trwały	-
inne aktywa	1.973,9
rozliczenia międzyokresowe	4.069,6
Suma aktywów	245.453,1

Pasywa	w tys. zł.
zobowiązania wobec Banku Centralnego	-
zobowiązania wobec instytucji finansowych	107.732,6
zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego	309.148,9
zobowiązania z tytułu papierów wartościowych	35.534,4
fundusze specjalne i inne pasywa	10.521,5
rozliczenia międzyokresowe	434,4
Rezerwy	139,6
Suma pasywów	463.511,4

W rezultacie powyższej transakcji Bank przejął nadwyżkę pasywów nad aktywami w wysokości 218.058,3 tys. zł. Ze względu na fakt, iż w związku ze zmianą zasad rachunkowości, jak to szerzej opisano w punkcie 28 poniżej, na dzień 1 stycznia 2002 roku Bank utworzył rezerwę z tytułu wyceny metodą praw własności posiadanych akcji PKB S.A. w wysokości 178.487 tys.zł., w ciężar której spisano część nadwyżki pasywów nad aktywami w wysokości odpowiadającej utworzonej rezerwie. Pozostała część nadwyżki obciąża rachunek zysków i strat Banku w 2002 roku.

- » 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.

16. Informacja o relacjach między Bankiem a jego prawnym poprzednikiem.

Zapis punktu nie dotyczy Kredyt Banku S.A.

17. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości.

W okresie sprawozdawczym Bank nie dokonał zmiany zasad rachunkowości ani sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do poprzedniego roku.

18. Dane liczbowe za 2000 rok zapewniające porównywalność sprawozdań.

Dane zawarte w bilansie, rachunku zysków i strat oraz w rachunku przepływu środków pieniężnych za 2001 rok oraz porównywalne dane finansowe za 2000 rok (zwane dalej porównywalnymi danymi finansowymi) zostały sporządzone i przedstawione w sposób zapewniający porównywalność przedstawionych w nich danych.

Poniżej przedstawiono przekształcenie danych liczbowych zawartych w Nocie 11E Dodatkowych Not Objasniających niających według stanu na 31 grudnia 2000 roku zapewniające porównywalność sprawozdań:

	<i>tys. zł.</i>		
Nota 11E - Papiery wartościowe oraz udziały i jednostki uczestnictwa – lokacyjne (według zbywalności)	było	jest	różnica
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	1.078.895	537.113	-541.782
b) obligacje (wartość bilansowa)	1.065.723	523.941	-541.782
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	43.583	35.563	-8.020
- wartość według cen nabycia	1.022.140	488.378	-533.762
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	42.176	583.958	541.782
b) obligacje (wartość bilansowa)	-	541.782	541.782
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	8.020	8.020
- wartość według cen nabycia	-	533.762	533.762

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

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

20. Struktura bilansu Banku.

Struktura walutowa bilansu Banku według stanów na koniec 2000 i 2001 roku przedstawia się następująco:

	31.12.2001 tys.zł	Struktura %	31.12.2000 tys.zł	Struktura %
Aktywa ogółem	22 223 068	100,00	17 450 607	100,00
Aktywa dewizowe razem	6 742 244	30,34	4 974 432	28,51
1. Środki pieniężne	118 611	0,53	75 568	0,43
2. Należności od podm. finansowych	872 505	3,93	577 194	3,31
3. Należności od podm. niefinansowych	4 933 598	22,20	3 453 613	19,79
4. Papiery wartościowe i udziały	746 510	3,36	781 009	4,48
5. Pozostałe aktywa	71 020	0,32	87 048	0,50
Pasywa ogółem	22 223 068	100,00	17 450 607	100,00
Pasywa dewizowe razem	5 330 142	23,98	3 738 965	21,43
1. Zobowiązania wobec podm. finansowych	1 369 826	6,16	1 192 545	6,83
2. Zobowiązania wobec podm. niefinansowych	3 389 156	15,25	2 500 486	14,33
3. Pozostałe pasywa	571 160	2,57	45 934	0,26

21. Pozyskane i wykorzystane fundusze (depozyty i kredyty) w rozbiu na regiony geograficzne.

Poniżej przedstawiono strukturę geograficzną pozyskanych przez Bank depozytów i kredytów udzielonych dla sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku.

Region-województwo	Struktura geograficzna kredytów brutto w %	Struktura geograficzna depozytów w %
Mazowieckie	20,81	28,36
Wielkopolskie	13,99	7,73
Śląskie	12,21	8,91
Dolnośląskie	11,34	7,53
Pomorskie	8,65	5,89
Lubelskie	5,97	3,94
Zachodniopomorskie	5,03	2,98
Łódzkie	4,36	6,51
Małopolskie	2,95	7,16
Podlaskie	2,89	5,52
Kujawsko-pomorskie	2,79	3,15
Podkarpackie	2,30	5,17
Warmińsko-mazurskie	2,09	2,16
Świętokrzyskie	1,48	1,86
Lubuskie	0,90	1,26
Opolskie	0,68	1,06
Wilno	1,56	0,81
Razem	100,00	100,00

22. Kapitał akcyjny.

W dniu 10 grudnia 2001 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Kredyt Banku S.A. w wyniku emisji 49.301.056 akcji zwykłych na okaziciela Kredyt Banku S.A. serii T. Według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku kapitał akcyjny Banku wynosi 739.516 tys. zł. i dzieli się na 147.903.168 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda akcja. Akcje Banku są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi, każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas WZA Banku. Wszystkie akcje na okaziciela Banku dopuszczone są do obrotu publicznego.

Przedstawiona poniżej charakterystyka akcji imiennych i akcji na okaziciela została sporządzona na dzień 31 grudnia 2001 roku po uwzględnieniu zmian akcji imiennych Banku na akcje na okaziciela dokonanych do dnia 31 grudnia 2001 roku przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.

Akcje imienne

Akcjonariusze Banku posiadają 972.807 akcji imiennych co stanowi 0,66% kapitału akcyjnego. Akcjami imiennymi są akcje serii:

- » A (2.942 akcje),
- » C (1.850 akcji),
- » F (10.918 akcji),
- » P (106.964 akcji),
- » S1 (850.133 akcje).

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

Akcje na okaziciela

Akcjonariusze Banku posiadają 146.930.361 akcji na okaziciela co stanowi 99,34% kapitału akcyjnego. Akcjami na okaziciela pierwotnie były akcje serii:

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

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

- » A (2.497.058 akcji),
- » C (98.150 akcji),
- » F (303.797 akcji),
- » P (3.582.718 akcji).

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

W poniższej tabeli zaprezentowano Akcjonariuszy posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZA według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku:

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Udział w głosach i w kapitale
KBC Bank N.V.*	Bankowość	36,35%
Banco Espirito Santo S.A.	Bankowość	19,86%
Bankers Trust Company	Bank – depozytariusz z tytułu GDR	18,98%
Cardine Banca SpA	Bankowość	5,20%

**KBC Bank NV jest uprawniony do wykonywania 18,28% głosów podczas WZA Banku z tytułu posiadanych GDR-ów, wykazywanych przez Bankers Trust Company. Oznacza to, że łącznie z tytułu posiadanych akcji i GDR-ów KBC Bank N.V. ma prawo do wykonywania 54,63% głosów na WZA Kredyt Banku S.A.*

23. Korekty błędów podstawowych.

W roku 2001 Kredyt Bank S.A. nie dokonał korekt błędów podstawowych.

24. Przychody i koszty Biura Maklerskiego.

		<i>tys. zł</i>	
L.p.		01.01.01 – 31.12.01	01.01.00 – 31.12.00
I	Dochody ogółem	22.007	24.724
	w tym:		
1.	Odsetki od środków bieżących i terminowych	8.388	11.142
2.	Prowizje od obrotu papierami wartościowymi	6.491	9.144
3.	Przychody z operacji papierami wartościowymi	396	1.458
4.	Pozostałe dochody operacyjne	6.732	2.877
5.	Przychody z tytułu rozwiązania rezerw	-	103
II	Koszty ogółem	14.064	14.672
	w tym:		
1.	Prowizje	5	61
2.	Zniżki wartości	-	1.411
3.	Odsetki	-	145
4.	Koszty sprzedaży papierów wartościowych	20	0
5.	Koszty eksploatacyjne	11.113	10.804
6.	Utworzenie rezerw	162	103
7.	Pozostałe koszty operacyjne	2.764	2.148
III	Wynik finansowy (I-II)	7.943	10.052

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

25. Odpisy należności nieściągalnych.

Utworzoną rezerwą pokryto:

- należności nieściągalne z tytułu straconego kapitału kredytowego na kwotę 11.121 tys. zł. (w tym kwota 7.471 tys. zł dotyczy należności nieściągalnych w Rosji),
- wartość udziałów mniejszościowych – Środkowo Europejskiego Centrum Ratingu i Analiz w kwocie 50 tys. zł oraz Białostockiej Giełdy Wschodniej w kwocie 5 tys. zł,
- wartość udziałów Vat West w kwocie 1.300 tys. zł,
- inne należności nieściągalne w kwocie 696 tys. zł.

26. Zobowiązania podporządkowane.

Na dzień 31 grudnia 2001 roku Bank wykazywał zobowiązania podporządkowane w łącznej wysokości 282.738 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 31 grudnia 2000 roku fundusze własne Banku o kwotę 269.170 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2001 roku o kwotę 257.170 tys. zł.

27. Informacje o różnicy między podatkiem dochodowym wykazanym w rachunku zysków i strat, a podatkiem dochodowym.

Rzeczywiste obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2001 roku wyniosło 20.046 tys. zł.

Ze względu na inny moment uznania przychodów za osiągnięte i kosztów za poniesione w ujęciu księgowym i podatkowym, wystąpiły przejściowe różnice między zobowiązaniem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych a podatkiem odroczonym obciążającym wynik finansowy Banku. W związku z powyższym utworzono odroczone aktywo z tytułu podatku dochodowego w wysokości 54.632 tys. zł. Zobowiązanie Banku z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych do Urzędu Skarbowego za w/w okres wyniosło 86.226 tys. zł.

28. Przepisy prawne wchodzące w życie w dniu 1 stycznia 2002 roku.

Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”), obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2001 roku. Przepisy Ustawy z dnia 9 listopada 2000 roku o zmianie Ustawy o rachunkowości (Dz.U.nr113.poz.1186 „zmiany”) wraz z odpowiednimi przepisami wykonawczymi wchodzą w życie w dniu 1 stycznia 2002 roku i mają zastosowanie po raz pierwszy do sprawozdań finansowych sporządzonych za rok obrotowy rozpoczynający się w 2002 roku. Korekty wymagane w celu spełnienia wymogów przepisów Ustawy po zmianach zostaną przedstawione w sprawozdaniu finansowym za rok kończący się dnia 31 grudnia 2002 roku jako korekta bilansu otwarcia zysku/(straty) z lat ubiegłych na dzień 1 stycznia 2002 roku ponieważ wynikają one ze zmian zasad rachunkowości wymaganych przepisami prawa zastosowanych w sposób retrospektywny.

Dwie najistotniejsze korekty dotyczą ujęcia w bilansie otwarcia na dzień 1 stycznia 2002 roku zmniejszenia kapitałów własnych Banku o kwoty 178.487 tys. zł. i 125.699 tys. zł., wynikające z wyceny metodą praw własności udziałów Banku w Polskim Kredyt Banku S.A. i Powszechnym Towarzystwie Emerytalnym Kredyt Banku S.A. Bank kontuuje wyliczanie wielkości pozostałych korekt.

29. Zyski i straty nadzwyczajne.

W 2001 roku Bank wykazał zyski nadzwyczajne w kwocie 35 tys. zł. natomiast straty nadzwyczajne w kwocie 21 tys. zł., które wynikały ze zdarzeń losowych.

30. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat bez stosowania zaokrążeń.

1. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2001 roku po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 22.223.067.966,42 zł.
2. Pozycje pozabilansowe razem wykazują sumę 24.340.982.124,90 zł.
3. Wysokość kapitałów własnych wykazuje sumę 2.410.847.948,93 zł.
4. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2001 roku do 31 grudnia 2001 roku wykazuje zysk netto w wysokości 73.359.504,68 zł.

31. Noty objaśniające do rachunku przepływu środków pieniężnych.

Struktura środków pieniężnych

Środki pieniężne	<i>w tys. zł</i>	
	31 grudnia 2001	31 grudnia 2000
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	831.353	620.942
Należności od sektora finansowego w rachunku pieniężnym	30.142	28.022
Razem środki pieniężne na koniec okresu	861.495	648.964

Podział działalności emitenta w rachunku przepływu środków pieniężnych

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

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

w tys. zł

Działalność operacyjna – pozostałe korekty	31 grudnia 2001	31 grudnia 2000
Zmiany stanu innych aktywów	-308.315	-69.004
Zmiana stanu dotycząca akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	87.156	-
Zmiana stanu innych aktywów związana z działalnością inwestycyjną	206.271	59.430
Zmiana stanu nadpłaty podatku dochodowego od osób prawnych	35.542	-10.535
Pozostałe pozycje	-36.570	-11.926
Razem	-15.916	-32.035

w tys. zł

Działalność inwestycyjna – pozostałe wpływy	31 grudnia 2001	31 grudnia 2000
Dochody otrzymane od dłużnych papierów wartościowych – portfel Lokacyjny	300.306	165.788
Wpływy netto związane ze środkami pieniężnymi przejętymi w ramach zakupu zorganizowanych części przedsiębiorstwa bankowego PKB S.A.	8.343	-
Pozostałe pozycje	9.996	1.676
Razem	318.645	167.464

w tys. zł

Działalność inwestycyjna – pozostałe wydatki	31 grudnia 2001	31 grudnia 2000
Udzielenie Polskiemu Kredyt Bankowi S.A. pożyczki podporządkowanej	-	10.000
Razem		10.000

w tys. zł

Działalność finansowa – pozostałe wydatki	31 grudnia 2001	31 grudnia 2000
Splata zobowiązania z tytułu pożyczki syndykowanej	35.630	32.540
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych	24.829	30.410
Razem	60.459	62.950

32. Inne informacje.

- a) W dniu 22 kwietnia 1996 roku Kredyt Bank S.A. III Oddział 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 kredytobiorcę 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 wypłaty odszkodowania i umową ubezpieczenia Oddział zgłasza roszczenia o wypłatę odszkodowania. W pierwszym okresie obowiązywania umowy ubezpieczenia do końca czerwca 1998 roku PZU S.A. wypłaciło łącznie odszkodowania dotyczące 2.442 umów na kwotę 35.278 tys. zł. Od połowy 1998 roku PZU S.A. odmawia wypłaty odszkodowań, jednak od marca 2000 roku, PZU S.A. w pojedynczych sprawach dokonuje wypłaty odszkodowania. Ogółem w tym okresie PZU S.A. wypłaciło odszkodowania w 40 sprawach na łączną kwotę 300 tys. zł. Skutkiem odmów wypłaty odszkodowań należności wymagalne Banku (kapitał) wynoszą na dzień 31 grudnia 2001 roku 15.431 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 Bank S.A. wniosło kasację do Sądu Najwyższego, która nie została jeszcze rozpoznana. Natomiast w sprawie, w której zapadło niekorzystne rozstrzygnięcie dla Kredyt Banku S.A., Bank wniosł kasację do Sądu Najwyższego – kasacja nie została rozpoznana.

W styczniu 2001 roku Bank skierował do sądu kolejnych pięć spraw z innymi niż poprzednio przyczynami odmów wypłaty odszkodowania. Wyroki w tych sprawach jeszcze nie zapadły.

PZU S.A. wniosło 38 pozwów na podstawie weksli, które Kredyt Bank S.A. indosował na rzecz PZU S.A., a które wystawione były na zabezpieczenie kredytów zaciągniętych przez kredytobiorcę. We wszystkich tych sprawach powództwa zostały oddalone. W części spraw PZU S.A. wniosło kasację. 13 pozwów zostało prawomocnie zakończonych oddaleniem kasacji, w pozostałych sprawach postępowanie toczy się nadal.

- b) Kredyt Banku S.A. Oddział w Legnicy zawarł z czterema kościelnymi osobami prawnymi szereg umów o pożyczki lombardowe. Suma niespłaconych pożyczek według stanu na 31 grudnia 2001 roku wynosiła 131.955 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2001 roku Kredyt Banku S.A. posiadał zabezpieczenie spłaty tych pożyczek w postaci poręczenia Inspektorii Towarzystwa Salezjańskiego Św. Jana Bosko we Wrocławiu oraz Fundacji Pomocy Młodzieży im. Św. Jana Bosko. Ponadto na wspomnianą datę Bank posiadał zabezpieczenie spłaty pożyczek w postaci hipotek przymusowych, które wpisane zostały na podstawie postanowień sądów o zabezpieczeniu roszczeń Banku oraz na podstawie bankowych tytułów egzekucyjnych. Hipoteki przymusowe zostały ustanowione na nieruchomościach stanowiących własność pożyczkobiorców oraz poręczycieli. Łączna wartość nieruchomości, na których zostały ustanowione hipoteki wynosi 172.016 tys. zł. Wartość zabezpieczeń przewyższa więc sumę zaangażowania Banku z tytułu przedmiotowych pożyczek. Obecnie wszystkie pożyczki są wymagalne.

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.

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

Zarząd Banku

Opinia biegłego rewidenta

Do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego spółki akcyjnej Kredyt Bank S.A. (zwanej dalej Bankiem) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Kasprzaka 2/8, obejmującego:
 - wstęp,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2001 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 22.223.067.966,42 złotych,
 - pozycje pozabilansowe, które na dzień 31 grudnia 2001 roku wykazują sumę w wysokości 24.340.982.124,90 złotych,
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 31 grudnia 2001 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 73.359.504,68 złotych,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 31 grudnia 2001 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 897.077.525,10 złotych,
 - sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 31 grudnia 2001 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 212.530.941,48 złotych,
 - noty objaśniające.

Format sprawozdania finansowego 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).

2. Zarząd Banku ponosi odpowiedzialność za sporządzenie sprawozdania finansowego. Naszym obowiązkiem jest wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania.
3. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa”),
 - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do stwierdzenia czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, poprawności zastosowanych przez Bank zasad rachunkowości i znaczących szacunków, jak i ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

4. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2000 roku było przedmiotem naszego badania i z dniem 16 marca 2001 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi na następujące kwestie dotyczące tego sprawozdania finansowego:
 - a) pierwsza kwestia dotyczyła zaangażowania Banku w Polski Kredyt Bank S.A., którego obecny status został opisany w punkcie 7.a. niniejszej opinii,
 - b) druga kwestia dotyczyła różnicy w wysokości wyników finansowych za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2000 roku oraz aktywów netto na ten dzień wykazywanych w sprawozdaniu jednostkowym Banku i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Bank S.A. przygotowanym za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2000 roku.
5. Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami oraz zgodnie z Uchwałami Komisji Nadzoru Bankowego („KNB”) nr 8/99 z dnia 22 grudnia 1999 roku i nr 1/98 z dnia 3 czerwca 1998 roku, stosowanymi w sposób ciągły, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Jest ono zgodne co do formy i treści z obowiązującymi w Polsce przepisami prawa i statutem Banku i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 31 grudnia 2001 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2001 roku.
6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 31 grudnia 2001 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego ("sprawozdanie z działalności") i uznaliśmy, że informacje przedstawione w części obejmującej informacje określone w artykule 49 ust. 2 wyżej powołanej ustawy o rachunkowości są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Zakres informacji przedstawionych w sprawozdaniu z działalności odpowiada zakresowi wynikającemu z przepisów rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.
7. Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności załączonego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na następujące kwestie:
 - a. Jak opisane to zostało w punkcie 9. dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego w 2001 roku Bank kontynuował od początku 2001 roku realizację programu naprawczego Polskiego Kredyt Banku S.A. („PKB S.A.”), którego celem jest pokrycie obecnych skumulowanych strat i podwyższenia funduszy własnych PKB S.A. do poziomu nie niższego niż równowartość 5.000 tysięcy EURO do dnia 31 grudnia 2004 roku. Zgodnie z programem naprawczym Bank obejmował kolejne emisje akcji PKB S.A. oraz udzielał temu bankowi pożyczek podporządkowanych. Na dzień 31 grudnia 2001 roku zaangażowanie Banku z tytułu udziałów w PKB S.A. wynosiło 82.655 tysięcy złotych oraz z tytułu udzielonych pożyczek podporządkowanych 20.374 tysięcy złotych.

Z uwagi na pogorszenie się wyników PKB S.A. w 2001 roku Bank zmienił strategię realizacji programu naprawczego PKB S.A. podejmując decyzję o stopniowej inkorporacji oddziałów PKB S.A. do sieci oddziałów Banku. Na dzień 31 grudnia 2001 roku trzynaście z czternastu oddziałów PKB S.A. zostało inkorporowanych do sieci oddziałów Banku. Ponadto, z uwagi na zmniejszenie korzyści płynących z instrumentów finansowych wspierających powyższy program naprawczy oraz wygaśnięcie w 2001 roku zezwolenia na nieodprowadzanie rezerwy obowiązkowej przez PKB S.A. Bank utworzył pełną rezerwę na zaangażowanie kapitałowe w PKB S.A. w wysokości 82.655 tysięcy złotych w ciężar rachunku zysków i strat Banku za 2001 rok.

Ze względu na uchwałę KNB z dnia 20 lipca 2000 roku ustalającą poziom rezerw celowych w wysokości 0% na pożyczki podporządkowane, lokaty, linie kredytowe oraz gwarancje bankowe udzielone PKB S.A. przez Kredyt Bank S.A. załączone sprawozdanie finansowe nie zawiera żadnych dodatkowych rezerw związanych z udzieleniem pożyczek i gwarancji dla PKB S.A.

- b. Jak opisane to zostało w punkcie 32 b) dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2001 roku Bank posiadał zaangażowanie z tytułu udzielonych pożyczek lombardowych w stosunku do czterech kościelnych osób prawnych na łączną kwotę około 132 milionów złotych zabezpieczone poręczeniami oraz hipotekami ustanowionymi na nieruchomościach. Pożyczki te były wymagalne na dzień bilansowy. Łączna wartość nieruchomości, na których zostały ustanowione hipoteki wynosi według wyceny dokonanej przez Bank około 172 milionów złotych. Bank wszczął postępowania sądowe oraz egzekucyjne przeciwko pożyczkobiorcom i poręczycielom. Z uwagi na wartość posiadanych zabezpieczeń Bank utworzył rezerwy na powyższe zaangażowanie w kwocie około 1,5 miliona złotych. Istnieje niepewność co do przyszłej wartości powyższych zabezpieczeń możliwej do uzyskania w procesie ich windykacji, co może spowodować konieczność dotworzenia rezerw na powyższe zaangażowanie w przyszłości.
- c. Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości Bank wykazał w załączonym rocznym sprawozdaniu finansowym akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości tych akcji i udziałów. Zgodnie z powołaną wyżej ustawą Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. ("Grupa Kapitałowa"), w której Bank jest jednostką dominującą sporządzi skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące również sprawozdania finansowe podmiotów zależnych i stowarzyszonych. W związku z tym wynik finansowy oraz aktywa netto Grupy Kapitałowej będą istotnie niższe od wyniku finansowego Banku za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku oraz od jego aktywów netto na ten dzień.

Biegły rewident

Arthur Andersen Sp. z o.o.
Warszawa, ul. Emilii Plater 53
Nr ewidencyjny 66

Tomasz Bieske
Nr ewidencyjny 9291/6975

Krzysztof Kucharski

Warszawa, 18 marca 2002 roku

LIST PREZESA ZARZĄDU KREDYT BANKU S.A.
STANISŁAWA PACUKA
DO RAPORTU ROCZNEGO 2001

Szanowni Państwo,

W imieniu własnym i Zarządu przedstawiam Państwu sprawozdanie z działalności Kredyt Banku S.A. za rok 2001.

Miniony rok nie był łatwy dla polskiej gospodarki i systemu bankowego, w tym również dla naszego Banku. W omawianym okresie odnieśliśmy niewątpliwe sukcesy, ale musieliśmy również stawiać czoło wielu wyzwaniom i przejściowym trudnościom.

Sytuacja gospodarcza Polski w ubiegłym roku uległa pogorszeniu, przyczyniając się do obniżenia kondycji finansowej wielu krajowych przedsiębiorstw oraz klientów indywidualnych. Rosnące negatywne tendencje i niepokojące zjawiska nie tylko na polskim rynku miały bezpośredni wpływ na jakość portfeli kredytowych banków i tym samym na wyniki finansowe całego sektora.

W 2001 roku w niesprzyjających warunkach ekonomicznych Kredyt Bank wypracował zysk netto w wysokości ponad 73 mln zł.

Trzeba podkreślić, że na wynik ten złożyły się przede wszystkim takie czynniki, jak proces inkorporacji jednostek Polskiego Kredyt Banku S.A. i bardzo słaba jakość portfela kredytowego oraz konieczność utworzenia rezerwy na deprecjację wartości naszych udziałów w PKB S.A., a także obowiązek neutralizacji ryzyka kredytowego w samym Kredyt Banku, co spowodowało dotworzenie rezerw celowych na portfel kredytowy.

Ponadto istotny wpływ na kształtowanie ubiegłorocznych wyników Banku miały kolejne obniżki stóp procentowych w ciągu roku, skutkujące zawężeniem się realizowanej przez Bank marży odsetkowej oraz zapowiedź wprowadzenia opodatkowania odsetek od lokat bankowych, co odbiło się na strukturze i koszcie depozytów klientów Banku.

Jednakże odnotowujemy z satysfakcją zwiększenie rozmiarów działalności Kredyt Banku w ubiegłym roku, podniesienie do wysokości 2,5 mld zł naszych funduszy

własnych i wzrost sumy bilansowej o 28 proc. w porównaniu z rokiem poprzednim. Uruchomiliśmy 57 nowych jednostek detalicznych, w tym dwie placówki operacyjne na Litwie. Do ponad 430 wzrosła sieć naszych bankomatów. Wszystkie zostały wyposażone w dodatkowe funkcje, ułatwiające Klientom dokonywanie różnych operacji, jak na przykład zakładanie lokat czy dokonywanie przelewów.

Tak jak w poprzednich latach Kredyt Bank kontynuował umacnianie swojej pozycji rynkowej i zwiększanie udziału we wszystkich obszarach dotychczasowej aktywności.

Spełniając oczekiwania Klientów i dążąc do zapewnienia im produktów i usług o wysokich standardzie i jakości, Kredyt Bank ciągle pracuje nad udoskonaleniem i wzbogaceniem oferty o nowe, atrakcyjne elementy i możliwości. Segmentacja Klientów o różnych dochodach i wymaganiach finansowych pozwoliła stworzyć dla każdej z wydzielonych grup właściwy pakiet w ramach rachunku „Ekstrakonto” i tym samym systematycznie zwiększać w ciągu roku liczbę otwieranych kont osobistych. Rozszerzenie kanałów dystrybucji i zwiększenie bazy klientowskiej nastąpiło także poprzez współdziałanie z firmami pośrednictwa kredytowego - Żagiel S.A. i SKK Kredyt. Dzięki nawiązaniu ściślejszej współpracy z TUiR Warta S.A. i TUnŻ Warta Vita S.A. oraz wdrożeniu wspólnego pilotażowego programu sprzedaży produktów i usług bankowo-ubezpieczeniowych zrobiliśmy kolejny krok na drodze wprowadzenia na polski rynek koncepcji bancassurance, która ma przed sobą ogromną przyszłość.

Obsługa sektora małych i średnich przedsiębiorstw pozostawała i nadal pozostaje jednym z priorytetów naszej działalności. Z myślą o nim Bank wprowadził nowoczesny kompleksowy pakiet usług depozytowo-kredytowych Ekstrabiznes z uwzględnieniem specyfiki i potrzeb poszczególnych rodzajów firm i grup zawodowych.

Jednocześnie w 2001 roku toczyły się intensywne prace nad stworzeniem nowoczesnego systemu bankowości elektronicznej, który umożliwi Klientom wygodny dostęp do zgromadzonych przez nich środków i pozwoli swobodnie korzystać z szerokiego wachlarza usług dostępnych w Kredyt Banku.

Wydarzeniem o ważnym znaczeniu dla dalszego rozwoju Kredyt Banku była emisja akcji serii T. Środki uzyskane z tej emisji zwiększyły fundusze własne Banku o ponad 870 mln zł. W wyniku tej emisji portugalski Banco Espirito Santo utrzymał swój

prawie 20-procentowy udział, natomiast belgijski KBC Bank NV zwiększył swoje zaangażowanie do ponad 50 proc. Powiększenie udziału strategicznego inwestora, banku KBC w akcjonariacie Banku jest wyrazem zaufania i wsparcia, co zapewnia Kredyt Bankowi stabilność i dodatkową siłę finansową dla realizacji planów dalszej ekspansji w głównych obszarach działalności na rynku polskim i zagranicą.

Zgodnie z przyjętą koncepcją Mecenasza Polskiej Kultury, Kredyt Bank S.A. prowadził dalej politykę celowego i konsekwentnego wspierania wartościowych projektów artystycznych i działań w sferze kultury, zwłaszcza w dziedzinie kinematografii. Dzięki finansowemu zaangażowaniu i wsparciu sponsorskiemu ze strony Banku na ekrany kin weszły największe polskie superprodukcje filmowe ostatnich dziesięcioleci - „Przedwiośnie” w reżyserii Filipa Bajona, nowa ekranizacja „W pustyni i w puszczy” Gavina Hooda oraz „Quo Vadis” w reżyserii Jerzego Kawalerowicza. Filmy te obejrzały miliony widzów.

Szanowni Państwo,

Oceniając efekty naszej działalności w 2001 roku, można stwierdzić, że mimo różnych trudności i niepokojących zjawisk w gospodarce, które oddziaływały na cały sektor bankowy, Kredyt Bank pozostaje nadal instytucją stabilną i dynamiczną oraz aktywnym uczestnikiem rynku nowoczesnych usług finansowych w Polsce.

W tym miejscu pragnę skierować do naszych Akcjonariuszy i Klientów słowa podziękowania za okazywane zaufanie i poparcie. Zapewniam, że dołożymy wszelkich starań, by pozycja i wartość Banku dla Akcjonariuszy rosły, a Klienci byli zadowoleni z nowoczesnej oferty o najwyższej jakości.

Jestem przekonany, że w 2002 roku dotychczas stworzony potencjał w połączeniu z zaufaniem Klientów pozwolą nam pomyślnie realizować strategiczny cel, jakim jest budowanie nowoczesnej, efektywnej, sprawnej i pewnej instytucji finansowej zdolnej świadczyć usługi o wysokim europejskim standardzie.

SPIS TREŚCI

I. KOMENTARZ NA TEMAT PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH BANKU	2
II. CHARAKTERYSTYKA AKTYWÓW I PASYWÓW BILANSU BANKU ORAZ POZYCJI POZABILANSOWYCH	4
III. CHARAKTERYSTYKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT BANKU	9
IV. POLSKI KREDYT BANK S.A. (PKB S.A.).....	12
V. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI BANKU	14
VI. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W KREDYT BANKU S.A.	15
VII. POZYCJA BANKU W KRAJOWYM SEKTORZE BANKOWYM	18
VIII. OPIS CZYNNIKÓW ZEWNĘTRZNYCH MAJĄCYCH WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE BANKU	19
IX. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE BANKU	21
X. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE BILANSOWEJ, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE BANKU	24
XI. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH ZMIAN LOKAT KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ I POZA GRUPĄ	27
XII. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI O WARTOŚCI STANOWIĄCEJ LUB PRZEKRACZAJĄCEJ W ZŁOTYCH RÓWNOWARTOŚĆ 500 TYS. EUR.	28
XIII. ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI BANKU UMOWY ZAWARTE W 2001 ROKU	29
XIV. POZOSTAŁE INFORMACJE I ASPEKTY DZIAŁALNOŚCI BANKU	30
XV. INFORMACJA O PRODUKTACH DEPOZYTOWYCH I KREDYTOWYCH WRAZ Z CHARAKTERYSTYKĄ POLITYKI KREDYTOWEJ BANKU.....	35
XVI. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA BANKIEM ORAZ W POZIOMIE KOMPUTERYZACJI BANKU.....	38
XVII. INFORMACJE DOTYCZĄCE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	39
XVIII. PERSPEKTYWY I CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI BANKU.....	41
XIX. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH BANKU	43

I. Komentarz na temat podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych Banku

Zmiany podstawowych kategorii ekonomiczno-finansowych Banku w okresie od 31 grudnia 2000 roku do 31 grudnia 2001 roku przedstawiają się następująco:

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

Treść	31.12.2001	31.12.2000	Dynamika	Zmiana
Suma bilansowa netto	22 223 068	17 450 607	127,3%	4 772 461
Kapitały własne, w tym:	2 594 658	1 566 895	165,6%	1 027 763
- kapitał akcyjny	739 516	493 011	150,0%	246 505
- pożyczki podporządkowane	257 170	269 170	95,5%	-12 000
Rzeczowy majątek trwały netto	492 578	382 330	128,8%	110 248
Udziały w podmiotach gospodarczych brutto ¹⁾	532 538	440 703	120,8%	91 835
Papiery wartościowe brutto	3 927 859	3 767 744	104,2%	160 115
Depozyty ogółem:	18 016 144	14 739 620	122,2%	3 276 524
- depozyty międzybankowe ²⁾	1 922 105	1 579 065	121,7%	343 040
- depozyty klientów ³⁾	16 094 039	13 160 555	122,3%	2 933 484
Należności kredytowe kapitałowe brutto klientów, w tym:	14 534 243	10 920 219	133,1%	3 614 024
- należności od podmiotów gospodarczych ⁴⁾	10 435 236	8 170 250	127,7%	2 264 986
- należności od klientów indywidualnych	3 446 628	2 480 121	139,0%	966 507
- należności od sektora budżetowego	652 379	269 848	241,8%	382 531
Operacje importowe w mln zł	9 078	8 498	106,8%	580
Operacje eksportowe w mln zł	7 938	5 202	152,6%	2 736
Liczba kart płatniczych w szt.	699 147	529 951	131,9%	169 196
Dochody ogółem	6 386 244	4 339 445	147,2%	2 046 799
Koszty ogółem	6 292 838	4 009 412	157,0%	2 283 426
Zysk brutto	93 406	330 033	28,3%	-236 627
Zysk netto	73 360	216 045	34,0%	-142 685
Wartość księgowa Banku	2 410 848	1 513 770	159,3%	897 078
Zatrudnienie (w etatach)	7 395	6 462	114,4%	933
Liczba jednostek organizacyjnych ⁵⁾	381	318	119,8%	63

¹⁾ bez akcji notowanych na Warszawskiej Gieldzie Papierów Wartościowych S.A.

²⁾ z uwzględnieniem części pożyczek podporządkowanych nie zaliczanych do funduszy własnych

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

⁴⁾ łącznie z należnościami od firm ubezpieczeniowych i pozostałych jednostek finansowych pozabankowych

⁵⁾ w łącznej liczbie jednostek organizacyjnych Banku uwzględniono: oddział zagraniczny w Wilnie, Ośrodek Obliczeniowy w Lublinie oraz Inwestycyjny Dom Maklerski

Analizując podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe Kredyt Banku S.A. należy zwrócić uwagę na dalsze zwiększanie rozmiarów działalności Banku. Znalazło to odzwierciedlenie w:

- » poziomie **sumy bilansowej**, która uległa zwiększeniu o 27,3%, tj. z 17.450.607 tys.zł. na koniec 2000 roku do 22.223.068 tys.zł. według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku,
- » wzroście podstawowych **kategorii pasywów**, tj.
 - ♦ wzroście wartości zewnętrznych źródeł finansowania działalności Banku – **depozytów ogółem** o 22,2%, tj. z 14.739.620 tys.zł. na koniec 2000 roku do 18.016.144 tys.zł. według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku,

- ♦ wzroście **kapitałów własnych Banku** o 65,6% tj. z 1.566.895 tys.zł koniec 2000 roku do 2.594.658 tys.zł. według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku, wynikającym ze skapitalizowania części zysku netto Banku za 2000 rok na mocy decyzji WZA z dnia 28 maja 2001 roku oraz z zarejestrowania w dniu 10 grudnia 2001 roku podwyższenia kapitału Banku w drodze emisji akcji serii T o kwotę 872.629 tys.zł.
- » wzroście podstawowych kategorii aktywów, tj.
 - ♦ przyroście wartości **należności kredytowych kapitałowych brutto klientów**, które wzrosły o 33,1% tj. o 3.614.024 tys.zł. w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2000 roku; przy czym należności kredytowe od sektora budżetowego oraz od klientów indywidualnych charakteryzowały się wyższą dynamiką wzrostu niż należności od podmiotów gospodarczych. W porównywalnych okresach należności kredytowe sektora budżetowego przyrosły blisko 2,5-krotnie, a należności klientów indywidualnych wzrosły o 39,0%. Przy czym należy zauważyć, iż rozwój akcji kredytowej osób fizycznych realizowany jest między innymi poprzez współpracę z firmami pośredniczącymi, tj. SKK Kredyt i Żagiel. Zaobserwowane przeobrażenie struktury należności kredytowych oraz realizowanej aktywności wobec klientów indywidualnych i podmiotów budżetowych należy ocenić pozytywnie z punktu widzenia bezpieczeństwa portfela kredytowego Banku.
 - ♦ wzroście wartości **portfela papierów wartościowych brutto** o 4,2% tj. o 160.115 tys.zł
 - ♦ wzroście **udziałów brutto w innych podmiotach gospodarczych** o 20,8% na koniec 2001 roku w porównaniu ze stanem na koniec 2000 roku,
 - ♦ wzroście wartości **rzecznego majątku trwałego netto** (o 28,8%),
- » wzroście **wartości księgowej Banku** (o 59,3%),
- » wzroście liczby jednostek organizacyjnych Banku (o 63 jednostki - uruchomiono 88 nowych jednostek, w tym 31 przejęto od PKB S.A.; w tym samym okresie likwidacji uległo 25 jednostek).

Na koniec 2001 roku wartość **wyniku finansowego brutto** Kredyt Banku S.A. ukształtowała się na poziomie 93.406 tys.zł., natomiast wartość **wyniku finansowego netto** wyniosła 73.360 tys.zł.

Na osiągnięcie niższych wyników odnotowanych na koniec 2001 roku od odnotowanych na koniec 2000 roku najistotniejszy wpływ miały następujące czynniki:

- » prowadzenie przez Kredyt Bank S.A. procesu inkorporacji oddziałów Polskiego Kredyt Banku S.A.
- » deprecjacja wartości udziałów w Polskim Kredyt Banku S.A., głównie na skutek pogarszającej się jakości portfela kredytowego, co wpłynęło na dalsze pogorszenie się wyników finansowych w tym Banku, a także ze względu na istotne zmniejszenie korzyści płynących z instrumentów wspierających program restrukturyzacji Polskiego Kredyt Banku S.A., co w konsekwencji spowodowało konieczność utworzenia przez Kredyt Bank S.A. 100% rezerwy na posiadane udziały w wysokości 82.655 tys.zł.,
- » dalsze pogarszanie się koniunktury gospodarczej kraju znajdujące odzwierciedlenie w kondycji finansowej podmiotów gospodarczych oraz klientów indywidualnych zarówno Kredyt Banku SA jak i Polskiego Kredyt Banku S.A.,
- » konieczność restrukturyzacji portfeli kredytowych Kredyt Banku SA i Polskiego Kredyt Banku S.A., co za tym idzie tworzenia rezerw celowych na należności zagrożone;
- » kolejne obniżki stóp procentowych w ciągu 2001 roku wpływające na zawężanie się realizowanej przez Bank marży odsetkowej.

II. Charakterystyka aktywów i pasywów bilansu Banku oraz pozycji pozabilansowych

1. Aktywa Banku - zmiany strukturalne

Według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku głównymi kategoriami aktywów Banku były należności od podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych i sektora budżetowego oraz z tytułu papierów wartościowych, obejmujące łącznie 80,6% aktywów ogółem.

W 2001 roku w porównaniu ze stanem na koniec 2000 roku nastąpił wzrost udziału należności kredytowych podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych i sektora budżetowego w tej kwocie o 1,8p.p. przy jednoczesnym spadku udziału należności z tytułu papierów wartościowych w aktywach ogółem o 4,2p.p.

Struktura aktywów bilansowych netto

AKTYWA	31.12.2001	31.12.2000	Dynamika wartości
Majątek trwały	2,2%	2,2%	128,8%
Wartości niematerialne i prawne	0,6%	0,7%	102,3%
Udziały kapitałowe	2,0%	2,5%	102,1%
Kasa i środki w NBP	3,7%	3,6%	133,9%
Należności od banków (kapitał)	5,3%	4,5%	148,0%
Należności od podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych i sektora budżetowego (kapitał)	62,8%	61,0%	131,2%
Należności z tytułu papierów wartościowych	17,7%	21,6%	104,2%
Należności z tytułu papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0,1%	0,4%	16,1%
Inne aktywa	5,6%	4,5%	203,9%
Razem:	100,0%	100,0%	127,3%

2. Pasywa Banku - zmiany strukturalne

Według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku głównymi źródłami finansowania działalności Banku były depozyty klientów indywidualnych, podmiotów gospodarczych i sektora budżetowego, które łącznie z depozytami międzybankowymi stanowiły 81,0% pasywów ogółem.

W pozycji depozytów podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych i sektora budżetowego uwzględnione zostały depozyty klientowskie akwirowane na rzecz Polskiego Kredyt Banku S.A. przez jednostki organizacyjne Kredyt Banku S.A., których wartość na koniec 2001 roku zamknęła się kwotą 1.898.610 tys.zł. – pozycja ta stanowiła 11,8% ogólnej kwoty depozytów klientowskich.

Struktura pasywów bilansowych

PASYWA	31.12.2001	31.12.2000	Dynamika wartości
Kapitały własne	11,7%	9,0%	165,6%
Depozyty międzybankowe	8,6%	9,0%	121,7%
Depozyty podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych i sektora budżetowego*	72,4%	75,4%	122,3%
Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy	0,3%	1,2%	34,0%
Pozostałe pasywa	7,0%	5,2%	165,8%
Razem:	100,0%	100,0%	127,3%

* w ramach tej kategorii uwzględnione zostały depozyty pozyskiwane na rzecz Polskiego Kredyt Banku S.A.

3. Analiza bazy depozytowej

a) Struktura podmiotowa

Według stanu na 31 grudnia 2001 roku wartość środków pozyskanych od klientów ogółem po uwzględnieniu depozytów pozyskiwanych od klientów we współpracy z Polskim Kredyt Bankiem S.A. wyniosła 16.094.039 tys. zł, co oznacza ich przyrost w omawianym okresie o 22,3%, tj. o 2.933.484 tys. zł., m.in. dzięki odniesionemu sukcesowi w pozyskiwaniu środków na lokaty „antypodatkowe” (pomimo wprowadzonego ograniczenia poziomu zwolnienia PKB S.A. z odprowadzania rezerwy obowiązkowej).

Dominującą pozycję depozytów klientów na koniec grudnia 2001 roku nadal stanowiły depozyty klientów indywidualnych (53,5%), natomiast najszybsze tempo przyrostu wykazały depozyty podmiotów gospodarczych (wzrost o 71,3%), czego efektem był wzrost ich udziału w globalnej kwocie depozytów klientów o 10,2p.p.

Kategorie	31.12.2001	31.12.2000	Dynamika wartości
Depozyty podmiotów gospodarczych	35,9%	25,7%	171,3%
Depozyty klientów indywidualnych	53,5%	60,7%	107,6%
Depozyty sektora budżetowego	10,6%	13,6%	95,3%
Depozyty klientów ogółem:	100,0%	100,0%	122,3%

b) Struktura terminowa

Porównanie struktury terminowej depozytów klientów ogółem według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku z danymi na koniec grudnia 2000 roku wskazuje na spadek udziału depozytów terminowych i wzrost udziału depozytów a'vista, których udział w globalnej kwocie depozytów klientów uległ zwiększeniu o 1,7p.p.

Kategorie	31.12.2001	31.12.2000	Dynamika wartości
Depozyty a'vista	22,0%	20,3%	132,3%
Depozyty terminowe	78,0%	79,7%	119,7%
Depozyty klientów ogółem	100,0%	100,0%	122,3%

c) Struktura walutowa

W ramach bazy depozytowej Banku ocenianej z punktu widzenia struktury walutowej należy odnotować wysoką dynamikę wzrostu depozytów walutowych (przyrost wartości o 35,4%), co spowodowało wzrost ich udziału w globalnej kwocie depozytów o 2,1p.p.

Kategorie	31.12.2001	31.12.2000	Dynamika wartości
Depozyty złotowe	78,5%	80,6%	119,1%
Depozyty walutowe	21,5%	19,4%	135,4%
Depozyty klientów ogółem	100,0%	100,0%	122,3%

4. Analiza portfela kredytowego

a) Struktura podmiotowa

Według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku wartość portfela kredytowego brutto klientów Kredyt Banku S.A. wynosiła 14.534.243 tys. zł, co oznacza wzrost o 33,1%, tj. o 3.614.024 tys. zł w odniesieniu do stanu na koniec grudnia 2000 roku, przy czym należności kredytowe od sektora budżetowego oraz od klientów indywidualnych charakteryzowały się wyższą dynamiką wzrostu niż należności od podmiotów gospodarczych.

W porównywalnych okresach należności kredytowe sektora budżetowego przyrosły blisko 2,5-krotnie, a należności klientów indywidualnych wzrosły o 39,0%. Przy czym należy zauważyć, iż rozwój akcji kredytowej osób fizycznych realizowany jest między innymi poprzez współpracę z firmami pośredniczącymi, tj. SKK Kredyt i Żagiel. Zaobserwowane przeobrażenie struktury należności kredytowych oraz realizowanej aktywności wobec klientów indywidualnych i podmiotów budżetowych należy ocenić pozytywnie z punktu widzenia bezpieczeństwa portfela kredytowego Banku.

Kategorie	31.12.2001	31.12.2000	Dynamika wartości
Należności od podmiotów gospodarczych*	71,7%	74,8%	127,7%
Należności od klientów indywidualnych	23,7%	22,7%	139,0%
Należności od sektora budżetowego	4,6%	2,5%	241,8%
Należności kredytowe klientów ogółem	100,0%	100,0%	133,1%

* łącznie z należnościami od firm ubezpieczeniowych i pozostałych jednostek finansowych pozabankowych

b) Struktura walutowa

Analiza struktury walutowej zaangażowania kredytowego Banku w badanym okresie wskazuje na szybszą dynamikę wzrostu należności walutowych (przyrost wartości o 43,1%) niż złotych (przyrost wartości o 27,8%).

Kategorie	31.12.2001	31.12.2000	Dynamika wartości
Należności kredytowe złote	62,8%	65,4%	127,8%
Należności kredytowe walutowe	37,2%	34,6%	143,1%
Należności kredytowe klientów ogółem	100,0%	100,0%	133,1%

c) *Jakość portfela*

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

Kategorie	31.12.2001	31.12.2000	Dynamika wartości
Należności kredytowe klientów normalne i pod obserwacją	89,3%	92,0%	129,2%
Należności kredytowe klientów zagrożone	10,7%	8,0%	178,1%
- należności poniżej standardu	1,3%	1,2%	140,7%
- należności wątpliwe	1,7%	4,2%	53,1%
- należności stracone	7,8%	2,6%	393,3%
Należności kredytowe brutto klientów ogółem	100,0%	100,0%	133,1%

Na koniec 2001 roku w odniesieniu do końca 2000 roku należności zagrożone przyrosły o 78,1%, przy czym największą dynamiką wzrostu charakteryzowały się należności w kategorii stracone. Udział należności nieregularnych w portfelu Banku ukształtował się na koniec 2001 roku na poziomie 10,7%. Pogorszenie jakości portfela w badanych okresach o 2,7p.p. wiązało się ze znacznym przyrostem należności straconych. Zmiany w portfelu należności zagrożonych zostały w części uwarunkowane przejściem pod koniec 2001 roku wierzytelności leasingowych i faktoringowych z PKB S.A. Po wyeliminowaniu ich wpływu na portfel kredytowy Banku udział należności zagrożonych w kwocie należności kredytowych ogółem w 2001 roku wyniósłby 9,5%.

Jakość portfela kredytowego jest obecnie podstawowym problemem obserwowanym w skali 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 relacje zachodzące w obrębie portfela kredytowego stały się powodem podjęcia działań zmierzających do zneutralizowania niekorzystnych tendencji. Działania te koncentrują się na zaostrzeniu monitoringu portfela kredytowego z drugiej zaś strony na windykacji i restrukturyzacji należności. Ponadto w dniu 1 sierpnia 2001 roku Kredyt Bank S.A. podpisał z Biurem Informacji Kredytowej S.A., umowę mającą na celu zmniejszenie ryzyka kredytowego.

d) koncentracja zaangażowania kredytowego

Na dzień 31 grudnia 2001 roku wartość największego jednostkowego zadłużenia z tytułu udzielonego kredytu wyniosła 274.589 tys. zł. i stanowiła 11,2% funduszy własnych Banku.

Na dzień 31 grudnia 2001 roku wartość największego zaangażowania Banku z różnych tytułów w stosunku do jednego klienta, które było jednocześnie wartością największego zaangażowania kredytowego wobec grupy klientów powiązanych kapitałowo, wyniosła 528.285 tys. zł., co stanowiło 21,6% funduszy własnych Banku. Zaangażowanie to dotyczyło udzielonej gwarancji z tytułu emisji obligacji – 150.000 tys. EUR Kredyt International Finance B.V. - spółki zależnej od Kredyt Banku S.A., przy czym gwarancja ta została w pełni zabezpieczona kaucją.

5. Zobowiązania pozabilansowe

Wartość zobowiązań pozabilansowych ogółem Banku (wynikających m.in. z tytułu akceptowanych i indosowanych weksli, udzielonych akredytyw, gwarancji i poręczeń) według stanu na koniec grudnia 2001 roku wyniosła 24.340.982 tys. zł i uległa zwiększeniu o 13.372.917 tys. zł. w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2000 roku. Relacja wartości zobowiązań pozabilansowych do wartości sumy bilansowej na koniec grudnia 2001 roku ukształtowała się na poziomie 109,5%.

Zobowiązania pozabilansowe Banku z tytułu gwarancji i poręczeń (z wyłączeniem akredytyw) na koniec grudnia 2001 roku wyniosły 1.412.450 tys. zł, co stanowiło 5,8% zobowiązań pozabilansowych ogółem.

W ramach tej kategorii gwarancje walutowe stanowiły 60,5% natomiast gwarancje złotowe 39,5%. Z punktu widzenia struktury terminowej największy udział w tej kwocie, tj. 58,9% miały gwarancje z terminem ważności od 1 roku do 5 lat. Analizując strukturę rodzajową gwarancji należy odnotować, iż gwarancje starannego wykonania kontraktu stanowiły 14,2% globalnej kwoty udzielonych gwarancji gwarancje zapłaty za dostawę towarów lub wykonanie usługi stanowiły 10,4%, gwarancje spłaty kredytu lub pożyczki 8,3% natomiast udział gwarancji przetargowych ukształtował się na poziomie 3,8%.

III. Charakterystyka rachunku zysków i strat Banku

W 2001 roku Kredyt Bank S.A. osiągnął **wynik finansowy brutto** w wysokości 93.406 tys. zł. natomiast **wynik finansowy netto** w wysokości 73.360 tys. zł.

Na osiągnięty **wynik finansowy** Banku za 2001 rok istotnie wpłynął realizowany przez Kredyt Bank S.A. proces inkorporacji oddziałów PKB S.A. Z przejmowanymi jednostkami PKB S.A. – Kredyt Bank S.A. przejął zobowiązania i wstąpił w prawa wierzyciela z tytułu umów kredytu zawartych z klientami przez PKB S.A. Przejęte z PKB S.A. wierzytelności leasingowe i faktoringowe, spowodowały pogorszenie jakości portfela kredytowego Kredyt Banku S.A., znajdując odzwierciedlenie w przyroście tworzonych rezerw celowych – zmniejszając w ten sposób wynik finansowy Kredyt Banku S.A.

Ponadto, ze względu na znaczne pogorszenie się wyników Polskiego Kredyt Banku S.A. a także istotne zmniejszenie korzyści płynących z instrumentów wspierających program restrukturyzacji PKB S.A. - Kredyt Bank S.A. zdecydował się na utworzenie 100% rezerwy na deprecjację wartości akcji w Polskim Kredyt Banku S.A. w wysokości 82.655 tys. zł., co znacznie obniżyło wynik finansowy Kredyt Banku S.A. Bez uwzględnienia wpływu rezerwy na deprecjację wartości udziałów w Polskim Kredyt Banku S.A. wartość zysku netto Banku za 2001 rok, ukształtowałyby się na poziomie 132.872 tys. zł.

Dodatkowo, należy zaznaczyć iż osiągnięcie niższego wyniku finansowego Banku za 2001 rok w porównaniu z analogicznym okresem 2000 roku, uwarunkowane było pogłębianiem się niekorzystnych tendencji gospodarczych i społecznych w kraju, znajdujących odzwierciedlenie w pogarszającej się kondycji ekonomiczno-finansowej przedsiębiorstw oraz klientów indywidualnych. Pogorszenie jakości portfela kredytowego miało bezpośrednie przełożenie na wzrost odsetek zastrzeżonych pomniejszających realizowany wynik odsetkowy a także na wyższy poziom rezerw celowych. Zrealizowany przyrost odsetek zastrzeżonych na przestrzeni 2001 roku wyniósł 98.516 tys. zł., natomiast różnica wartości rezerw i aktualizacji odnotowana w tym okresie była ujemna i wyniosła 285.730 tys. zł.

Powyższe czynniki znalazły odzwierciedlenie w rachunku zysków i strat Kredyt Banku S.A.

Na koniec grudnia 2001 roku **dochód netto z działalności operacyjnej** zamknął się kwotą 1.233.503 tys. zł, co w porównaniu z końcem 2000 roku oznacza wzrost o 0,8%.
Zmiany w poziomie poszczególnych pozycji dochodu netto z działalności operacyjnej, jak również ich strukturę, przedstawia poniższa tabela:

Wartość (w tys. zł)	01.01.-31.12.2001	01.01.-31.12.2000	01.01.-31.12.2000
Dochody odsetkowe netto*	668 606	694 435	96,3%
Dochody netto z prowizji	291 810	260 300	112,1%
Podstawowe dochody netto	960 416	954 735	100,6%
Wynik na operacjach finansowych, przychody z akcji udziałów**	104 654	143 855	72,7%
Wynik z operacji wymiany	140 773	104 212	135,1%
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	27 660	20 744	133,3%
Razem dochód netto z działalności operacyjnej	1 233 503	1 223 546	100,8%
Struktura	01.01.-31.12.2001	01.01.-31.12.2000	Zmiana w p.p.
Dochody odsetkowe netto*	54,2%	66,3%	-12,1
Dochody netto z prowizji	23,7%	23,8%	-0,2
Podstawowe dochody netto	77,9%	90,1%	-12,2
Wynik na operacjach finansowych, przychody z akcji udziałów**	8,5%	11,8%	-3,3
Wynik z operacji wymiany	11,4%	8,5%	2,9
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	2,2%	1,7%	0,5
Razem dochód netto z działalności operacyjnej	100,0%	100,0%	x

*z uwzględnieniem wyniku z tytułu operacji SWAP

**z wyłączeniem wyniku z tyt. operacji SWAP

Głównym źródłem generowania zysku Banku w 2001 były **dochody z działalności podstawowej**, na które złożyły się **dochody odsetkowe** (łącznie z wynikiem z tytułu SWAP) oraz **dochody netto z prowizji** o łącznej wartości 960.416 tys.zł.

W zakresie kategorii **wyniku z tytułu odsetek** w okresie 2001 roku obserwuje się jego niższy poziom w porównaniu z tym samym okresem roku ubiegłego, co było związane z procesem zawężania się marży odsetkowej na skutek obniżania się rynkowych stóp procentowych i pogarszania jakości portfela kredytowego, co znalazło odzwierciedlenie we wzroście poziomu odsetek zastrzeżonych. Przy czym zrealizowany przyrost odsetek zastrzeżonych na przestrzeni dwunastu miesięcy bieżącego roku wyniósł 98.516 tys.zł., wobec wartości 52.363 tys.zł. odnotowanej w tym samym okresie roku ubiegłego.

Wynik z tytułu prowizji w 2001 roku wyniósł 291.810 tys.zł. i był wyższy o 12,1% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Głównymi pozycjami w tej kategorii rachunku wyników były przychody z tytułu prowizji od kredytów oraz przychody od operacji ladowych i za prowadzenie rachunków bankowych.

Jednocześnie należy odnotować wzrost udziału wyniku z operacji wymiany a także salda pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych w dochodzie netto z działalności operacyjnej jako efekt wysokiej dynamiki wzrostu tych pozycji.

- » **Wynik z pozycji wymiany** wyniósł 140.773 tys.zł. i był wyższy od wyniku uzyskanego w 2000 roku o 35,1%, tj. o 36.561 tys.zł., co spowodowane było przede wszystkim zwiększeniem skali realizowanych operacji w handlu zagranicznym oraz rozwojem skali walutowej działalności kredytowej.
- » **Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych** wyniosło 27.660 tys.zł., co oznaczało wzrost o 33,3% t.j. o 6.916 tys.zł. w porównaniu z analogicznym okresem roku 2000 – było to

głównie spowodowane wzrostem pozostałych przychodów operacyjnych związanych ze sprzedażą nieruchomości Banku.

Natomiast w zakresie kategorii **wyniku na operacjach finansowych oraz wartości przychodów z akcji i udziałów** odnotowano w 2001 roku niższy poziom, co związane było głównie zrealizowaniem przychodów ze sprzedaży akcji BOŚ S.A. w 2000 roku.

Koszty funkcjonowania Banku w 2001 roku ukształtowały się na poziomie 854.381 tys. zł, co oznacza ich wzrost w stosunku do analogicznego okresu 2000 roku o 17,9% tj. o 129.447 tys.zł.

Wyniki analizy poszczególnych kategorii kosztów funkcjonowania Banku zostały zestawione w poniższej tabeli.

Wartość (w tys. zł)	31.12.01	31.12.00	Dynamika
Koszty osobowe	407 500	365 499	111,5%
Koszty eksploatacyjne	343 336	266 229	129,0%
Podatki i opłaty	14 131	5 602	252,2%
Opłaty na rzecz BFG	8 944	30 094	29,7%
Koszty amortyzacji	80 470	57 510	139,9%
Razem koszty funkcjonowania	854 381	724 934	117,9%
Struktura	31.12.01	31.12.00	Zmiana w p.p.
Koszty osobowe	47,7%	50,4%	-2,7
Koszty eksploatacyjne	40,2%	36,8%	3,4
Podatki i opłaty	1,7%	0,8%	0,9
Opłaty na rzecz BFG	1,0%	4,2%	-3,1
Koszty amortyzacji	9,4%	7,9%	1,5
Razem koszty funkcjonowania	100,0%	100,0%	x

Wyższe tempo wzrostu kosztów funkcjonowania Banku niż przyrostu dochodu netto z działalności operacyjnej uwarunkowało poziom wskaźnika obrazującego relację kosztów funkcjonowania Banku do dochodów netto z działalności operacyjnej, który w 2001 roku osiągnął poziom 69,3% wobec 59,3% w 2000 roku.

Na poziom generowanych w Banku kosztów funkcjonowania znaczny wpływ miały realizowane przez Bank procesy inwestycyjne i wdrożeniowe mające na celu dalszy rozwój Banku. Bank utworzył także kolejne jednostki organizacyjne: na koniec 2001 liczba jednostek organizacyjnych wyniosła 381 wzrastając o 63 jednostki (w tym 31 jednostek zostało przejęte z Polskiego Kredyt Banku S.A.) w porównaniu z końcem 2000 roku

Wynik na rezerwach i aktualizacji wartości majątku finansowego na koniec 2001 roku ukształtowało się na poziomie minus 285.730 tys.zł., w tym rezerwa związana z deprecjacją wartości udziałów w Polskim Kredyt Banku S.A. wyniosła 82.655 tys.zł.

Na poziom ujemnego salda rezerw wpływ miało 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. Zmiany w portfelu należności zagrożonych zostały w części uwarunkowane przejściem pod koniec 2001 roku wierzytelności leasingowych i faktoringowych z Polskiego Kredyt Banku S.A.

Bank nie publikował prognoz wielkości zysku netto za 2001 rok.

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

Na podstawie umowy notarialnej z dnia 21 kwietnia 1997 roku Kredyt Bank S.A. nabył od Narodowego Banku Polskiego 92,97% akcji Polskiego Kredyt Banku S.A., działającego wówczas pod nazwą Prosper Bank S.A. Ze względu na trudną sytuację PKB S.A., Zarząd PKB S.A. przy współpracy z KB S.A. opracował 10-letni program sanacji. Zasadniczym elementem programu warunkującym prawidłowy przebieg procesu uzdrowienia sytuacji ekonomicznej PKB S.A. było długoterminowe zasilanie kapitałowe oraz wieloaspektowa pomoc Kredyt Banku S.A. obejmująca wsparcie finansowe, techniczne i organizacyjne oraz przekazywanie know-how w postaci technik i procedur operacyjnych oraz metod zarządzania ryzykiem bankowym, które są używane i doskonalone w Kredyt Banku S.A. Proces uzdrowienia PKB S.A. odbywa się przy finansowym wsparciu także ze strony Narodowego Banku Polskiego, Bankowego Funduszu Gwarancyjnego oraz Deutsche Banku A.G.

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

- ✓ 1997 roku dwie nowe emisje akcji PKB S.A. w łącznej kwocie 10.000 tys. zł,
- ✓ 1998 roku emisje akcji serii H i serii I o łącznej wartości emisyjnej 5.550 tys. zł,
- ✓ 1999 roku emisję akcji serii J o wartości 6.300 tys. zł oraz emisję akcji serii K o wartości 9.797 tys. zł. Akcje serii J zostały pokryte aportem w postaci zorganizowanego przedsiębiorstwa bankowego Agrobank S.A.,
- ✓ 2000 roku emisję akcji serii L o wartości 12.000 tys. zł. oraz nabył na rynku niepublicznym łącznie 4.500.000 sztuk akcji PKB S.A., w cenie - 2 zł każda akcja, 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.

Kapitał akcyjny PKB S.A. na koniec 2001 roku wyniósł 82.655 tys. zł., przy czym udział Kredyt Banku S.A. w kapitale akcyjnym i głosach na WZA PKB S.A. wyniósł 100%.

Pogarszający się portfel kredytowy w PKB S.A., a co za tym idzie pogarszające się wyniki finansowe tego Banku spowodowały zmianę strategii realizacji programu sanacji PKB S.A. Kredyt Bank S.A. przygotował program skutecznej poprawy sytuacji ekonomicznej PKB S.A. oraz przyspieszenia programu restrukturyzacji głównie przez:

- » radykalne obniżenie kosztów funkcjonowania PKB S.A.,
- » zminimalizowanie ryzyka kredytowego i w ten sposób chronienie wyniku finansowego PKB S.A. od rosnącego salda rezerw celowych,
- » efektywniejsze wykorzystanie korzyści z tytułu preferencyjnego wspomagania finansowego ze strony Narodowego Banku Polskiego, Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, jak również Kredyt Banku S.A.

Zasadniczą przyczyną spadku jakości portfela kredytowego PKB S.A. w 2001 roku był przeważający w nim udział należności od podmiotów gospodarczych, których zdolność do spłaty zobowiązań uległa w tym okresie znacznemu pogorszeniu. W grupie kredytów zaliczanych na początku 2001 roku do sytuacji normalnej transakcje z podmiotami gospodarczymi stanowiły ponad 77%. Niekorzystna była także wewnętrzna struktura tego portfela gdzie 37% stanowiły należności od firm leasingowych, których kondycja finansowa pogarszała się szybciej niż kondycja całej gospodarki. W przypadku portfela kredytów udzielonych osobom prywatnym, główny przyrost należności zagrożonych dotyczył kredytów na zakup papierów wartościowych.

Realizowane obecnie usprawnienie procesu sanacji PKB S.A. opiera się głównie na inkorporacji przez Kredyt Bank S.A. oddziałów PKB S.A. i w ten sposób ograniczenie kosztów funkcjonowania PKB S.A. W drugiej połowie 2001 roku Kredyt Bank S.A. w ramach 5 etapów powyższej inkorporacji dokonał zakupu zorganizowanych części przedsiębiorstwa bankowego PKB S.A., w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu cywilnego, w rezultacie których 13 oddziałów PKB S.A. wraz z 18 filiami zostało włączonych do struktur Kredyt Banku S.A. Cena zorganizowanej części przedsiębiorstwa PKB S.A. została ustalona na poziomie 1 tys. zł.

W wyniku powyższego zakupu przejęto następujące aktywa i pasywa PKB S.A.:

Aktywa	w tys. zł.
kasa	8.347,4
należności od instytucji finansowych	40.077,2
należności od klientów i sektora budżetowego	654.419,6
wartości niematerialne i prawne	-
rzeczowy majątek trwały	9.741,3
inne aktywa	76.911,4
rozliczenia międzyokresowe	4,2
Suma aktywów	789.501,1

Pasywa	w tys. zł.
zobowiązania wobec Banku Centralnego	-
zobowiązania wobec instytucji finansowych	5.740,2
zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego	765.015,9
fundusze specjalne i inne pasywa	15.718,4
rozliczenia międzyokresowe	2.526,6
rezerwy	500,1
Suma pasywów	789.501,1

Z uwagi na fakt, że powyższe transakcje zakupu zorganizowanych części przedsiębiorstwa związane były z reorganizacją Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. aktywa i pasywa wchodzące w skład zakupionych zorganizowanych części przedsiębiorstwa PKB S.A. przejęte zostały według wartości historycznej z ksiąg PKB S.A.

Kredyt Bank S.A. z uwagi na znaczne pogorszenie się wyników Polskiego Kredyt Banku S.A. a także istotne wykorzystanie korzyści płynących z instrumentów finansowych wspierających prowadzony przez Kredyt Bank S.A. program naprawczy PKB S.A. oraz wygaśnięcie w 2001 roku zezwolenia na nieodprowadzanie rezerwy obowiązkowej przez PKB S.A. - zdecydował się na utworzenie 100% rezerwy na deprecjację wartości akcji w PKB S.A. Proces ten znajduje odzwierciedlenie w bilansie i rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

W dniu 1 marca 2002 roku Kredyt Bank S.A. zakończył inkorporację PKB S.A. przez zakupienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa PKB S.A. obejmującej ostatni oddział PKB S.A.

W wyniku powyższego zakupu przejęto następujące aktywa i pasywa PKB S.A.:

Aktywa	w tys. zł.
Kasa	5,2
należności od instytucji finansowych	8.076,1
należności od klientów i sektora budżetowego	231.328,3
wartości niematerialne i prawne	-
rzeczowy majątek trwały	-
inne aktywa	1.973,9
rozliczenia międzyokresowe	4.069,6
Suma aktywów	245.453,1

Pasywa	w tys. zł.
zobowiązania wobec Banku Centralnego	-
zobowiązania wobec instytucji finansowych	107.732,6
zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego	309.148,9
zobowiązania z tytułu papierów wartościowych	35.534,4
fundusze specjalne i inne pasywa	10.521,5
rozliczenia międzyokresowe	434,4
Rezerwy	139,6
Suma pasywów	463.511,4

W rezultacie powyższej transakcji Bank przejął nadwyżkę pasywów nad aktywami w wysokości 218.058,3 tys. zł. Ze względu na fakt, iż w związku ze zmianą zasad rachunkowości na dzień 1 stycznia 2002 roku Bank utworzył rezerwę z tytułu wyceny metodą praw własności posiadanych akcji PKB S.A. w wysokości 178.487 tys.zł., w ciężar której spisano część nadwyżki pasywów nad aktywami w wysokości odpowiadającej utworzonej rezerwie. Pozostała część nadwyżki obciąża rachunek zysków i strat Banku w 2002 roku.

V. Ocena zarządzania zasobami finansowymi Banku

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 2001 roku tendencji rozwojowych, co jest szczególnie widoczne we wzroście skali prowadzonej działalności Banku: odnotowany został wzrost kapitałów własnych, sumy bilansowej, należności kredytowych oraz powiększanie bazy depozytowej klientów.

Wyniki działalności Kredyt Banku S.A. osiągnięte na koniec 2001 roku zostały uwarunkowane pogłębianiem się niekorzystnych tendencji gospodarczych i społecznych w kraju, przy jednoczesnym zaostrzeniu się warunków konkurowania na rynku usług bankowych a także związane były z prowadzeniem przez Kredyt Bank S.A. procesu inkorporacji oddziałów Polskiego Kredyt Banku SA.

Na koniec 2001 roku w porównaniu do końca 2000 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 wynikał z szybszego tempa wzrostu kosztów funkcjonowania niż dochodu netto z działalności operacyjnej. 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 2000 roku wskaźnik obrazujący udział należności zagrożonych w portfelu kredytów klientów ogółem na co wpływ miało pogorszenie się jakości portfela kredytowego.

W analizowanym okresie odnotowano spadek wskaźnika kosztów funkcjonowania/średni stan aktywów ogółem związany z dynamicznym rozwojem skali działalności Banku przy utrzymaniu reżimu realizacji kosztów pomimo ich wysokiego poziomu związanego z realizacją przedsięwzięć wdrożeniowych i rozwojowych. Poprawie uległy również 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 2001 roku oraz na koniec 2000 roku:

WSKAŹNIK	31.12.2001	31.12.2000
ROE (zysk netto / średni stan kapitałów własnych) ¹	4,0%	17,4%
ROA (zysk netto / średni stan aktywów) ²	0,4%	1,3%
Marża odsetkowa dla aktywów ogółem ³	3,4%	4,2%
Koszty funkcjonowania / dochód netto z działalności operacyjnej	69,3%	59,2%
Koszty funkcjonowania / średni stan aktywów ogółem	4,3%	4,5%
Współczynnik wypłacalności	15,0%	10,4%
Kredyty nieregularne / kredyty ogółem	10,7%	8,0%
Aktywa ogółem / 1 zatrudnionego [tys. zł] (aktywa ogółem / zatrudnienie w etatach)	3.005	2.700

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

²⁾ jako średni stan aktywów przyjęto średnią arytmetyczną stanów aktywów z początku i końca roku

³⁾ z uwzględnieniem transakcji SWAP

VI. Zarządzanie ryzykiem w Kredyt Banku S.A.

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

a) Działalność kredytowa

Bank, udzielając kredytów oraz zawierając inne transakcje obciążone ryzykiem kredytowym ponosi ryzyko nieterminowej spłaty odsetek i rat kapitałowych przez kredytobiorców. Ryzyku pogorszenia jakości portfela należności kredytowych sprzyjać może wysoka dynamika wzrostu portfela w ostatnich latach.

Bank na bieżąco nadzoruje sytuację finansową klientów korzystających z transakcji obciążonych ryzykiem kredytowym oraz terminowość spłat należności klasyfikując je, z Uchwałą KNB nr 8/99 KNB z dnia 22 grudnia 1999 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków/ Dz. Urz. NBP z 1999 r. nr 26 poz. 43 /oraz wytycznymi Generalnego Inspektoratu Nadzoru Bankowego, 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, Bank wewnętrznie stosuje bardziej restrykcyjne niż wynikające z powyższej Uchwały KNB 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 Bank na podstawie Prawa Bankowego tworzy rezerwy na ryzyko ogólne w działalności bankowej. Stosowane procedury obejmujące między innymi badanie sytuacji finansowej i majątkowej każdego klienta, są ciągle udoskonalane i dostosowywane do zmieniających się przepisów prawnych i sytuacji gospodarczej kraju.

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

- » zawieranie transakcji kredytowych z klientami znanymi, którzy współpracują z Bankiem 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.

b) Ryzyko płynności

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

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

KZAP podejmuje decyzje dotyczące kształtowania struktury aktywów i pasywów pod względem:

- » ryzyka płynności finansowej, stopy procentowej, ryzyka kursowego i kredytowego,
- » dochodowości aktywów i kosztów z tytułu pasywów,
- » alokacji kapitału w poszczególne formy działalności,
- » udziału poszczególnych pozycji aktywów i pasywów w strukturze bilansowej,
- » kształtowania stawki bazowej Banku i wysokości oprocentowania lokat i kredytów.

Bank zabezpiecza ryzyko płynności poprzez:

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

- » dostęp do kredytu lombardowego,
- » dostęp do linii kredytowych,
- » transakcje instrumentami pochodnymi.

c) Ryzyko kursowe

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

W celu ograniczenia ryzyka kursowego, Bank stworzył 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. Ustalony jest dokładny podział odpowiedzialności za poszczególne aspekty zarządzania ryzykiem kursowym.

System zarządzania ryzykiem kursowym w Banku obejmuje:

- » bieżącą kontrolę otwartych pozycji walutowych oraz zawieranych transakcji pod względem ich wpływu na wynik finansowy Banku,
- » pomiar ryzyka kursowego poprzez:
 - analizę symulacyjną wpływu zmian rynkowych kursów walutowych na zmiany wartości różnic kursowych Banku,
 - wyznaczenie wielkości, o jaką może zmniejszyć/zwiększyć się wartość pozycji z zastosowaniem metody typu Value at Risk (Bank wykorzystuje metodę Value at Risk stosując horyzont 10 dni przy poziomie ufności 99%)
- » określanie sposobów ograniczania ryzyka:
 - nakładanie i przestrzeganie wewnętrznych norm ostrożnościowych (limitów),
 - przeprowadzanie transakcji zabezpieczających.
- » prognozowanie przyszłych wartości rynkowych kursów walutowych.

Ponadto zmiany kursów mogą oddziaływać w sposób pośredni na jakość portfela kredytowego. Zagrożenie to wynika ze znacznego udziału w portfelu kredytów udzielonych przedsiębiorstwom oraz osobom indywidualnym w walutach obcych. W przypadku braku przychodów kredytobiorcy w walucie kredytu, ryzyko kursowe wynikające z udzielenia kredytu dewizowego (lub denominowanego) może być zabezpieczone poprzez zawarcie z klientem transakcji pochodnej.

d) Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko to dotyczy:

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

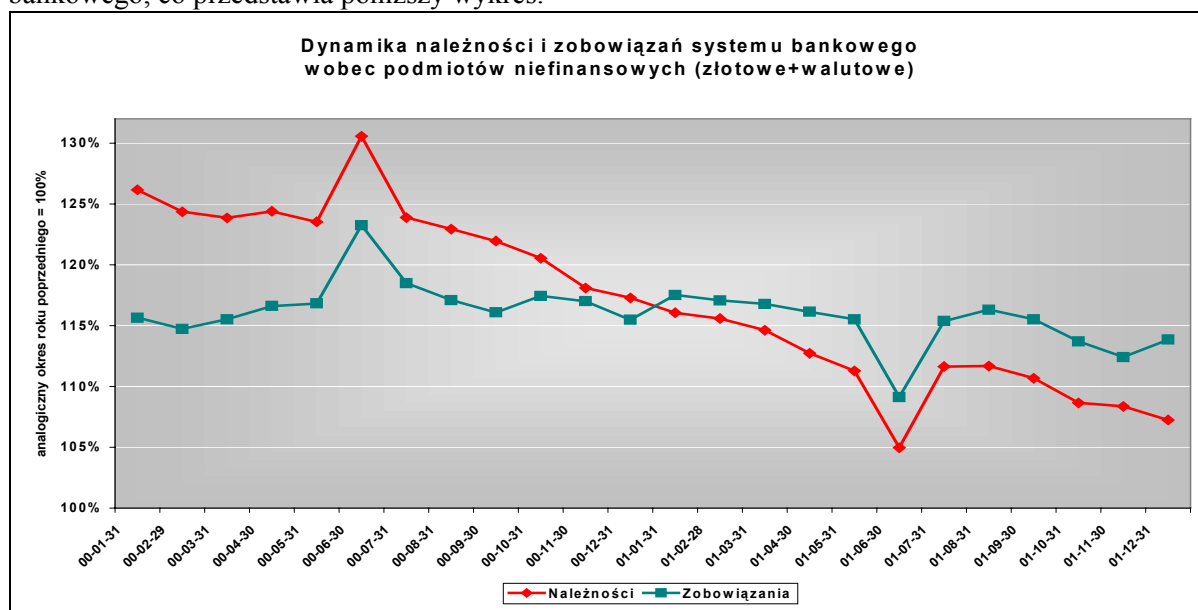
Aby ograniczyć ryzyko stopy procentowej, Bank stworzył wewnętrzne zasady efektywnego zarządzania tym ryzykiem. Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest takie kształtowanie struktury aktywów i pasywów Banku, mające na celu maksymalizację zysku Banku, przy danym zaakceptowanym przez Bank poziomie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

Bank zarządza ryzykiem stopy procentowej poprzez:

- » prognozowanie przyszłych wartości rynkowych stóp procentowych,
- » 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 dochodów odsetkowych netto Banku,
 - wyznaczenie wielkości, o jaką może zmniejszyć/zwiększyć się wartość rynkowa pozycji bilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych z zastosowaniem metody szokowej zmiany stóp rynkowych oraz metody typu Value at Risk (Bank wykorzystuje metodę Value at Risk stosując horyzont 10 dni przy poziomie ufności 99%),
- » określanie przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami sposobów ograniczania ryzyka poprzez udzielanie jednostkom Banku sprzedającym produkty depozytowe i kredytowe zaleceń dotyczących rodzajów stopy procentowej (stała lub zmienna), jak również określanie najkorzystniejszych okresów przeszacowań.

VII. Pozycja Banku w krajowym sektorze bankowym

Rok 2001 charakteryzował się widocznym spowolnieniem tempa przyrostu depozytów i kredytów sektora bankowego, co przedstawia poniższy wykres.



W przypadku kredytów spowolnienie dotyczyło zarówno osób prywatnych jak i podmiotów gospodarczych, na co niewątpliwie wpływ miały m.in. utrzymujące się na wysokim poziomie stopy procentowe. W odniesieniu do zobowiązań spowolnienie dotyczyło głównie depozytów ludności, co może świadczyć o słabnącej sile nabywczej gospodarstw domowych. Na spadku rocznej dynamiki depozytów silnie zaważył odpływ środków ludności z systemu bankowego, jaki miał miejsce w październiku i listopadzie ub. r. (w sumie przez 2 miesiące odpłynęło prawie 2,8 mld. zł), który po części mógł być efektem próby ochrony posiadanych oszczędności przed opodatkowaniem poprzez zainwestowanie ich w obligacje skarbowe oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych. Natychmiastowa modyfikacja oferty produktowej banków, poprzez otwieranie tzw. lokat „antypodatkowych” umożliwiła minimalizację odpływu środków z sektora bankowego.

W poniższej analizie pozycji Kredyt Banku S.A. w sektorze bankowym, ze względu na dostępność danych dotyczących sektora bankowego, zarówno w kategoriach depozytów, jak i kredytów, nie uwzględniono sektora budżetowego, natomiast uwzględniono depozyty niebankowych instytucji finansowych. Dla celów porównawczych kredyty i depozyty Banku prezentowane są bez uwzględnienia Oddziału w Wilnie.

Kategoria	Dynamika XII'01/XII'00		Udział Banku w globalnej pozycji sektora	
	KB S.A.	Sektor	31.12.2001	31.12.2000
Depozyty sektora niefinansowego i niebankowych instytucji finansowych z Polskim Kredyt Bankiem S.A.	125,7%	113,9%	4,8%	4,3%
- osoby prywatne	123,7%	112,0%	4,7%	4,3%
- podmioty gospodarcze	130,5%	118,4%	4,9%	4,5%
Należności od sektora niefinansowego i niebankowych instytucji finansowych	130,7%	107,3%	6,2%	5,1%
- osoby prywatne	138,9%	114,6%	6,2%	5,1%
- podmioty gospodarcze	128,1%	105,0%	6,2%	5,1%

Porównanie dynamik wzrostu prezentowanych wyżej kategorii odnotowanych przez Bank do dynamik zrealizowanych w sektorze bankowym w 2001 roku wskazuje na wyższe dynamiki wzrostu w Kredyt Banku S.A. W przypadku kredytów dla osób fizycznych, rozwijanych głównie w ramach współpracy z firmami pośredniczącymi SKK Kredyt oraz Żagiel S.A., dynamika Kredyt Banku S.A. była wyższa o 24,3pp. niż odnotowana w sektorze. W przypadku tempa wzrostu należności kredytowych od podmiotów gospodarczych przewaga Banku nad całym sektorem wyniosła 23,1p.p. Efektem powyższych relacji jest odnotowany wzrost udziału Kredyt Banku S.A. pod względem należności kredytowych w sektorze o 1,1pp. zarówno dla osób prywatnych, jak i dla podmiotów gospodarczych.

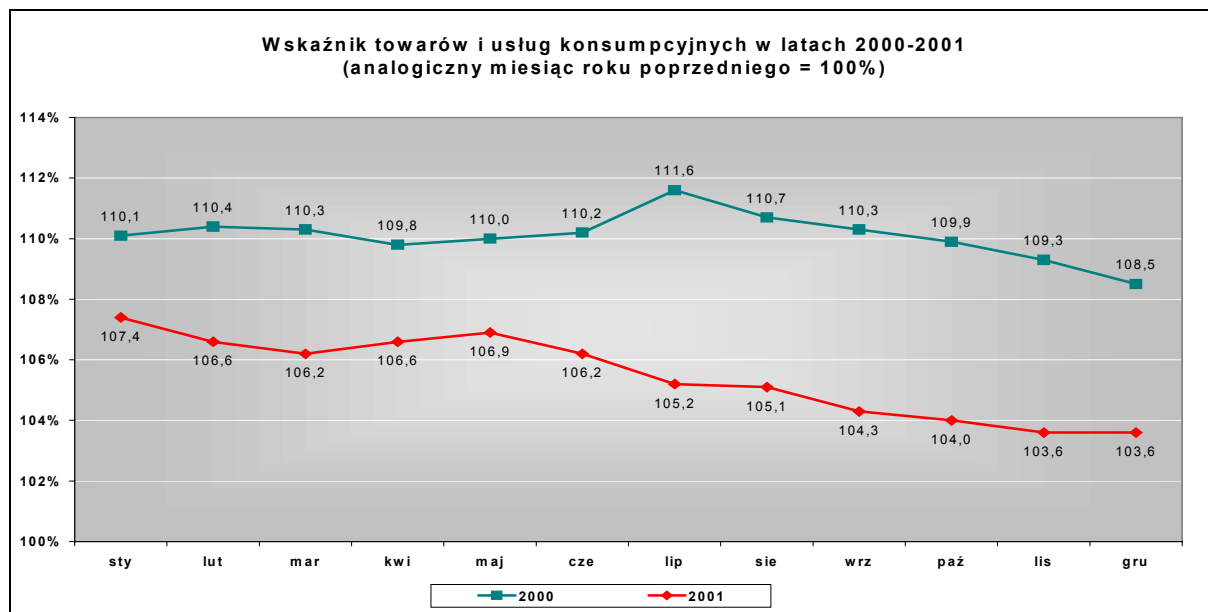
Dynamika depozytów Kredyt Banku S.A. w analizowanym okresie wyniosła 125,7% i była wyższa od tempa wzrostu depozytów w sektorze o 11,8pp. Na wzrost udziału Kredyt Banku S.A. w sektorze miał wpływ odniesiony sukces w pozyskiwaniu środków w ramach przygotowanej przez Bank oferty tzw. lokat „antypodatkowych”, co zmniejszyło efekt ograniczenia współpracy w zakresie wspólnej oferty depozytowej Kredyt Banku S.A. i Polskiego Kredyt Bank S.A. (po wprowadzeniu przez NBP limitu zwolnienia z rezerwy obowiązkowej Polskiego Kredyt Banku S.A. na 2001 rok).

VIII. Opis czynników zewnętrznych mających wpływ na działalność gospodarczą oraz wyniki finansowe Banku

1. Ogólna sytuacja gospodarcza kraju

W całym 2001 roku obserwowane było wyraźne osłabienie koniunktury gospodarczej w Polsce. O pogorszeniu tempa wzrostu gospodarczego zdecydował spadek popytu krajowego, zaś wzrost gospodarki utrzymywał się nadal dzięki eksportowi, który rósł pomimo spadku koniunktury za granicą. Innymi negatywnymi zjawiskami wynikającymi ze spadku koniunktury gospodarczej był wzrost bezrobocia (wzrost z 15,1% na koniec 2000 roku do 17,4% w grudniu 2001 roku) oraz wzrost deficytu budżetowego, który doprowadził do konieczności dwukrotnej nowelizacji budżetu państwa. Jednocześnie spadek popytu krajowego skutecznie zahamował import, co przy dość wysokim eksporcie oraz poprawie w końcu roku tzw. niesklasyfikowanych obrotów bieżących spowodowało spadek deficytu obrotów bieżących, który w listopadzie wyniósł poniżej 4% PKB. Ponadto niski popyt krajowy przyczynił się do szybkiego spadku inflacji, na co dodatkowy wpływ miał niski wzrost cen żywności, korzystna sytuacja na rynku paliw oraz wysoki kurs złotego.

W efekcie inflacja w 2001 roku spadła o 4,9pp. i na koniec roku wyniosła 3,6%, znacznie w ten sposób przekraczając cel inflacyjny RPP (6-8%).

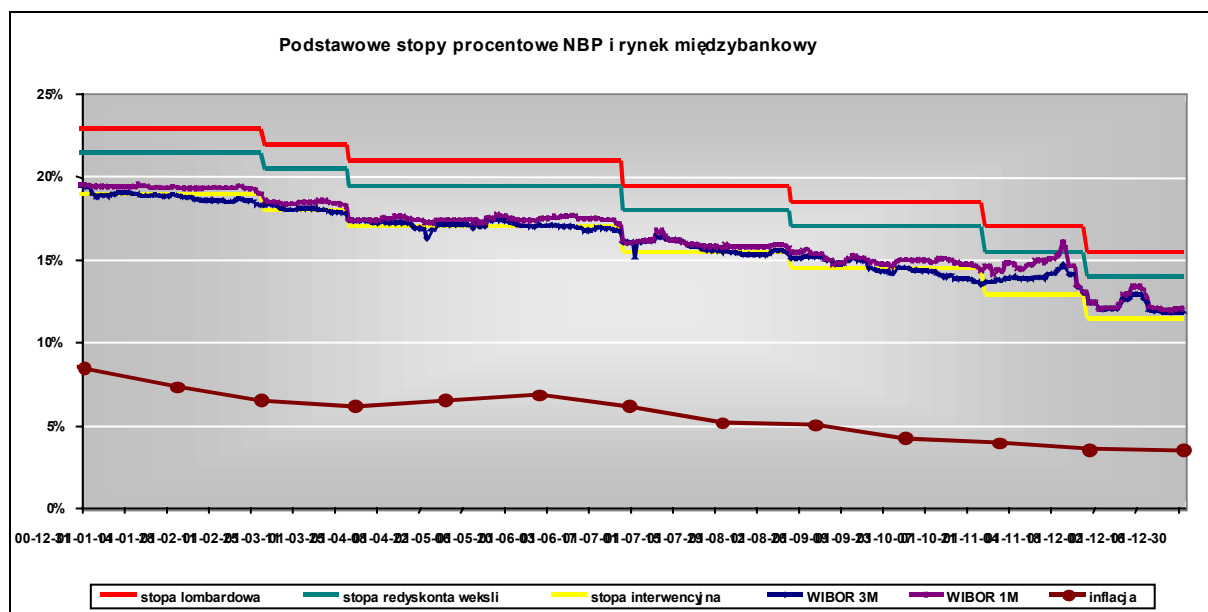


Niekorzystne uwarunkowania makroekonomiczne negatywnie wpływają na kondycję ekonomiczno-finansową podmiotów gospodarczych i w rezultacie wyniki osiągnane przez sektor bankowy.

2. Polityka monetarna banku centralnego

W 2001 roku w wyniku analiz bieżącej sytuacji gospodarczej oraz tendencji występujących na rynkach finansowych Rada Polityki Pieniężnej sześciokrotnie tj. 28 lutego, 28 marca, 27 czerwca, 22 sierpnia, 25 października oraz 28 listopada 2001 roku dokonała obniżki podstawowych stóp procentowych w sumie o 7,5 pp. W rezultacie podjętych decyzji ustalono, że:

- » oprocentowanie kredytu lombardowego w skali rocznej wynosi 15,5%,
- » stopa redyskonta weksli w skali rocznej wynosi 14,0%,
- » NBP będzie prowadził 28-dniowe operacje otwartego rynku o stopie rentowności nie niższej niż 11,5% w skali rocznej.



Tempo spadku inflacji spowodowało jednak, że pomimo obniżek stóp przez RPP, realne stopy procentowe pozostały na bardzo wysokim poziomie. Stopniowe obniżki stóp przez RPP nie zmniejszały oczekiwań co do kolejnych szybkich cięć. W efekcie w 2001 roku widoczny był duży popyt ze strony inwestorów zagranicznych na polskie papiery skarbowe, których rentowność dodatkowo zwiększała wysoka podaż ze strony mającego kłopoty z finansowaniem swoich wydatków budżetu państwa. Napływ środków lokowanych w polskie obligacje był głównym czynnikiem powodującym umocnienie się złotego, który w 2001 roku zyskał prawie 4% w stosunku do USD i ponad 8% do EUR.

3. Podstawowe tendencje zaobserwowane w sektorze bankowym w 2001 roku

Rok 2001 przyniósł spore zmiany ilościowe i strukturalne w sektorze bankowym, które w przyszłości silnie mogą wpłynąć na pozycję konkurencyjną Kredyt Banku na rynku usług finansowych. W efekcie fuzji przekształciło się siedem instytucji, a ponadto powstały cztery nowe banki. Do najważniejszych zmian należało:

- » wchłonięcie BIG Banku przez swego właściciela, dzięki czemu BIG Bank Gdański stał się formalnym współwłaścicielem (a od grudnia '01 – po odkupieniu udziałów od Banco Comercial Portugues wyłącznym właścicielem) sieci Millennium,
- » włączenie Citibank Polska do Banku Handlowego,
- » przyłączenie w październiku '01 polskiego oddziału ING Banku NV do Banku Śląskiego, czego efektem było powstanie ING BSK,
- » dokonanie fuzji Banku Zachodniego oraz WBK; jednocześnie BZ WBK zakończył wchłanianie Gliwickiego Banku Handlowego,
- » ponadto w ub. r. zapadła decyzja o połączeniu od 2002r. BPH i PBK, w wyniku czego powstał trzeci pod względem aktywów i kapitałów bank w Polsce.

Powyższe zjawiska spowodowały ukształtowanie się następujących tendencji rozwojowych w zakresie działalności depozytowo-kredytowej realizowanej globalnie przez sektor bankowy:

- » w przypadku depozytów sektora niefinansowego na koniec 2001 roku w porównaniu z końcem 2000 roku dynamika wyniosła 113,9%, przy czym wartość depozytów osób prywatnych wzrosła o 12,0%, natomiast wartość depozytów podmiotów gospodarczych zwiększyła się o 18,4%,
- » w przypadku kredytów sektora niefinansowego dynamika mierzona w stosunku do końca 2000 roku wyniosła 107,3%, przy czym wartość kredytów podmiotów gospodarczych wzrosła o 5,0%, zaś wartość kredytów dla osób prywatnych o 14,6%,

IX. Opis ważniejszych zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność gospodarczą oraz wyniki finansowe Banku

- » W dniu 11 stycznia 2001 roku Sąd Rejonowy w Warszawie zarejestrował podwyższenie kapitału akcyjnego Prosper Banku S.A. w drodze emisji 10.000.000 sztuk akcji serii M, którą w całości objął Kredyt Bank S.A. Jednocześnie została zarejestrowana zmiana nazwy Prosper Banku S.A. na Polski Kredyt Bank Spółka Akcyjna.

W dniu 20 września 2001 roku zostało przeniesionych na rzecz Kredyt Banku S.A. 1.242.015 akcji PKB S.A. stanowiących 1,8% kapitału w wyniku obligatoryjnego wykupu akcji Polskiego Kredyt Banku S.A. przeprowadzonego zgodnie z uchwałą NWZA Polskiego Kredyt Banku S.A. W wyniku tej transakcji Kredyt Bank S.A. stał się jedynym akcjonariuszem Polskiego Kredyt Banku S.A.

Następnie w dniu 25 września 2001 roku Sąd Rejonowy w Warszawie zarejestrował podwyższenie kapitału akcyjnego Polskiego Kredyt Banku S.A. w drodze emisji 15.000.000 akcji serii N, którą w całości objął Kredyt Bank S.A. Po zarejestrowaniu nowej emisji serii N kapitał akcyjny Polskiego Kredyt Banku S.A. wynosi 83.400.000 złotych i dzieli się na 83.400.000 akcji.

- » W dniu 14 lutego 2001 roku została zarejestrowana spółka o nazwie Kredyt International Finance B.V. z siedzibą w Holandii z kapitałem zakładowym w wysokości 18.000 EURO w celu wyemitowania 3-letnich obligacji denominowanych w EURO. Kredyt Bank S.A. posiada 100% udziału w kapitale i głosach tej spółki.

W dniu 22 marca 2001 roku została zawarta Umowa Subskrypcyjna pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. (jako gwarantem wykupu obligacji), Kredyt International Finance B.V. (jako emitentem) a Menedżerami Emisji (Merrill Lynch International oraz Commerzbank AG) na podstawie której wyemitowano obligacje o wartości 150 milionów EURO przy cenie 3-miesięczny EURIBOR plus 43 punkty bazowe. Nabywcami obligacji były europejskie instytucje finansowe, głównie z Niemiec, Austrii, Wielkiej Brytanii, Irlandii i Belgii. Jednym z menedżerów emisji był również KBC Bank N.V. – strategiczny akcjonariusz Kredyt Banku S.A..

Kredyt Bank S.A. udzielił spółce Kredyt International Finance B.V. gwarancji w wysokości równej wartości emisji. Gwarancja została w pełni zabezpieczona kaucją.

- » W dniu 21 lutego 2001 roku Bank objął 2.500.000 akcji Browarów Strzelec S.A. w ramach gwarantowania powodzenia publicznej emisji akcji serii E oraz nabył 650.000 akcji ww. Spółki. Bank posiada obecnie pakiet 3.150.000 akcji Browarów Strzelec S.A. dający Bankowi 15,75% udział w kapitale akcyjnym Spółki oraz 9,84% głosów na WZA. Ponadto w listopadzie 2001 roku w giełdowej pozasesyjnej transakcji pakietowej Kredyt Bank S.A., nabył 420.000 akcji Spółki Browary Strzelec S.A. stanowiących 2,10% kapitału zakładowego i dających prawo do wykonywania 1,31% głosów na WZA Spółki. Po transakcji nabycia akcji Kredyt Bank S.A. posiadał pakiet 3.469.305 akcji Browarów Strzelec S.A. stanowiący 17,35% udziału w kapitale zakładowym i dający 10,84% głosów na WZA Spółki.
- » W dniu 24 maja 2001 roku Kredyt Bank S.A. nabył 236.274 akcje Huty Szkła Kryształowego "Violetta" S.A., co stanowi 26,68% kapitału i głosów na WZA spółki, za łączną kwotę 4.780 tys. zł. W tym samym dniu Kredyt Bank S.A. sprzedał powyższy pakiet akcji za kwotę 5.028 tys. zł. Transakcja zostanie rozliczona do dnia 15 grudnia 2001 roku. Następnie w dniu 25 maja 2001 Kredyt Bank S.A. nabył 433.263 akcje Huty Szkła Kryształowego "Violetta" S.A., co stanowi 48,92% kapitału i głosów na WZA spółki, za łączną kwotę 8.765 tys. zł. Po tej transakcji Kredyt Bank S.A. posiada 433.263 akcje Huty Szkła Kryształowego "Violetta" S.A., co stanowi 48,92% kapitału i głosów na WZA spółki.
- » 28 maja 2001 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. podjęło następujące uchwały:
 - » uchwałę zatwierdzającą sprawozdanie finansowe Banku za 2000 rok,
 - » uchwałę dotyczącą podziału zysku netto Banku za rok 2000 w wysokości 216.045 tys. zł w następujący sposób:
 - kwotę 49.301 tys. zł na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Banku,
 - kwotę 111.744 tys. zł. na kapitał zapasowy,
 - kwotę 40.000 tys. zł na fundusz ogólnego ryzyka,
 - kwotę 15.000 tys. zł na fundusz rezerwowy.

- » W dniu 25 lipca 2001 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Kredyt Banku S.A. o kwotę 246.505.280 złotych w drodze emisji publicznej 49.301.056 akcji zwykłych na okaziciela serii T o wartości nominalnej 5,00 zł każda akcja z prawem poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Dniem ustalenia prawa poboru akcji serii T był dzień 19 września 2001 roku. Dwa jednostkowe prawa poboru uprawniały do objęcia jednej akcji nowej emisji, przy czym cena emisyjna akcji serii T wyniosła 17,70 zł. Obrót prawem poboru odbywał się na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w dniach 20 - 27 września 2001 roku. Subskrypcja akcji serii T rozpoczęła się 26 września 2001 roku i przebiegała do 16 października 2001 roku. W wyniku emisji 49.301.056 akcji

zwykłych na okaziciela serii T o wartości nominalnej 5,00 złotych każda fundusze własne Banku zostaną podwyższone o łączną kwotę 872.629 tys.zł. W dniu 10 grudnia 2001 roku zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy podwyższenie kapitału zakładowego.

- » W dniu 17 sierpnia 2001 roku Kredyt Trade Sp. z o.o.- podmiot zależny od Kredyt Banku S.A.- nabył od Rolmex S.A. 25% udziałów w spółce BDH Serwis Sp. z o.o. – podmiocie stowarzyszonym z Kredyt Bankiem S.A. – za kwotę 884 tys.zł. Przed dokonaniem nabycia Kredyt Trade Sp. z o.o. nie posiadał udziałów w BDH Serwis Sp z o.o.

W dniu 22 sierpnia 2001 roku Kredyt Trade Sp. z o.o. nabył od Budimex S.A. 26% udziałów w spółce BDH Serwis Sp. z o.o. za kwotę 1.040 tys.zł. Po dokonaniu transakcji nabycia, Kredyt Trade Sp. z o.o. posiada 51% udziałów w BDH Serwis Sp. z o.o.

- » W dniu 7 września 2001 roku Powszechne Towarzystwo Emerytalne Kredyt Banku S.A. złożyło w Urzędzie Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi wniosek o wyrażenie zgody na połączenie z PTE DOM S.A. W wyniku połączenia powstanie podmiot działający pod nazwą Powszechne Towarzystwo Emerytalne Warty i Kredyt Banku S.A. z kapitałem zakładowym w wysokości 253.333 tys. zł, w którym Kredyt Bank S.A. posiadać będzie 24,9% akcji.

- » W dniu 17 września 2001 roku Komisja Nadzoru Bankowego wydała zezwolenie na objęcie przez KBC Bank N.V. akcji uprawniających, łącznie z akcjami już posiadanymi, do wykonywania ponad 66% głosów ale nie więcej niż 75% głosów podczas WZA Kredyt Banku S.A. Ponadto 19 września 2001 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd udzieliła zezwolenia KBC Bank N.V. na nabycie akcji Kredyt Banku S.A. w liczbie przekraczającej 50% głosów na WZA Kredyt Banku S.A.

Następnie w dniu 19 grudnia 2001 roku KBC Bank N.V. ogłosił wezwanie na zapisywanie się na sprzedaż akcji Kredyt Banku S.A. przez pozostałych akcjonariuszy. Zapisy na sprzedaż akcji trwały od 28 grudnia 2001 roku do 31 stycznia 2002 roku. Cena wezwania wynosiła 18,00 zł i została ustalona zgodnie z przepisami Art. 155 Ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

Wezwanie było bezpośrednim wynikiem przekroczenia przez KBC Bank N.V. 50% udziału w kapitale i głosach WZ Kredyt Banku S.A.

KBC Bank N.V. uczestniczył jako główny inwestor w poprzedzającej wezwaniu emisji akcji serii T, dzięki której fundusze własne wzrosły o przeszło 50%, przez co potwierdził swoją wolę w zakresie dokapitalizowania Banku i zacieśnienia współpracy między oboma bankami.

- » W dniu 10 października 2001 roku Kredyt Bank S.A. nabył od spółki Kredyt-Trade Sp. z o.o. – podmiotu zależnego od Banku – 2% udziałów w spółce BDH Serwis Sp. z o.o. – za kwotę 77 tys.zł. Po dokonaniu transakcji nabycia Kredyt Bank S.A. posiadał 51% udziałów w BDH Serwis Sp. z o.o.
- » W dniu 11 października 2001 roku Kredyt Bank S.A. został poinformowany o zarejestrowaniu przez Sąd wniesienia aportu rzeczowego przez Kredyt Bank S.A. do Spółki Net-Banking Sp. z o.o. w wysokości 150 tys.zł. Wartość kapitału zakładowego tej Spółki wynosi 200 tys.zł. i dzieli się na 400 udziałów po 500 złotych każdy. Po dokonaniu rejestracji podwyższenia kapitału Kredyt Bank S.A. posiadał 99,75% udziałów i głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki Net-Banking Sp. z o.o.
- » W dniu 21 listopada 2001 roku została zarejestrowana Spółka KB Zarządzanie Aktywami S.A. Kapitał akcyjny Spółki wynosi 15.000 tys.zł. i dzieli się na 15.000.000 akcji. Kredyt Bank S.A. posiada 100% udziałów.

- » W dniu 30 listopada 2001 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. został powiadomiony przez międzynarodową agencję ratingową Fitch o utrzymaniu oceny ratingowej Kredyt Banku S.A. na poziomie z 2000 roku., tj.:
 - » długoterminowej BBB+
 - » krótkoterminowej: F2
 - » indywidualnej: C/D
 - » wsparcia: 3

Ocena długoterminowa BBB+ jest maksymalną jaką może otrzymać Bank, gdyż jest ona równa ocenie przyznanej Polsce.

W dniu 20 grudnia 2001r. Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował, że agencja ratingowa Moody's Investor Service obniżyła ocenę siły finansowej dla kilku polskich banków w tym dla Kredyt Banku S.A. z "D+" na stabilną "D". Powyższa zmiana została uzasadniona wpływem trudnej sytuacji gospodarczej na podstawy finansowe polskich banków.

Jednocześnie agencja Moody's Investor Service pozostawiła oceny ratingowe Kredyt Banku S.A. długoterminowe i krótkoterminowe na niezmiennym poziomie, tj.:

- » ocena długoterminowa: Baa1
 - » ocena krótkoterminowa: P-2.
- » W dniu 30 listopada 2001 roku Kredyt Bank S.A. nabył 79.234 akcje spółki Dolwis S.A. stanowiące 24,76% kapitału akcyjnego i dające prawo do wykonywania 24,76% głosów na WZA Spółki. W tym samym dniu BFI Serwis Sp. z o.o. – podmiot zależny od Kredyt Banku S.A. - nabył 79.234 akcje spółki Dolwis S.A. stanowiące 24,76 % kapitału akcyjnego i dające prawo do wykonywania 24,76% głosów na WZA Spółki. Przed dokonaniem transakcji nabycia akcji Kredyt Bank S.A. wraz z podmiotem zależnym nie posiadał akcji Spółki Dolwis S.A.
 - » W dniu 31 grudnia 2001 roku Kredyt Bank S.A. nabył 3.600 akcji Zakładów Piwowarskich w Lublinie S.A. stanowiących 26,09% kapitału akcyjnego i dających prawo do wykonywania 26,09% głosów na WZA Spółki. Łączna kwota transakcji wynosi 28.375 tys.zł.
 - » W dniu 31 grudnia 2001 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał 91.000 akcji SKK Kredyt S.A. stanowiących 100% kapitału akcyjnego Spółki i dających 100% głosów na WZA Spółki za łączną kwotę 18.056 tys.zł., w tym 76,04% akcji zostało sprzedane na rzecz podmiotu zależnego od Kredyt Banku S.A. a 23,96% akcji na rzecz innego podmiotu oraz Bank sprzedał na rzecz tego podmiotu wierzytelności związane z objęciem oraz opłaceniem 35.000 akcji nowej emisji SKK Kredyt S.A. za kwotę 6.944 tys.zł.

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

- » 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 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 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 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 15 lutego 2002 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z Bayerische Landesbank Girozentrale umowę o zaciągnięcie pożyczki terminowej w wysokości 50 milionów EURO 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 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 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. posiada 1.120.300 akcji zwykłych na okaziciela stanowiących 4,36% w głosach i 4,39% w kapitale zakładowym Spółki.
- » W dniu 1 marca 2002 roku Kredyt Bank S.A. zakończył inkorporację PKB S.A. przez zakupienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa PKB S.A. obejmującej ostatni oddział PKB S.A. w cenie 1 tys. zł. Podobnie jak w przypadku transakcji zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa PKB S.A. w 2001 roku, opisanej szerzej w punkcie IV powyżej, również przy tej transakcji aktywa i pasywa wchodzące w skład zakupionej zorganizowanej części przedsiębiorstwa przejęte zostały według wartości księgowej z ksiąg PKB S.A. W rezultacie powyższej transakcji Bank przejął nadwyżkę pasywów nad aktywami w wysokości 218.058,3 tys. zł. Ze względu na fakt, iż w związku ze zmianą zasad rachunkowości na dzień 1 stycznia 2002 roku Bank utworzył rezerwę z tytułu wyceny metodą praw własności posiadanych akcji PKB S.A. w wysokości 178.487 tys.zł., w ciężar której spisano część nadwyżki pasywów nad aktywami w wysokości odpowiadającej utworzonej rezerwie. Pozostała część nadwyżki obciąża rachunek zysków i strat Banku w 2002 roku.
- » 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.

XI. Opis struktury głównych zmian lokat kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej i poza Grupą

Najważniejsze zmiany w zakresie inwestycji kapitałowych brutto księgowanych na kontach udziałów kapitałowych Kredyt Banku S.A. w 2001 roku w porównaniu ze stanem z końca 2000 roku przedstawia poniższa tabela:

w tys.zł.

Kategorie (dane w tys. zł)	31.12.01	31.12.00	Zmiana
Udziały w podmiotach zależnych, w tym:	176 792	258 028	-81 236
- w podmiotach finansowych, w tym:	124 762	220 642	-95 880
<i>Powszechne Towarzystwo Emerytalne KB S.A.</i>	108 600	88 600	20 000
<i>KB Zarządzanie Aktywami S.A.</i>	15 000	0	15 000
<i>BTUiR Heros-Life S.A.</i>	0	58 890	-58 890
<i>Polski Kredyt Bank S.A.¹⁾</i>	0	52 805	-52 805
<i>BFI Serwis Sp.z.o.o.²⁾</i>	0	19 249	-19 249
- w podmiotach niefinansowych, w tym:	52 030	37 386	14 644
<i>SKK Kredyt S.A.</i>	0	6 575	-6 575
<i>BDH Serwis Sp.z.o.o.</i>	2 182	0	2 182
<i>BFI Serwis Sp.z.o.o.</i>	19 249	0	19 249
Udziały w podmiotach stowarzyszonych, w tym:	188 720	139 872	48 848
- w podmiotach finansowych, w tym:	88 138	74 105	14 033
<i>TUwRiGŻ Agropolisa S.A.</i>	33 765	19 995	13 770
- w podmiotach niefinansowych, w tym:	100 582	65 767	34 815
<i>BDH Serwis Sp.z.o.o.</i>	0	1 586	-1 586
<i>Stocznia Gdynia S.A.</i>	0	56 670	-56 670
<i>Stocznia Północna S.A.</i>	27 438	0	27 438
<i>Wolny Obszar Gospodarczy S.A.</i>	24 118	0	24 118
<i>Minex Inwest Sp.z.o.o.</i>	4 977	0	4 977
<i>Zakłady Piwowarskie w Lublinie S.A.</i>	28 375	0	28 375
<i>HSK Violetta S.A.</i>	8 765	0	8 765
Udziały mniejszościowe³⁾, w tym:	84 371	42 804	41 567
- w podmiotach finansowych	1 038	1 302	-264
- w podmiotach niefinansowych, w tym:	83 333	41 502	41 831
<i>Stocznia Gdynia S.A.</i>	49 456	0	49 456
<i>Famak S.A.</i>	1 650	5 458	-3 808
<i>Zakłady Mięsne Mazury S.A.</i>	0	3 400	-3 400
Razem:	449 883	440 704	9 179

¹⁾ według stanu na 31 grudnia 2001 roku Kredyt Bank S.A. utworzył 100% rezerwy na posiadane udziały w PKB S.A. w wysokości 82.655 tys.zł.

²⁾ w 2001 roku nastąpiła zmiana klasyfikacji Spółki - z podmiotu finansowego do niefinansowego.

³⁾ bez akcji notowanych na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych S.A.

XII. Opis transakcji z podmiotami powiązanimi o wartości stanowiącej lub przekraczającej w złotych równowartość 500 tys. EUR.

Na przestrzeni 2001 roku zostały zawarte przez Bank następujące umowy z podmiotami powiązanimi, których wartość stanowiła lub przekraczała równowartość w złotych kwoty 500 tys. EUR:

- » 27 kwietnia 2001 roku Kredyt Bank S.A. udzielił Hucie Szkła Kryształowego Violetta S.A. kredyt dewizowy w wysokości 630 tys.USD na finansowanie działalności z terminem spłaty przypadającym na dzień 31 marca 2002 roku.
- » 16 marca 2001 roku Kredyt Bank S.A. udzielił SKK Kredyt S.A. denominowanego kredytu inwestycyjnego w wysokości 668 tys.EUR z terminem spłaty przypadającym na dzień 31 grudnia 2003 roku.
- » W dniu 22 marca 2001 roku Kredyt Bank S.A. udzielił na zlecenie spółki Kredyt International Finance B.V. gwarancji w wysokości równej 150 mln.EURO. Gwarancja została w pełni zabezpieczona kaucją.
- » 29 sierpnia 2001 roku Kredyt Bank S.A. dokonał wpłaty w wysokości 20.000 tys.zł. na poczet zakupu akcji spółki PTE Kredyt Banku S.A. – jednostki zależnej od Kredyt Banku S.A.
- » W dniu 19 i 24 października 2001 roku Kredyt Bank S.A. dokonał wpłaty w łącznej wysokości 35.219 tys.zł. na poczet objęcia akcji XV emisji WUCB – jednostki stowarzyszonej Kredyt Banku S.A.
- » W dniu 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. jednostki zależnej od 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 28 stycznia 2002 roku Zarząd Kredyt Banku 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.
- » W dniu 20 grudnia 2001 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał nieruchomości w kwocie 45.505 tys.zł. spółce Kredyt Lease S.A. – jednostce stowarzyszonej Kredyt Banku S.A.
- » W dniu 27 grudnia 2001 roku Kredyt Bank S.A. nabył 168.700 udziałów w Spółce Minex Inwest Sp. z o.o. za kwotę 4.977 tys.zł. od Minex CEI S.A. - jednostki stowarzyszonej Kredyt Banku S.A.
- » W dniu 31 grudnia 2001 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał akcje spółki SKK Kredyt S.A. za kwotę 13.730 tys.zł. BFI Serwis Sp. z o.o.– jednostce zależnej od Kredyt Banku S.A.
- » W 2001 roku na podstawie podpisanych umów w 2001 roku, Kredyt Bank S.A. udzielił Kredyt Lease S.A. kredytów inwestycyjnych w łącznej kwocie 134.073 tys.zł.
- » Na podstawie umów podpisanych w 2001 roku, Kredyt Bank S.A. udzielił Kredyt Trade Sp.z.o.o. kredytów inwestycyjnych w łącznej kwocie 55.930 tys.zł.
- » W 2001 roku Kredyt Bank S.A. wypłacił Kredyt-Trade Sp. z o.o. wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług szkoleniowych, leasingu bankomatów oraz czynszu za wynajem pomieszczeń w łącznej wysokości 21.944 tys.zł.

- » W 2001 roku Kredyt Bank S.A. dokonał płatności na rzecz BDH-Serwis Sp. z o.o. z tytułu umów o świadczenie usług ochrony osób i mienia oraz konwojowania wartości pieniężnych w łącznej kwocie 34.387 tys.zł.

XIII. Znaczące dla działalności Banku umowy zawarte w 2001 roku

W 2001 roku Bank zawarł następujące, znaczące dla jego działalności, umowy:

- » W dniu 5 lutego 2001 roku został podpisany Aneks nr 1 do obowiązującej Umowy z firmą Softbank S.A. na rozbudowę systemu TechNigue Plus II w zakresie obsługi kart i bankomatów na terenie Litwy.
- » 14 lutego 2001 roku została zawarta umowa na realizację Systemu Informacji Doradców Private Banking pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a z firmą Softbank.
- » W dniu 6 marca 2001 roku Kredyt Bank S.A., Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji "Warta" S.A. i Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie "Warta Vita" S.A. zawarły porozumienie o współpracy w zakresie realizacji przedsięwzięcia bankowo-ubezpieczeniowego (bancassurance) polegającego na dostarczaniu klientom produktów bankowych i ubezpieczeniowych przy wykorzystaniu wspólnych kanałów dystrybucji.
- » W dniu 30 marca 2001 roku (zgodnie z umową z dnia 22 grudnia 2000 roku zawartą pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a Tryg-Baltica) Kredyt Bank S.A. zbył akcje stanowiące 95,46% udział w kapitale i ogólnej liczbie głosów na WZA BTUR „Heros-Life” S.A. Łączna wartość sprzedanych akcji wyniosła 119.137.200 zł, a wartość księgową 58.890.000 zł
- » W dniu 29 czerwca 2001 roku Kredyt Bank S.A. zawarł ze Stoczniovym Funduszem Inwestycyjnym warunkową umowę sprzedaży 1.072.733 akcji imiennych Stoczni Gdynia S.A., które stanowią 5,09% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu spółki. Po sprzedaży ww. pakietu akcji Kredyt Bank S.A. posiadał 19,90% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- » W dniu 1 sierpnia 2001 roku Kredyt Bank S.A. podpisał z Biurem Informacji Kredytowej S.A. z siedzibą w Warszawie, umowę określającą zasady współpracy stron w zakresie zbierania przez BIK S.A. i udostępniania Bankowi informacji o wiarygodnościach klientów banków współpracujących z BIK S.A. oraz o obrotach i stanach na ich rachunkach bankowych w zakresie, w jakim informacje te są potrzebne w związku z udzieleniem przez Bank kredytów, pożyczek, gwarancji bankowych i poręczeń.

Biuro Informacji Kredytowej S.A. utworzone zostało w 1997 roku przez 18 największych polskich banków oraz Związek Banków Polskich. Celem powołania BIK S.A. było zbudowanie kompleksowego systemu informacji o klientach korzystających w bankach z transakcji kredytowych, w tym również o poręczycielach, co prowadzić będzie do zmniejszenia ryzyka kredytowego.

- » W dniu 14 sierpnia 2001 roku Kredyt Bank S.A. i Żagiel S.A. podpisały umowę o wspólnym wydaniu karty Visa Electron Żagiel. Jest to karta kredytowa oferowana klientom Żagla. Pozwala ona na realizację transakcji bezgotówkowych, jak również gotówkowych. Karta działa w oparciu odnawialnym limitem kredytowym, który jest przyznawany indywidualnie każdemu klientowi.

XIV. Pozostałe informacje i aspekty działalności Banku

a) ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności gospodarczej za 2001 rok z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

Największy wpływ na kształtowanie poziomu realizacji wyniku finansowego netto Banku w 2001 roku miało:

- » prowadzenie przez Kredyt Bank S.A. procesu inkorporacji oddziałów Polskiego Kredyt Banku S.A.
- » konieczność utworzenia przez Kredyt Bank S.A. 100% rezerwy na posiadane udziały w Polskim Kredyt Banku S.A.
- » pogarszająca się jakość portfela kredytowego, a co za tym idzie- ujemny wynik z tytułu rezerw na należności zagrożone,
- » wzrost odsetek zastrzeżonych pomniejszający realizowany wynik odsetkowy,
- » zawężanie się realizowanej przez Bank marży odsetkowej.

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

W 2001 roku Kredyt Bank S.A. zawarł następującą umowę kredytową:

- » W dniu 14 grudnia 2001 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z konsorcjum banków umowę pożyczki syndykowanej na kwotę 100 milionów EURO z dwuletnim terminem spłaty. Organizatorami konsorcjum są DZ Bank AG oraz KBC Bank N.V. Oprocentowanie pożyczki wynosi 3 miesięczny LIBOR + 0,25 p.p. Środki pozyskane z pożyczki zostaną przeznaczone na finansowanie działalności bankowej.

c) informacje o udzielonych pożyczkach według terminów wymagalności*

Według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku łączne zaangażowanie Banku z tytułu kredytów udzielonych podmiotom zależnym i stowarzyszonym wyniosło 559.675 tys. zł. Badanie struktury terminowej tych kredytów wskazuje, iż największy udział miały kredyty z terminem spłaty od 1 roku do 5 lat – 57,4%. Kredyty z terminem spłaty powyżej 5 lat stanowiły 39,1% globalnej kwoty tych kredytów, zaś kredyty udzielone na okres do 1 roku – 3,5%.

* bez pożyczki podporządkowanej dla Polskiego Kredyt Banku S.A.

d) informacje o liczbie i wartości wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych i wartości ustanowionych przez Bank na rachunkach lub majątku kredytobiorców zabezpieczeń

Według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku Bank posiadał 6.587 czynnych tytułów egzekucyjnych wystawionych w 2001 roku dochodząc wierzytelności o łącznej wartości 814.913 tys.zł. Globalna wartość przyjętych przez Bank zabezpieczeń do tych wierzytelności zamknęła się kwotą 1.444.177 tys. zł, z czego hipoteki stanowiły - 56,6%, przewłaszczenia na zabezpieczenie stanowiły – 14,8%, zastawy stanowiły – 10,5% poręczenia – 6,4% wartości przyjętych zabezpieczeń ogółem.

e) **informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczki, poręczeniach, gwarancji nie dotyczących działalności operacyjnych Banku oraz o wszelkich zobowiązaniach umownych wynikających z emitowanych dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, umowach o subemisję, gwarancjach udzielonych podmiotom zależnym**

W dniu 24 lipca 2001 roku Kredyt Bank S.A. Inwestycyjny Dom Maklerski, realizując umowę o subemisję usługową, nabył 4.350.000 akcji serii F oraz 7.000.000 akcji serii G spółki 4 Media S.A., a następnie dokonał transakcji sprzedaży 7.000.000 akcji serii G spółki 4 Media S.A.

W wyniku transakcji zbycia akcji, Kredyt Bank S.A. posiada ogółem 4.350.200 akcji spółki 4 Media S.A., co stanowi 19,77% kapitału akcyjnego i daje prawo do wykonywania 19,26% głosów na WZA 4 Media S.A.

Rok 2001 był kolejnym rokiem dynamicznego rozwoju handlu instrumentami pochodnymi.

Bank zawierał transakcje typu:

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

Poniższa tabela zawiera dane dotyczące transakcji czynnych na dzień 31 grudnia 2001 roku typu: swap walutowy, swap stopy procentowej dwuwalutowy, forward, FRA oraz transakcje opcyjne zaewidencjonowane na kontach pozabilansowych:

L.p	Rodzaj transakcji	Zakup w tys. zł	Sprzedaż w tys. zł	Cel	Ryzyko
1	Swap walutowy Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	1.338.393 1.651.723	2.960.545	Handlowy	Walutowe Stopy procentowej
2	Swap stopy procentowej dwuwalutowy Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	22.820 365.793	400.091	Handlowy/ Zabezpieczający	Walutowe Stopy procentowej
4	FRA Kontrakt na przyszłą stopę Procentową	3.450.000	5.328.874	Zabezpieczający/ Handlowy	Stopy procentowej
5	Forward Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	149.695 366.020	81.759 429.493	Handlowy/ Zabezpieczający	Walutowe
6	Opcje Kupione nabycia Kupione zbycia Sprzedane nabycia Sprzedane zbycia	179.581 17.193	34.803 17.749	Handlowy/ Zabezpieczający	Walutowe

Kursy walut będących instrumentami bazowymi dla powyższych transakcji terminowych są ustalane w oparciu o kwotowania z rynku międzybankowego i powiększone o marżę stosowaną przez Bank.

Według stanu na 31 grudnia 2001 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.	85.692 tys. zł.
➤ Kredyt Lease S.A.	498 tys. zł.
➤ PTE Kredyt Banku S.A.	479 tys. zł.
➤ WUCB	198 tys. zł.
➤ BDH Serwis Sp. z o.o.	75 tys. zł.
➤ ZPJ Dolwis S.A.	1.902 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. – jednostką zależną od Kredyt Banku S.A. (jako emitentem) a Menedżerami Emisji (Merrill Lynch International oraz Commerzbank AG) na podstawie której wyemitowano obligacje o wartości 150 milionów EURO 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

W dniach 26 września do 16 października 2001 roku została przeprowadzona subskrypcja na akcje Kredyt Banku S.A. nowej emisji serii T oferowanych na warunkach przedstawionych w Prospekcie emisyjnym z dnia 26 lipca 2001 roku. Subskrypcja akcji Banku odbywała się na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. z dnia 25 lipca 2001 roku, która zakładała podwyższenie kapitału zakładowego Banku o kwotę 246.505 tys.zł. w drodze emisji 49.301.056 akcji zwykłych na okaziciela serii „T” o wartości nominalnej 5,00 złotych i cenie emisyjnej 17,70 złotych każda z prawem poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Kwota pozyskanego kapitału zakładowego wynosiła 246.505 tys.zł., a wraz z premią emisyjną suma, o którą podwyższone zostały kapitały własne Banku wynosi 872.629 tys.zł. Kapitał zakładowy został zarejestrowany przez Sąd dnia 10 grudnia 2001 roku.

Kwota pozyskanych z tytułu emisji serii T środków finansowych pozwoli Kredyt Bankowi S.A. na realizację szeregu celów związanych z bieżącą działalnością operacyjną oraz podniesieniem poziomu bezpieczeństwa działalności Banku. Znaczną część środków Bank zaplanował przeznaczyć na dalszy rozwój działalności operacyjnej, w tym przede wszystkim zwiększenie skali działalności kredytowej. Część pozyskanych środków z emisji Bank przeznaczy na dokapitalizowanie spółek finansowych, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej oraz na zwiększenie udziału w tych spółkach poprzez zakup udziałów i akcji od innych udziałowców (dokapitalizowanie WUCB w kwocie 10 mln EURO jak również inwestycje kapitałowe w spółki Żagiel S.A. oraz Powszechne Towarzystwo Emerytalne Kredyt Banku S.A.). Początkowo Kredyt Bank S.A. zamierzał zasilić Polski Kredyt Bank S.A. kwotą w wysokości 121 mln złotych (co zostało zapowiedziane w Prospekcie emisyjnym Banku serii T), jednakże w dniu 28 stycznia 2002 roku Zarząd Banku podał do publicznej wiadomości informację, że odstąpił od zamiaru zwiększenia zaangażowania kapitałowego w Polskim Kredyt Banku S.A. Pierwotnie planowana kwota zasilenia kapitałowego w wysokości 121 mln złotych zostanie przeznaczona na finansowanie dalszego rozwoju działalności operacyjnej Kredyt Banku S.A.

Pozostała część środków zostanie przeznaczona na dokończenie inwestycji i implementację nowych systemów informatycznych w rozszerzonej sieci oddziałów oraz wdrożenie nowoczesnych kanałów dystrybucji (e-banking, call center), które pozwolą na zaoferowanie klientom zarówno indywidualnym jak i przedsiębiorstwom nowoczesnych i kompleksowych usług oraz produktów bankowych. Bank w szczególności planuje dalszy rozwój bankowości detalicznej. Bank planuje również aktywną działalność w zakresie bankowości inwestycyjnej, koncentrując się głównie na inwestycjach portfelowych.

Jednocześnie z uwagi na rozwój oferty produktowej Emitenta, oraz stopniowe otwieranie nowych kanałów dystrybucji opartych na nowoczesnych rozwiązaniach informatycznych, część środków z emisji zostanie przeznaczonych na przeprowadzenie kompleksowych szkoleń pracowników (głównie z pionów sprzedaży), które przyczynią się do bardziej efektywnego wykorzystania nowoczesnych metod obsługi klientów.

Bank w zależności od oceny bieżącej sytuacji makroekonomicznej nie wyklucza alokowania części środków z emisji akcji przeznaczonych na rozwój działalności kredytowej w bezpieczne papiery wartościowe, co zapewni dywersyfikację struktury aktywów.

g) wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5,0% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Banku

Na dzień sporządzenia raportu kwartalnego tj. na 31 grudnia 2001 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	53.766.492	36,35
Banco Espirito Santo S.A.	Bankowość	29.374.668	19,86
Bankers Trust Company	Bank – depozytariusz z tytułu GDR	28.069.560	18,98
Cardine Banca SpA	Bankowość	7.690.966	5,20

*Wg stanu na 31.12.2001r. KBC Bank N.V. posiadał Globalne Kwity Depozytowe (GDR-y), które uprawniały do wykonywania 18,28% głosów podczas Walnego Zgromadzenia Banku. GDR-y te wykazywane są w powyższej tabeli przez Bankers Trust Company.

Łącznie KBC Bank N.V. miał prawo do wykonywania 54,63% 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.

W dniu 10 grudnia 2001 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Kredyt Banku S.A. w wyniku emisji 49.301.056 akcji zwykłych na okaziciela Kredyt Banku S.A. serii T. Po podwyższeniu, kapitał zakładowy Kredyt Banku S.A. na dzień 31 grudnia 2001 roku wynosił 739.515.840 złotych i dzielił się na 147.903.168 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda.

h) informacje o zawartych w 2001 roku umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

W wyniku objęcia akcji Kredyt Banku S.A. w ramach subskrypcji akcji serii T dotychczasowy akcjonariusz KBC Bank N.V. z siedzibą w Brukseli posiada 80.810.757 akcji Kredyt Banku S.A. (w tym 27.044.265 akcji w formie Globalnych Kwitów Depozytowych) co stanowi 54,63% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. 19 grudnia 2001 roku KBC Bank N.V. ogłosił wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Kredyt Banku S.A. po cenie 18,00 zł za 1 akcję. Zapisy na sprzedaż akcji były przyjmowane od 28 grudnia 2001 roku do 31 stycznia 2002 roku w Punktach Obsługi Klientów Inwestycyjnego Domu Maklerskiego Kredyt Banku S.A. W wyniku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Kredyt Banku S.A. KBC Bank N.V. nabył łącznie 2.857.758 akcji (1,93% udział w kapitale i głosach na WZA). Po tej transakcji KBC Bank N.V. posiada łącznie 83.668.515 akcji Kredyt Banku S.A. (w tym: 27.044.265 akcji w formie Globalnych Kwitów Depozytowych) co stanowi 56,57% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

W wyniku objęcia akcji Kredyt Banku S.A. w ramach subskrypcji akcji serii T dotychczasowy akcjonariusz Cardine Banca S.p.A. z siedzibą w Padwie posiada 7.690.966 akcji Kredyt Banku S.A., co stanowi 5,20% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

i) informacje o innych istotnych umowach pomiędzy Bankiem a Bankiem Centralnym lub organami nadzoru

W 2001 roku Kredyt Bank S.A. zawarł następujące umowy z Bankiem Centralnym lub organami nadzoru:

- » W dniu 9 stycznia 2001 roku oraz 2 lutego 2001 roku zostały zawarte z Bankowym Funduszem Gwarancyjnym umowy o ustanowienie zastawu na bonach skarbowych w celu zabezpieczenia wierzytelności BFG wobec Kredyt Banku S.A. z tytułu udzielonej pożyczki.
- » W dniu 19 grudnia 2001 roku została podpisana umowa pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a Narodowym Bankiem Polskim w sprawie pełnienia w 2002 roku funkcji Dealera Rynku Pieniężnego,
- » W dniu 31 grudnia 2001 roku została podpisana umowa dotycząca otwarcia rachunku lokaty terminowej w Narodowym Banku Polskim.

j) opis współpracy z międzynarodowymi instytucjami finansowymi

Kredyt Bank S.A. podjął działania w celu pozyskania środków finansowych na międzynarodowych rynkach kapitałowych poprzez emisję dłużnych papierów wartościowych w formie obligacji denominowanych w EURO. W tym celu na początku 2001 roku została utworzona spółka Kredyt International Finance B.V. z siedzibą w Holandii. Jednym z menedżerów emisji był również KBC Bank N.V. – strategiczny akcjonariusz Kredyt Banku S.A.

Kredyt Bank S.A. prowadził rozmowy z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju na temat wspólnych inwestycji w banki za wschodnią granicą. 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, inwestycje kapitałowe w tych regionach oraz aktywną obecność na rynkach wschodnich. 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).

Kredyt Bank współpracuje również z Zachodnio-Ukraińskim Bankiem Komercyjnym w zakresie wzajemnej promocji, prowadzenia rachunków oraz dokonywania rozliczeń na rzecz polskich i ukraińskich Klientów. Banki współpracują przy obrocie papierami wartościowymi, udzielaniu kredytów konsorcjalnych, operacjach rynku kapitałowego i finansowaniu ukraińskich kontrahentów. Uruchomiły linie kredytowe na potwierdzanie akredytyw i akceptację gwarancji na różne typy operacji rynku pieniężnego.

Ponadto przedstawiciele Banku uczestniczyli w konferencjach i sympozjach organizowanych przez zagraniczne instytucje finansowe, co umożliwiło zaprezentowanie Kredyt Banku S.A. na arenie międzynarodowej.

XV. Informacja o produktach depozytowych i kredytowych wraz z charakterystyką polityki kredytowej Banku

1. Informacja o oferowanych produktach i średnich stopach procentowych

W 2001 roku nastąpił dynamiczny rozwój oferty usług skierowanej zarówno do klientów detalicznych, jak i instytucjonalnych. Kredyt Bank S.A. stale 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 skierowany 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 Bank 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 2001 roku do oferty Banku wprowadzone zostały następujące produkty przeznaczone dla klientów indywidualnych:

- » pożyczka hipoteczna Ambicja przeznaczona na dowolny cel,
- » pakiet Ekstrabiznes przeznaczony dla osób prowadzących działalność gospodarczą,
- » karty: Visa Gold i Visa Platinum,
- » kredyty sezonowe - „Wakacje” „Witaj szkoło”, „Ekstragwiazdka”,
- » lokaty sezonowa - „Wakacje” (oferowana od dnia 12 lipca do dnia 31 października 2001 roku), lokata dekadowa (oferowana od dnia 22 listopada do dnia 1 grudnia 2001 roku), lokata Rentier (oferowana od dnia 28 listopada do dnia 5 grudnia 2001 roku)
- » lokata Warta Życie – posiadacz rachunku objęty jest ochroną ubezpieczeniową w Warcie Vita S.A. na sumę ubezpieczenia odpowiadającej kwocie lokaty,
- » lokata Już , od której odsetki są wypłacane w chwili zakładania lokaty
- » lokaty o atrakcyjnym oprocentowaniu - Ekstralokata, Ekstralokata 2, Lokata Bonus Plus

Nastąpiła modyfikacja kredytu przeznaczonego na cele mieszkaniowe Ekstralokum, zwiększająca atrakcyjność produktu.

Jednocześnie w 2001 roku z oferty Banku przeznaczonej dla klientów indywidualnych wycofano:

- » kredyt hipoteczny denominowany Sunday,
- » Ekstrakredyt Jubileuszowy,
- » kredyt Nieruchomość,
- » skup czeków.

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 2001 roku do oferty Banku wprowadzone zostały następujące produkty przeznaczone dla klientów instytucjonalnych:

- » pożyczka na finansowanie należności z tytułu nierozliczonych gwarantowanych transakcji sprzedaży papierów wartościowych za pośrednictwem Inwestycyjnego Domu Maklerskiego,
- » kredyty udzielane ze środków otrzymanych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego,
- » transakcje terminowe i stopy procentowej (Forward Rate Agreement),
- » kredyty typu „stand by” na zabezpieczenie transakcji forwardowych, przeznaczony na zabezpieczenie różnic kursowych wynikających z zawartych przez klienta transakcji typu forward,
- » lokata złotowa indeksowana do rynku,
- » lokaty terminowe tworzone z nadwyżek salda na rachunku bieżącym,
- » kredyt budowlany Ekstradom przeznaczony dla przedsiębiorców prowadzących działalność gospodarczą w zakresie budownictwa mieszkaniowego, w szczególności spółdzielni mieszkaniowych i firm dewloperskich.

Jednocześnie w 2001 roku z oferty Banku w wycofano:

- » linię kredytową do okresowego finansowania czeków do inkasa,
- » kredyt z dopłatami do oprocentowania ze środków z Programu Unii Europejskiej PL9811 INICJATYWA,
- » kredyt na wykup wierzytelności,
- » rachunki bankowe prowadzonych w walutach narodowych EMU,
- » skup Euroczeków.

Średnie stopy procentowe stosowane w Kredyt Banku S.A. dla depozytów i kredytów w 2001 roku wyniosły odpowiednio:

- » średnie oprocentowanie depozytów terminowych podmiotów niefinansowych w PLN: 14,02%*,
- » średnie oprocentowanie depozytów a'vista w PLN: 6,96%*,
- » średnie oprocentowanie kredytów regularnych w PLN: 19,05%*.

* bez uwzględnienia kosztu rezerwy obowiązkowej

2. Polityka kredytowa

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

Bank w działalności kredytowej dąży do zbudowania bezpiecznego portfela kredytowego, o minimalnym udziale należności nieregularnych, gwarantującego bezpieczeństwo środków złożonych w Banku przez deponentów. Bank dąży do zaoferowania klientom kompleksowej obsługi, oferując w pierwszej kolejności prowadzenie rachunku bieżącego, produktów depozytowych, kredytów oraz transakcji finansowania handlu zagranicznego. Klientom posiadającym bardzo dobrą sytuację ekonomiczno-finansową, Bank może zaoferować współpracę w zakresie weksli inwestycyjno-komercyjnych. Bank uzależnia zawarcie transakcji kredytowych od posiadania przez kredytobiorcę zdolności kredytowej, rozumianej jako zdolność do spłaty zaciągniętego kredytu wraz z odsetkami w terminach określonych w umowie oraz od oceny przedsięwzięcia, w związku z którym kredytobiorca wystąpił z wnioskiem o kredyt. Bank może 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 egzekucję wierzytelności i umożliwiającego pomniejszenie wysokości rezerwy celowej w przypadku konieczności tworzenia oraz przedstawienia programu naprawczego, którego realizacja zapewni w ocenie Banku uzyskanie zdolności kredytowej w określonym czasie.

Okres kredytowania uzależniony jest 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 24 miesięcy.

W przypadku finansowania przedsięwzięć inwestycyjnych Bank wymaga wniesienia przez kredytobiorcę udziału własnego w wysokości nie mniejszej niż 20,0% 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 15,0% ogólnej wartości całości przewidywanych nakładów inwestycyjnych,
- » w przypadku kredytów dla małych podmiotów gospodarczych na zakup samochodów, autobusów oraz przyczep i naczep samochodowych wymagany udział własny wynosi nie mniej niż 10,0% ceny zakupu samochodu (pojazdu) uwzględniającej podatek VAT,
- » w przypadku kredytów udzielanych spółdzielniom mieszkaniowym lub deweloperom na budowę domów lub mieszkań, dopuszcza się, aby udział własny spółdzielni lub dewelopera wynosił 10,0% przewidywanych kosztów budowy domów (mieszkań).

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.

Bank może także zawierać z podmiotami gospodarczymi umowy generalne określające zasady współpracy w zakresie kredytowania przez Bank sprzedaży przez te podmioty towarów i usług.

XVI. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Bankiem oraz w poziomie komputeryzacji Banku

W 2001 roku nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Bankiem.

- » Standaryzacja organizacji oddziałów operacyjnych Banku. W ramach oddziałów wydzielono:
 - » Pion Sprzedaży Detalicznej,
 - » Pion Sprzedaży Korporacyjnej,
 - » Pion Monitoringu i Windykacji,
 - » Pion Wsparcia.
- » Oddziały Regionalne zaprzestały pełnienia funkcji operacyjnych,
- » W strukturze sieci oddziałów powołano dziesiąty Region – Region Krakowski.

Ponadto dokonano szereg zmian organizacyjnych w Centrali Banku polegających m.in. na wydzieleniu Pionu Ryzyka Kredytowego mającego na celu poprawę jakości portfela kredytowego a także położenie nacisku na odpowiedzialność za efektywność sprzedaży produktów i usług bankowych.

Rozwój skali działalności Banku uwarunkowany jest szybkim rozwojem sieci sprzedaży produktów i usług bankowych. Rozwijając sieć dystrybucji Bank planuje zwiększenie liczby placówek oraz liczby bankomatów. W celu poszerzenia funkcjonalności i dostępności oferowanych produktów w bankomatach zostały udostępnione funkcje depozytowe i transferowe środków.

Wprowadzone zmiany w strukturze organizacyjnej mają na celu wsparcie rozwoju Banku, i realizację wybranej strategii działania oraz zapewnienie możliwości przedstawienia klientom Banku nowoczesnej i kompleksowej oferty produktowej.

W 2001 roku Bank kontynuował prace związane z wdrożeniem scentralizowanego systemu informatycznego oraz systemu informacji zarządczej – instrumentów niezbędnych w procesie zmian jakościowych w funkcjonowaniu Banku.

Wdrożenie scentralizowanego systemu informatycznego PROFILE jest dużym przedsięwzięciem o charakterze informatycznym oraz organizacyjnym. Realizacja projektu zakłada zmiany organizacji pracy, struktury organizacyjnej i stosowanej technologii, a także powoduje złożone działania o charakterze logistycznym i i szkoleniowo dydaktycznym.

W tym okresie Bank zakończył etap wdrożenia pilotażowego. Do nowego systemu PROFILE łącznie loguje się ponad 1100 pracowników w 17 oddziałach wraz z podległymi filiami oraz Central Banku.

Równolegle w omawianym okresie, w grupie najważniejszych projektów informatycznych, prowadzony jest projekt wdrożenia Systemu Informacji Zarządczej, który ściśle współpracuje z systemem bankowości detalicznej PROFILE oraz projekt z zakresu internetowej bankowości elektronicznej - KB24.

Jednocześnie rozbudowana została podstawowa infrastruktura teleinformatyczna Banku. Rozbudowano węzeł internetowy, zwiększono przepustowość łączy w sieci WAN, wdrożono mechanizmy szyfrowania transmisji danych oraz systemy zarządzania siecią (SPEKTRUM, CISCO WORKS)) oraz proaktywnego monitorowania i diagnozowania stanu pracy podstawowych dla Banku urządzeń informatycznych (BMC PATROL). Rozpoczęto prace nad projektem systemu Scoringowego oraz Zarządzania Prawami Uprawnień.

Uruchomienie omawianych systemów ma na celu usprawnienie działalności operacyjnej, zarządzania ryzykiem oraz znacząco podnieść poziom obsługi Klientów.

XVII. Informacje dotyczące osób zarządzających i nadzorujących

a) zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Banku w ciągu 2001 roku

Zmiany w składzie Zarządu Banku:

- » W dniu 28 maja 2001 roku Rada Banku pierwszy raz zgodnie z nowymi przepisami Kodeksu Spółek Handlowych dokonała wyboru Zarządu Banku na nową 5-letnią kadencję. Na stanowisko Prezesa Zarządu Banku został jednomyślnie wybrany Pan Stanisław Pacuk. Następnie Prezes Stanisław Pacuk zaproponował Radzie wybór Zarządu w dotychczasowym składzie. W związku z tym, że dotychczasowy Wiceprezes Zarządu - Pan Dariusz Wilczewski złożył rezygnację z ubiegania się o wybór w nowej kadencji z przyczyn rodzinnych, Prezes Stanisław Pacuk zgłosił kandydaturę Pana Waldemara Nowaka, Dyrektora Zarządzającego Pionem Bankowości Detalicznej w Kredyt Banku S.A. na stanowisko Wiceprezesa Zarządu. Rada Banku jednomyślnie dokonała wyboru pozostałych członków Zarządu Banku w następującym składzie:
1. Pani Małgorzata Kroker-Jachiewicz - Wiceprezes Zarządu
 2. Pan Frank Jansen – Wiceprezes Zarządu
 3. Pan Dariusz Sokołowski – Wiceprezes Zarządu
 4. Pani Bronisława Trzeszkowska – Wiceprezes Zarządu
 5. Pani Izabela Sewerynik – Wiceprezes Zarządu
 6. Pan Waldemar Nowak – Wiceprezes Zarządu.

Zmiany w składzie Rady Banku:

- » W dniu 7 maja 2001 roku Rada Kredyt Banku S.A. przyjęła rezygnację z członkostwa w Radzie Banku pana Luc Flamee i dokooptowała do swego składu pana Dirk Mampaey, zajmującego stanowisko Zastępcy Dyrektora Generalnego Departamentu Zagranicznego, nadzorującego inwestycje KBC Bank N.V. w Europie Środkowo-Wschodniej.

b) informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród Członków Zarządu Banku oraz Członków Rady Banku oraz informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych i stowarzyszonych

W 2001 roku wartość wynagrodzeń wypłaconych Członkom Zarządu oraz Członkom Rady Banku wyniosła 11.265 tys. zł. Za ten sam okres 2000 roku łączna wartość wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Członków Rady Banku wyniosła 8.755 tys. zł.

W 2001 roku Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Banku otrzymali wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji we władzach podmiotów zależnych w łącznej wysokości 351 tys. zł., natomiast we władzach podmiotów stowarzyszonych w łącznej wysokości 330 tys. zł. Za ten sam okres 2000 roku Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Banku otrzymali wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji we władzach podmiotów zależnych w łącznej wysokości 461 tys. zł., natomiast we władzach podmiotów stowarzyszonych w łącznej wysokości 280 tys. zł.

c) wartość nie spłaconych pożyczek, gwarancji i poręczeń udzielonych przez Bank Członkom Zarządu Banku, Członkom Rady Banku oraz członkom ich rodzin

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2001 roku zadłużenie Członków Zarządu i organów nadzorujących Banku w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych nie występowało.

d) określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Banku oraz akcji i udziałów w jednostkach grupy kapitałowej Banku, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Wykaz akcji Kredyt Banku S.A. oraz akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych będących w posiadaniu Członków Zarządu Banku oraz Członków Rady Banku według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku przedstawia poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie	Akcje Kredyt Banku S.A.		Akcje jednostek zależnych i stowarzyszonych	
	L. akcji [szt.]	Wartość nominalna [tys. zł]	L. akcji [szt.]	Wartość nominalna [tys. zł]
Członkowie Zarządu Kredyt Banku S.A.				
Stanisław Pacuk	531 782	2 659	0	0
Dariusz Sokołowski	144 140	721	0	0
Izabela Sewerynik	130 298	651	0	0
Bronisława Trzeszkowska	31 005	155	0	0
Małgorzata Kroker-Jachiewicz	72 689	363	0	0
Waldemar Nowak	0	0	0	0
Frank Jansen	0	0	0	0
Razem:	909 914	4 550	0	0
Członkowie Rady Kredyt Banku S.A.				
Andrzej Witkowski	59 799	299	0	0
Grzegorz Krawczyk	18 000	90	0	0
Marek Michałowski	1 000	5	0	0
pozostali Członkowie Rady Banku	0	0	0	0
Razem:	78 799	394	0	0

XVIII. Perspektywy i czynniki istotne dla rozwoju działalności Banku

Zgodnie z założeniami planu finansowego na rok 2002 - głównymi kierunkami rozwoju Kredyt Banku S.A. będą:

- » ekspansja Banku na rynku obsługi klienta detalicznego,
- » utrzymanie i rozwój portfela kredytowego przy równoczesnym zachowaniu jego dobrej jakości,
- » zwiększenie potencjału rozwojowego umożliwiającego utrzymanie w dłuższej perspektywie tendencji wzrostu udziału w rynku usług bankowo-ubezpieczeniowych w Polsce,
- » 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 obciążone relatywnie niskim ryzykiem,
- » kontynuowanie założonych zmian strukturalnych, przy równoczesnym zachowaniu dużej dyscypliny kosztów
- » obsługa finansowa sektora budżetowego, zwłaszcza finansowania budżetów lokalnych w nowej sytuacji po konwersji i wykupie przez Skarb Państwa dotychczasowego zadłużenia z tytułu skupu wierzytelności.

Dla realizacji przyjętej misji Bank, w kontaktach i rozwoju współpracy z Klientami dąży do poznania ich potrzeb w celu przygotowania adekwatnej oferty, wręcz wyprzedzając oczekiwania Klientów. Ambicją Banku 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. Bank szybko reaguje na potrzeby Klientów, ciągle unowocześniając ofertę, analizując rynek i konkurencję.

Bank zamierza zwiększyć swój udział w rynku usług bankowych z jednoczesnym zachowaniem bezpieczeństwa działania poprzez utrzymanie odpowiedniej struktury aktywów, pożądanej wielkości kapitałów oraz poziomu wskaźników ostrożnościowych.

W celu utrzymania i wzmocnienia swej pozycji konkurencyjnej Kredyt Bank S.A. kontynuuje strategię ekspansji na nowe obszary życia gospodarczego. Bank 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 Banku jest osiągnięcie znacznego wzrostu sprzedaży polis ubezpieczeniowych – oferty bancassurance w sieci placówek Banku.

Bank podjął działania w celu pozyskania środków finansowych na międzynarodowych rynkach kapitałowych poprzez emisję dłużnych papierów wartościowych w formie obligacji denominowanych w EURO. W tym celu na początku 2001 roku została utworzona spółka Kredyt International Finance B.V. z siedzibą w Holandii. Emisja obligacji denominowanych w EURO gwarantowanych przez Kredyt Bank S.A. pozwoliła Bankowi na zaprezentowanie się na międzynarodowym rynku finansowym jako silnej instytucji finansowej o stabilnym akcjonariacie i mającej zdrowe podstawy pozwalające na dalszy rozwój.

Bank 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 WUCB na Ukrainie i rozwój jego działalności na miejscowym rynku.

Głównymi atutami Banku umożliwiającymi realizację założonej strategii rozwoju pozostaje doświadczona kadra zarządzająca, wypracowane powiązania kapitałowe tworzące silną grupę działającą na rynku usług bankowych oraz na rynku ubezpieczeń majątkowych i ubezpieczeń na życie, a także dobrze rozwinięta, rozmieszczona równomiernie na terenie całego kraju sieć placówek bankowych. W powiązaniu z dynamiczną, szeroko zakrojoną kampanią marketingową, pomagającą utrzymać stałą bazę klientów indywidualnych i instytucjonalnych, uwarunkowania te doprowadzą do podwyższenia zdolności kreacji instrumentów finansowych niezbędnych dla dalszego zwiększania udziału rynkowego w wysoce konkurencyjnym sektorze usług bankowych.

a) Czynniki zewnętrzne, istotne dla rozwoju działalności Banku

Bank identyfikuje następujące czynniki zewnętrzne mające istotny wpływ na rozwój swojej działalności:

- » spowolnienie 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 zaostrzania 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,
- » zaostrzająca się konkurencja na rynku detalicznym, postrzeganym jako obszar dający możliwość generowania dużych i trwałych dochodów; bardzo ważnym przejawem szeroko pojętej ekspansji marketingowej stał się 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 wysoki poziom stóp procentowych i towarzyszące mu jednocześnie zahamowanie wzrostu gospodarczego.

b) Czynniki wewnętrzne, istotne dla rozwoju działalności Banku

Do wewnętrznych czynników istotnych dla dalszego rozwoju Banku można zaliczyć:

- » równomierną, w regionach o wysokiej dynamice rozwoju, stale rozwijaną sieć placówek Banku,
- » publiczny charakter podmiotu dominującego Grupy, tj. kwotowanie akcji Kredyt Banku S.A. na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych oraz Globalnych Kwitów Depozytowych na Giełdach w Londynie, Berlinie i Frankfurt nad Menem, co uwiarygodnia Kredyt Bank S.A. zarówno na rynku finansowym, jak i 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 oddziałów Polskiego Kredyt Banku S.A. przez Kredyt Bank S.A.

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.

XIX. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych Banku

Polityka inwestycji kapitałowych prowadzona przez Bank podlega regulacji prawnej zawartej w ustawie Prawo bankowe. Ustawa ta określa, że wartość globalnego zaangażowania kapitałowego nie może przekroczyć 60,0% wartości funduszy własnych Banku. Według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku łączne zaangażowanie kapitałowe limitowane Banku wynosiło 600.534 tys.zł, co stanowiło 24,8% funduszy własnych.

Do priorytetów w działalności Kredyt Banku S.A. w 2001 roku należał dalszy rozwój nowoczesnej infrastruktury informatycznej i elektronicznej poprzez między innymi prowadzenie prac wdrożeniowych scentralizowanego systemu informatycznego Profile. W dalszym ciągu kontynuowane będą prace związane z inwestycjami i implementacją nowych systemów informatycznych w rozszerzonej sieci oddziałów oraz wdrożenie nowoczesnych kanałów dystrybucji (e-banking, call center), które pozwolą na zaoferowanie klientom zarówno indywidualnym jak i przedsiębiorstwom nowoczesnych i kompleksowych usług oraz produktów bankowych.

Kredyt Bank S.A. będzie zabiegał o możliwości angażowania się w instrumenty związane z rozwojem budownictwa mieszkaniowego i obrotu nieruchomości. Realizacji tych zamierzeń służą działania podjęte przez Bank polegające m.in. na rozszerzeniu i uatrakcyjnieniu oferty produktów mieszkaniowych.

Kredyt Bank S.A. będzie także dążył do wzmocnienia swojej pozycji w bankowości inwestycyjnej, koncentrując się głównie na inwestycjach portfelowych. W dalszym ciągu działania Kredyt Banku S.A. będą skierowane na rynek detaliczny. Istotnym elementem tych działań jest rozwój pośrednictwa kredytowego, leasingu oraz ubezpieczeń.

Zarząd Kredyt Banku S.A. rozważa obecnie przeprowadzenie połączenia działalności dwóch spółek należących do Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A., świadczących usługi pośrednictwa kredytowego, tj. Żagla S.A. z siedzibą w Lublinie i SKK-Kredyt S.A. z siedzibą we Wrocławiu.

Obydwa podmioty posiadają znaczny udział w rynku usług pośrednictwa kredytowego i ich połączenie pozwoliłoby uzyskać silną drugą pozycję wśród firm z branży, a także optymalną podstawę strategiczną dla dalszego umacniania pozycji rynkowej, jak również zdobycia dominacji na rynku. Szacuje się, że połączenie pozwoli wygenerować dodatnie efekty synergii głównie w postaci zwiększonego potencjału kreowania przychodów, obniżki łącznych kosztów działalności, połączenia kluczowych kompetencji obydwu Spółek.

W 2001 roku Kredyt Bank S.A. kontynuował realizację strategii ekspansji 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 początku 2001 roku Kredyt Bank S.A. podpisał z TUiR Warta S.A. i TUŃŻ Warta Vita S.A. porozumienie dotyczące świadczenia wspólnych usług bankowo-ubezpieczeniowych. Połączone działania mają doprowadzić do zdobycia 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 realizuje ją poprzez poszerzanie kontaktów z instytucjami finansowymi, inwestycje kapitałowe w tych regionach oraz aktywną obecność na rynkach wschodnich. W celu umocnienia pozycji rynkowej na Litwie zostały uruchomione dwie nowe placówki: w Kłajpedzie i Poniewierzu. Na Ukrainie kontynuowano prace nad rozwojem działalności WUCB na miejscowym rynku.

Ważne znaczenie dla realizacji planów i strategii Kredyt Banku S.A. ma współpraca z głównym akcjonariuszem Banku- belgijskim KBC Bank N.V. Stabilność zapewniona przez KBC Bank N.V., w połączeniu z bogatym doświadczeniem i wiedzą mają nieocenione znaczenie w kluczowych dla Kredyt Banku S.A. obszarach działalności: we wdrażaniu strategii bankassurance, rozwijaniu usług private banking oraz we wprowadzaniu na polski rynek nowych produktów depozytowych, co stwarza niezbędne warunki dla dalszego zwiększania udziału rynkowego Kredyt Banku S.A. w wysoce konkurencyjnym sektorze usług bankowych w Polsce.

Zarząd Banku