

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH i GIEŁD

00- 950 WARSZAWA PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1

Skonsolidowany raport roczny SAB-RS 2001

(zgodnie z § 57 ust. 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. - Dz. U. Nr 139, poz. 1568, 1569)

(dla banków)

Za rok bieżący obejmujący okres od 01.01.2001 do 31.12.2001r.
oraz za roku poprzedni obejmujący okres od 01.01.2000 do 31.12.2000r.

dnia 17.06.2002

(data przekazania)

GRUPA KAPITAŁOWA KREDYT BANKU S.A.

(pełna nazwa emitenta)

GRUPA KAPITAŁOWA 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@kredytbank.com.pl

(e-mail)

527-020-40-57

(NIP)

006228968

(REGON)

www.kredytbank.com.pl

(www)

Arthur Andersen Sp. z o.o.

(Podmiot uprawniony do badania)

dnia 17.04.2002

(data wydania opinii)

Skonsolidowany raport roczny zawiera :

- Pismo Prezesa Zarządu
- Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta).
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe:
 - Wstęp
 - Skonsolidowany bilans
 - Skonsolidowany rachunek zysków i strat
 - Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
 - Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych
 - Noty objaśniające i dodatkowe noty objaśniające
- Komentarz Zarządu
- Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta).

WYBRANE DANE FINANSOWE (2001)	tys. zł	tys. EURO
I. Przychody z tytułu odsetek	2 581 012	706 952
II. Przychody z tytułu prowizji	323 173	88 519
III. Wynik na działalności bankowej	1 285 155	352 010
IV. Wynik na działalności operacyjnej	45 909	12 575
V. Zysk (strata) brutto	34 363	9 412
VI. Zysk (strata) netto	-8 920	-2 443
VII. Aktywa razem (stan na 31.12.2001r.)	22 649 650	6 431 088
VIII. Zobowiązania wobec banku centralnego (stan na 31.12.2001r.)	-	-
IX. Zobowiązania wobec sektora finansowego (stan na 31.12.2001r.)	1 779 441	505 250
X. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego (stan na 31.12.2001r.)	16 431 340	4 665 476
XI. Kapitał własny (stan na 31.12.2001r.)	2 080 827	590 825
XII. Liczba akcji (stan na 31.12.2001r.)	147 903 168	
XIII. Wartość księgowa na jedną akcję - w zł/EURO (stan na 31.12.2001r.)	14,07	4,00
XIV. Współczynnik wypłacalności (stan na 31.12.2001r.) w %	14,96	-
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-0,09	-0,02

Skonsolidowany raport roczny powinien być dostarczony do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, Giełdy Papierów Wartościowych oraz Polskiej Agencji Prasowej zgodnie z przepisami prawa

SPIS TREŚCI WSTĘPU

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	2
2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE.	4
3. STOSOWANE ZASADY I METODY RACHUNKOWOŚCI, METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO.....	5
4. RÓŻNICE POMIĘDZY ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI STOSOWANYMI PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. A MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI.	16
5. WYKAZ JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	21
6. METODA KONSOLIDACJI	25
7. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN W SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	34

WSTĘP

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku Grupę Kapitałową Kredyt Banku S.A. (zwaną dalej Grupą Kapitałową lub Grupą) tworzyły następujące jednostki:

<i>Kredyt Bank S.A. – jednostka dominująca</i>	
<i>Jednostki zależne</i>	<i>Jednostki stowarzyszone</i>
1. Armatorski Dom Bankowy Sp. z o.o.	1. HSK Violetta S.A.
2. Banco Sp. z o.o.*	2. Huta Szkła Szczakowa S.A.
3. Bankowy Dom Brokerski S.A.	3. Kredyt Lease S.A.
4. Bankowy Fundusz Inwestycyjny Serwis Sp. z o.o.	4. Minex CEI S.A.
5. BDH Serwis Sp. z o.o.	5. Stocznia Północna S.A.
6. Inwestia Sp. z o.o.*	6. T.U. w R. i G.Ż. "Agropolisa" S.A.
7. KB Zarządzanie Aktywami S.A.	7. Wolny Obszar Gospodarczy S.A.
8. Kredyt International Finance B.V.	8. Zakłady Piwowarskie w Lublinie S.A.
9. Kredyt Trade Sp. z o.o.	9. Zakłady Przemysłu Jedwabniczego Dolwis S.A.
10. Minex Inwest Sp. z o.o.*	10. Żagiel S.A.
11. Net Banking Sp. z o.o.	
12. Polski Kredyt Bank S.A.	
13. PTE Kredyt Banku S.A.	
14. SKK Kredyt S.A. *	
15. West Ukrainian Commercial Bank*	
16. Vat West Sp. z o.o.*	
17. Victoria Development Sp. z o.o.	

**Jednostki pośrednio zależne*

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

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

- » podmiot dominujący:
 - Kredyt Bank S.A. (KB S.A.)
- » podmioty zależne:
 - Polski Kredyt Bank S.A. (PKB S.A.)
 - Powszechne Towarzystwo Emerytalne Kredyt Banku S.A. (PTE KB S.A.)
 - BDH Serwis Sp. z o.o.
 - BFI Serwis Sp. z o.o.
 - Kredyt Trade Sp. z o.o.

- » podmiot pośrednio zależny:
 - SKK Kredyt S.A.
- oraz
- » podmioty stowarzyszone:
 - Kredyt Lease S.A.
 - Żagiel S.A.

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

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

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

Przedmiotem działalności **BFI Serwis Sp. z o.o.** jest prowadzenie działalności gospodarczej na rachunek własny i na rzecz osób trzecich oraz świadczenie usług pośrednictwa. W szczególności jest to działalność polegająca na: tworzeniu i prowadzeniu funduszy powierniczych zamkniętych i otwartych, zarządzaniu funduszami specjalnymi na zasadach powiernictwa, organizowaniu emisji papierów wartościowych wraz z doradztwem, przygotowaniem i sprzedażą emisji w zakresie nie zastrzeżonym dla banków i podmiotów prowadzących działalność maklerską.

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

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

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

Przedmiotem działalności **SKK Kredyt S.A.** jest przede wszystkim świadczenie usług pośrednictwa finansowego, w tym obsługa sprzedaży ratalnej towarów trwałego użytku, finansowanie usług zdrowotnych i edukacyjnych oraz pośrednictwo w zakresie udzielania przez Kredyt Bank S.A. kredytów gotówkowych.

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

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

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

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

2. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.

W okresach sprawozdawczych kończących się dnia 31 grudnia 2000 roku i 31 grudnia 2001 roku jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. objęte konsolidacją stosowały przyjęte zasady rachunkowości w sposób ciągły. Zasady te zostały przedstawione poniżej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2001 roku (zwane dalej skonsolidowanym 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 ich porównywalność.

Zmiany dokonane w celu sporządzenia porównywalnych danych finansowych wynikały wyłącznie ze zmian sposobu prezentacji. Wyszczególnienie dokonanych zmian zostało przedstawione w punkcie 17 Dodatkowych Not objaśniających stanowiących integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe Grupy zawierają dane łączne. Wewnętrzne jednostki organizacyjne jednostki dominującej nie sporządzają samodzielnych sprawozdań finansowych z wyjątkiem Inwestycyjnego Domu Maklerskiego, który sporządza samodzielne sprawozdanie finansowe włączone do sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Sprawozdanie finansowe Inwestycyjnego Domu Maklerskiego za okres od 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 o tym sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy - nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy Kapitałowej.

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

a) Podstawa sporządzenia sprawozdania

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

- Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości /Dz. U. z 1994 r. nr 121, poz. 591/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Ustawę z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych /Dz. U. z 1993 roku nr 106 poz. 482/ wraz z późniejszymi zmianami;
- Ustawę z dnia 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. nr 14, poz.27/;
- Uchwałę nr 2/98 KNB z dnia 3 czerwca 1998 roku w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych /Dz.Urz.NBP z 1998 r. nr 14, poz. 28/;
- 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/.
- Ustawę z dnia 18 grudnia 1998 roku Prawo dewizowe /Dz. U. z 1998 r. nr 160, poz. 1063/;
- 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 /;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 listopada 1999 roku w sprawie określenia ostrzejszych kryteriów od zawartych w przepisach ustawy o rachunkowości w odniesieniu do jednostek 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. 1126/.
- 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 skrót prospektu. /Dz.U z 2001 r. nr 139, poz. 1568, 1569/.

b) Podstawa księgowania

Skonsolidowane 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, tj. przy założeniu, że Grupa Kapitałowa będzie kontynuowała 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, klientów 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 kredytów konsumpcyjnych udzielonych osobom prywatnym (z wyłączeniem kredytów mieszkaniowych)	1,5 %
Pod obserwacją w zakresie należności i udzielonych zobowiązań pozabilansowych	1,5 %
Zagrożony w zakresie należności i udzielonych zobowiązań pozabilansowych	
Poniżej standardu	20,0 %
Wątpliwy	50,0 %
Stracony	100,0 %

Dodatkowo w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym z prowadzeniem działalności bankowej Grupa Kapitałowa 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 NBP z dnia 25 czerwca 1999 roku, w sprawie emisji przez NBP obligacji przeznaczonych dla Banków, w związku z obniżeniem stóp rezerwy obowiązkowej Grupa Kapitałowa kupiła od NBP obligacje. Obligacje te są wykazywane według ceny nabycia skorygowanej o narosłe odsetki naliczone według stopy procentowej równej przewidywanej inflacji.

g) Dłużne papiery wartościowe

Grupa Kapitałowa 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 strata 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 umarżane w momencie zakupu.

Inwestycje rozpoczęte nie są umarżane 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 jednostka dominująca skorzystała z ulgi inwestycyjnej i dokonała 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 w okresie do 3 lat od momentu przejęcia, występują w bilansie w pozycji inne aktywa. Po tym okresie przenoszone są na majątek Grupy Kapitałowej.

m) Uznawanie przychodów i kosztów

Wszystkie istotne pozycje kosztów i przychodów są księgowane zgodnie z zasadą memoriałową.

Odsetki od kredytów w sytuacji normalnej i pod obserwacją 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 Grupy Kapitałowej w momencie ich otrzymania lub zapłacenia.

n) Podatek dochodowy i rezerwa na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego

Grupa Kapitałowa nie podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych, natomiast obowiązkiem temu podlegają podmioty wchodzące w jej skład. Podmioty te obliczają podatek dochodowy 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.

Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w myśl ustawy o rachunkowości i przepisów podatkowych, tworzą rezerwę 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.EURO	tys.zł.	tys.EURO
1	Kasa, operacje z bankiem centralnym	1.032.311	293.112	640.812	166.255
2	Należności od sektora finansowego	1.195.081	339.328	1.324.645	343.671
3	Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	13.709.097	3.892.529	11.341.292	2.942.427
4	Należności od jednostek zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją	218.912	62.157	260.024	67.462
5	Należności od jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności	308.695	87.650	27.860	7.228
6	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	11.135	3.162	69.034	17.910
7	Dłużne papiery wartościowe	4.624.283	1.313.008	4.065.502	1.054.769
8	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją	219.452	62.311	198.625	51.532
9	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności	35.098	9.966	101.762	26.402
10	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	138.980	39.462	96.592	25.060
11	Wartości niematerialne i prawne	134.177	38.098	128.054	33.223
12	Wartość firmy z konsolidacji	16.124	4.578	0	0
13	Rzeczowy majątek trwały	560.457	159.135	399.548	103.660
14	Inne aktywa	250.547	71.140	157.628	40.896
15	Rozliczenia międzyokresowe	195.301	55.453	73.139	18.975
16	Aktywa razem	22.649.650	6.431.088	18.884.517	4.899.470

Główne pozycje pasywów		31.12.2001		31.12.2000	
		tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1	Zobowiązania wobec sektora finansowego	1.779.441	505.250	1.911.876	496.024
2	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	16.431.340	4.665.476	14.559.933	3.777.484
3	Zobowiązania wobec jednostek zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją	545.438	154.870	52.539	13.631
4	Zobowiązania wobec jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności	9.107	2.586	109	28
5	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	8.160	2.117
6	Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	40.917	11.618	51.307	13.311
7	Fundusze specjalne i inne pasywa	944.712	268.239	266.637	69.177
8	Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	478.737	135.931	363.784	94.381
9	Rezerwy	54.877	15.582	102.603	26.620
10	Zobowiązania podporządkowane	282.738	80.280	284.777	73.884
11	Kapitał własny akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych	1.516	430	0	0
12	Rezerwa kapitałowa z konsolidacji	0	0	15.284	3.965
13	Kapitał akcyjny	739.516	209.976	493.011	127.909
14	Kapitał zapasowy	1.404.349	398.748	666.752	172.985
15	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny	1.641	466	1.370	355
16	Pozostałe kapitały rezerwowe	192.000	54.516	137.000	35.544
17	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-18	-5	-408	-106
18	Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	-247.741	-70.343	-179.594	-46.595

Główne pozycje pozabilansowe		31.12.2001		31.12.2000	
		tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1	Pozabilansowe zobowiązania warunkowe	4.882.548	1.386.339	3.899.564	1.011.718
2	Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	17.853.745	5.069.350	5.767.496	1.496.341
3	Pozostałe	2.588.811	735.061	2.647.794	686.954
4	Pozycje pozabilansowe razem	25.325.104	7.190.750	12.314.854	3.195.012

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	629.656	172.466	678.232	169.363
2	Wynik z tytułu prowizji	300.276	82.247	284.689	71.090
3	Wynik na operacjach finansowych	133.305	36.513	236.544	59.068
4	Wynik z pozycji wymiany	142.338	38.987	106.590	26.617
5	Wynik na działalności bankowej	1.285.155	352.010	1.312.212	327.676
6	Pozostałe przychody operacyjne	230.099	63.025	46.928	11.719
7	Pozostałe koszty operacyjne	-87.082	-23.852	-26.973	-6.736
8	Koszty działania banku	-931.215	-255.065	-752.139	-187.819
9	Różnica wartości rezerw i aktualizacji	-349.781	-95.807	-222.503	-55.562
10	Wynik na działalności operacyjnej	45.909	12.575	293.256	73.230
11	Zysk (strata) brutto	34.363	9.412	295.878	73.885
12	Zysk (strata) netto	-8.920	-2.443	149.377	37.301

Główne pozycje rachunku przepływu środków pieniężnych		2001 rok		2000 rok	
		tys. zł.	tys. EUR	tys. zł.	tys. EUR
1	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	924.034	253.098	630.341	157.404
2	Zysk (strata) netto	-8.920	-2.443	149.377	37.301
3	Korekty razem	932.954	255.541	480.964	120.103
4	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1.242.241	-340.256	-571.790	-142.783
5	Wpływy z działalności inwestycyjnej	6.711.932	1.838.432	3.023.796	755.081
6	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	7.954.173	2.178.688	3.595.586	897.864
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	728.745	199.607	28.278	7.061
8	Wpływy z działalności finansowej	917.189	251.223	246.363	61.520
9	Wydatki z tytułu działalności finansowej	188.444	51.616	218.085	54.459
10	Przepływy pieniężne netto razem	410.538	112.448	86.829	21.682
12	Środki pieniężne na początek okresu	681.018	186.534	594.189	148.377
13	Środki pieniężne na koniec okresu	1.091.556	298.983	681.018	170.059

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 rezerw w pasywach bilansu wykazane są: rezerwa na podatek dochodowy zgodnie z opisem zamieszczonym w punkcie *n*), rezerwy ogólne tworzone na poszczególne pozycje aktywów oraz rezerwy specyficzne i ogólne na poszczególne pozycje zobowiązań pozabilansowych. Ich wysokość 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. Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest wykazywane zgodnie z opisem w punkcie *n*) powyżej.

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 Grupy Kapitałowej za dany okres powstaje przez odjęcie od kwoty wszystkich przychodów i zysków uzyskanych w danym okresie przez jednostki objęte konsolidacją metodą pełną, kwoty wszystkich kosztów i strat poniesionych w tym samym okresie uznawanych na bazie memoriałowej tych samych jednostek z jednoczesnym wprowadzeniem korekt i wyłączeń konsolidacyjnych. Oddzielnie w wyniku finansowym Grupy Kapitałowej z tytułu konsolidacji metodą praw własności wykazuje się zysk/stratę jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności w części, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej w wyniku tych jednostek.

v) *Instrumenty pochodne i transakcje terminowe*

Grupa Kapitałowa 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)

Grupa Kapitałowa 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)

Grupa Kapitałowa zawiera transakcje terminowe typu forward w obrocie pozagięldowym 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, Grupa Kapitałowa 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

Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa 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 Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Poniżej przedstawiono istotne różnice pomiędzy podstawowymi wielkościami skonsolidowanych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości (PSR) oraz Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSSF). Korekty wynikające z tych różnic nie zostały ujęte w księgach Grupy Kapitałowej.

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.

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.

Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów i wyemitowanych własnych papierów wartościowych na warunkach preferencyjnych

MSSF

Kredyty otrzymane i zobowiązania z tytułu wyemitowanych własnych papierów wartościowych oprocentowane według stóp odbiegających od rynkowych wykazywane są według ich wartości bieżącej, która uwzględnia zmianę wartości pieniądza w czasie.

PSR

Kredyty otrzymane i zobowiązania z tytułu wyemitowanych własnych papierów wartościowych oprocentowane według stóp odbiegających od rynkowych są wykazywane w sprawozdaniu finansowym według wartości nominalnej.

Zakres konsolidacji sprawozdań finansowych

MSSF

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

PSR

PSR wymagają objęcia konsolidacją sprawozdań finansowych wszystkich istotnych spółek zależnych i stowarzyszonych przy czym kryteria konsolidacyjne są ściśle zdefiniowane. Ponadto, według PSR w sytuacji gdy udziały jednostki są przeznaczone do zbycia, lub gdy kontrola ze strony podmiotu dominującego będzie trwała krócej niż rok, nie istnieje wymóg konsolidacji sprawozdań finansowych tych spółek.

W przeciwieństwie jednak do MSSF, PSR definiuje poziom istotności, poniżej którego spółki zależne i stowarzyszone nie muszą podlegać konsolidacji. Poziom istotności jest zdefiniowany w odniesieniu do przychodów oraz sumy bilansowej jednostki dominującej oraz tych samych wielkości skonsolidowanych przygotowanych bez wyłączeń konsolidacyjnych.

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.

5. Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

a) Podstawy sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Na dzień 31 grudnia 2001 roku jednostka dominująca Grupy Kapitałowej - Kredyt Bank S.A. posiadała udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wyszczególnionych poniżej. Zarząd Kredyt Banku S.A dokonał konsolidacji sprawozdań finansowych tych jednostek zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz Uchwałą nr 2/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 3 czerwca 1998 roku w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 listopada 1999 roku w sprawie określenia ostrzejszych kryteriów od zawartych w przepisach ustawy o rachunkowości w odniesieniu do jednostek będących emitentami papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu lub emitentami papierów wartościowych ubiegającymi się o ich dopuszczenie do publicznego obrotu, sprawozdania finansowe jednostek powiązanych wyłączonych z konsolidacji zostały dołączone do niniejszego sprawozdania finansowego.

b) *Określenie jednostek Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2001 roku*

Przy określaniu rodzaju zależności stosowano kryteria określone w art. 3 pkt. 4 Ustawy o rachunkowości.

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	99,91	99,91
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.	Wolny Obszar Gospodarczy S.A.	Gdynia	Stowarzyszona	49,95	49,95
13.	HSK Violetta S.A.	Stronie Śląskie	Stowarzyszona	48,92	48,92
14.	T.U.w R.i G.Ż „Agropolisa” S.A.	Warszawa	Stowarzyszona	47,88	47,49
15.	Huta Szkła Szczakowa S.A.	Jaworzno	Stowarzyszona	33,30	33,30
16.	Minex CEI S.A.	Warszawa	Stowarzyszona	28,11	28,11
17.	Stocznia Północna S.A.	Gdańsk	Stowarzyszona	27,17	27,17
18.	Zakł. Piwowarskie w Lublinie S.A.	Lublin	Stowarzyszona	26,09	26,09
19.	Żagiel S.A.	Lublin	Stowarzyszona	26,00	26,00
20.	Kredyt Lease S.A.	Warszawa	Stowarzyszona	24,91	24,91
21.	Zakł. Przemysłu Jedwabniczego Dolwis S.A.*	Leśna	Stowarzyszona	49,52	49,52
22.	Inwestia Sp. z o.o.	Warszawa	Pośrednio zależna	100,00	100,00
23.	Minex Inwest Sp. z o.o.	Warszawa	Pośrednio zależna	100,00	100,00
24.	Banco Sp. z o.o.**	Warszawa	Pośrednio zależna	99,90	99,90
25.	Vat West Sp. z o.o.**	Poznań	Pośrednio zależna	99,66	99,66
26.	SKK Kredyt S.A.	Wrocław	Pośrednio zależna	76,04	76,57
27.	West Ukrainian Commercial Bank	Lwów	Pośrednio zależna	62,29	62,29

*Kredyt Bank S.A. wraz z podmiotem zależnym posiada 49,52% udziału w kapitale i głosach na WZA spółki,

**Kredyt Trade Sp. z o.o. – podmiot zależny Kredyt Banku S.A. posiada 99,90% udział w kapitale Banco Sp. z o.o. i 99,66% w kapitale Vat West Sp. z o.o.

c) *Wyłączenia z konsolidacji*

Zarząd Kredyt Banku S.A. dokonał wyłączenia ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostek zależnych i stowarzyszonych, wobec których spełnione są warunki określone w § 3 ust. 3 Uchwały nr 2/98 Komisji Nadzoru Bankowego mówiące, iż nie obejmuje się skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostki zależnej lub stowarzyszonej, jeżeli:

- » nabycie tej jednostki ma na celu wyłącznie jej odsprzedaż lub sprawowanie kontroli, względnie wywieranie znacznego wpływu, będzie trwało krócej niż rok licząc od dnia bilansowego,
- » suma bilansowa tej jednostki jest niższa od 5% sumy bilansowej jednostki dominującej oraz przychody odsetkowe z działalności bankowej albo przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów oraz operacji finansowych z działalności niebankowej jednostki zależnej lub stowarzyszonej są niższe od 5% przychodu jednostki dominującej.

Ponadto zgodnie z § 3 ust. 4 Uchwały nr 2/98 KNB łączna kwota sum bilansowych, łączna kwota sum przychodów odsetkowych z działalności bankowej, jak i przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów oraz operacji finansowych z działalności niebankowej jednostek nie objętych konsolidacją nie może przekraczać 20% odpowiednich wielkości skonsolidowanego sprawozdania finansowego, obliczonych przy założeniu, że w jego zakres wchodzi wszystkie jednostki zależne i stowarzyszone bez dokonywania wyłączeń i kompensacji.

Poniżej przedstawione są wielkości ze sprawozdań finansowych jednostek zależnych i stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2001 roku będące podstawą wyłączenia tych podmiotów z konsolidacji.

Jednostki zależne i stowarzyszone na dzień 31 grudnia 2001 roku

Lp.	Nazwa jednostki	Udział % KB S.A. w kapitale spółki	Suma bilansowa (w tys. zł)	Udział % w sumie bilans KB S.A.	Przychody netto (w tys. zł)	Udział % w przychodach KB S.A.
Jednostki podlegające konsolidacji						
1	Kredyt Bank S.A.		22 223 068	-	2 337 509	-
2	Polski Kredyt Bank S.A.	100,00	3 344 191	15,05	771 879	33,02
3	PTE Kredyt Banku S.A.	98,07	5 484	0,02	5 627	0,24
4	Żagiel S.A.	26,00	90 193	0,41	153 100	6,55
5	BFI Serwis Sp. z o.o.	99,99	69 533	0,31	21 666	0,93
6	SKK Kredyt S.A. ****	76,04	31 019	0,14	50 293	2,15
7	Kredyt Lease S.A.	24,91	311 735	1,40	69 180	2,96
8	BDH Serwis Sp. z o.o.	51,00	10 055	0,05	43 050	1,84
9	Kredyt Trade Sp. z o.o.	99,998	90 872	0,41	29 592	1,27
Jednostki wyłączone z konsolidacji						
10	Minex CEI S.A.*	28,11	67 728	0,30	42 308	1,81
11	West Ukrainian Commercial Bank	62,29	463 092	2,08	50 393	2,16
12	Kredyt International Finance B.V.	100,00	529 262	2,38	22 042	0,94
13	T.U. w R.i.G.Ż "Agropolisa" S.A.*	47,88	105 897	0,48	106 159	4,54
14	Net Banking Sp z.o.o. ****	99,75	27 564	0,12	739	0,03
15	Banco Sp z.o.o. ****	99,90	2 158	0,01	76	0,00
16	Vat West Sp z.o.o. ****	99,66	1 064	0,00	339	0,01
17	Victoria Development Sp z.o.o.	99,99	36 155	0,16	577	0,02
18	Minex Inwest Sp z.o.o.*	100,00	54 347	0,24	6 523	0,28
19	Zakłady Przem. Jedwabniczego Dolwis S.A.	49,52	35 552	0,16	40 297	1,72
20	Bankowy Dom Brokerski S.A.	99,91	1 067	0,00	1 685	0,07
21	Armatorski Dom Bankowy Sp. z o.o.**	100,00	b.d	-	b.d	-
22	Inwestia Sp z.o.o.	100,00	4 560	0,02	3 896	0,17
23	HSK Violetta S.A.*	48,92	39 392	0,18	58 452	2,50
24	KB Zarządzanie Aktywami S.A.***	100,00		0,00		0,00
25	Stocznia Północna S.A.*	27,17	214 069	0,96	232 416	9,94
26	Wolny Obszar Gospodarczy S.A.*	49,95	40 366	0,18	34 264	1,47
27	Huta Szkła Szczakowa S.A.*	33,30	79 712	0,36	73 785	3,16
28	Zakłady Piwowarskie w Lublinie S.A.*	26,09	68 743	0,31	143 017	6,12
	Razem jedn. wyłączone z konsolidacji (poz 10-28)		1 770 728		816 968	
	Razem wszystkie jedn. Grupy (poz 1-28)		27 946 878		4 298 864	
	Udział jedn. wyłączonych z konsolidacji w wartości łącznej jednostek Grupy		6,34		19,00	

* Spółki przeznaczone do sprzedaży.

** Spółka w likwidacji - nie sporządzała sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2001 roku.

*** Spółka nie sporządziła sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2001 r. z uwagi na fakt, iż rozpoczęła działalność pod koniec 2001 roku.

****Sprawozdanie spółki obejmuje okres 01.03.01 - 31.12.2001 roku

*****Spółki pośrednio zależne, udział Kredyt Trade Sp z.o.o. w kapitale Banco sp z.o.o. - 99,90%, udział w kapitale Vat West Sp z.o.o. - 99,66%

6. Metoda konsolidacji

Jak to opisano w punktach *a) – h)* poniżej, do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej włączono sprawozdanie finansowe PKB S.A., BFI Serwis Sp.z o.o., SKK Kredyt S.A., BDH Serwis Sp.z o.o., Kredyt Trade Sp.z o.o. stosując metodę pełną oraz sprawozdania finansowe PTE KB S.A., Żagiel S.A., Kredyt Lease S.A. stosując metodę praw własności.

Konsolidacji bilansów na dzień 31 grudnia 2001 roku dokonano poprzez zsumowanie odpowiednich pozycji bilansów jednostki dominującej i jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną oraz wprowadzenie korekt, wyłączeń konsolidacyjnych i przeklasyfikowań, o których mowa w Ustawie o rachunkowości oraz Uchwale KNB Nr 2/98 z dnia 3 czerwca 1998 roku.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2001 rok powstał przez zsumowanie odpowiednich pozycji rachunku zysków i strat jednostki dominującej i jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną za ten okres oraz wprowadzenie odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych za 2001 rok powstał przez zsumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływu środków pieniężnych jednostki dominującej i jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną za 2001 rok oraz wprowadzenie odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

a) Polski Kredyt Bank S.A.

Na podstawie umowy z dnia 4 kwietnia 1997 roku Kredyt Bank S.A. zakupił od Narodowego Banku Polskiego 92,97% akcji Polskiego Kredyt Banku S.A. W latach 1997-2000 Kredyt Bank S.A. odkupił część akcji Polskiego Kredyt Banku S.A. od akcjonariuszy mniejszościowych oraz uczestniczył w objęciu kolejnych emisji akcji Polskiego Kredyt Banku S.A. serii F – L.

W 2001 roku Kredyt Bank S.A. objął 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 w wyniku obligatoryjnego wykupu akcji PKB S.A. Kredyt Bank S.A. zakupił 1.242.015 akcji serii A, B, C, D, H i K stanowiących 1,8% kapitału PKB S.A. za łączną kwotę 2.049,3 tys. zł.

W wyniku tych transakcji na dzień 31 grudnia 2001 roku udział Kredyt Banku S.A. w kapitale akcyjnym i głosach na WZA PKB S.A. wyniósł 100%.

Sprawozdanie finansowe PKB S.A. jest włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej metodą pełną. PKB S.A. stosował we wszystkich istotnych aspektach takie same zasady rachunkowości, jak jednostka dominująca.

Wartość firmy z konsolidacji, kapitały i zysk akcjonariuszy mniejszościowych

Na dzień objęcia przez Kredyt Bank S.A. kontroli nad Polskim Kredyt Bankiem S.A. (do celów wyliczeń wartości firmy z konsolidacji przyjęto datę 30 kwietnia 1997 roku) ustalono wartość firmy z konsolidacji jako różnicę pomiędzy ceną nabycia a wartością pasywów netto Polskiego Kredyt Banku S.A. Dla celów wyliczenia wartości firmy z konsolidacji jako wartość pasywów netto Polskiego Kredyt Banku S.A. przyjęto ich wartość księgową.

Według Zarządu jednostki dominującej różnica między wartością rynkową i księgową pasywów netto w Banku zależnym na dzień objęcia kontroli nie była istotna. Wartość księgową pasywów netto Polskiego Kredyt Banku S.A. na dzień objęcia kontroli nie podlegała badaniu przez biegłego rewidenta.

Dane na dzień 30 kwietnia 1997 roku	
Wartość udziałów Kredyt Banku S.A. w Polskim Kredyt Banku S.A.	100 tys.zł
Pasywa netto Polskiego Kredyt Banku S.A.	158.697 tys.zł
Udział % Kredyt Banku S.A.	93,03 %
Wartość firmy z konsolidacji na dzień objęcia kontroli	158.797 tys.zł

Wartość firmy z konsolidacji PKB S.A. dla Grupy Kapitałowej została wyliczona na dzień objęcia kontroli przy założeniu, że mniejszościowi akcjonariusze Polskiego Kredyt Banku S.A. na ten dzień nie pokryją skumulowanych strat z lat ubiegłych proporcjonalnie do ich udziału w kapitale akcyjnym Polskiego Kredyt Banku S.A. Dlatego wartość firmy z konsolidacji na dzień objęcia kontroli została wyliczona w oparciu o 100% udział Kredyt Banku S.A. w pasywach netto Polskiego Kredyt Banku S.A. pomimo, że faktyczny udział Kredyt Banku S.A. w kapitale akcyjnym Polskiego Kredyt Banku S.A. wynosił 93,03%. Zarząd jednostki dominującej Kredyt Banku S.A. w świetle obowiązujących przepisów Art. 58 pkt. 5 Ustawy o rachunkowości, uwzględniając niekorzystną strukturę bilansu Polskiego Kredyt Banku S.A. oraz kierując się zasadą ostrożności, dokonał jednorazowego spisania w ciężar skonsolidowanego rachunku zysków i strat za rok 1997 wartości firmy z konsolidacji.

W okresach następujących po dacie włączenia do konsolidacji, zysk akcjonariuszy mniejszościowych PKB S.A. w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres jest wyliczony jako udział w zysku wypracowanym przez PKB S.A. w danym okresie proporcjonalny do udziału akcjonariuszy mniejszościowych. i pomniejsza zakumulowaną stratę z lat ubiegłych wykazaną w skonsolidowanym bilansie. Natomiast strata poniesiona przez PKB S.A. w 2001 roku została w całości przyporządkowana Grupie Kapitałowej – ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej.

Wyłączenia konsolidacyjne

- należności i zobowiązania:

Treść	Spółki Grupy		Polski Kredyt Bank S.A.		RAZEM	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Depozyty	586 833	1 934 819	1 934 819	586 833	2 521 652	2 521 652
Kredyt	27 005			27 005	27 005	27 005
Pożyczka podporządkowana	20 374			20 374	20 374	20 374
Pozostałe należności	191 384			191 384	191 384	191 384
Razem	825 596	1 934 819	1 934 819	825 596	2 760 415	2 760 415

- koszty i dochody:

Treść	Spółki Grupy		Polski Kredyt Bank S.A.		RAZEM	
	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty
Odsetki	15 249	511 530	511 530	15 249	526 779	526 779
Provizje	0	0	0	0	0	0
Pozostałe	377	10 073	10 073	377	10 450	10 450
Razem	15 626	521 603	521 603	15 626	537 229	537 229

b) Powszechne Towarzystwo Emerytalne Kredyt Banku S.A.

Powszechne Towarzystwo Emerytalne Kredyt Banku S.A. zostało utworzone Aktem Notarialnym z dnia 20 maja 1999 roku i zarejestrowane w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy XVI Wydział Gospodarczo-Rejestrowy w dniu 21 czerwca 1999 roku. W dniu 21 czerwca 1999 roku PTE KB rozpoczęło działalność.

Założycielami PTE KB są Kredyt Bank S.A. oraz Heros Life S.A. Kapitał akcyjny PTE KB w chwili zarejestrowania wynosił 20.000 tys. zł i dzielił się na 200.000 akcji serii A o nominale 100 zł. Kredyt Bank S.A. objął 97,00% emisji akcji serii A, natomiast Heros Life S.A. objął 3,00%.

W latach 1999 - 2001 zarejestrowane zostały kolejne emisje akcji serii B-F, w całości objęte przez Kredyt Bank S.A.

Na dzień 31 grudnia 2001 roku udział Kredyt Banku S.A. w kapitale akcyjnym i głosach na WZA PTE KB wyniósł 98,07%.

Na dzień bilansowy kapitał akcyjny PTE KB wynosił 31.150 tys. zł i dzielił się na 311.500 nieuprzywilejowanych akcji imiennych o wartości nominalnej 100 zł każda.

Wartość firmy z konsolidacji oraz udział w stratach

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. objęła udziały w PTE KB w momencie powstania tej spółki. Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej w momencie powstania PTE KB posiadała, bezpośrednio i pośrednio, łączny udział 99,89% w kapitale akcyjnym spółki zależnej. Ponieważ przy podnoszeniu kapitałów PTE KB łączny udział, posiadany bezpośrednio i pośrednio przez Kredyt Bank S.A., nie uległ istotnym zmianom, skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej nie wykazuje wartości firmy z konsolidacji w wyniku objęcia nowych emisji akcji PTE KB przez Kredyt Bank.

W 2000 roku, pod wpływem decyzji Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi z dnia 29 czerwca 2000 roku, PTE KB dokonało zmiany stosowanych zasad rachunkowości polegającej na uznaniu całości poniesionych wydatków na akwizycję jako kosztów w momencie ich poniesienia. Spowodowało to spisanie w ciężar rachunku zysków i strat za 2000 rok części wydatków na akwizycję, która uprzednio podlegała rozliczaniu w czasie. Do celów konsolidacji wprowadzono korektę konsolidacyjną polegającą na rozliczeniu w czasie bezpośrednich kosztów akwizycji (wynagrodzenie agentów) ponoszonych przez PTE KB od momentu rozpoczęcia działalności przez okres 2 lat.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji „akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności” wykazano wartość udziałów PTE KB pomniejszoną o skorygowaną w powyższy sposób niepodzieloną stratę z lat ubiegłych oraz o udział jednostki dominującej w stracie PTE KB za okres od dnia 1 stycznia 2001 do 31 grudnia 2001 roku w wysokości 26.244 tys. zł.

Zgodnie z przepisami, regulującymi rachunkowość funduszy emerytalnych, Otwarty Fundusz Emerytalny Kredyt Banku ("Fundusz") zarządzany przez Towarzystwo, wykazuje kapitały Funduszu w wysokości kwot faktycznie otrzymanych wpłat z tytułu składek. Dane agenta transferowego Funduszu oraz ogólnie dostępne informacje dotyczące całego rynku wskazują na fakt, iż dla znaczącej liczby członków Funduszu składki nie zostały przekazane przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych lub są przekazywane z opóźnieniem. Sprawozdanie finansowe Towarzystwa za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku, będące podstawą konsolidacji uwzględnia jedynie przychody z tytułu opłaty manipulacyjnej naliczane jako procent składki otrzymanej przez Fundusz.

c) *Żagiel S.A.*

W dniu 8 sierpnia 2000 roku Kredyt Bank S.A. nabył akcje Żagiel S.A. dające mu 26,00% udział w kapitale akcyjnym Spółki.

Sprawozdanie finansowe Spółki Żagiel S.A. jest włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej metodą praw własności. Żagiel S.A. jako jednostka prowadząca działalność o odrębnym charakterze gospodarczym stosowała zasady rachunkowości określone w Ustawie o rachunkowości.

Wartość firmy z konsolidacji

Wartość firmy z konsolidacji została wyliczona w oparciu o wartość aktywów netto Żagiel S.A. na dzień rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu. (Do powyższego wyliczenia przyjęto dzień 30 sierpnia 2000 roku tj. data pierwszego dostępnego sprawozdania finansowego Żagiel S.A. po dniu wywierania znaczącego wpływu. Przyjęte założenie nie ma istotnego wpływu na sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe).

Różnica pomiędzy ceną nabycia akcji i udziałem Kredyt Banku S.A. w aktywach netto Żagiel S.A. stanowi wartość firmy z konsolidacji, która jest odpisywana w skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej.

Poniżej przedstawiono wyliczenie wartości firmy z konsolidacji Żagiel S.A.

Dane na 30 sierpnia 2000 roku	tys. zł
Aktywa netto Żagiel S.A.	33.883
Udział Kredyt Banku S.A.	26,00%
Wartość udziału Kredyt Banku S.A.	8.810
Wartość zakupu udziałów	30.030
Wartości firmy z konsolidacji	21.220

Udział Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w zysku netto oraz aktywach netto Żagiel S.A. na dzień 31 grudnia 2001 roku został wyliczony proporcjonalnie do posiadanego udziału w kapitale akcyjnym na podstawie sprawozdania finansowego Żagiel S.A. za 2001 rok.

d) BFI Serwis Sp. z o.o.

Na podstawie umowy z dnia 20 listopada 1997 roku została utworzona spółka z ograniczoną odpowiedzialnością działająca wówczas pod nazwą Bankowy Fundusz Inwestycyjny Sp. z o.o. Założycielem i jedynym udziałowcem spółki od dnia powstania do 29 grudnia 2000 roku (nabycie jednego udziału przez Kredyt Trade Sp. z o.o.) był Kredyt Bank S.A. W momencie zarejestrowania kapitał zakładowy spółki wynosił 15.000 tys.zł. i dzielił się na 15.000 równych i niepodzielonych udziałów po 1.000 zł każdy.

Sprawozdanie finansowe BFI Serwis Sp. z o.o. jest włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej metodą pełną.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku kapitał zakładowy BFI Serwis Sp. z o.o. wynosił 19.250 tys.zł. i dzielił się na 19.250 udziałów po 1.000 zł każdy. W tym dniu Kredyt Bank S.A. posiadał 99,99% udziału w kapitale i głosach na WZ spółki natomiast Kredyt Trade Sp. z o.o. posiadał 0,01%.

Ponieważ Kredyt Bank S.A. był założycielem i jedynym udziałowcem BFI Serwis Sp. z o.o., a także posiadany udział Kredyt Banku S.A. nie uległ istotnym zmianom - nie występuje wartość firmy z konsolidacji w odniesieniu do tej spółki.

Wyłączenia konsolidacyjne

- należności i zobowiązania:

Treść	Spółki Grupy		BFI Serwis Sp. z o.o.		RAZEM	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Depozyty		20.068	20.068		20.068	20.068
Kredyty		-	-		-	-
Razem	-	20.068	20.068	-	20.068	20.068

- koszty i dochody:

Treść	Spółki Grupy		BFI Serwis Sp. z o.o.		RAZEM	
	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty
Odsetki		142	142		142	142
Prowizje						
Razem	-	142	142	-	142	142

e) *Kredyt Trade Sp. z o.o.*

Spółka Kredyt Trade Sp. z o.o. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 28 stycznia 2000 roku i zarejestrowana w dniu 27 września 2001 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 47905. Spółka powstała w wyniku połączenia Bankowego Domu Consultingowego Sp. z o.o. w Warszawie oraz Bankowego Domu Handlowego Sp. z o.o. w Warszawie, których założycielem był Kredyt Bank S.A.

Kapitał zakładowy spółki od momentu powstania do dnia 31 grudnia 2001 roku wynosił 27.500 tys.zł. i dzielił się na 274.995 udziałów po 100 zł. każdy. Udział Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku w kapitale akcyjnym i głosach na WZ spółki wyniósł 99,998%.

Sprawozdanie finansowe Kredyt Trade Sp. z o.o. jest włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej metodą pełną.

Z uwagi na fakt, że Kredyt Bank S.A. był założycielem Bankowego Domu Consultingowego Sp. z o.o. oraz Bankowego Domu Handlowego Sp. z o.o., a także posiada 99,998% udziałów w spółce Kredyt Trade Sp. z o.o. - nie występuje wartość firmy z konsolidacji w odniesieniu do tej spółki.

Wyłączenia konsolidacyjne

- należności i zobowiązania:

Treść	Spółki Grupy		Kredyt Trade Sp.zo.o.		RAZEM	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Depozyty		3.418	3.418		3.418	3.418
Kredyt	28.438			28.438	28.438	28.438
Razem	28.438	3.418	3.418	28.438	31.856	31.856

- koszty i dochody:

Treść	Spółki Grupy		Kredyt Trade Sp.zo.o.		RAZEM	
	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty
Odsetki		229	229		229	229
Prowizje						
Razem	-	229	229	-	229	229

f) *BDH Serwis Sp. z o.o.*

Spółka została powołana do życia Aktem Notarialnym z dnia 14 września 1988 roku jako firma Jaćwing Sp. z o.o. W dniu 13 września 1996 roku dokonano zmiany nazwy na BDH Serwis Sp. z o.o. Faktyczną działalność spółka rozpoczęła z dniem 1 stycznia 1997 roku i z kapitałem zakładowym 30 tys.zł.

W latach 1997 –1999 w wyniku transakcji zakupu i objęcia kolejnych udziałów w związku z podwyższaniem kapitału zakładowego BDH Serwis Sp. z o.o. – Kredyt Bank S.A. stał się jedynym udziałowcem spółki. W 2000 roku Kredyt Bank S.A. dokonał sprzedaży 51% udziałów BDH Serwis Sp. z o.o. na rzecz spółek Budimex S.A. oraz Rolmex S.A. Następnie Kredyt Trade Sp. z o.o. – jednostka zależna od Kredyt Banku S.A. zakupiła wszystkie akcje od w.w. spółek a także uczestniczyła w podwyższeniach kapitału zakładowego BDH Serwis Sp. z o.o. osiągając 49% udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ

Następnie w październiku 2001 roku Kredyt Bank S.A. nabył od spółki Kredyt Trade Sp. z o.o. 2% udziałów w spółce BDH Serwis Sp. z o.o.

Według stanu na 31 grudnia 2001 roku udział Kredyt Banku S.A. w kapitale zakładowym i głosach na WZ BDH Serwis Sp. z o.o. wyniósł 51%, natomiast udział Kredyt Trade Sp. z o.o. ukształtował się na poziomie 49%.

Sprawozdanie finansowe BDH Serwis Sp. z o.o. jest włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej metodą pełną.

Wartość firmy z konsolidacji

W związku z transakcjami opisanymi powyżej przeprowadzonymi w sierpniu 2000 i 2001 roku Kredyt Trade Sp. z o.o. zakupił pakiety akcji dające kolejno 25% i 26% udziału w kapitale BDH Serwis Sp. z o.o. Po dokonanych transakcjach Grupa Kapitałowa posiadała 100% kapitałów BDH Serwis Sp. z o.o.

Poniżej przedstawiono wyliczenie wartości firmy z konsolidacji na kolejne momenty nabycia akcji BDH Serwis Sp. z o.o.:

Dane na 31 sierpnia 2000 roku	tys. zł
Aktywa netto BDH Serwis Sp. z o.o.	1.358
Udział Grupy Kredyt Banku S.A.	25,00%
Wartość udziału Kredyt Banku S.A.	340
Wartość zakupu udziałów	884
Wartości firmy z konsolidacji	544

Dane na 31 sierpnia 2001 roku	tys. zł
Aktywa netto BDH Serwis Sp. z o.o.	3.329
Udział Grupy Kredyt Banku S.A.	26,00%
Wartość udziału Kredyt Banku S.A.	865
Wartość zakupu udziałów	1.040
Wartości firmy z konsolidacji	175

Wyłączenia konsolidacyjne

- należności i zobowiązania:

Treść	Spółki Grupy		BDH Serwis Sp.zo.o.		RAZEM	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Depozyty		1.570	1.570		1.570	1.570
Kredyt	166			166	166	166
Pozostałe należności	360			360	360	360
Razem	526	1.570	1.570	526	2.096	2.096

- koszty i dochody:

Treść	Spółki Grupy		BDH Serwis Sp.zo.o.		RAZEM	
	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty
Odsetki		117	117		117	117
Prowizje						
Razem	-	117	117	-	117	117

g) *Kredyt Lease S.A.*

Kredyt Lease została powołana do życia w czerwcu 1991 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 23 lipca 1996 roku na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników z dnia 17 lipca 1996 roku została przekształcona w spółkę akcyjną.

W 1998 roku Kredyt Bank S.A. nabył 19.965 akcji imiennych serii A spółki Kredyt Lease S.A. osiągając 39,92% udział w kapitale akcyjnym spółki. Następnie 18 października 2000 roku Kredyt Bank S.A. sprzedał 7.510 akcji spółki. Na dzień 31 grudnia 2001 roku Kredyt Bank S.A. posiada 24,91% udział w kapitale akcyjnym i głosach na WZA.

Sprawozdanie finansowe Kredyt Lease S.A. jest włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej metodą praw własności.

W związku z tym, iż na moment nabycia wyżej wymienionych akcji serii A Kredyt Lease S.A. ich wartość odpowiadała udziałowi w aktywach netto Kredyt Lease S.A. - nie wystąpiła wartość firmy z konsolidacji.

Przy konsolidacji sprawozdania finansowego Kredyt Lease S.A. została wprowadzona korekta konsolidacyjna dotycząca wyłączenia niezrealizowanego zysku z tytułu sprzedanych nieruchomości przez Kredyt Bank S.A. do Kredyt Lease S.A. w kwocie 6.180 tys. zł.

h) SKK Kredyt S.A.

W 1999 roku Kredyt Bank S.A. zakupił od Bankowego Domu Consultingowego Sp. z o.o. 1.000 akcji imiennych spółki Advis S.A., która następnie zmieniła nazwę na SKK Kredyt S.A. a następnie objął 65.000 akcji, stając się jedynym właścicielem Spółki. W 2000 roku Kredyt Bank S.A. uczestniczył w objęciu emisji 25.000 akcji imiennych.

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 BFI Serwis Sp. z o.o., w której Kredyt Bank S.A. posiada wraz z podmiotem zależnym 100% udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA na ten dzień.

Sprawozdanie finansowe SKK Kredyt S.A. jest włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej metodą pełną.

Z uwagi na fakt, iż cena nabycia akcji poprzednika prawnego (Advis S.A.) spółki SKK Kredyt S.A. była przybliżona do wartości aktywów netto tej spółki - nie rozpoznano wartości firmy na tej transakcji. Ponieważ Kredyt Bank S.A. był jedynym posiadaczem spółki SKK Kredyt S.A. przy kolejnych objęciach nowych emisji akcji nie wystąpiła wartość firmy w odniesieniu do tej spółki.

Na poziomie sprawozdania skonsolidowanego wprowadzono następujące korekty konsolidacyjne:

1. wyłączenie niezrealizowanego zysku na sprzedaży akcji SKK Kredyt do BFI tys.zł. – 6.827 tys.zł.
2. dostosowanie zasad wyceny do jednostki dominującej
 - utworzona rezerwa na należności nieregularne – 4.486 tys.zł.
 - rozpoznane aktywo podatkowe 1.256 tys.zł.

Wpływ powyższych korekty konsolidacyjnej na wynik netto Grupy – 10.057 tys.zł.

Wylączenia konsolidacyjne

- należności i zobowiązania:

Treść	Spółki Grupy		SKK Kredyt S.A.		RAZEM	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Depozyty						
Kredyt	11.603			11.603	11.603	11.603
Pozostałe należności	31.076			31.076	31.076	31.076
Razem	42.679	-	-	42.679	42.679	42.679

- koszty i dochody:

Treść	Spółki Grupy		SKK Kredyt S.A.		RAZEM	
	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty
Odsetki	1.034	132	132	1.034	1.166	1.166
Prowizje						
Razem	1.034	132	132	1.034	1.166	1.166

i) inne korekty konsolidacyjne

Na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2001 rok została dokonana następująca korekta konsolidacyjna związana z eliminacją niezrealizowanych zysków z transakcji dokonanych z Victorią Development Sp. z o.o. - jednostką zależną nie objętą niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

- należności od sektora niefinansowego – 1.465 tys.zł.
- rozpoznane aktywo podatkowe 322 tys.zł.

Wpływ powyższej korekty konsolidacyjnej na wynik netto Grupy – 1.143 tys.zł.

7. Informacje dotyczące zmian w składzie Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

Następujące wydarzenia miały wpływ na skład Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. na dzień 31 grudnia 2001 roku:

- dotyczące spółek, których sprawozdania finansowe są / były włączone do skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej*

- *BFI Serwis Sp. z o.o., SKK Kredyt S.A., Kredyt Lease S.A., BDH Serwis Sp. z o.o., Kredyt Trade Sp. z o.o., Żagiel S.A.*

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone za 2000 rok nie obejmowało sprawozdań finansowych powyższych spółek, ze względu na nie spełnienie przez nie kryteriów konsolidacyjnych. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za 2001 rok objęto te spółki konsolidacją zgodnie z obowiązującymi zasadami dotyczącymi konsolidacji.

Poniżej przedstawiono zysk netto, sumę bilansową oraz kapitały własne poszczególnych spółek objętych po raz pierwszy konsolidacją w sprawozdaniu finansowym za 2001 rok.

w tys.zł.

<i>L.p.</i>	<i>Nazwa spółki</i>	<i>Zysk netto</i>	<i>Suma bilansowa</i>	<i>Kapitały własne</i>
1	BFI Serwis Sp. z o.o.	5.909	69.533	39.717
2	SKK Kredyt S.A.	684	31.019	10.989
3	Kredyt Lease S.A.	1.633	311.735	9.561
4	BDH Serwis Sp. z o.o.	1.546	10.055	4.298
5	Kredyt Trade Sp. z o.o.	521	90.872	36.677
6	Żagiel S.A.	23.464	90.193	54.016

- *Stocznia Gdynia S.A.*

W wyniku sprzedaży części pakietu akcji Stoczni Gdynia S.A. na początku 2001 roku udział Kredyt Banku S.A. w kapitale i głosach na WZA Stocznia Gdynia uległ zmniejszeniu z 24,99% do 19,77% na dzień 31 grudnia 2001 roku. W związku z powyższym jednostka dominująca zaprzestała konsolidacji sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Stocznia Gdynia S.A. W rezultacie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2001 rok rozpoznano stratę w wysokości 4.417 tys.zł w pozycji „straty nadzwyczajne”.

▪ ***dotyczące spółek, których sprawozdania finansowe nie są włączane do skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej:***

W 2001 roku zostały dokonane następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

- nabycie udziałów w spółce:
 - » Zakłady Przemysłu Jedwabniczego Dolwis S.A. - Kredyt Bank S.A. wraz z BFI Serwis Sp. z o.o. - podmiotem zależnym posiada 49,52% udziału w kapitale oraz w ogólnej liczbie głosów na WZA spółki.
 - » Zakłady Piwowarskie w Lublinie S.A. stanowiących 26,09% kapitału oraz ogólnej liczby głosów na WZA spółki.,
 - » Minex Inwest Sp. z o.o., które stanowią 49,98% udział w kapitale i głosach na WZ spółki.,
 - » Wolny Obszar Gospodarczy S.A., stanowiących 49,95% kapitału akcyjnego i dających prawo do wykonywania 49,95% głosów na WZA spółki.
 - » Stocznia Północna S.A., stanowiących 27,17% kapitału akcyjnego oraz ogólnej liczby głosów na WZA spółki.
- zwiększenie – poprzez nabycie akcji - udziału Kredyt Banku S.A. w spółce:
 - » Agropolisa S.A. do poziomu 47,88% kapitałów oraz 47,49% w zakresie ogólnej liczby głosów na WZA spółki.,
ponadto
 - » w wyniku przeprowadzenia transakcji kupna i sprzedaży akcji Huty Szkła Kryształowego "Violetta" S.A., udział Kredyt Banku S.A. w kapitale i w ogólnej liczbie głosów na WZA spółki wyniósł 48,92%,
- sprzedaż udziałów spółki:
 - » Heros-Life S.A. stanowiących 95,46% udziału w kapitale i ogólnej liczbie głosów na WZA,
 - » Eurofund Management Polska Sp. z o.o. stanowiących 25,01% udziału w kapitale i ogólnej liczbie głosów na WZA
 - » Szelf Sp. z. o.o. stanowiących 90,00% udziału w kapitale i ogólnej liczbie głosów na WZ.
- rejestracja spółki:
 - » KB Zarządzanie Aktywami S.A., w której Kredyt Bank S.A. posiada 100% udziałów.
 - » Kredyt International Finance B.V. z siedzibą w Holandii, w której Kredyt Bank S.A. posiada 100% udziału w kapitale i głosach tej spółki.

- zwiększenie - poprzez wniesienie aportu rzeczowego przez Kredyt Bank S.A. - udziału w spółce:
 - » Net-Banking Sp. z o.o. do poziomu 99,75% kapitałów oraz ogólnej liczby głosów na WZ spółki.
- wykreślenie z rejestru handlowego spółki:
 - » Dalekowschodnia Kompania Inwestycyjno-Handlowa Sp. z o.o. – podmiotu stowarzyszonego Kredyt Banku S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na dzień	Nota	31.12.2001	31.12.2000
AKTYWA				
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	1		1 032 311	640 812
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym			-	-
III. Należności od sektora finansowego	2		1 195 081	1 324 645
1. W rachunku bieżącym			91 478	63 169
2. Terminowe			1 103 603	1 261 476
IV. Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	3		13 709 097	11 341 292
1. W rachunku bieżącym			1 472 503	1 411 905
2. Terminowe			12 236 594	9 929 387
V. Należności od jednostek zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją	2,3		218 912	260 024
VI. Należności od jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności	2,3		308 695	27 860
VII. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	4		11 135	69 034
VIII. Dłużne papiery wartościowe	5,11		4 624 283	4 065 502
IX. Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją	6, 8, 11		219 452	198 625
X. Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności	7, 8, 11		35 098	101 762
XI. Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	9, 11		138 980	96 592
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne prawa majątkowe	10, 11		-	-
XIII. Wartości niematerialne i prawne	12		134 177	128 054
XIV. Wartość firmy z konsolidacji	13		16 124	-
XV. Rzeczowy majątek trwały	14		560 457	399 548
XVI. Akcje własne do zbycia	15		-	-
XVII. Inne aktywa	16		250 547	157 628
1. Przejęte aktywa - do zbycia			37 826	17 576
2. Pozostałe			212 721	140 052
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	17		195 301	73 139
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego			56 035	-
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe			139 266	73 139
AKTYWA RAZEM			22 649 650	18 884 517
PASYWA				
I. Zobowiązania wobec banku centralnego				-
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	18		1 779 441	1 911 876
1. Bieżące			87 622	64 012
2. Terminowe			1 691 819	1 847 864
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	19		16 431 340	14 559 933
1. Lokaty oszczędnościowe, w tym:			1	2 956
a) bieżące				2 680
b) terminowe			1	276
2. Pozostałe, w tym:			16 431 339	14 556 977
a) bieżące			3 533 264	2 835 730
b) terminowe			12 898 075	11 721 247
IV. Zobowiązania wobec jednostek zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją	18,19		545 438	52 539
V. Zobowiązania wobec jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności	18,19		9 107	109
VI. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	20		-	8 160
VII. Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	21		40 917	51 307
VIII. Fundusze specjalne i inne pasywa	22		944 712	266 637
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	23		478 737	363 784
X. Rezerwy	24		54 877	102 603
1. Rezerwy na podatek dochodowy			-	11 434
2. Pozostałe rezerwy			54 877	91 169
XI. Zobowiązania podporządkowane	25		282 738	284 777
XII. Kapitał własny akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych	26		1 516	-
XIII. Rezerwa kapitałowa z konsolidacji	27		-	15 284
XIV. Kapitał zakładowy	28		739 516	493 011
XV. Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego (wielkość ujemna)			-	-
XVI. Kapitał zapasowy	29		1 404 349	666 752
XVII. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny			1 641	1 370
XVIII. Pozostałe kapitały rezerwowe	30		192 000	137 000
XIX. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych			(18)	(408)
XX. Różnice kursowe z konsolidacji			-	-
XXI. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	31		(247 741)	(179 594)
XXII. Zysk (strata) netto			(8 920)	149 377
PASYWA RAZEM			22 649 650	18 884 517

Współczynnik wypłacalności	32	14,96	10,36
Wartość księgowa		2 080 827	1 267 508
Liczba akcji		147 903 168	98 602 112
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	32	14,07	12,85
Przewidywana liczba akcji		147 903 168	98 602 112
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	32	14,07	12,85

POZYCJE POZABILANSOWE

I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe		4 882 548	3 899 564
1. Zobowiązania udzielone:		4 059 222	3 086 297
a) dotyczące finansowania		2 282 613	2 091 591
b) gwarancyjne	33	1 776 609	994 706
2. Zobowiązania otrzymane:		823 326	813 267
a) dotyczące finansowania		-	-
b) gwarancyjne		823 326	813 267
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		17 853 745	5 767 496
III. Pozostałe, w tym:		2 588 811	2 647 794
- otrzymane zabezpieczenia		2 539 663	2 647 499
- aktywa przejęte		-	295
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM		25 325 104	12 314 854

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	za okres	Nota	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
I. Przychody z tytułu odsetek		34	2 581 012	2 466 371
II. Koszty odsetek		35	(1 951 356)	(1 788 139)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)			629 656	678 232
IV. Przychody z tytułu prowizji		36	323 173	307 271
V. Koszty z tytułu prowizji			(22 897)	(22 582)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)			300 276	284 689
VII. Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych		37	79 580	6 157
VIII. Wynik na operacjach finansowych		38	133 305	236 544
IX. Wynik z pozycji wymiany			142 338	106 590
X. Wynik na działalności bankowej			1 285 155	1 312 212
XI. Pozostałe przychody operacyjne		39	230 099	46 928
XII. Pozostałe koszty operacyjne		40	(87 082)	(26 973)
XIII. Koszty działania banku		41	(931 215)	(752 139)
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych			(101 267)	(64 269)
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości		42	(1 065 245)	(690 783)
XVI. Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji wartości		43	715 464	468 280
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)			(349 781)	(222 503)
XVIII. Wynik na działalności operacyjnej			45 909	293 256
XIX. Wynik na operacjach nadzwyczajnych			(2 666)	75
1. Zyski nadzwyczajne		44	4 877	97
2. Straty nadzwyczajne		45	(7 543)	(22)
XX. Odpis wartości firmy z konsolidacji			(8 880)	-
XXI. Odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji			-	2 547
XXII. Zysk (strata) brutto			34 363	295 878
XXIII. Podatek dochodowy		46	(24 510)	(115 682)
XXIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		47	-	-
XXV. Udział w zyskach (stratach) jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności			(19 722)	(30 819)
XXVI. (Zysk) strata akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych			949	-
XXVII. Zysk (strata) netto		48	(8 920)	149 377
Zysk (strata) netto			(8 920)	149 377
Średnia ważona liczba akcji zwykłych			101 573 682	98 602 112
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		49	-0,09	1,51
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych			101 573 682	98 602 112
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		49	-0,09	1,51

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

	za okres	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)		1 267 508	1 163 877
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
b) korekty błędów zasadniczych		-	-
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych		1 267 508	1 163 877
1. Stan kapitału akcyjnego na początek okresu		493 011	493 011
1.1. Zmiany stanu kapitału akcyjnego		246 505	-
a) zwiększenia (z tytułu)		246 505	-
- emisji akcji serii T		246 505	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
- umorzenia		-	-
1.2. Stan kapitału akcyjnego na koniec okresu		739 516	493 011
2. Stan należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego na początek okresu		-	-
2.1. Zmiana stanu należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
2.2. Stan należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego na koniec okresu		-	-
3. 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	-
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. Różnice kursowe z konsolidacji		-	-
10. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu		(30 217)	(22 855)
10.1. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na początek okresu		216 045	115 444
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-

b) korekty błędów zasadniczych	-	-
10.2. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	216 045	115 444
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	216 045	115 444
- podziału zysku za rok ubiegły	216 045	115 444
10.3. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
10.4. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu	(246 262)	(138 299)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów zasadniczych	-	-
10.5. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(246 262)	(138 299)
a) zwiększenie (z tytułu)	1 479	60 045
- przeniesienia straty do pokrycia	-	60 045
- udział w stracie z lat ubiegłych	1 479	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	18 750
- pokrycia straty z zysku akcjonariuszy mniejszościowych	-	-
- pokrycia straty z emisji akcji objętych przez akcjonariuszy mniejszościowych	-	-
- pokrycie straty z zysku	-	18 750
- sprzedaży akcji w podmiotach stowarzyszonych	-	-
10.6. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu	(247 741)	(179 594)
10.7. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu	(247 741)	(179 594)
11. Wynik netto	(8 920)	149 377
a) zysk netto	-	149 377
b) strata netto	8 920	-
II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ)	2 080 827	1 267 508

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

za okres	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
A. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I +/- II) - metoda pośrednia*	924 034	630 341
I. Zysk (strata) netto	(8 920)	149 377
II. Korekty razem:	932 954	480 964
1. Zysk (strata) akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych	(949)	-
2. Udział w (zyskach) stratach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	19 722	30 819
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy z konsolidacji lub rezerwy kapitałowej z konsolidacji)	110 147	61 722
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(14 241)	(43 869)
5. Odsetki i dywidendy	(388 942)	(212 957)
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(44 898)	(226)
7. Zmiany stanu pozostałych rezerw	(48 412)	73 699
8. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)	24 510	115 682
9. Podatek dochodowy zapłacony	(58 834)	(150 693)
10. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	3 433 412	(748 520)
11. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(1 671 000)	292 528
12. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(2 682 531)	(1 382 625)
13. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	57 899	(66 734)
14. Zmiana stanu akcji, udziałów i innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	2 158	(18 222)
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	379 313	(173 573)
16. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	1 167 878	2 491 040
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-
18. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	-	-
19. Zmiana stanu innych zobowiązań	843 148	165 218
20. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(79 490)	(11 109)
21. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	63 461	58 216
22. Pozostałe korekty	(179 397)	568

B. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	(1 242 241)	(571 790)
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	6 711 932	3 023 796
1. Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych	12 543	145
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	48 326	18 909
3. Sprzedaż akcji i udziałów w jednostkach zależnych	63 301	19 743
4. Sprzedaż akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	14 567	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	6 184 251	2 776 541
7. Pozostałe wpływy	388 944	171 742
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	7 954 173	3 595 586
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	41 250	54 100
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	188 710	128 553
3. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	56 272	79 398
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	7 458 064	3 248 334
7. Nabycie akcji własnych do zbycia	-	-
8. Pozostałe wydatki	4	-
C. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	728 745	28 278
I. Wpływy z działalności finansowej	917 189	246 363
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od banków	24 388	-
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki instytucji finansowych	-	-
3. Emisja obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych	20 155	25 193
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	221 170
5. Wpływy z emisji akcji własnych	872 629	-
6. Dopłaty do kapitału	-	-
7. Pozostałe wpływy	17	-
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	188 444	218 085
1. Spłata długoterminowych kredytów na rzecz banków	21	-
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki instytucji finansowych	448	-
3. Wykup obligacji lub innych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych	31 267	36 792
4. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	78 000
5. Koszty emisji akcji własnych	-	-
6. Umorzenie akcji własnych	-	-
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. Dywidendy wypłacone akcjonariuszom (udziałowcom) mniejszościowym	-	-
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
12. Pozostałe wydatki	107 407	64 337
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+/-B+/-C)	410 538	86 829
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	410 538	86 829
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	12 231	6 181
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	681 018	594 189
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)	1 091 556	681 018

NOTY OBJAŚNIAJĄCE I DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

Nota 1A

KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	31.12.2001	31.12.2000
1. Lokaty a'vista	1 031 737	640 351
2. Rezerwa obowiązkowa	-	-
3. Środki Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	-	-
4. Inne środki	574	461
Kasa, środki w banku centralnym razem	1 032 311	640 812

Środki a'vista w Banku Centralnym Polskiego Kredyt Banku S.A. wchodzące w skład środków wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy nie obejmują rezerwy obowiązkowej Banku. Na podstawie decyzji z dnia 22 grudnia 2000 roku Polski Kredyt Bank był zwolniony od 30 grudnia 2000 roku do 30 grudnia 2001 roku z obowiązku utrzymywania rezerwy obowiązkowej do kwoty 271.361 tysięcy złotych.

Nota 1B

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2001	31.12.2000
a. w walucie polskiej	913 441	562 761
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	118 870	78 051
b1. 787/ tys USD	7 486	10 787
tys. zł	29 844	44 693
b2. 795/ tys DEM	36 563	10 485
tys. zł	65 838	20 663
b3. 789/ tys GBP	783	570
tys. zł	4 522	3 531
b4. 793/ tys FRF	6 936	2 791
tys. zł	3 724	1 640
b5. 797/ tys CHF	657	518
tys. zł	1 560	1 311
b6. 799/ tys ITL	3 485 736	909 023
tys. zł	6 341	1 810
b7. pozostałe waluty (w tys. zł)	7 041	4 403
Środki pieniężne razem	1 032 311	640 812

Nota 2A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	31.12.2001	31.12.2000
1. Rachunki bieżące	27 319	24 081
2. Kredyty, lokaty i pożyczki	1 408 349	1 443 917
3. Skupione wierzytelności	2 524	2 356
4. Zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	-
5. Inne należności (z tytułu)	213 161	78 457
- środki bieżące ZFŚS	3 749	5 323
- należności z tytułu dopłat do kredytów studenckich	681	-
- pozostałe należności od podmiotów sektora finansowego	208 731	73 134
6. Odsetki:	28 417	20 854
a) niezapadłe	4 108	9 252
b) zapadłe	24 309	11 602
Należności (brutto) od sektora finansowego razem	1 679 770	1 569 665
7. Rezerwa utworzona na należności od sektora finansowego (wielkość ujemna)	(65 981)	(36 776)
Należności (netto) od sektora finansowego razem	1 613 789	1 532 889

Nota 2B

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	31.12.2001	31.12.2000
1. W rachunku bieżącym	99 522	126 029
2. Należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	1 551 831	1 422 782
a) do 1 miesiąca	508 767	512 253
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	45 492	37 338
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	369 907	26 406
d) powyżej 1 roku do 5 lat	396 478	728 963
e) powyżej 5 lat	53 889	41 214
f) dla których termin zapadalności upłynął	177 298	76 608
3. Odsetki	28 417	20 854
- niezapadłe	4 108	9 252
- zapadłe	24 309	11 602
Należności (brutto) od sektora finansowego razem	1 679 770	1 569 665

Nota 2C

NALEŻNOŚCI SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	31.12.2001	31.12.2000
1. W rachunku bieżącym	99 522	126 029
2. Należności terminowe, o okresie spłaty:	1 551 831	1 422 782
a) do 1 miesiąca	4 050	9 265
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	513 330	104 189
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	235 490	535 106
d) powyżej 1 roku do 5 lat	489 187	494 523
e) powyżej 5 lat	309 774	279 699
3. Odsetki	28 417	20 854
- niezapadłe	4 108	9 252
- zapadłe	24 309	11 602
Należności (brutto) od sektora finansowego razem	1 679 770	1 569 665

Nota 2D

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2001	31.12.2000
a. w walucie polskiej	813 258	1 005 393
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	800 531	527 496
b1.787/tys. USD	57 586	21 789
tys. zł	229 555	90 276
b2.795/tys. DEM	51 998	69 291
tys. zł	93 632	136 551
b3.789/ tys. GBP	96	614
tys. zł	554	3 802
b4.793/ tys. FRF	6	409
tys. zł	3	240
b5.797/ tys. CHF	12 887	10 252
tys. zł	30 618	25 945
b6.234/ tys. LTL	22 776	7 608
tys. zł	22 699	7 880
b7.978/ tys. EUR	118 969	67 060
tys. zł	418 990	258 476
b7. pozostałe waluty (w tys. zł)	4 480	4 326
Należności od sektora finansowego razem	1 613 789	1 532 889

Nota 2E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) SEKTORA FINANSOWEGO	31.12.2001	31.12.2000
1. Należności normalne	1 462 397	1 261 179
2. Należności pod obserwacją	28 126	184 990
3. Należności zagrożone, w tym:	160 830	102 642
- poniżej standardu	11 533	34 256
- wątpliwe	16 317	32 647
- stracone	132 980	35 739
4. Odsetki:	28 417	20 854
a) niezapadłe	4 108	9 252
b) zapadłe	24 309	11 602
- od należności normalnych i pod obserwacją	2 808	141
- od należności zagrożonych	21 501	11 461
Należności (brutto) od sektora finansowego razem	1 679 770	1 569 665

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	19 361	68 086
b) zagrożonych	90 714	49 720
- poniżej standardu	4 693	16 449
- wątpliwych	10 145	19 537
- straconych	75 876	13 734
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora finansowego razem	110 075	117 806

Nota 2G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	31.12.2001	31.12.2000
a) na należności pod obserwacją	7	456
b) na należności zagrożone	65 974	36 320
- poniżej standardu	1 496	3 562
- wątpliwe	3 163	6 554
- stracone	61 315	26 204
Rezerwy na należności od sektora finansowego razem	65 981	36 776

Nota 2H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu	36 776	32 509
a) zwiększenia (z tytułu)	97 991	39 087
- zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją jednostek nie konsolidowanych w poprzednich okresach	263	-
- rezerwa celowa utworzona	96 207	35 175
- różnice kursowe	13	2 951
- reklasyfikacja rezerw dot. sektora niefinansowego	1 508	961
b) wykorzystanie (z tytułu)	7 471	15 998
- pokrycie rezerwą	7 471	15 998
c) rozwiązanie (z tytułu)	61 315	18 822
- rezerwa celowa rozwiązana	60 576	16 862
- różnice kursowe	739	1 960
Stan rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu	65 981	36 776

Nota 2I

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	31.12.2001	31.12.2000
a) od jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	308 695	6 820
b) od pozostałych jednostek w tym:	1 305 094	1 526 069
- od jednostek zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją	110 013	201 424
Należności od sektora finansowego razem	1 613 789	1 532 889

Nota 3A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	31.12.2001	31.12.2000
1. Kredyty i pożyczki	13 760 577	11 060 735
2. Skupione wierzytelności	330 023	393 711
3. Zrealizowane gwarancje i poręczenia	9 315	6 678
4. Inne należności (z tytułu)	72 190	73 606
- pozostałe należności od klientów sektora niefinansowego	72 190	73 606
5. Odsetki	347 268	281 943
a) niezapadłe	104 543	118 054
b) zapadłe	242 725	163 889
6. Należności z tytułu dopłat do oprocentowanych kredytów preferencyjnych	4 210	6 117
Należności (brutto) od sektora niefinansowego i sektora budżetowego, razem	14 523 583	11 822 790
7. Rezerwa utworzona na należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego (wielkość ujemna)	(705 587)	(401 857)
Należności (netto) od sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	13 817 996	11 420 933

Na dzień 31 grudnia 2001 roku i 31 grudnia 2000 roku Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. nie wykazała salda należności z tytułu leasingu finansowego.

Nota 3B

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	31.12.2001	31.12.2000
1. W rachunku bieżącym	1 476 225	1 417 239
2. Należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	12 700 090	10 123 608
a) do 1 miesiąca	887 994	559 922
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	618 140	616 877
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 271 449	1 995 021
d) powyżej 1 roku do 5 lat	4 318 126	3 989 052
e) powyżej 5 lat	2 024 730	1 947 882
f) dla których termin zapadalności upłynął	1 579 651	1 014 854
3. Odsetki	347 268	281 943
- niezapadłe	104 543	118 054
- zapadłe	242 725	163 889
Należności (brutto) od sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	14 523 583	11 822 790

Nota 3C

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	31.12.2001	31.12.2000
1. W rachunku bieżącym	1 476 225	1 417 239
2. Należności terminowe, o okresie spłaty:	12 700 090	10 123 608
a) do 1 miesiąca	11 275	27 299
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	155 896	166 822
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 670 175	2 271 041
d) powyżej 1 roku do 5 lat	5 589 043	4 682 837
e) powyżej 5 lat	4 273 701	2 975 609
3. Odsetki	347 268	281 943
- niezapadłe	104 543	118 054
- zapadłe	242 725	163 889
Należności (brutto) od sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	14 523 583	11 822 790

Nota 3D

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2001	31.12.2000
a. w walucie polskiej	8 831 268	7 882 386
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 986 728	3 538 547
b1.787/tys. USD	279 405	233 462
tys. zł	1 113 790	969 456
b2.795/tys. DEM	310 284	380 908
tys. zł	558 728	750 655
b3.789/ tys. GBP	220	-
tys. zł	1 268	-
b4.793/ tys. FRF	-	15
tys. zł	-	9
b5.797/ tys. CHF	392 455	113 192
tys. zł	932 473	286 478
b6.234/ tys. LTL	9 202	2 965
tys. zł	9 171	3 071
b7.978/ tys.EUR	673 342	396 654
tys. zł	2 369 071	1 528 878
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	2 227	-
Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	13 817 996	11 420 933

Nota 3E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO	31.12.2001	31.12.2000
1. Należności normalne	11 931 777	10 074 880
2. Należności pod obserwacją	531 210	344 683
3. Należności zagrożone, w tym:	1 713 328	1 121 284
- poniżej standardu	188 808	178 225
- wątpliwe	241 035	484 169
- stracone	1 283 485	458 890
4. Odsetki:	347 268	281 943
a) niezapadłe	104 543	118 054
b) zapadłe	242 725	163 889
- od należności normalnych i pod obserwacją	17 708	8 575
- od należności zagrożonych	225 017	155 314
Należności (brutto) od sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	14 523 583	11 822 790

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	229 398
c) zagrożonych	929 050	642 760
- poniżej standardu	95 447	108 475
- wątpliwych	175 460	406 534
- straconych	658 143	127 751
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	1 146 816	872 158

Nota 3G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO	31.12.2001	31.12.2000
a) na należności normalne	35 666	11 815
b) na należności pod obserwacją	713	2 951
c) na należności zagrożone	669 208	387 091
- poniżej standardu	18 243	15 560
- wątpliwe	32 627	39 434
- stracone	618 338	332 097
Rezerwy na należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	705 587	401 857

Nota 3H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego na początek okresu	401 857	276 015
a) zwiększenia (z tytułu)	920 553	550 099
- rezerwy utworzone z tego:	920 553	550 099
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	198 496	117 023
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	719 823	415 587
- inne zwiększenia	1 481	15 453
- różnice kursowe	753	2 036
b) wykorzystanie (z tytułu)	31 023	27 305
- pokrycie straconego kapitału z tego:	31 023	15 907
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	3 120	1 860
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	27 903	14 047
- przeksięgowania wewnętrzne z tytułu reklasyfikacji z tego:	-	11 398
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	-	11 398
c) rozwiązanie (z tytułu)	579 922	396 952
- rezerwy celowe rozwiązane z tego:	579 922	396 952
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	82 845	55 900
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	492 644	334 626
- inne zmniejszenia	-	1 812
- z przejętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
- różnice kursowe	4 433	4 614
d) przeksięgowania wewnętrzne z tytułu reklasyfikacji	5 878	-
Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego na koniec okresu	705 587	401 857

Nota 3I

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO I BUDŻETOWEGO	31.12.2001	31.12.2000
a) od jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	21 040
b) od pozostałych jednostek w tym:	13 817 996	11 399 893
- od jednostek zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją	108 899	58 600
Należności od sektora niefinansowego i budżetowego razem	13 817 996	11 420 933

Nota 4

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ZAKUPIONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z OTRZYMANYM PRZYRZECZENIEM 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:	783 802	660 311
- 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:	248 955	196 903
- wyrażone w walutach obcych	135 384	83 336
5. Emitowane przez budżet państwa, w tym:	3 254 573	2 908 835
- wyrażone w walutach obcych	390 335	482 328
6. Emitowane przez budżety terenowe, w tym:	-	-
- wyrażone w walutach obcych	-	-
7. Odkupione własne dłużne papiery wartościowe	-	-
Dłużne papiery wartościowe razem	4 624 283	4 065 502

Nota 5B

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE (WEDŁUG RODZAJU)	31.12.2001	31.12.2000
1. Emitowane przez budżet państwa, w tym:	3 254 573	2 908 835
a) obligacje	1 877 491	1 673 746
b) bony skarbowe	1 377 082	1 235 089
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:	1 369 710	1 071 202
a) obligacje	1 096 994	926 101
b) inne (według rodzaju):	272 716	145 101
- bony pieniężne	246 297	118 529
- weksle inwestycyjno-komercyjne	26 419	26 572
Dłużne papiery wartościowe razem	4 624 283	4 065 502

Nota 5C

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	31.12.2001	31.12.2000
a) operacyjne - bankowego biura maklerskiego	-	-
b) handlowe	506 468	1 359 577
c) lokacyjne	4 117 815	2 705 925
Dłużne papiery wartościowe razem	4 624 283	4 065 502

Zgodnie z ustawą z dnia 14 grudnia 1994 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym (BFG), Grupa Kapitałowa utworzyła na koniec 1998 roku fundusz ochrony środków gwarantowanych na zabezpieczenie ewentualnych wpłat na rzecz BFG w ramach obowiązkowego systemu gwarantowania środków pieniężnych. Ustawa o BFG zobowiązuje również 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 53.844 tysięcy złotych i wartości nominalnej 56.010 tysięcy złotych stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach BFG i były zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

Jednocześnie na dzień 31.12.2001 roku podmiot zależny Polski Kredyt Bank S.A. posiadał bony skarbowe o wartości nominalnej 19.400 tysięcy złotych oraz obligacje skarbowe o wartości nominalnej 76.779 tysięcy złotych stanowiące zabezpieczenie zobowiązań w stosunku do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego z tytułu uzyskanej pożyczki.

Nota 5D

ZMIANA STANU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
a) stan na początek okresu	4 065 502	2 567 198
b) zwiększenia (z tytułu)	27 753 027	22 719 144
-zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją jednostek nie konsolidowanych w poprzednich okresach	13 631	-
-zakup bonów	15 723 727	14 179 479
-zakup obligacji	10 964 897	7 914 073
-zakup WIK-ów	250 459	176 990
-rozliczenie przychodów odsetkowych	675 903	399 459
-rozwiązanie rezerw	15 489	26 523
- inne zwiększenia	108 921	22 620
c) zmniejszenia (z tytułu)	27 194 246	21 220 840
-sprzedaż bonów	15 673 867	13 602 414
-sprzedaż obligacji	11 191 796	7 224 359
-sprzedaż WIK-ów	266 927	356 326
-różnice kursowe	-	8
-utworzenie rezerw	16 691	14 022
- inne zmniejszenia	44 965	23 711
d) stan na koniec okresu	4 624 283	4 065 502

Nota 6A

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	31.12.2001	31.12.2000
a) w bankach	40 993	19 413
b) w innych jednostkach finansowych	52 311	132 729
c) w jednostkach niefinansowych	126 148	46 483
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją razem	219 452	198 625

Nota 6B

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	31.12.2001	31.12.2000
a) w jednostkach zależnych	62 055	115 423
b) w jednostkach stowarzyszonych	157 397	83 202
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją razem	219 452	198 625

Nota 6C

ZMIANA STANU AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
Stan na początek okresu	198 625	144 243
a) zwiększenia (z tytułu)	222 405	115 308
- zwiększenia z tytułu wyłączenia jednostki z konsolidacji	84 930	40 070
-zakup akcji i udziałów	115 662	59 621
-inne zwiększenia	21 813	9 233
-rozwiązanie rezerw	-	6 384
b) zmniejszenia (z tytułu)	201 578	60 926
-zmniejszenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	82 921	20 000
-sprzedaż akcji i udziałów	81 634	38 459
-inne zmniejszenia	36 319	1 816
- różnice kursowe	704	651
Stan akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją na koniec okresu	219 452	198 625

Nota 6D

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	31.12.2001	31.12.2000
a) operacyjne - bankowego biura maklerskiego	-	-
b) handlowe	105 379	6 993
c) lokacyjne	114 073	191 632
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją razem	219 452	198 625

Nota 7A

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ PRAW WŁASNOŚCI	31.12.2001	31.12.2000
a) w bankach	-	-
b) w innych jednostkach finansowych	35 098	25 391
c) w jednostkach niefinansowych	-	76 371
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności razem	35 098	101 762

Nota 7B

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	31.12.2001	31.12.2000
a) w jednostkach zależnych	18 657	25 391
b) w jednostkach stowarzyszonych	16 441	76 371
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności razem	35 098	101 762

Nota 7C

ZMIANA STANU AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
Stan na początek okresu	101 762	43 940
a) zwiększenia (z tytułu)	58 612	126 371
- zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	20 000	20 000
- zakup akcji i udziałów	-	66 670
- udział w zysku netto	8 497	1 870
- rezerwa kapitałowa z konsolidacji	-	17 831
- inne zwiększenia	30 115	20 000
b) zmniejszenia (z tytułu)	125 276	68 549
- wartość firmy skonsolidowanej	21 450	-
- wyłączenia z konsolidacji	77 028	38 777
- udział w stracie netto za okres 01.01.01-31.12.01	26 244	29 772
- udział w stracie netto	554	-
Stan akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności na koniec okresu	35 098	101 762

Nota 7D

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	31.12.2001	31.12.2000
a) operacyjne - bankowego biura maklerskiego	-	-
b) handlowe	2 382	-
c) lokacyjne	32 716	101 762
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności razem	35 098	101 762

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 znaczny wpływ	wartość akcji/ udziałów wg ceny nabycia	odpisy aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa akcji/ udziałów	procent posiada- nego kapitału akcyjnego/ zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy dominacji
1.	Victoria Development Sp z o.o.	Warszawa	usługi budowlane	jedn.zależna	-	08.10.1997	18 100	-	18 100	99,99	99,99	-
2.	Armatorski Dom Bankowy Sp z o.o.	Szczecin	usługi transportowe	jedn.zależna	-	26.11.1997	400	-	400	100,00	100,00	-
3.	Kredytl International Finance B.V	Rotterdam	usługi finansowe	jedn.zależna	-	14.02.2001	67	4	63	100,00	100,00	-
4.	T.U.w R. i G. Ż "Agropolisa" S.A.	Warszawa	usługi ubezpieczeniowe	jedn.stowarz.	-	05.03.1997	33 765	-	33 765	47,88	47,49	-
5.	Minex CEI S.A.	Warszawa	pośredn. handlowe	jedn.stowarz.	-	30.12.1997	5 552	-	5 552	28,11	28,11	-
6.	Net Banking Sp z o.o.	Warszawa	bankowość internetowa	jedn.zależna	-	20.12.2000	200	-	200	99,75	99,75	-
7.	KB Zarządzanie Aktywami SA	Warszawa	zarządzanie funduszami	jedn.zależna	-	21.11.2001	15 000	-	15 000	100,00	100,00	-
8.	West Ukrainian Commercial Bank	Lwów	usługi bankowe	jedn.stowarz.*	-	04.01.1999	44 519	3 526	40 993	34,96	34,96	-
	RAZEM						117 603	3 530	114 073			

* 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.	nazwa jednostki	m					n		o	p	r	s	t
		kapitał własny jednostki, w tym:			zobowiązania jednostki, w tym:		należności jednostki, w tym:	aktywa jednostki razem					
		kapitał akcyjny /zakładowy	należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:	w tym:		zobowiązania jednostki, w tym:	aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość akcji/udziałów	otrzymane lub należne dywidendy/udziały w zyskach za ostatni rok obrotowy	
					niepodzielony zysk (strata) ubiegłych	zysk (strata) netto		zobowiązania jednostki, w tym:	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	-1 330	-98	-	26 116	36 155	577	-	-	
2	Armatorski Dom Bankowy Sp z o.o.*	0											
3	Kredytl International Finance B.V	63	63	-	-	105	-	1 351	529 262	22 042	-	-	
4	T.U.w R. i G. Ż "Agropolisa" S.A.	60 196	44 384	15 812	-15 295	-13 849	-	2 520	105 897	106 159	-	-	
5	Minex Cei S.A.	36 332	9 188	27 144	-473	-1 732	-	32 920	67 728	42 308	-	-	
6	Net Banking Sp z o.o.**	4 939	200	4 739	-	-1 526	-	24 152	27 564	739	-	-	
7	KB Zarządzanie Aktywami S.A. *	0											
8	West Ukrainian Commercial Bank	56 730	55 234	1 496	-28 694	640	52 269	340 300	463 092	50 393	-	-	

Nota 9A

AKCJE I UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH	31.12.2001	31.12.2000
a) w bankach	281	1 780
b) w innych jednostkach finansowych	1 929	5 006
c) w jednostkach niefinansowych	136 770	89 806
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach razem	138 980	96 592

Nota 9B

ZMIANA STANU AKCJI I UDZIAŁÓW W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
Stan na początek okresu	96 592	225 304
a) zwiększenia (z tytułu)	151 890	271 100
-zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją jednostek nie konsolidowanych w poprzednich okresach	25 536	-
-zakup akcji i udziałów	60 348	259 582
-inne zwiększenia	65 872	8 657
-pokrycie straconego kapitału rezerwą	55	69
- różnice kursowe	14	13
-rozwiązanie rezerw	65	2 779
b) zmniejszenia (z tytułu)	109 502	399 812
-zmniejszenia z tytułu wyłączenia jednostki z konsolidacji	44 599	-
-sprzedaż akcji i udziałów	52 502	396 235
-różnice kursowe	-	-
-inne zmniejszenia	12 249	-
-utworzenie rezerw	152	3 577
Stan akcji i udziałów w pozostałych jednostkach na koniec okresu	138 980	96 592

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	43 433	48 273
c) lokacyjne	91 198	46 457
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach razem	138 980	96 592

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			4 597				
	RAZEM			91 198				

Nota 10A

POZOSTALE 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)	-	-
- powszechne świadectwa udziałowe	-	-
Pozostałe papiery wartościowe i inne prawa majątkowe (według rodzaju) razem	-	-

Nota 10B

POZOSTALE 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	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
Stan na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- zakup PŚU	-	-
- rozwiązanie rezerw	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- sprzedaż PŚU	-	-
- utworzenie rezerw	-	-
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	657 662	1 414 843
3. Lokacyjne	4 355 802	3 045 776
Pozostałe papiery wartościowe, udziały i inne prawa majątkowe razem	5 017 813	4 462 481

Nota 11B

ZMIANA STANU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, UDZIAŁÓW I INNYCH PRAW MAJĄTKOWYCH	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
Stan na początek okresu	4 462 481	2 980 685
a) zwiększenia (z tytułu)	28 185 934	23 231 923
- zakup bonów	15 723 727	14 179 479
- zakup obligacji	10 964 897	7 914 073
- zakup WIK-ów	250 459	176 990
- zakup akcji i udziałów	176 010	385 873
- rozliczenie przychodów odsetkowych	675 903	399 459
- różnice kursowe	14	13
- rozwiązanie rezerw	15 554	35 686
- zwiększenia z tytułu wyłączenia jednostki z konsolidacji	84 930	40 070
- zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	20 000	20 000
- zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją jednostek nie konsolidowanych w poprzednich okresach	39 167	-
- rezerwa kapitałowa z konsolidacji	-	17 831
- udział w zysku netto	8 497	1 870
- pokrycie straconego kapitału rezerwą	55	69
- inne zwiększenia	226 721	60 510
b) zmniejszenia (z tytułu)	27 630 602	21 750 127
- sprzedaż bonów	15 673 867	13 602 414
- sprzedaż obligacji	11 191 796	7 224 359
- sprzedaż WIK-ów	266 927	356 326
- sprzedaż akcji i udziałów	134 136	434 694
- różnice kursowe	704	659
- utworzenie rezerw	16 843	17 599
- inne zmniejszenia	93 533	25 527
- zmniejszenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	82 921	20 000
- zmniejszenia z tytułu wyłączenia jednostki z konsolidacji	44 599	-
- wartość firmy skonsolidowanej	21 450	-
- wyłączenia z konsolidacji	77 028	38 777
- udział w stracie jednostek konsolidowanych metodą praw własności	26 798	29 772
Stan na koniec okresu	5 017 813	4 462 481

Nota 11C

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2001	31.12.2000
a. w walucie polskiej	4 255 111	3 681 472
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	762 702	781 009
b1.jednostka/waluta 787/ tys USD	155 597	148 799
tys. zł	620 244	616 504
b2.jednostka/waluta 795/ tys DEM	-	-
tys. zł	-	-
b3.jednostka/waluta 793/tys FRF	-	-
tys. zł	-	-
b4.jednostka/waluta 791/tys 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	-
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne prawa majątkowe (według struktury walutowej) razem	5 017 813	4 462 481

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)	89 320	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):	43 187	57 817
- wartość rynkowa	43 187	57 817
- wartość według cen nabycia	43 720	55 673
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość)	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 giełdach i nie znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)	470 382	303 501
a) akcje (wartość bilansowa):	104 342	13 319
- wartość rynkowa	104 342	13 319
- wartość według cen nabycia	104 342	13 374
b) obligacje (wartość bilansowa):	334 553	260 279
- wartość rynkowa	334 553	260 279
- wartość według cen nabycia	330 939	256 522
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	31 487	29 903
c1) weksle inwestycyjno-komercyjne	26 419	26 572
- wartość rynkowa	26 419	26 572
- wartość według cen nabycia	29 157	34 025
c2) udziały	5 068	3 331
- wartość rynkowa	5 068	3 331
- wartość według cen nabycia	5 068	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)	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	2 491
c1) zablokowane bony skarbowe	-	2 491
- wartość rynkowa	-	2 491
- wartość według cen nabycia	-	2 168
Wartość według cen nabycia razem	662 334	1 405 135
Korekty aktualizujące wartość (saldo) razem	-323	11 570
Wartość rynkowa / oszacowana wartość rynkowa razem	662 011	1 416 705
Wartość bilansowa razem	662 011	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)	967 910	645 351
a) akcje (wartość bilansowa):	350 849	13 172
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	4 716	(1 001)
- wartość według cen nabycia	346 133	14 173
b) obligacje (wartość bilansowa):	617 061	632 179
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	49 916	44 499
- wartość według cen nabycia	567 145	587 680
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
c1) powszechnie świadectwa udziałowe	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)	1 887 970	540 973
a) akcje (wartość bilansowa):	7 795	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	(14)	-
- wartość według cen nabycia	7 809	-
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):	1 467 226	301 269
c1) bony skarbowe i bony pieniężne NBP	1 467 226	301 269
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	71 633	21 385
- wartość według cen nabycia	1 395 593	279 884
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na giełdach i nie znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)	873 589	1 257 830
a) akcje (wartość bilansowa):	189 624	252 814
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	(84 859)	(5 080)
- wartość według cen nabycia	274 483	257 894
b) obligacje (wartość bilansowa):	671 812	953 550
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	6 682	21 970
- wartość według cen nabycia	665 130	931 580
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	12 153	51 466
c1) udziały	12 153	51 466
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	4	-
- wartość według cen nabycia	12 149	51 466
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	626 333	601 622
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):	550 089	541 782
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	3 827	8 020
- wartość według cen nabycia	546 262	533 762
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	53 844	37 440
c1) zablokowane bony skarbowe	53 844	37 440
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	2 102	3 568
- wartość według cen nabycia	51 742	33 872
c2) weksle inwestycyjno-komercyjne (WIKi)	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
Wartość według cen nabycia razem	4 301 910	2 950 443
Korekty aktualizujące wartość (saldo) razem	53 892	95 333
Wartość bilansowa razem	4 355 802	3 045 776

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	3 290	6 632
b) koszty prac rozwojowych	336	-
c) nabyta wartość firmy	7 742	5 400
d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	28 791	15 540
- nabyte oprogramowanie komputerowe	28 767	15 540
f) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	8 291	13 044
g) pozostałe wartości niematerialne i prawne	12 976	11 202
h) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	72 751	76 236
Wartości niematerialne i prawne razem	134 177	128 054

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	-	22 074	-	38 499	13 501	15 123	76 236	185 399
- zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją jednostek nie konsolidowanych w poprzednich okresach	9	-	7 259	222	450	3 301	262	-	11 503
b) zwiększenia (z tytułu)	363	336	11	-	32 020	-	8 174	23 682	64 586
- zakupy	363	176	11	-	11 156	-	7 945	23 682	43 333
- inne zwiększenia	-	160	-	-	20 864	-	229	-	21 253
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	601	8 052	7 566	27 167	43 386
- sprzedaż	-	-	-	-	-	8 052	-	6 362	14 414
- likwidacja	-	-	-	-	593	-	7 566	-	8 159
- inne zmniejszenia	-	-	-	-	8	-	-	20 805	20 813
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	20 338	336	29 344	222	70 368	8 750	15 993	72 751	218 102
e) skumulowana amortyzacja (umorzona) na początek okresu	13 334	-	17 449	-	22 959	457	3 921	-	58 120
- zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją jednostek nie konsolidowanych w poprzednich okresach	2	-	1 391	154	245	34	39	-	1 865
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	3 712	-	3 079	44	18 397	-	32	943	24 257
- amortyzacja	3 712	-	3 854	44	18 998	-	2 763	-	29 531
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	(190)	-	(190)
- likwidacja	-	-	-	-	(584)	-	(3 705)	-	(4 289)
- inne zmiany	-	-	(775)	-	(17)	-	(3)	-	(795)
g) skumulowana amortyzacja (umorzona) na koniec okresu	17 048	-	21 919	198	41 601	459	3 017	-	84 242
h) nieplanowe odpisy	-	-	(317)	-	-	-	-	-	(317)
i) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	3 290	336	7 742	24	28 767	8 291	12 976	72 751	134 177

Nota 13A

WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI	31.12.2001	31.12.2000
a) wartość firmy z konsolidacji - jednostki zależne	563	-
b) wartość firmy z konsolidacji - jednostki stowarzyszone	15 561	-
Wartość firmy z konsolidacji razem	16 124	-

Nota 13B

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY Z KONSOLIDACJI - JEDNOSTKI ZALEŻNE	1.01.2001-31.12.2001	1.01.2000-31.12.2000
a) wartość brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	4 969	-
- wartość firmy skonsolidowanej	4 969	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) wartość brutto na koniec okresu	4 969	-
e) odpis wartości firmy z konsolidacji na początek okresu	-	-
f) odpis wartości firmy z konsolidacji za okres (z tytułu)	4 406	-
- amortyzacja	4 406	-
g) odpis wartości firmy z konsolidacji na koniec okresu	4 406	-
h) wartość netto na koniec okresu	563	-

Nota 13C

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY Z KONSOLIDACJI - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
a) wartość brutto na początek okresu	-	6 586
b) zwiększenia (z tytułu)	21 450	-
- wartość firmy z konsolidacji	21 450	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	6 586
- wyksięgowanie wartości firmy z tytułu wyłączenia z konsolidacji	-	6 586
d) wartość brutto na koniec okresu	21 450	-
e) odpis wartości firmy z konsolidacji na początek okresu	-	2 376
f) odpis wartości firmy z konsolidacji za okres (z tytułu)	5 889	(2 376)
- amortyzacja wartości firmy z konsolidacji	5 889	-
- wyksięgowanie odpisu wartości firmy z tytułu wyłączenia z konsolidacji	-	(2 376)
g) odpis wartości firmy z konsolidacji na koniec okresu	5 889	-
h) wartość netto na koniec okresu	15 561	-

Nota 14A

RZECZOWY MAJĄTEK TRWAŁY	31.12.2001	31.12.2000
Rzeczowy majątek trwały	560 457	399 548
a) środki trwałe, w tym:	444 263	318 224
- grunty własne i budynki zajmowane przez bank na cele własnej działalności	182 031	183 250
- inne grunty i budynki	31 121	164
- urzędnicy	147 916	93 846
- środki transportu	13 560	6 101
- pozostałe środki trwałe	69 635	34 863
b) inwestycje rozpoczęte	87 019	74 555
c) zaliczki na poczet inwestycji	29 175	6 769
Rzeczowy majątek trwały razem	560 457	399 548

Nota 14B

TABELA RUCHU WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych)						
	a	b	c	d	e	f
	grunty własne	inne grunty i budynki	urządzenia	środki transportu	pozostałe środki trwałe	środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	205 608	1 380	205 612	12 137	48 848	473 585
- zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją jednostek nie konsolidowanych w poprzednich okresach	-	34 595	19 098	3 361	1 253	58 307
b) zwiększenia (z tytułu)	20 188	14 436	103 122	15 329	44 785	197 860
- zakupy	2 212	14 436	52 375	4 838	18 832	92 693
- inne zwiększenia	17 976	-	50 747	10 491	25 953	105 167
c) zmniejszenia (z tytułu)	20 842	17 376	21 506	3 567	3 331	66 622
- sprzedaż	19 499	17 376	16 394	3 528	2 399	59 196
- likwidacja	1 340	-	4 669	25	929	6 963
- inne zmniejszenia	3	-	443	14	3	463
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	204 954	33 035	306 326	27 260	91 555	663 130
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	22 308	1 216	111 766	6 036	13 985	155 311
- zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją jednostek nie konsolidowanych w poprzednich okresach	-	1 320	10 738	2 109	524	14 691
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1 045	-622	36 422	3 555	7 411	47 811
- amortyzacja	5 954	1 335	50 407	5 217	8 822	71 735
- sprzedaż	(4 461)	(1 957)	(8 733)	(1 646)	(1 113)	-17 910
- likwidacja	(483)	-	(4 767)	(11)	(295)	-5 556
- inne zmiany	35	-	(485)	(5)	(3)	(458)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	23 353	1 914	158 926	11 700	21 920	217 813
h) nieplanowe odpisy	(430)	-	(516)	2 000	-	1 054
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	182 031	31 121	147 916	13 560	69 635	444 263

Nota 14C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2001	31.12.2000
a) własne	441 947	317 297
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	2 316	927
- grunty i budynki	440	
Środki trwale bilansowe razem	444 263	318 224

Nota 14D

ŚRODKI TRWAŁE POZABILANSOWE	31.12.2001	31.12.2000
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:		
- wartość gruntów użytkowanych wieczystość	46 953	28 987
	298	1 169
Środki trwale pozabilansowe razem	46 953	28 987

Nota 15A

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

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

Nota 16A

INNE AKTYWA	31.12.2001	31.12.2000
1. Przejęte aktywa do zbycia	37 826	17 576
2. Pozostałe, w tym:	212 721	140 052
- czeki i inne walory przejęte do inkasa	4 776	2 504
- konta przejściowe (rozrachunki międzybankowe)	-	12
- dłużnicy różni	207 945	137 536
Inne aktywa razem	250 547	157 628

Nota 16B

PRZEJĘTE AKTYWA - DO ZBYCIA	31.12.2001	31.12.2000
1. Inwestycje	1 625	9
2. Nieruchomości	8 557	8 858
3. Zapasy	6 174	151
4. Inne	21 470	8 558
Przejęte aktywa do - zbycia razem	37 826	17 576

Nota 16C

ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW DO ZBYCIA	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
1. Stan na początek okresu	17 576	6 110
2. Zwiększenia w okresie (z tytułu)	42 229	13 736
-zakup	36 195	3 765
-przejęcie	4 715	9 737
-rozwiązanie rezerw	1 308	234
-reklasyfikacja rezerw	11	-
3. Zmniejszenia w okresie (z tytułu)	21 979	2 270
-sprzedaż	18 284	1 541
-przeszacowania	-	-
-przeksięgowania	-	16
-utworzenie rezerwy	3 695	713
4. Stan na koniec okresu	37 826	17 576

Nota 17A

ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
Stan rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	56 035	-
- naliczenie odroczonego podatku dochodowego	56 035	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- rozliczenie odroczonego podatku dochodowego	-	-
Stan rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	56 035	-

Nota 17B

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2001	31.12.2000
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	45 701	16 772
- koszty płacone z góry	45 701	16 772
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	149 600	56 367
- z tytułu podatku dochodowego	56 035	-
Rozliczenia międzyokresowe razem	195 301	73 139

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

Nota 18A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	31.12.2001	31.12.2000
1. Środki na rachunkach i depozyty	1 133 439	883 659
2. Kredyty i pożyczki otrzymane	1 165 128	1 058 213
3. Inne zobowiązania (w tym)	19 703	5 474
- pozostałe zobowiązania wobec klientów sektora finansowego	19 703	5 474
4. Odsetki	9 427	13 966
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	2 327 697	1 961 312

Nota 18B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2001	31.12.2000
1. Zobowiązania bieżące	92 282	86 507
2. Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	2 225 988	1 860 839
a) do 1 miesiąca	1 027 764	889 908
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	20 893	9 263
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	35 667	28 475
d) powyżej 1 roku do 5 lat	1 112 762	895 013
e) powyżej 5 lat	28 902	38 180
f) dla których termin wymagalności upłynął	-	-
3. Odsetki	9 427	13 966
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	2 327 697	1 961 312

Nota 18C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2001	31.12.2000
1. Zobowiązania bieżące	92 282	86 507
2. Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	2 225 988	1 860 839
a) do 1 miesiąca	432 603	663 443
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	600 346	170 984
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	39 390	82 272
d) powyżej 1 roku do 5 lat	1 038 785	839 140
e) powyżej 5 lat	114 864	105 000
3. Odsetki	9 427	13 966
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	2 327 697	1 961 312

Nota 18D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2001	31.12.2000
a. w walucie polskiej	1 039 198	868 044
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 288 499	1 093 268
b1.jednostka/waluta787/tys. USD	35 567	18 445
tys. zł	141 781	76 421
b2.jednostka/waluta795/tys. DEM	75	10 234
tys. zł	135	20 168
b3.jednostka/waluta789/ tys. GBP	281	6
tys. zł	1 622	35
b4.jednostka/waluta793/ tys. FRF	2	4
tys. zł	1	2
b5.jednostka/waluta797/ tys. CHF	56 213	58 570
tys. zł	133 562	148 234
b6.jednostka/waluta234/ tys. LTL	2 185	363
tys. zł	2 178	376
b7.jednostka/waluta978/ EUR	285 865	219 943
tys. zł	1 006 788	847 749
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	2 432	283
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	2 327 697	1 961 312

Nota 18E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO	31.12.2001	31.12.2000
a) wobec jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	9 107	109
b) wobec pozostałych jednostek, w tym:	2 318 590	1 961 203
- od jednostek zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją	539 149	49 327
Należności od sektora finansowego razem	2 327 697	1 961 312

Nota 19A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	31.12.2001	31.12.2000
1. Środki na rachunkach i depozyty	16 229 014	14 215 532
2. Inne zobowiązania (z tytułu)	36 322	105 917
- pozostałe zobowiązania wobec klientów sektora niefinansowego	36 322	105 917
3. Odsetki	172 293	241 696
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	16 437 629	14 563 145

Nota 19B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIWE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2001	31.12.2000
1. Zobowiązania bieżące	-	2 680
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	2 956

Nota 19C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIWE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2001	31.12.2000
1. Zobowiązania bieżące	-	2 680
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	2 956

Nota 19D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2001	31.12.2000
1. Zobowiązania bieżące	3 539 118	2 835 966
2. Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	12 726 234	11 482 549
a) do 1 miesiąca	5 939 213	6 048 528
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 405 911	2 880 708
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 034 578	2 436 975
d) powyżej 1 roku do 5 lat	1 176 787	116 222
e) powyżej 5 lat	169 745	116
f) dla których termin wymagalności upłynął	-	-
3. Odsetki	172 276	241 674
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego - pozostałe razem	16 437 628	14 560 189

Nota 19E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2001	31.12.2000
1. Zobowiązania bieżące	3 539 118	2 835 966
2. Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	12 726 234	11 482 549
a) do 1 miesiąca	3 237 487	2 996 041
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 040 388	3 511 028
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	5 025 449	4 756 741
d) powyżej 1 roku do 5 lat	1 408 403	218 739
e) powyżej 5 lat	14 507	-
3. Odsetki	172 276	241 674
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego - pozostałe razem	16 437 628	14 560 189

Nota 19F

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2001	31.12.2000
a. w walucie polskiej	12 955 739	11 934 048
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 481 890	2 629 097
b1.jednostka/waluta787/tys. USD	554 577	472 542
tys. zł	2 210 710	1 957 835
b2.jednostka/waluta795/tys. DEM	192 102	240 335
tys. zł	345 918	473 628
b3.jednostka/waluta789/ tys. GBP	12 355	9 152
tys. zł	71 312	56 663
b4.jednostka/waluta793/ tys. FRF	27 294	30 460
tys. zł	14 654	17 898
b5.jednostka/waluta797/ tys. CHF	12 949	10 989
tys. zł	30 767	27 811
b6.jednostka/waluta234/ tys. LTL	47 761	23 327
tys. zł	47 599	24 162
b6.jednostka/waluta978/EUR	215 220	16 473
tys. zł	757 982	63 493
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	2 948	7 607
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	16 437 629	14 563 145

Nota 19G

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO	31.12.2001	31.12.2000
a) wobec jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	-
b) wobec pozostałych jednostek, w tym:	16 437 629	14 563 145
- od jednostek zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją	6 290	3 212
Należności od sektora niefinansowego i budżetowego razem	16 437 629	14 563 145

Nota 20

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	31.12.2001	31.12.2000
a) wobec sektora finansowego	-	8 128
b) wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-	-
c) odsetki	-	32
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu razem	-	8 160

Nota 21A

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI WŁASNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	31.12.2001	31.12.2000
1. Obligacji	20 600	25 900
2. Certyfikatów	-	-
2. Pozostałych (z tytułu)	20 155	25 194
- weksli	20 155	25 194
3. Odsetki	162	213
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych razem	40 917	51 307

Nota 21B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI WŁASNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
Stan na początek okresu	51 307	62 955
a) zwiększenia (z tytułu)	20 361	25 453
- emisja weksla	20 155	25 194
- odsetki od obligacji	206	259
b) zmniejszenia (z tytułu)	30 751	37 101
- wykup weksla	25 194	31 492
- zapłata odsetek od obligacji	257	309
- wykup obligacji	5 300	5 300
Stan na koniec okresu	40 917	51 307

Na dzień 31 grudnia 2001 roku spółka zależna Polski Kredyt Bank S.A. wykazała saldo zobowiązań z tytułu papierów wartościowych składające się z następujących pozycji:

- obligacje własne Polskiego Kredyt Banku S.A. zakupione przez Narodowy Bank Polski o nominale 10.600 tysięcy złotych i Deutsche Bank o nominale 10.000 tysięcy złotych. W obu przypadkach oprocentowanie wynosi 1% w stosunku rocznym. Obligacje te za zgodą Polskiego Kredyt Banku S.A. mogą zostać zamienione na akcje Banku.

- weksle własne Polskiego Kredyt Banku S.A. zakupione przez Narodowy Bank Polski w 1998r na kwotę 25.193 tysięcy złotych w ramach programu naprawczego realizowanego przez Polski Kredyt Bank S.A. Dyskonto dla weksla wynosi 1% w stosunku rocznym. Kwoty weksli są corocznie pomniejszane o kwoty zwindykowanych kredytów straconych stanowiących podstawę wykupu weksla. Weksel jest odnawiany corocznie aż do 2003 roku.

Nota 21C					
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE 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
obligacje seria C	5 000	1% p.a.	2003-06-15		prawo do zamiany na akcje emitenta
obligacje seria D	5 300	1% p.a.	2002-01-01		prawo do zamiany na akcje emitenta
obligacje seria E	5 300	1% p.a.	2003-01-01		prawo do zamiany na akcje emitenta
obligacje seria B	5 000	1% p.a.	2002-06-15		prawo do zamiany na akcje emitenta
weksel własny	20 155	dyskonto 1%	2001-12-20		Odnawiany do 2003 roku corocznie
Razem	40 755				

Nota 22

FUNDUSZE SPECJALNE I INNE PASywa	31.12.2001	31.12.2000
1. Fundusze specjalne (z tytułu)	4 548	5 337
-fundusz świadczeń socjalnych	4 548	5 337
2. Inne pasywa (z tytułu)	940 164	261 300
-konta przejściowe (rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe)	71 991	137 598
-walory w oczekiwaniu na konto klienta	890	1 876
-rozrachunki publiczno-prawne	44 791	20 250
-wierzyciele różni	148 595	96 745
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	673 897	4 831
Fundusze specjalne i inne pasywa razem	944 712	266 637

Nota 23

KOSZTY I PRZYCHODY ROZLICZANE W CZASIE ORAZ ZASTRZEŻONE	31.12.2001	31.12.2000
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	95 186	46 732
-koszty do zaplacenía	18 661	11 796
-ujemne różnice z tytułu transakcji terminowych	76 525	34 936
b) przychody przyszłych okresów, w tym:	4 970	8 180
-przychody pobierane z góry	4 020	8 114
-pozostałe przychody do rozliczenia	950	66
c) przychody zastrzeżone (z tytułu)	378 581	308 872
- różnice z wyceny pozycji strukturalnych	2 606	3 490
- różnice z tytułu transakcji instrumentami finansowymi	37 279	38 687
-odsetki od kredytów	330 396	206 392
- odsetki skapitalizowane	7 701	15 902
- inne przychody do rozliczenia	599	44 401
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone razem	478 737	363 784

Nota 24A

ZMIANA STANU REZERW NA PODATEK DOCHODOWY	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
Stan rezerw na podatek dochodowy na początek okresu	11 434	51 743
a) zwiększenia (z tytułu)	-	118
- utworzenie rezerwy na podatek dochodowy	-	118
b) zmniejszenia (z tytułu)	11 434	40 427
Stan rezerw na podatek dochodowy na koniec okresu	-	11 434

Nota 24B

POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW), W TYM:	31.12.2001	31.12.2000
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	7 768	2 298
- rezerwa na urlopy	211	1 360
- rezerwa na ogólne ryzyko	5 396	47 070
- rezerwa na ogólne ryzyko - art. 130 Prawa Bankowego	40 389	40 389
- inne	1 113	52
Pozostałe rezerwy razem	54 877	91 169

Nota 24C

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
Stan rezerw na początek okresu	91 169	17 424
a) zwiększenia (z tytułu)	32 660	103 368
-rezerwa na urlopy	204	1 311
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	16 944	8 936
-rezerwa na ogólne ryzyko	12 951	63 017
-rezerwa na ogólne ryzyko - art 130 Prawa Bankowego	-	30 000
-różnice kursowe	1	52
-inne	2 560	52
b) wykorzystanie (z tytułu)	2 547	671
-rezerwa na urlopy	1 129	671
- pokrycie rezerwą	1 300	-
-inne	118	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	66 405	28 952
-rezerwa na urlopy	224	162
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	11 509	7 957
-rezerwa na ogólne ryzyko	53 397	18 162
-rezerwa na ogólne ryzyko - art. 130 Prawa Bankowego	-	2 037
-różnice kursowe	112	55
-inne (przeksięgowania)	1 163	579
Stan rezerw na koniec okresu razem	54 877	91 169

Nota 25A

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 25B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ PODPORZĄDKOWANYCH	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 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	-	9
b) zmniejszenia (z tytułu)	24 238	108 410
- odsetki zapłacone	24 105	30 410
- spłata pożyczki podporządkowanej	-	78 000
- różnice kursowe z przeliczenia pożyczki podporządkowanej w walucie	133	-
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	282 738	284 777

Nota 26

ZMIANA STANU KAPITAŁU WŁASNEGO AKCJONARIUSZY (UDZIAŁOWCÓW) MNIEJSZOŚCIOWYCH	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
Stan na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	2 465	-
- zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	2 465	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	949	-
- udział w stracie roku bieżącego	949	-
Stan na koniec okresu	1 516	-

Nota 27A

REZERWA KAPITAŁOWA Z KONSOLIDACJI	31.12.2001	31.12.2000
a) rezerwa kapitałowa z konsolidacji - jednostki zależne	-	-
b) rezerwa kapitałowa z konsolidacji - jednostki stowarzyszone	-	15 284
Rezerwa kapitałowa z konsolidacji razem	-	15 284

Nota 27B

ZMIANA STANU REZERWY KAPITAŁOWEJ Z KONSOLIDACJI - JEDNOSTKI ZALEŻNE	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
a) wartość brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) wartość brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji na początek okresu	-	-
f) odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji za okres (z tytułu)	-	-
g) odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji na koniec okresu	-	-
h) wartość netto na koniec okresu	-	-

Nota 27C

ZMIANA STANU REZERWY KAPITAŁOWEJ Z KONSOLIDACJI - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
a) wartość brutto na początek okresu	17 831	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	17 831
- zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	-	17 831
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- zmniejszenia z tytułu wyłączenia jednostki z konsolidacji	17 831	-
d) wartość brutto na koniec okresu	-	17 831
e) odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji na początek okresu	2 547	-
f) odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji za okres (z tytułu)	2 547	2 547
- odpis rezerwy kapitałowej jednostki skonsolidowanej	-	2 547
- zmniejszenie z tytułu wyłączenia jednostki z konsolidacji	2 547	-
g) odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji na koniec okresu	-	2 547
h) wartość netto na koniec okresu	-	15 284

Nota 28

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	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
SI	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 zakładowym w 2001 roku, jak również lista akcjonariuszy posiadających na dzień 31 grudnia 2001 roku co najmniej 5% kapitału akcyjnego jednostki dominującej Grupy Kapitałowej zamieszczone są w Dodatkowych Notach Objasniających w punkcie 21 stanowiących część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 29

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2001	31.12.2000
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 064 658	438 535
b) utworzony ustawowo	337 212	225 468
c) utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	-	-
d) z dopłat akcjonariuszy	-	-
e) inny	2 479	2 749
Kapitał zapasowy razem	1 404 349	666 752

Nota 30

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 31

NIEPODZIELONY ZYSK LUB NIEPOKRYTA STRATA Z LAT UBIEGLYCH	31.12.2001	31.12.2000
a) niepodzielony zysk (wartość dodatnia)	-	-
b) niepokryta strata (wartość ujemna)	(247 741)	(179 594)
Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	(247 741)	(179 594)

Nota 32

WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI	31.12.2001	31.12.2000
Ważona wartość aktywów i zobowiązań pozabilansowych, w tym:	16 233 388	13 102 037
- ważona wartość aktywów	15 488 778	12 090 028
- 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)
Współczynnik wypłacalności	14,96	10,36

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	31.12.2001	31.12.2000
Wartość księgową, w tym:	2 080 827	1 267 508
- kapitał akcyjny	739 516	493 011
- kapitał zapasowy	1 404 331	666 344
- kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny	1 641	1 370
- pozostałe kapitały rezerwowe	192 000	137 000
- niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	(247 741)	(179 594)
- zysk (strata) netto	(8 920)	149 377
Liczba akcji	147 903 168	98 602 112
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	14,07	12,85

ROZWODNIONA WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	31.12.2001	31.12.2000
Wartość księgową, w tym:	2 080 827	1 267 508
- kapitał akcyjny	739 516	493 011
- kapitał zapasowy	1 404 331	666 344
- kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny	1 641	1 370
- pozostałe kapitały rezerwowe	192 000	137 000
- niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	(247 741)	(179 594)
- zysk (strata) netto	(8 920)	149 377
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 księgową na jedną akcję (w zł)	14,07	12,85

Nota 33

POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	31.12.2001	31.12.2000
Gwarancyjne zobowiązania udzielone na rzecz:	1 776 609	994 706
a) jednostek zależnych	614 531	437 837
b) jednostek stowarzyszonych	3 641	1 554
c) jednostki dominującej	362 873	-
d) pozostałych jednostek	795 564	555 315
Gwarancyjne zobowiązania udzielone razem	1 776 609	994 706

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 34

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
1. Od sektora finansowego	203 812	189 704
2. Od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	1 792 151	1 791 839
3. Od papierów wartościowych, w tym:	516 820	429 793
a) o stałej kwocie dochodu	516 820	429 793
b) o zmiennej kwocie dochodu	-	-
4. Pozostałe	68 229	55 035
Przychody z tytułu odsetek razem	2 581 012	2 466 371

Nota 35

KOSZTY ODSETEK	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
1. Od operacji z sektorem finansowym	235 753	135 326
2. Od operacji z sektorem niefinansowym i z sektorem budżetowym	1 690 137	1 617 052
3. Pozostałe	25 466	35 761
Koszty odsetek razem	1 951 356	1 788 139

Nota 36

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
1. Prowizje z tytułu działalności bankowej	316 682	298 127
2. Prowizje z tytułu działalności maklerskiej	6 491	9 144
Przychody z tytułu prowizji razem	323 173	307 271

Nota 37

PRZYCHODY Z AKCJI I UDZIAŁÓW, POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH PRAW MAJĄTKOWYCH	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
1. Od jednostek zależnych	76 410	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	79 580	6 157

Nota 38

WYNIK NA OPERACJACH FINANSOWYCH	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 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	107 038	99 911
a) wynik na operacjach instrumentami finansowymi	119 730	101 210
b) wynik z tyt.korekty funduszu odsetkowego dokonanej po zamknięciu okresowym	(1 032)	(197)
c) wynik z tytułu pozostałych operacji finansowych	(11 660)	(1 102)
Wynik na operacjach finansowych razem	133 305	236 544

Nota 39

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 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	42 094	1 827
c) z tytułu odzyskanych należności nieściągalnych	2 706	1 881
d) otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	99	119
e) otrzymane darowizny	-	-
f) inne (z tytułu)	178 676	40 228
-inne przychody operacyjne*	158 417	30 896
-odzyskany koszt windykacji	47	936
-przychody uboczne banku	20 212	8 396
Pozostałe przychody operacyjne razem	230 099	46 928

* W pozycji tej znajdują się przychody operacyjne jednostek objętych konsolidacją metodą pełną, których charakter działalności jest odrębny niż działalność jednostki dominującej. Największe pozycje wchodzące w skład w/w kwoty stanowią przychody operacyjne następujących spółek:

- SKK Kredyt S.A. w kwocie 50.275 tys. zł.
- BDH Serwis Sp. z o.o. w kwocie 42.921 tys.zł.
- Kredyt Trade S.A. w kwocie 29.729 tys.zł.

Nota 40

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 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	20 896	398
c) z tytułu odpisanych należności	139	1 315
d) zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	634	144
e) przekazane darowizny	1 627	1 377
f) z tytułu nieplanowych odpisów amortyzacyjnych	4 825	395
g) inne (z tytułu)	55 855	20 854
- koszty nakładów inwestycyjnych bez efektu gospodarczego	418	48
- inne koszty operacyjne	51 000	17 736
- koszty windykacji	3 651	2 365
-koszty uboczne banku	786	705
Pozostałe koszty operacyjne razem	87 082	26 973

Nota 41

KOSZTY DZIAŁANIA BANKU	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
1. Wynagrodzenia	388 500	336 528
2. Świadczenia na rzecz pracowników	97 012	73 358
3. Koszty rzeczowe	415 375	294 351
4. Podatki i opłaty	17 867	6 837
5. Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	10 457	41 065
6. Pozostałe	2 004	-
Koszty działania banku razem	931 215	752 139

Nota 42

ODPISY NA REZERWY I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
1. Odpisy na rezerwy na:	1 065 245	690 780
- należności normalne i pod obserwacją	70 784	39 323
- należności zagrożone	939 349	529 417
- zobowiązania pozabilansowe	16 962	8 546
- ogólne ryzyko bankowe	4 525	32 301
- na deprecjację sr.trwałych,inwestycji i wart.niemat. i prawnych	5 342	714
- z tytułu deprecjacji papierów wartościowych	16 843	17 504
- inne	11 440	62 975
2. Aktualizacja wartości:	-	3
- z tytułu deprecjacji majątku finansowego	-	3
- z tytułu deprecjacji papierów wartościowych	-	-
- inne	-	-
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości razem	1 065 245	690 783

Nota 43

ROZWIĄZANIE REZERW I ZMNIEJSZENIA DOTYCZĄCE AKTUALIZACJI WARTOŚCI	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
1. Rozwiązanie rezerw na:	715 450	461 865
- należności zagrożone	589 023	368 321
- należności normalne i pod obserwacją	43 688	33 272
- zobowiązania pozabilansowe	11 760	7 567
- ogólne ryzyko bankowe	545	5 736
- na deprecjację sr.trwałych,inwestycji i wart.niemat. i prawnych	1 727	1 008
- na deprecjację papierów wartościowych	15 555	26 975
- inne	53 152	18 986
2. Zmniejszenia odpisów dotyczących aktualizacji wartości:	14	6 415
- majątku finansowego	14	6 415
- inne	-	-
Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji wartości razem	715 464	468 280

Nota 44

ZYSKI NADZWYCZAJNE	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
a) losowe	159	96
b) zyski ze sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach zależnych	600	-
c) zyski ze sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-
d) zyski z tytułu objęcia konsolidacją jednostek nie konsolidowanych w poprzednich okresach	4 110	-
e) pozostałe (z tytułu)	8	1
- inne	8	1
Zyski nadzwyczajne razem	4 877	97

Nota 45

STRATY NADZWYCZAJNE	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
a) losowe	184	22
c) ze sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach zależnych	784	-
c) ze sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	4 417	-
d) straty z tytułu objęcia konsolidacją jednostek nie konsolidowanych w poprzednich okresach	2 157	-
e) pozostałe (z tytułu)	1	-
- inne	1	-
Straty nadzwyczajne razem	7 543	22

Nota 46

PODATEK DOCHODOWY	31.12.2001	31.12.2000
1. Zysk brutto (skonsolidowany)*	33 689	287 524
2. Korekty konsolidacyjne	(53 072)	34 249
3. Trwałe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	(4 491)	57 982
4. Przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	352 606	140 191
5. Inne różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	(1 355)	(5 238)
- straty z lat ubiegłych	-	(691)
- ulgi i darowizny	(1 355)	(4 547)
6. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	327 377	514 708
7. Podatek dochodowy według stawki 28 %(01), 30%(00)	91 665	154 412
8. Zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	(1 773)	(192)
9. Podatek dochodowy należny	89 892	154 220
10. Rezerwa na podatek dochodowy	-	11 434
- stan na początek okresu	11 434	51 744
- zwiększenie	-	118
- zmniejszenie	11 434	40 428
- stan na koniec okresu	-	11 434
11. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56 035	-
- stan na początek okresu	-	-
- zwiększenie	56 035	-
- zmniejszenie	-	-
- stan na koniec okresu	56 035	-
12. Korekta podatku dochodowego za lata ubiegłe	314	6
13. Podatek dochodowy oddziału zagranicznego w Wilnie**	-	1 574
14. Podatek dochodowy współmierny do zysku (straty) brutto, wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	24 510	115 682

* Zysk brutto w niniejszym rozliczeniu różni się od zysku brutto wykazanego w rachunku zysków i strat o wynik oddziału Kredyt Banku S.A. w Wilnie w kwocie 676 tysięcy złotych w 2001 roku.

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

PODATEK DOCHODOWY c.d.	31.12.2001	31.12.2000
1. Trwale różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, z tego:		
	(4 491)	57 982
a) Koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe		
za koszty uzyskania przychodu, w tym:	547 420	388 766
- utworzenie rezerw	511 942	378 267
- darowizny	1 697	1 290
- amortyzacja i koszty ubezpieczenia samochodów powyżej 10 tys. ECU	7 165	2 811
- dobrowolne opłaty członkowskie	489	392
- PFRON, wartość nieodpłatnych świadczeń	3 451	2 896
- odpis wartości firmy z konsolidacji i inne korekty konsolidacyjne	-	-
- pozostałe	22 676	3 110
b) Przychody nie opodatkowane	(551 911)	(330 784)
- rozwiązanie rezerwy	(543 301)	(329 472)
- otrzymane dywidendy	(7 857)	(598)
- nadwyżka aktywów netto nad kosztami zakupu	-	-
- inne	(753)	(714)
2. Przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, z tego:	352 606	140 191
a) zwiększające podstawę opodatkowania	789 598	799 088
- odsetki do zapłacenia w roku przyszłym naliczone w roku bieżącym	-	-
- odsetki z lat ubiegłych otrzymane w roku bieżącym	240 383	443 299
- odsetki skapitalizowane i z góry pobrane	1 246	10 152
- amortyzacja środków trwałych objętych ulgą podatkową	7 455	8 000
- niezrealizowane różnice kursowe roku bieżącego	59 572	12 347
- odsetki do zapłacenia z roku bieżącego zaliczone do rachunku zysków i strat	64 327	152 094
- pozostałe przychody z lat ubiegłych otrzymane w roku bieżącym	-	-
- przychody związane z instrumentami pochodnymi	44 852	66 507
- utworzone rezerwy stanowiące różnicę przejściową	343 669	79 221
- inne	28 094	27 468
b) zmniejszające podstawę opodatkowania	(436 992)	(658 897)
- odsetki naliczone w roku bieżącym do otrzymania w roku przyszłym	(119 983)	(481 478)
- odsetki naliczone w latach poprzednich zapłacone w roku bieżącym	(209 506)	(117 965)
- niezrealizowane różnice kursowe roku bieżącego	-	-
- koszty płacone z góry i koszty do zapłacenia	(1 300)	-
- związane z transakcjami instrumentami pochodnymi	(61 596)	(39 889)
- różnica między amortyzacją bilansową a podatkową	(5)	(7)
- pozostałe	(44 602)	(19 558)
3. Inne różnice pomiędzy zyskiem brutto, a podstawą opodatkowania	(1 355)	(5 238)
- wydatki objęte ulgą inwestycyjną	-	(3 473)
- straty z lat ubiegłych	-	(691)
- premia inwestycyjna	-	-
- darowizny	(1 355)	(1 074)
4. Odliczenia od podatku dochodowego	-	192
- podatek od dywidend i dochodów zagranicznych	-	192
5. Przyszłe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego (aktywo z tytułu podatku odroczonego)		
według stanu na koniec okresu*	(56 711)	11 434
- stawka opodatkowania	28%	28%
Podstawa naliczenia odroczonego podatku dochodowego	(202 540)	40 834
Różnice dodatnie	566 329	634 619
- odsetki do otrzymania zaliczone do rachunku wyników w roku bieżącym i latach ubiegłych	456 963	572 793
- niezamortyzowane środki trwale objęte ulgą inwestycyjną	10 018	17 470
- niezrealizowane różnice kursowe z roku bieżącego i lat ubiegłych	-	-
- przychody do otrzymania z operacji instrumentami finansowymi	75 053	44 689
- pozostałe	24 295	(333)
Różnice ujemne	(768 868)	(593 785)
- odsetki do zapłacenia zaliczone do rachunku wyników w roku bieżącym i w latach ubiegłych	(247 991)	(380 218)
- koszty do zapłacenia z operacji instrumentami finansowymi	(88 943)	(70 821)
- premia inwestycyjna	-	-
- niezrealizowane różnice kursowe z roku bieżącego i lat ubiegłych	(73 443)	-
- utworzone rezerwy stanowiące różnicę przejściową	(354 763)	(124 561)
- pozostałe	(3 728)	(18 185)
6. Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat, w tym:	24 510	115 682
- podatek dochodowy za rok	24 196	115 682
- zaległość podatkowa za lata ubiegłe	314	-

* Wykazane aktywo z tytułu podatku odroczonego różni się o kwotę 676 tys. złotych wynikającą z nierozpoznania przez Polski Kredyt Bank S.A. aktywa z tytułu podatku odroczonego w sprawozdaniu finansowym za 2001 rok z uwagi na brak pewności co do jego realizacji w przyszłości.

Nota 47

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:	-	-
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) razem	-	-

Nota 48

ZYSK (STRATA) NETTO	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej (po korektach konsolidacyjnych)	132 872	216 045
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych (po korektach konsolidacyjnych)	(131 997)	(68 168)
c) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych (po korektach konsolidacyjnych)	(9 795)	4 417
d) pozostałe	-	(2 917)
Zysk (strata) netto	(8 920)	149 377

Nota 49

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
Zysk (strata) netto	(8 920)	149 377
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	101 573 682	98 602 112
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,09	1,51

ROZWODNIONY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	1.01.2001- 31.12.2001	1.01.2000- 31.12.2000
Zysk (strata) netto	(8 920)	149 377
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	101 573 682	98 602 112
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (w zł)	-0,09	1,51

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data 17-04-2002 Stanisław Pacuk Prezes Zarządu

data 17-04-2002 Frank Jansen Wiceprezes Zarządu

data 17-04-2002 Małgorzata Kroker-Jachiewicz Wiceprezes Zarządu

data 17-04-2002 Waldemar Nowak Wiceprezes Zarządu

data 17-04-2002 Izabela Sewerynik Wiceprezes Zarządu

data 17-04-2002 Dariusz Sokołowski Wiceprezes Zarządu

data 17-04-2002 Bronisława Trzeszkowska Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

17-04-2002
data

.....
Bronisława Trzeszkowska

Główny Księgowy Banku

.....
podpis

SPIS TREŚCI DODATKOWYCH NOT OBJAŚNIAJĄCYCH

1. STRUKTURA KONCENTRACJI ZAANGAŻOWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ W POSZCZEGÓLNE PODMIOTY, GRUPY KAPITAŁOWE, BRANŻE.....	74
2. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE.....	76
3. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE O CHARAKTERZE FINANSOWYM I GWARANCYJNYM..	80
4. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI..	81
5. PRZYCHODY, KOSZTY I WYNIKI DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W NASTĘPNYM OKRESIE. ..	81
6. KOSZT WYTWORZENIA INWESTYCJI ROZPOCZĘTYCH, ŚRODKÓW TRWAŁYCH I ROZWOJU NA WŁASNE POTRZEBY.....	81
7. PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE (NIE ZWERYFIKOWANE).....	81
8. ZNACZĄCE TRANSAKCJE ZE SPÓLKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO.....	82
9. DANE LICZBOWE DOTYCZĄCE SPÓŁEK POWIĄZANYCH KAPITAŁOWO Z JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ.....	84
10. PRZEDSIĘWZIĘCIA WSPÓLNE.....	85
11. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE.....	85
12. INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH WYPŁACONYCH CZŁONKOM ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ – KREDYT BANK S.A. ORAZ W PRZEDSIĘBIORSTWACH JEDNOSTEK OD NIEJ ZALEŻNYCH I Z NIĄ STOWARZYSZONYCH..	85
13. INFORMACJA O WYSOKOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK UDZIELONYCH CZŁONKOM ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ – KREDYT BANK S.A. ORAZ W PRZEDSIĘBIORSTWACH JEDNOSTEK OD NIEJ ZALEŻNYCH I Z NIĄ STOWARZYSZONYCH.....	86
14. ZNACZĄCE WYDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	86
15. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, KTÓRE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM.....	86
16. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	89
17. DANE LICZBOWE ZA 2000 ROK ZAPEWNIAJĄCE PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ.....	90
18. PODSTAWOWE POZYCJE BILANSOWE ORAZ OGÓLNEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT SKORYGOWANE ODPOWIEDNIM WSKAŹNIKIEM INFLACJI.....	90
19. STRUKTURA BILANSU.....	90
20. POZYSKANE I WYKORZYSTANE FUNDUSZE (DEPOZYTY I KREDYTY) W ROZBICIU NA REGIONY GEOGRAFICZNE.....	91
21. KAPITAŁ AKCYJNY.....	91

22. KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH.....	93
23. ODPISY NALEŻNOŚCI NIEŚCIĄGALNYCH.....	93
24. ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE.....	93
25. INFORMACJE O RÓŻNICY MIĘDZY PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, A PODATKIEM DOCHODOWYM.....	93
26. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE.....	94
27. PRZEPISY PRAWNE WCHODZĄCE W ŻYCIE W DNIU 1 STYCZNIA 2002 ROKU.....	94
28. PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU, RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT BEZ STOSOWANIA ZAOKRĄGLEŃ.....	94
29. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	95
30. INNE INFORMACJE.....	97

1. Struktura koncentracji zaangażowania Grupy Kapitalowej w poszczególne podmioty, grupy kapitalowe, branze.

Informacje ogolne

Na dzien 31 grudnia 2001 roku wartosc najwiekszego jednostkowego zadluzenia z tytulou udzielonego kredytu przez Grupe Kapitalowa wyniosla 274.589 tys.zl. i stanowila 11,2% funduszy wlasnych Kredyt Banku S.A. – jednostki dominujacej Grupy Kapitalowej.

Na dzien 31 grudnia 2001 roku wartosc najwiekszego zaangazowania kredytowego Grupy Kapitalowej z roznych tytulow w stosunku do jednego klienta wyniosla 410.000 tys.zl., co stanowilo 16,8% funduszy wlasnych Kredyt Banku S.A.

Na dzien 31 grudnia 2001 roku procentowa struktura koncentracji zaangazowania kredytowego Grupy Kapitalowej Kredyt Banku S.A. w najwiekszych branzech ksztaltowala sie nastepujaco:

Lp.	Branza	Zaangazowanie %
1.	Dzialalnosc produkcyjna	26,2
2.	Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdow mechanicznych, motocykli oraz artykulow przeznaczenia osobistego i uzytku domowego	24,7
3.	Posrednictwo finansowe	9,7
4.	Budownictwo	8,3
5.	Administracja publiczna, gwarantowana prawnie opieka socjalna	7,9
6.	Obsluga nieruchomosci, wynajem i dzialalnosc zwiazana z prowadzeniem interesow	7,9
7.	Zaopatrywanie w energie elektryczna, gaz i wode	4,2
8.	Transport, gospodarka magazynowa i lacznosc	2,6
9.	Pozostale	8,5
10.	Razem	100,0

Zaangażowanie Grupy Kapitałowej na Litwie

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej - Kredyt Bank S.A. w dniu 5 października 1997 roku uruchomiła pierwszy zagraniczny oddział w Wilnie. Oddział ten został zasilony dotacją na rozpoczęcie działalności w wysokości 22.215 tys. LTL (tj. 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 Grupy Kapitałowej na Ukrainie

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego jednostka dominująca posiadała 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 jednostka dominująca posiadała:

- ◆ 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.

Jednostka dominująca 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) uchylila 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 Grupy Kapitałowej za 2001 rok nie zawiera rezerw z tytułu zaangażowania w ukraińskim Banku.

Zarząd Kredyt Banku S.A. 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.

Wysokosc zabezpieczen zwiazanych z zaangazowaniem Grupy Kapitalowej na Ukrainie przedstawia sie nastepujaco:

	<i>w tys. zl.</i>	
Zabezpieczenia	31.12.2001	31.12.2000
Zastaw na rzeczach ruchomych i nieruchomosciach	36.609	19.130
Przelew wierzytelnosci	678.347	303.265
Razem	714.956	322.395

2. Pochodne instrumenty finansowe.

W ciagu 2001 roku jednostka dominujaca zawierala 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. Pozostale jednostki Grupy objete konsolidacja nie dokonywaly w ciagu 2001 roku tego rodzaju transakcji.

Ponizsza tabela zawiera dane dotyczace transakcji czynnych na dzien 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. zl	Sprzedaz w tys. zl	Cel	Ryzyko
1	Swap walutowy Zlote za dewizy Dewizy za zlote lub inne dewizy	1.338.393 1.651.723	2.960.545	Handlowy	Walutowe Stopy procentowej
2	Swap stopy procentowej dwuwalutowy Zlote za dewizy Dewizy za zlote lub inne dewizy	22.820 365.793	400.091	Handlowy/ Zabezpieczajacy	Walutowe Stopy procentowej
4	FRA Kontrakt na przyszła stope Procentową	3.450.000	5.328.874	Zabezpieczajacy/ Handlowy	Stopy procentowej
5	Forward Zlote za dewizy Dewizy za zlote lub inne dewizy	149.695 366.020	81.759 429.493	Handlowy/ Zabezpieczajacy	Walutowe
6	Opcje Kupione nabycia Kupione zbycia Sprzedane nabycia Sprzedane zbycia	179.581 17.193	34.803 17.749	Handlowy/ Zabezpieczajacy	Walutowe

Transakcje swap walutowe

W 2001 roku jednostka dominujaca zawarła szereg transakcji typu swap walutowy. Transakcje te zostały zawarte w celu handlowym.

Na dzien 31 grudnia 2001 roku wystepowalo 25 czynnych transakcji typu swap walutowy, w wyniku ktorzych jednostka dominujaca byla zobowiazana 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 przebiegac 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 jednostkę dominującą 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. Jednostka dominująca nie dokonuje dodatkowych zabezpieczeń związanych z transakcjami swap walutowy. Z transakcjami typu swap walutowy związane jest ryzyko niekorzystnej dla jednostki dominującej zmiany stóp procentowych oraz kursów walut, w których zawarto te transakcje.

Jednostka dominująca na dzień 31 grudnia 2001 roku dokonała 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 jednostka dominująca była zobowiązana 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. Jednostka dominująca nie dokonuje dodatkowych zabezpieczeń związanych z transakcjami swap stopy procentowej dwuwalutowy. Z transakcjami typu swap stopy procentowej dwuwalutowy związane jest ryzyko niekorzystnej dla jednostki dominującej zmiany stóp procentowych oraz kursów walut, w których zawarto te transakcje.

Jednostka dominująca na dzień 31 grudnia 2001 roku dokonała naliczenia różnic kursowych z tytułu czynnych transakcji i odniosła 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 jednostkę dominującą 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 jednostki dominującej zostało zawartych 29 transakcji na łączną kwotę 2.700.000 tys. zł., natomiast z klientami zagranicznymi jednostki dominującej 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 jednostki dominującej, natomiast 12 transakcji zostało zawartych na łączną kwotę 953.874 tys. zł. z klientami zagranicznymi jednostki dominującej, 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 jednostka dominująca zawarła 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 jednostka dominująca była zobowiązana 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 jednostka dominująca zobowiązana była 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 jednostkę dominującą 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. Jednostka dominująca nie dokonuje dodatkowych zabezpieczeń związanych z transakcjami forward. Z transakcjami typu forward związane jest ryzyko niekorzystnej dla jednostki dominującej zmiany kursów walut, w których zawarto te transakcje.

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 jednostka dominująca sprzedała 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 jednostka dominująca 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 o charakterze finansowym i gwarancyjnym.

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

- » udzielone zobowiązania na rzecz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitalowej objętych konsolidacją:

Rodzaj zobowiązania	<i>tys. zł</i>	
	31.12.2001	31.12.2000
Udzielone, nie wykorzystane kredyty	135.834	118.385
Gwarancje i poręczenia udzielone	87.796	437.817
Udzielone zobowiązania pozabilansowe razem	223.630	556.202

- » udzielone zobowiązania na rzecz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitalowej nie objętych konsolidacją:

Rodzaj zobowiązania	<i>tys. zł</i>	
	31.12.2001	31.12.2000
Udzielone, nie wykorzystane kredyty	36.958	30.051
Gwarancje i poręczenia udzielone	530.376	1.574
Udzielone zobowiązania pozabilansowe razem	567.334	31.625

- » udzielone zobowiązania na rzecz jednostek nie wchodzących w skład Grupy Kapitalowej:

Rodzaj zobowiązania	<i>tys. zł</i>	
	31.12.2001	31.12.2000
Udzielone, nie wykorzystane kredyty	2.109.821	1.943.155
Gwarancje i poręczenia udzielone	1.159.480	555.315
Udzielone zobowiązania pozabilansowe razem	3.269.301	2.498.470

Udzielone gwarancje i poręczenia na rzecz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitalowej nie objętych konsolidacją

Według stanu na 31 grudnia 2001 roku wartość gwarancji, awali i poręczeń udzielonych jednostkom wchodzących w skład Grupy Kapitalowej nie objętych konsolidacją przedstawia się następująco:

- ***Kredyt International Finance BV*** 150.000 tys. EUR*
- ***West Ukrainian Commercial Bank*** 198 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. (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 jednostka dominująca skorzystała z ulgi inwestycyjnej i dokonała 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 jednostka dominująca wykorzystwała 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).

Poniesione nakłady na inwestycje rozpoczęte i zakupy środków trwałych w 2001 roku oraz planowane nakłady inwestycyjne w jednostkach Grupy Kapitalowej objętych konsolidacją na okres 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2001 roku prezentują się następująco

L.p.	Podmiot	<i>w tys. zł</i>	
		Nakłady poniesione w 2001 roku	Nakłady planowane w 2002 roku
1.	Kredyt Bank S.A.	229.979	156.092
2.	Polski Kredyt Bank S.A.	1.142	-
3.	PTE Kredyt Banku S.A.	89	-
4.	Żagiel S.A.	4.642	17.578
5.	BFI Serwis Sp. z o.o.	-	-
6.	Kredyt Lease S.A.	187.321	-
7.	BDH Serwis Sp. z o.o.	2.583	400
8.	Kredyt Trade Sp. z o.o.	18.600	100.000
9.	SKK Kredyt S.A.	3.752	1.691

8. Znaczące transakcje ze spółkami powiazanymi kapitalowo.

W 2001 roku w Grupie Kapitalowej Kredyt Banku S.A. wystapily nastepujace znaczące transakcje jednostki dominujacej z podmiotami powiazanymi nie objętymi niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz z podmiotami powiazanymi objętymi konsolidacją metodą praw własności:

➤ **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. Jak to opisano w punkcie 6 Wstępu, część niezrealizowanego zysku na powyższej transakcji odpowiadająca udziałowi Kredyt Banku S.A. w kapitale akcyjnym Kredyt Lease S.A. 24,91% na dzień 31 grudnia 2001 roku została wyeliminowana jako korekta konsolidacyjna do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitalowej za 2001 rok.

➤ **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.

➤ **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.

Zadłużenie kredytowe spółek powiązanych kapitałowo z jednostką dominującą, nie objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz z podmiotami objętymi konsolidacją metodą praw własności, na dzień 31 grudnia 2001 roku:

➤ Kredyt Lease S.A.	199.013 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

Ponadto w 2001 roku jednostka dominująca przeprowadzała transakcje lokacyjne z jednostkami powiązаныmi, nie objętymi niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz z podmiotami objętymi konsolidacją metodą praw własności, których łączna wartość dla jednego podmiotu wynosiła:

➤ West Ukrainian Commercial Bank	Lokaty udzielone	427.620 tys. USD 212.100 tys. EUR
➤ TuwRiGŻ Agropolisa S.A.	Lokaty przyjęte	602.917 tys. zł.
➤ Bankowy Dom Brokerski S.A.	Lokaty przyjęte	17.694 tys. zł.
➤ Kredyt Lease S.A.	Lokaty przyjęte	410.224 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

9. Dane liczbowe dotyczące spółek powiazanych kapitalowo z jednostką dominujacą.

Ponizej przedstawiono podstawowe dane dotyczace rozliczen i transakcji ze spółkami zaleznymi i stowarzyszonymi z punktu widzenia jednostki dominujacej.

Spółki zalezne i stowarzyszone konsolidowane metoda praw wlasności:

w tys.zł

	Spółki zalezne	Spółki stowarzyszone	Razem
Udzialy (netto)	18 657	16 441	35 098
Naleznosci biezace	0	7 086	7 086
Naleznosci terminowe	0	197 554	197 554
Inne naleznosci	0	104 055	104 055
Zobowiazania biezace	311	2 583	2 894
Zobowiazania terminowe	78	5 837	5 915
Inne zobowiazania	0	298	298
Przychody odsetkowe	0	0	0
Pozostale przychody	0	0	0
Koszty odsetkowe	0	0	0
Pozostale koszty	0	0	0

Spółki zalezne i stowarzyszone wyłączone z konsolidacji:

w tys.zł

	Spółki zalezne	Spółki stowarzyszone	Razem
Udzialy (netto)	62 055	157 397	219 452
Naleznosci biezace	0	657	657
Naleznosci terminowe	45 065	111 038	156 103
Inne naleznosci	9 587	52 565	62 152
Zobowiazania biezace	5 813	1 808	7 621
Zobowiazania terminowe	527 795	10 017	537 812
Inne zobowiazania	5	0	5
Przychody odsetkowe	600	4 943	5 543
Pozostale przychody	2 307	613	2 920
Koszty odsetkowe	190	3 483	3 673
Pozostale koszty	979	3 946	4 925

Kredyt Bank S.A. jako jednostka dominujaca sprawuje nadzór nad spółkami powiazanymi kapitalowo poprzez uczestnictwo pracownikow Kredyt Banku S.A. w Radach Nadzorczych lub Zarzadach tych spółek.

10. Przedsięwzięcia wspólne.

W jednostce dominującej 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 z podziałem na grupy zawodowe w spółkach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym kształtowało się następująco:.

L.p	Podmiot	Rodzaj stanowiska		Ilość etatów
		nierobotnicze	robotnicze i pokrewne	
1.	Kredyt Bank S.A.	6.770	5	6.775
2.	Polski Kredyt Bank S.A.	644	1	645
3.	PTE Kredyt Banku S.A.	171	0	171
4.	Żagiel S.A.	400	13	413
5.	BFI Serwis Sp. z o.o.*	2	0	2
6.	Kredyt Lease S.A.	45	0	45
7.	BDH Serwis Sp. z o.o.	92	858	950
8.	Kredyt Trade Sp. z o.o.	41	0	41
9.	SKK Kredyt S.A.	380	1	381

**2 pracowników na ½ etatu*

12. Informacja o wynagrodzeniach wypłaconych członkom Zarządu i organów nadzorujących jednostkę dominującą – Kredyt Bank S.A. oraz w przedsiębiorstwach jednostek od niej zależnych i z nią stowarzyszonych.

W 2001 roku wartość wynagrodzeń wypłaconych Członkom Zarządu oraz Członkom Rady jednostki dominującej 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 jednostkę dominującą – Kredyt Bank S.A. oraz w przedsiębiorstwach jednostek od niej zależnych i z nią stowarzyszonych.

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

- dla Członków Zarządu 410 tys. zł,
- dla Członków Rady jednostki dominującej 141 tys. zł.

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

- dla Członków Zarządu 506 tys. zł,
- dla Członków Rady jednostki dominującej 188 tys. zł.

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

Na dzień 31 grudnia 2001 roku zadłużenie Członków Zarządu i organów nadzorujących jednostkę dominującą 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.

- » 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 Kredytu Banku S.A. po cenach rynkowych.
- » W dniu 15 stycznia 2002 roku w wyniku umowy pomiędzy Kredytem Bankiem S.A. a Polskim Związkiem Motorowym, Kredyt Bank S.A. nabył 37.510 akcji zwykłych na okaziciela Kredytu Lease S.A. za kwotę 6.123 tys. zł.

Po nabyciu Kredyt Bank S.A. posiada 49.965 akcji Kredytu Lease S.A. stanowiących 99,91% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredytu 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 dniach 1-5 marca 2002 roku BFI Serwis Sp. z o.o.- podmiot zależny od Kredyt Banku S.A., nabył łącznie 156.500 akcji Indykpol S.A. stanowiących 5,01% udział w kapitale i 2,09% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

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

- » W dniu 27 marca 2002 roku Osoba Zarządzająca Bankiem dokonała sprzedaży 531.782 akcji Kredyt Banku S.A.

- » W dniu 3 kwietnia 2002 roku Narodowy Bank Ukrainy dokonął rejestracji nowej emisji akcji Zachodnio-Ukraińskiego Banku Komercyjnego i jednocześnie rejestracji nowej nazwy tego banku, która obecnie brzmi: Kredyt Bank (Ukraina).
Po zarejestrowaniu emisji udział Kredyt Banku S.A. wraz z podmiotami zależnymi w kapitale akcyjnym Kredyt Banku (Ukraina) wynosi 66,65%.
Struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

<i>Inwestor</i>	<i>udział (%) w kapitale i głosach</i>
Kredyt Bank	52,35
BFI Serwis	13,05
Kredyt Trade	1,25
EBOR	28,25
Akcjonariusze ukraińscy	5,10

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

- » Zarząd Kredyt Banku S.A. na posiedzeniu w dniu 11 kwietnia 2002 roku postanowił zarekomendować Radzie Kredyt Banku S.A. wypłatę dywidendy za rok 2001 w wysokości 0,20 zł na jedną akcję.
Do dywidendy uprawnionych jest 147.903.168 akcji serii od A do T.
Łączna proponowana kwota dywidendy wynosi 29.580.633,60 zł.
- » Kredyt Bank S.A. z dniem 11 kwietnia objął 28.545 udziałów spółki Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. Łączna wartość transakcji wyniosła 40.002.392,34 zł i została opłacona z własnych środków Kredyt Banku S.A.
W wyniku podwyższenia kapitału akcyjnego spółki Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. Kredyt Bank S.A. posiada 28.545 udziałów stanowiących 93,92% udział w kapitale i głosach na Zgromadzeniu Wspólników spółki Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. W chwili obejmowania nowej emisji Kredyt Bank S.A. nie posiadał żadnych udziałów w spółce Solaris Bus & Coach Sp. z o.o.
Kredyt Bank S.A. dokonał inwestycji o charakterze średnioterminowym. Spółka Solaris posiada opcję odkupu wszystkich udziałów w ciągu pięciu lat.
- » W dniu 17 kwietnia 2002 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank N.V. Oddział w Dublinie umowę pożyczki na kwotę 200 milionów franków szwajcarskich z trzyletnim terminem spłaty na warunkach rynkowych. Pozyskane fundusze będą przeznaczone na finansowanie ogólnej działalności bankowej.

16. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitalowa nie dokonała zmiany zasad rachunkowości ani sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do poprzedniego roku.

17. 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 Objaśniających 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)	1.187.133	645.351	-541.782
b) obligacje (wartość bilansowa)	1.173.961	632.179	-541.782
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	52.519	44.499	-8.020
- wartość według cen nabycia	1.121.442	587.680	-533.762
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	59.840	601.622	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

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

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

19. Struktura bilansu.

Struktura walutowa bilansu Grupy Kapitałowej 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	22 649 650	100,00	18 884 517	100,00
Aktywa dewizowe razem	6 739 851	29,76	5 012 159	26,54
1. Środki pieniężne	118 870	0,52	78 051	0,41
2. Należności od podm. finansowych	800 531	3,53	527 496	2,79
3. Należności od podm. niefinansowych	4 986 728	22,02	3 538 547	18,74
4. Papiery wartościowe i udziały	762 702	3,37	781 009	4,14
5. Pozostałe aktywa	71 020	0,31	87 056	0,46
Pasywa ogółem	22 649 650	100,00	18 884 517	100,00
Pasywa dewizowe razem	5 341 549	23,58	3 770 929	19,97
1. Zobowiązania wobec podm. finansowych	1 288 499	5,69	1 093 268	5,79
2. Zobowiązania wobec podm. niefinansowych	3 481 890	15,37	2 629 097	13,92
3. Pozostałe pasywa	571 160	2,52	48 564	0,26

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

Poniżej przedstawiono strukturę geograficzną pozyskanych przez Kredyt Bank S.A. i Polski Kredyt Bank S.A. 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	31,99	40,19
Wielkopolskie	12,02	6,41
Śląskie	10,49	7,58
Dolnośląskie	9,74	6,24
Pomorskie	7,43	4,88
Lubelskie	5,13	3,26
Zachodniopomorskie	4,32	2,47
Łódzkie	3,74	5,39
Małopolskie	2,54	6,19
Podlaskie	2,48	4,57
Kujawsko-pomorskie	2,40	2,61
Warmińsko-mazurskie	1,79	1,79
Lubuskie	0,77	1,05
Podkarpackie	1,97	4,28
Świętokrzyskie	1,27	1,54
Opolskie	0,58	0,88
Wilno	1,34	0,67
Razem	100,00	100,00

21. Kapitał akcyjny.

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

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

Akcje imienne

Akcjonariusze jednostki dominujacej posiadaja 972.807 akcji imiennych co stanowi 0,66% kapitału akcyjnego. Akcjami imiennymi sa 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 zostaly dopuszczone do obrotu giełdowego pod warunkiem zamiany ich na akcje na okaziciela.

Akcje na okaziciela

Akcjonariusze jednostki dominujacej posiadaja 146.930.361 akcji na okaziciela co stanowi 99,34% kapitału akcyjnego. Akcjami na okaziciela pierwotnie byly 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 sa akcje serii:

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

Wszystkie akcje na okaziciela znajduja sie w obrocie giełdowym na rynku podstawowym GPW.

W ponizszej tabeli zaprezentowano Akcjonariuszy posiadajacych powyzej 5% ogólnej liczby głosów na WZA wedlug stanu na dzien 31 grudnia 2001 roku:

Nazwa akcjonariusza	Zakres dzialalności	Udzial 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 tytulu GDR	18,98%
Cardine Banca SpA	Bankowość	5,20%

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

22. Korekty błędów podstawowych.

W roku 2001 jednostka dominująca nie dokonała korekt błędów podstawowych.

23. Odpisy należności nieściągalnych.

Utworzoną rezerwę pokryto:

- należności nieściągalne z tytułu straconego kapitału kredytowego na kwotę 38.494 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.

24. Zobowiązania podporządkowane.

Na dzień 31 grudnia 2001 roku jednostka dominująca wykazywała 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 jednostki dominującej o kwotę 269.170 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2001 roku o kwotę 257.170 tys. zł.

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

Grupa Kapitalowa nie podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Obowiązki temu podlegają podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitalowej.

Łączne obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2001 roku wyniosło 24.510 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 Grupy. W związku z powyższym utworzono odroczone aktywo z tytułu podatku dochodowego w wysokości 56.035 tys. zł. Zobowiązanie jednostki dominującej z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych do Urzędu Skarbowego za w/w okres wyniosło 86.226 tys. zł.

26. Zyski i straty nadzwyczajne.

W 2001 roku Grupa Kapitałowa wykazała zyski nadzwyczajne w kwocie 4.877 tys.zł., które i składały się z następujących pozycji:

- zyski z tytułu objęcia konsolidacją jednostek nie konsolidowanych w poprzednich okresach 4.110 tys.zł.
- inne 767 tys.zł.

Straty nadzwyczajne Grupy Kapitałowej wykazane za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku wyniosły 7.543 tys.zł. i składały się z następujących pozycji:

- straty ze sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych 5.201 tys.zł.
- straty z tytułu objęcia konsolidacją jednostek nie konsolidowanych w poprzednich okresach: 2.157 tys.zł.
- inne 185 tys.zł.

27. 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. Jednostka dominująca jeszcze nie zakończyła wyliczenia powyższych korekt.

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

1. Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2001 roku po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 22.649.649.670,66 zł.
2. Skonsolidowane pozycje pozabilansowe razem wykazują sumę 25.325.103.773,36 zł.
3. Wysokość kapitałów własnych wykazuje sumę 2.080.827.191,81 zł.
4. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2001 roku do 31 grudnia 2001 roku wykazuje stratę netto w wysokości 8.920.523,87 zł.

29. 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	1.032.311	640.812
Należności od sektora finansowego w rachunku pieniężnym	59.245	40.206
Razem środki pieniężne na koniec okresu	1.091.556	681.018

Podział działalności Grupy Kapitalowej w rachunku przepływu środków pieniężnych

Podział działalności banków wchodzących w skład Grupy Kapitalowej na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową przedstawiono poniżej:

- » do działalności finansowej zaliczono wpływy i wydatki z tytułu instrumentów służących finansowaniu działalności banków oraz z innych tytułów, zgodnie z wyszczególnieniem przedstawionym w rachunku przepływu środków pieniężnych;
- » do działalności inwestycyjnej zaliczono wpływy i wydatki związane z inwestycjami w wartości niematerialne i prawne oraz składnikami rzeczowego majątku trwałego; ponadto zaliczono tu przepływy pieniężne związane z inwestycjami banków w papiery wartościowe o charakterze lokacyjnym;
- » do działalności operacyjnej zalicza się wszystkie pozostałe elementy rachunku przepływu środków pieniężnych.

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

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

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

Pozostale pozycje w rachunku przeplywu srodkow pienieznych

Ponizej zostal zaprezentowany podzial pozycji „pozostale korekty”, „pozostale wplywy” oraz „pozostale wydatki” w poszczegolnych typach dzialalnosci w rachunku przeplywów srodków pienieznych Banku.

w tys.zł

Dzialalnosc operacyjna – pozostale korekty	31 grudnia 2001	31 grudnia 2000
Zmiany stanu innych aktywów	(308.315)	(69.004)
Zmiana stanu dotyczaca akcji i udzialow w jednostkach zaleznych i stowarzyszonych	87.156	-
Zmiana stanu innych aktywów związana z dzialalnoscia inwestycyjna	206.271	59.430
Zmiana stanu nadplaty podatku dochodowego od osób prawnych	35.542	(10.535)
Zmiana stanu innych naleznosci i zobowiazan	(99.094)	
Pozostale pozycje	(100.957)	20.677
Razem	(179.397)	568

w tys.zł

Dzialalnosc inwestycyjna – pozostale wplywy	31 grudnia 2001	31 grudnia 2000
Dochody otrzymane od dluznych papierow wartosciowych – portfel lokacyjny	300.306	165.788
Srodki pieniezne na poczatek okresu podmiotow konsolidowanych po raz pierwszy	46.828	-
Pozostale pozycje	41.810	5.954
Razem	388.944	171.742

w tys.zł

Dzialalnosc finansowa – pozostale wydatki	31 grudnia 2001	31 grudnia 2000
Splata zobowiazania z tytulú pozyczki syndykowanej	35.630	32.540
Splata odsetek od zobowiazan podporzadkowanych	24.829	30.410
Pozostale pozycje	46.948	1.387
Razem	107.407	64.337

30. 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 Sądu Apelacyjnego oddalono 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 Bank 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 Kredyt Bank S.A. posiadał zabezpieczenie spłaty pożyczek w postaci hipotek przymusowych, które wpisane zostały na podstawie postanowień sądów o zabezpieczeniu roszczeń Kredyt Banku S.A. 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 Kredyt Banku S.A. z tytułu przedmiotowych pożyczek. Obecnie wszystkie pożyczki są wymagalne.

Kredyt Bank S.A. 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 Kredyt Banku S.A., tj. uzyskania pożyczek lombardowych na podstawie sfalszowanych dokumentów, dotyczących prawnych zabezpieczeń spłaty pożyczek

Zarząd Kredyt Banku S.A.

Opinia biegłego rewidenta

Do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) której jednostką dominującą jest Kredyt Bank S.A. („jednostka dominująca”, „Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:

- wstęp,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2001 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 22.649.649.670,66 złotych,
- skonsolidowane pozycje pozabilansowe, które na dzień 31 grudnia 2001 roku wykazują sumę pozycji pozabilansowych w wysokości 25.325.103.773,36 złotych,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 31 grudnia 2001 roku wykazujący stratę netto w wysokości 8.920.523,87 złotych,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 31 grudnia 2001 roku wykazujące zwiększenie stanu skonsolidowanych kapitałów własnych o kwotę 813.319.275,82 złotych,
- skonsolidowane 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 410.538.005,58 złotych,
- noty objaśniające.

Format skonsolidowanego 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 jednostki dominującej ponosi odpowiedzialność za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Naszym obowiązkiem jest wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania.

3. Badanie skonsolidowanego 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, poprawności zastosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, jak i ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2000 roku, było przedmiotem naszego badania i z dniem 25 maja 2001 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi na cztery kwestie dotyczące tego sprawozdania finansowego:
 - a. Pierwsza kwestia dotyczyła sprawozdania finansowego Polskiego Kredyt Banku S.A. („PKB S.A.”) – jednostki zależnej Banku, włączonego do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2000 rok metodą pełną przy założeniu kontynuacji działalności przez PKB S.A., przy czym możliwość kontynuacji działalności PKB S.A. była uzależniona od dalszego wsparcia ze strony Banku i realizacji znowelizowanej wersji programu naprawczego. W 2001 roku Bank zmienił strategię wobec PKB S.A. w zakresie dalszego dokapitalizowywania PKB S.A. podejmując decyzję o stopniowej inkorporacji oddziałów PKB S.A. do sieci Banku. Do dnia 31 grudnia 2001 roku 13 oddziałów zostało przeniesionych a proces inkorporacji oddziałów został zakończony w dniu 1 marca 2002 roku po przeniesieniu ostatniego oddziału PKB S.A. do Banku. Po tych działaniach fundusze własne PKB S.A. wykazują wartość dodatnią, a kwestia kontynuacji działalności PKB S.A. nie ma istotnego wpływu na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2001 rok.
 - b. Kolejna kwestia związana była z wyceną wartości zabezpieczenia przyjętego przez Grupę Kapitałową do obniżenia rezerwy celowej na zaangażowanie z tytułu zdyskontowanych weksli. W roku 2001 po próbach windykacji Grupa Kapitałowa dokonała ponownej oceny wartości powyższego zabezpieczenia i w efekcie utworzyła dodatkową rezerwę na powyższe należności w kwocie 10.245 tysięcy złotych, co spowodowało obniżenie skonsolidowanego wyniku Grupy Kapitałowej za 2001 rok o tę samą kwotę.
 - c. Obecny status pozostałych kwestii dotyczących wyceny zobowiązań z tytułu papierów wartościowych i pożyczek oraz uznawania przychodów Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Kredyt Banku S.A. na zasadzie kasowej został opisany w punktach 8.b. i 8.d. niniejszej opinii.
5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje informacje finansowe czterech jednostek zależnych oraz dwóch jednostek stowarzyszonych, które były badane przez inne podmioty uprawnione. Otrzymałiśmy opinie z badania wydane przez powyższe podmioty uprawnione o sprawozdaniach finansowych tych jednostek zależnych i stowarzyszonych i nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w odniesieniu do danych dla tych podmiotów wynika z powyższych opinii.

Udział w sumie bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdań finansowych, badanych przez inne podmioty uprawnione, wynosi 2,7%, natomiast w przychodach Grupy Kapitałowej 11,3%.
6. Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami oraz zgodnie z Uchwałami Komisji Nadzoru Bankowego („KNB”) nr 8/99 z dnia 22 grudnia 1999 roku, nr 1/98 i nr 2/98 z dnia 3 czerwca 1998 roku, stosowanymi w sposób ciągły. Jest ono zgodne co do formy i treści z obowiązującymi w Polsce przepisami prawa i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie

informacje istotne dla oceny rentowności oraz skonsolidowanego wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 31 grudnia 2001 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2001 roku.

7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu jednostki dominującej na temat działalności Grupy Kapitałowej w okresie od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 31 grudnia 2001 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zakres informacji przedstawionych w sprawozdaniu z działalności odpowiada zakresowi wynikającemu z przepisów rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.
8. Nie zgłaszając zastrzeżeń co do rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na następujące kwestie:
 - a. Jak opisane to zostało w punkcie 30 b) dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2001 roku Grupa Kapitałowa posiadała 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2001 rok zawiera 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.
 - b. Na dzień 31 grudnia 2001 roku w saldzie zobowiązań z tytułu papierów wartościowych oraz zobowiązań wobec pozostałych instytucji finansowych znajdują się obligacje i weksle własne Polskiego Kredyt Banku S.A – jednostki zależnej od Banku, które zostało włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej metodą pełną, na łączną kwotę 40.917 tysięcy złotych oprocentowane w wysokości 1% w stosunku rocznym oraz dwie pożyczki udzielone PKB S.A. przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny („BFG”) w kwotach 80.000 tysięcy złotych i 25.000 tysięcy złotych, oprocentowane odpowiednio w wysokości 1/3 i 4/10 stopy kredytu redyskontowego, określanej przez Radę Polityki Pieniężnej. Wszystkie wyżej wymienione zobowiązania są związane z realizacją programu naprawczego PKB S.A. Wartość rynkowa obligacji, weksli własnych oraz pożyczek od BFG jest niższa od ich wartości księgowej wykazywanej przez Grupę Kapitałową na dzień 31 grudnia 2001 roku. Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera

żadnych korekt związanych z przeszacowaniem tych zobowiązań do wartości rynkowej, gdyż nie jest to wymagane przez obowiązujące przepisy rachunkowości.

- c. Sprawozdanie finansowe Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Kredyt Banku S.A. („Towarzystwo”), jednostki zależnej objętej konsolidacją metodą praw własności, przygotowane przez Zarząd Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2001 roku wykazuje ujemne kapitały własne w kwocie 17.099 tysięcy złotych, niższe o kwotę 25.459 tysięcy złotych od wymaganych w Ustawie z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych. W dniach 8 sierpnia 2001 roku, 12 listopada 2001 roku oraz 31 stycznia 2002 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy Towarzystwa uchwaliły trzy nowe emisje akcji Towarzystwa o łącznej wartości nominalnej 3.750 tysięcy złotych i łącznej wartości emisyjnej 30.000 tysięcy złotych skierowane w całości do Banku. Dwie z powyższych emisji w łącznej wartości emisyjnej wynoszącej 20.000 tysięcy złotych zostały zarejestrowane w dniach 31 stycznia 2002 roku i 14 marca 2002 roku. Gdyby wszystkie powyższe emisje zostały zarejestrowane przed dniem 31 grudnia 2001 roku, nadwyżka kapitałów własnych nad wymaganymi wyniosłaby na ten dzień 4.541 tysięcy złotych.
- d. Zgodnie z przepisami, regulującymi rachunkowość funduszy emerytalnych, Otwarty Fundusz Emerytalny Kredyt Banku ("Fundusz") zarządzany przez Towarzystwo, wykazuje kapitały Funduszu w wysokości kwot faktycznie otrzymanych wpłat z tytułu składek. Dane agenta transferowego Funduszu oraz ogólnie dostępne informacje dotyczące całego rynku wskazują na fakt, iż dla znaczącej liczby członków Funduszu składki nie zostały przekazane przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych lub są przekazywane z opóźnieniem. Sprawozdanie finansowe Towarzystwa za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku, które zostało włączone do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, uwzględnia jedynie przychody z tytułu opłaty manipulacyjnej naliczane jako procent składki otrzymanej przez Fundusz.

Biegły rewident
nr ewid. 9291/6975

Tomasz Bieske

Arthur Andersen Sp. z o.o.
00-113 Warszawa,
ul. Emilii Plater 53
nr ewid. 66

Krzysztof Kucharski

Warszawa, dnia 17 kwietnia 2002 roku

LIST PREZESA ZARZĄDU KREDYT BANKU S.A.

STANISŁAWA PACUKA

DO RAPORTU SKONSOLIDOWANEGO

GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.

Szanowni Państwo,

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

Miniony rok nie był łatwy dla polskiej gospodarki i systemu bankowego, w tym również dla podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Banku. Złożone warunki makroekonomiczne i pogorszenie się sytuacji gospodarczej Polski w ubiegłym roku miały niekorzystny wpływ na kondycję finansową przedsiębiorstw oraz klientów indywidualnych.

W 2001 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk brutto w wysokości ponad 34 mln zł. Natomiast po uwzględnieniu obciążenia podatkowego i udziału w zyskach i stratach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności Grupa Kapitałowa odnotowała stratę netto, która ukształtowała się na poziomie prawie 9 mln zł.

Na wynik ten złożyły się przede wszystkim takie czynniki, jak kontynuowanie procesu inkorporacji jednostek operacyjnych Polskiego Kredyt Banku S.A., bardzo słaba jakość jego portfela kredytowego, co spowodowało ujemny wynik finansowy PKB S.A., oraz konieczność utworzenia rezerwy na deprecjację wartości naszych udziałów w tym banku. Warto jednak zauważyć, że podjęcie decyzji o zdecydowanym ograniczeniu działalności operacyjnej PKB S.A. spowodowało wyeliminowanie ryzyka związanego z działalnością PKB S.A. w Grupie Kredyt Banku. Ponadto istotny wpływ na kształtowanie ubiegłorocznych wyników Grupy miały straty generowane przez PTE Kredyt Banku S.A., co wynikało z konieczności ponoszenia kosztów akwizycji nowych członków Otwartego Funduszu Emerytalnego na tym etapie rozwoju jego działalności, 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, chociaż poprawiło wskaźniki płynności Banku.

Jednocześnie, analizując podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A., należy podkreślić wzrost sumy bilansowej Grupy o 20 proc. w porównaniu z rokiem 2000 oraz zwiększenie rozmiarów jej działalności. Był to efekt pomyślanej realizacji przyjętych założeń rozwoju Grupy na 2001 rok.

W ubiegłym roku Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. kontynuowała budowę swojej pozycji rynkowej poprzez maksymalne wykorzystanie siły wspólnego działania w obszarze dystrybucji i tworzenia ofert produktowych. Wykorzystując potencjał i możliwości Grupy, Kredyt Bank S.A. dąży do integracji usług finansowych i ubezpieczeniowych.

Szanowni Państwo,

Oddając w Państwa ręce niniejsze sprawozdanie, wyrażam przekonanie, że mimo niekorzystnych wyników i trudności w ubiegłym roku, Grupa Kredyt Banku S.A. ma spory potencjał rozwojowy. Dobra współpraca poszczególnych spółek Grupy i ścisła koordynacja ich aktywności pozwolą umocnić jej pozycję rynkową i skutecznie realizować podstawową strategię, jaką jest dynamiczny rozwój w celu zapewnienia Klientom profesjonalnej obsługi bankowo-finansowej o szerokim zakresie i najwyższej jakości przy utrzymaniu na odpowiednim poziomie efektywności działalności i dodatnich wyników finansowych.

SPIS TREŚCI

I. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	2
II. KOMENTARZ NA TEMAT PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	6
III. CHARAKTERYSTYKA AKTYWÓW I PASYWÓW BILANSU GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. ORAZ POZYCJI POZABILANSOWYCH	10
IV. CHARAKTERYSTYKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	14
V. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	18
VI. POZYCJA GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. W KRAJOWYM SEKTORZE BANKOWYM.....	19
VII. OPIS CZYNNIKÓW ZEWNĘTRZNYCH MAJĄCYCH WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	20
VIII. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	22
IX. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE BILANSOWEJ, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	25
X. OPIS GŁÓWNYCH ZMIAN LOKAT KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. I POZA GRUPĄ	28
XI. OPIS TRANSAKCJI POMIĘDZY PODMIOTAMI POWIĄZANYMI GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. O WARTOŚCI STANOWIĄCEJ LUB PRZEKRACZAJĄCEJ RÓWNOWARTOŚĆ W ZŁOTYCH 500 TYS. EUR.....	28
XII. POZOSTAŁE INFORMACJE I ASPEKTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	29
XIII. INFORMACJA O PRODUKTACH DEPOZYTOWYCH I KREDYTOWYCH WRAZ Z CHARAKTERYSTYKĄ POLITYKI KREDYTOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	35
XIV. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA ORAZ W POZIOMIE KOMPUTERYZACJI PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.	37
XV. INFORMACJE DOTYCZĄCE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH W PODMIOTIE DOMINUJĄCYM GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	38
XVI. PERSPEKTYWY I CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	41
XVII. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	43
XVIII. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	44

I. Opis Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku Kredyt Bank S.A. był podmiotem dominującym w Grupie, w skład której weszło 17 jednostek zależnych (w tym 6 jednostek pośrednio zależnych) i 10 jednostek stowarzyszonych. Poniżej zaprezentowano charakterystykę jednostek zależnych i stowarzyszonych.

1. Jednostki zależne:

1.1. Armatorski Dom Bankowy Sp. z o.o.

W analizowanym okresie Kredyt Bank S.A. był właścicielem 4.000 udziałów stanowiących 100,00% kapitału zakładowego spółki o wartości 400 tys.zł. Powołana w 1997 roku spółka prowadziła przedsiębiorstwo armatorskie, a także świadczyła usługi transportowe i spedycyjne. Po sprzedaży żaglowca „Fryderyk Chopin” spółka nie prowadzi działalności gospodarczej – obecnie jest w likwidacji.

1.2. Banco Sp. z o.o.

Spółka pośrednio zależna od Kredyt Banku S.A. poprzez udział Kredyt Trade Sp. z o.o. (jednostki zależnej) w kapitale i głosach na zgromadzeniu wspólników Banco Sp. z o.o. na poziomie 99,9%. Spółka zajmuje się produkcją odzieży skórzanej.

1.3. Bankowy Dom Brokerski S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku Kredyt Bank S.A. posiadał 99,82% udział w kapitale akcyjnym spółki, który wynosił 1.100 tys. zł. Spółka prowadzi działalność gospodarczą w szeroko rozumianym pośrednictwie na rynku usług ubezpieczeniowych w zakresie: ubezpieczeń majątkowych, osobowych oraz na życie, reprezentowania interesów klienta w zakresie likwidacji szkód oraz ekspertyzy i doradztwa ubezpieczeniowego.

1.4. Bankowy Fundusz Inwestycyjny Serwis Sp. z o.o.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 19.250 tys. zł, a Kredyt Bank S.A. posiadał 99,99% udziału w kapitale i w głosach na zgromadzeniu wspólników BFI Serwis Sp. z o.o. Spółka prowadzi działalność gospodarczą na rachunek własny i na rzecz osób trzecich oraz świadczy usługi pośrednictwa. W szczególności jest to działalność polegająca na: tworzeniu i prowadzeniu funduszy powierniczych zamkniętych i otwartych, zarządzaniu funduszami specjalnymi na zasadach powiernictwa, organizowaniu emisji papierów wartościowych wraz z doradztwem, przygotowaniem i sprzedażą emisji w zakresie nie zastrzeżonym dla banków i podmiotów prowadzących działalność maklerską.

1.5. BDH-Serwis Sp. z o.o.

Na koniec grudnia 2001 roku kapitał zakładowy spółki ukształtował się na poziomie 4.230 tys. zł, przy czym Kredyt Bank S.A. był posiadaczem 51% udziałów w przedmiotowej spółce. Celem działalności BDH-Serwis Sp. z o.o. jest głównie świadczenie usług w zakresie kompleksowej ochrony osób i mienia, usług windykacyjnych oraz konwojowania środków pieniężnych i przedmiotów wartościowych.

1.6. KB Zarządzania Aktywami S.A.

W dniu 21 listopada 2001 roku została zarejestrowana Spółka KB Zarządzanie Aktywami S.A. Według stanu na 31 grudnia 2001 roku kapitał akcyjny wynosił 15.000 tys.zł. i dzielił się na 15.000.000. akcji. Kredyt Bank S.A. posiada 100% udziałów. Przedmiotem działalności spółki jest zarządzanie funduszami, działalność maklerska oraz pośrednictwo finansowe.

1.7. Inwestia Sp. z o.o.

Na koniec grudnia 2001 roku kapitał akcyjny spółki wyniósł 3.500 tys. zł. Udział Kredyt Banku S.A. wyniósł 49,97% zarówno w kapitale jak i w głosach na zgromadzeniu wspólników spółki Inwestia Sp. z o.o., zaś łączny udział wraz z BFI Serwis Sp. z.o.o. wyniósł 100,00%.

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

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

Spółka została zarejestrowana 14 lutego 2001 roku w celu przeprowadzenia i obsługi emisji obligacji denominowanych w EURO na rynkach zagranicznych. KIF wyemitował w dniu 22 marca 2001 roku obligacje na kwotę 150.000 tys.EURO z terminem wykupu 22 marca 2004 roku. Kredyt Bank S.A. pełni rolę gwaranta spłaty tych obligacji. Według stanu na 31 grudnia 2001 roku Kredyt Bank S.A. był właścicielem wszystkich udziałów w tej spółce. Kapitał zakładowy spółki wyniósł 18.000 tys.EURO.

1.9. Kredyt-Trade Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy spółki według stanu na 31 grudnia 2001 roku wyniósł 27.500 tys.zł. - Kredyt Bank S.A. posiadał 99,998% udziałów spółki. Spółka prowadzi działalność gospodarczą w zakresie usług developerskich, inwestorstwa zastępczego, pośrednictwa w obrocie nieruchomościami, zarządzania i administrowania nieruchomościami i obiektami technicznymi oraz usług doradztwa i ekspertyz ekonomiczno-finansowych, przygotowania biznesplanów, wycen wartości przedsiębiorstw, jak również organizowania i prowadzenia szkoleń.

1.10. Minex Invest Sp. z. o.o.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku kapitał akcyjny spółki ukształtował się na poziomie 33.755 tys.zł., a udział Kredyt Banku S.A. będącego właścicielem 168.700 udziałów wyniósł 24,91%, zaś łącznie z Minex CEI S.A. – jednostką stowarzyszoną wyniósł 100%. Przedmiotem działalności spółki jest zarządzanie nieruchomościami.

1.11. Net Banking Sp. z o.o

Spółka Net Banking Sp. z o.o. powstała 20 grudnia 2000 roku. Zgodnie ze stanem z dnia 31 grudnia 2001 roku kapitał zakładowy spółki wyniósł 200 tys.zł., przy czym Kredyt Bank S.A. był właścicielem 99,75% udziałów w tej spółce. Głównym przedmiotem działalności spółki jest doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego, oprogramowania, przetwarzania danych oraz wszelkiej działalności związanej z informatyką. W szczególności działalność spółki koncentrowała się na organizacji bankowości elektronicznej w Kredyt Banku S.A. oraz szkoleń pracowników Banku w zakresie realizacji usług finansowych za pośrednictwem Internetu.

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

Kapitał akcyjny PKB S.A. na koniec 2001 roku wyniósł 82.655 tys.zł., przy czym udział Kredyt Banku S.A. w kapitale i w głosach na WZA PKB S.A. ukształtował się na poziomie 100%. W 2001 roku Kredyt Bank S.A. objął 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. Dodatkowo 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.

Przedmiotem działalności PKB S.A. jest świadczenie usług bankowych, w zakresie przewidzianym Ustawą Prawo Bankowe, przy czym koncentruje się na działalności kredytowej.

Zmiany właścicielskie w PKB S.A. zostały zapoczątkowane nabyciem przez Kredyt Bank S.A. od Narodowego Banku Polskiego 92,97% akcji PKB S.A., działającego wówczas pod nazwą Prosper Bank S.A. na podstawie umowy notarialnej z dnia 21 kwietnia 1997 roku.

Ze względu na trudną sytuację PKB S.A., Zarząd tego banku 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.

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 odpowiednio na dzień 1 września 2004 roku i 28 grudnia 2007 roku.

Proces uzdrowienia PKB S.A. odbywa się przy finansowym wsparciu także ze strony następujących instytucji i podmiotów:

- » Narodowego Banku Polskiego, poprzez:
 - ♦ zakup obligacji własnych PKB S.A. o terminach wykupu do 2002 i 2003 roku oprocentowanych na poziomie 1,0%p.a., których łączna kwota na dzień 31 grudnia 2001 roku wynosiła 10.600 tys. zł.,
 - ♦ zakup weksli własnych PKB S.A. przy dyskoncie 1,0%p.a., których łączna wartość według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku wynosiła 20.155 tys. zł.
- » Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, poprzez:
 - ♦ udzielenie PKB S.A. dwóch pożyczek o wartości 80.000 tys. zł i 25.000 tys. zł. z oprocentowaniem wynoszącym odpowiednio 1/3 i 4/10 stopy redyskonta weksli NBP.
- » Deutsche Banku A.G., poprzez:
 - ♦ zakup obligacji własnych PKB S.A. o oprocentowaniu na poziomie 1,0%p.a. w łącznej kwocie 10.000 tys. zł., z datami wykupu w 2002 roku w kwocie 5.000 tys. zł i 2003 roku w kwocie 5.000 tys. zł. Obligacje te za zgodą PKB S.A. mogą zostać zamienione na akcje Banku.

Pogarszające się wyniki finansowe PKB S.A. uwarunkowane spadkiem jakości portfela kredytowego 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. Przyjęto założenie o procesie stopniowej inkorporacji oddziałów PKB S.A., który został zapoczątkowany w II połowie 2001 roku.

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

Kapitał akcyjny PTE KB S.A. na dzień 31 grudnia 2001 roku wynosił 31.150 tys. zł., przy czym Kredyt Bank S.A. posiadał w nim udział na poziomie 98,07%. Przedmiotem działalności PTE KB S.A. jest zarządzanie Otwartym Funduszem Emerytalnym Kredyt Banku S.A., którego zadaniem jest gromadzenie składek ubezpieczeniowych w ramach II filaru systemu ubezpieczeń społecznych i pomnażanie ich wartości poprzez inwestycje w różne instrumenty finansowe.

1.14. SKK Kredyt S.A.

Według danych finansowych na dzień 31 grudnia 2001 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 9.100 tys. zł. Spółka pośrednio zależna od Kredyt Banku S.A. poprzez udział BFI Serwis Sp. z o.o. (jednostki zależnej) w kapitale SKK Kredyt S.A. na poziomie 76,04%, oraz w głosach na WZA – 76,57%. Działalność spółki skupia się przede wszystkim na świadczeniu usług pośrednictwa finansowego, w tym obsługa sprzedaży ratalnej towarów trwałego użytku, finansowanie usług zdrowotnych i edukacyjnych oraz pośrednictwo w zakresie udzielania przez Kredyt Bank S.A. kredytów gotówkowych.

1.15. West-Ukrainian Commercial Bank (WUCB)

Według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku kapitał podstawowy WUCB wynosił 75.087 tys. UAH, przy czym Kredyt Bank S.A. posiadał 34,96% udział w kapitale WUCB, zaś łączny udział podmiotów Grupy Kapitałowej KB S.A. (wraz z BFI Serwis Sp. z o.o. oraz z Kredyt Trade Sp. z o.o.) wyniósł 62,29%.

W dniu 20 września 1999 roku została podpisana pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju umowa Put&Call, której istota polega na tym, że w okresie od marca 2003 do marca 2005 Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju może skorzystać z opcji sprzedaży, a Kredyt Bank S.A. zobowiązany będzie do odkupienia od Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju posiadanych przez niego akcji WUCB. Przedmiotem działalności WUCB jest świadczenie kompleksowych usług bankowych na rynku ukraińskim.

1.16. Vat West Sp. z o.o.

Spółka pośrednio zależna od Kredyt Banku S.A. poprzez udział Kredyt Trade Sp. z o.o. (jednostki zależnej) w kapitale i głosach na zgromadzeniu wspólników Vat West Sp. z o.o. na poziomie 99,66%. Głównym przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług pośrednictwa finansowego.

1.17. Victoria Development Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2001 roku wynosił 6.466 tys. zł. Kredyt Bank S.A. był właścicielem 64.655 udziałów, co stanowiło 99,99% kapitału zakładowego. Udział Kredyt Banku S.A. w głosach na zgromadzeniu wspólników wyniósł 99,99%. Spółka celowa powołana do administracji budowy i eksploatacji przyszłej centrali Kredyt Banku S.A.

2. Jednostki stowarzyszone:

2.1. HSK Violetta S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku kapitał akcyjny spółki ukształtował się na poziomie 8.857 tys. zł., a udział Kredyt Banku S.A. będącego właścicielem 433.263 akcji wyniósł 48,92%. Spółka prowadzi działalność produkcyjną, handlową i usługową w zakresie szkła i kryształów oraz produktów ubocznych i materiałów.

2.2 Huta Szkła Szczakowa S.A.

Na koniec grudnia 2001 roku kapitał akcyjny Huta Szkła Szczakowa S.A. wyniósł 16.335 tys. zł. Kredyt Bank S.A. posiadał 33,30% udział w kapitale akcyjnym i głosach na WZA spółki. Przedmiotem działalności spółki jest działalność produkcyjna w zakresie szkła.

2.3. Kredyt Lease S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku kapitał akcyjny spółki ukształtował się na poziomie 5.001 tys. zł., a udział Kredyt Banku S.A. będącego właścicielem 12.455 akcji wyniósł 24,91%. Spółka prowadzi działalność gospodarczą w zakresie świadczenia usług leasingowych, wynajmowania i dzierżawienia praw i rzeczy, obrotu nieruchomościami oraz pośrednictwa w sprzedaży towarów i usług.

2.4. Minex CEI S.A.

Na koniec grudnia 2001 roku kapitał akcyjny Minex CEI S.A. wyniósł 9.188 tys. zł. Kredyt Bank S.A. posiadał 28,11% udział w kapitale akcyjnym i głosach na WZA Spółki.

Minex CEI S.A. prowadzi działalność na rachunek własny oraz w zakresie handlu krajowego i zagranicznego, transportu i spedycji towarów, produkcji wyrobów z surowców niemetalicznych i kopalnych. Posiadanie udziałów w spółce Minex CEI S.A. Kredyt Bank S.A. traktuje jako inwestycję portfelową, tzn. z przeznaczeniem do sprzedaży w krótkim okresie.

2.5 Stocznia Północna S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku kapitał akcyjny spółki ukształtował się na poziomie 16.700 tys. zł., a udział Kredyt Banku S.A. w kapitale i głosach na WZA wyniósł 27,17%. Spółka zajmuje się budową i naprawą statków.

2.6. Towarzystwo Ubezpieczeń w Rolnictwie i Gospodarce Żywnościowej Agropolisa S.A.(TUwRiGŻ Agropolisa S.A.)

Na koniec grudnia 2001 roku kapitał zakładowy spółki ukształtował się na poziomie 44.384 tys. zł. Kredyt Bank S.A. był posiadaczem 212.525 akcji TUwRiGŻ Agropolisa S.A. stanowiących 47,88% udziału w kapitale i 47,49% w głosach na WZA spółki. TUwRiGŻ Agropolisa S.A. prowadzi działalność ubezpieczeniową we wszystkich grupach ubezpieczeń majątkowych, a także osobowych, na podstawie zezwolenia Ministra Finansów z dnia 24 stycznia 1997r.

2.7. Wolny Obszar Gospodarczy S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku kapitał akcyjny spółki ukształtował się na poziomie 13.507 tys.zł., a udział Kredyt Banku S.A.- będącego właścicielem 67.467 akcji – w kapitale i głosach na WZA spółki wyniósł 49,95%. Spółka prowadzi działalność w zakresie przeladunku i magazynowania towarów.

2.8. Zakłady Piwowskie w Lublinie S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku kapitał akcyjny spółki ukształtował się na poziomie 1.380 tys.zł., a udział Kredyt Banku S.A. w kapitale i głosach na WZA wyniósł 26,09%. Przedmiotem działalności spółki jest produkcja piwa.

2.9. Zakłady Przemysłu Jedwabniczego Dolvis S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku kapitał akcyjny spółki ukształtował się na poziomie 499 tys.zł., a udział Kredyt Banku S.A. w kapitale i głosach na WZA wyniósł 27,76%, natomiast wraz z BFI Serwis Sp. z o.o. – jednostką zależną Kredyt Banku S.A. wyniósł 49,52%. Przedmiotem działalności spółki jest działalność handlowa, produkcja tkanin jedwabniczych i jedwabnopodobnych.

2.10. Żagiel S.A.- spółka okołobankowa

Według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku kapitał podstawowy spółki Żagiel S.A. wynosił 500 tys.zł. Kredyt Bank S.A. był właścicielem akcji stanowiących 26,00% udział w kapitale akcyjnym i głosach na WZA Żagiel S.A. Podstawową działalnością spółki jest pośrednictwo w kredytowaniu dóbr trwałego użytku i wybranych usług. Efektem wieloletniej pracy w dziedzinie sprzedaży ratalnej jest silna pozycja spółki w rankingach ogólnopolskich.

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

Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. na koniec grudnia 2001 roku zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w oparciu o sprawozdania finansowe Kredyt Banku S.A. jako podmiotu dominującego oraz sprawozdania finansowe:

- » podmiotów zależnych:
 - PKB S.A.
 - PTE KB S.A.
 - BDH Serwis Sp. z o.o.
 - BFI Serwis Sp. z o.o.
 - Kredyt Trade Sp. z o.o.
- » podmiotu pośrednio zależnego:
 - SKK Kredyt S.A.
- oraz
- » podmiotów stowarzyszonych:
 - Kredyt Lease S.A.
 - Żagiel S.A.

Należy przy tym zauważyć, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzone za 2000 rok obejmowało PKB S.A. i PTE KB S.A. – podmioty zależne oraz Grupę Kapitałową Stoczni Gdynia S.A. – podmiot stowarzyszony.

Zmiany podstawowych kategorii ekonomiczno-finansowych Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. według stanu na koniec grudnia 2001 roku w odniesieniu do stanu na koniec grudnia 2000 roku prezentuje poniższa tabela:

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

Kategorie	31.12.2001	31.12.2000	Dymania	Zmiana
1	2	3	4=2/3	5=2-3
Suma bilansowa netto	22 649 650	18 884 517	119,9%	3 765 133
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	560 457	399 548	140,3%	160 909
Należności kredytowe kapitałowe brutto klientów ¹⁾	14 911 800	12 356 041	120,7%	2 555 759
- od podmiotów gospodarczych	10 673 538	9 296 023	114,8%	1 377 515
- od klientów indywidualnych	3 585 883	2 786 078	128,7%	799 805
- od sektora budżetowego	652 379	273 940	238,1%	378 439
Depozyty ogółem, w tym:	18 428 495	16 065 002	114,7%	2 363 492
- międzybankowe ²⁾	1 950 053	1 908 982	102,2%	41 071
- podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych i sektora budżetowego ³⁾	16 478 442	14 156 020	116,4%	2 322 422
Zysk brutto	34 363	295 878	11,6%	-261 515
Zysk netto	-8 920	149 377	-6,0%	-158 297
Wartość księgowa netto	2 080 827	1 267 508	164,2%	813 319

¹⁾ z uwzględnieniem należności od firm ubezpieczeniowych i pozostałych jednostek finansowych pozabankowych oraz jednostek zależnych i stowarzyszonych,

²⁾ z uwzględnieniem części pożyczek podporządkowanych nie zaliczonych do funduszy własnych,

³⁾ z uwzględnieniem depozytów firm ubezpieczeniowych, pozostałych jednostek pozabankowych oraz jednostek zależnych i stowarzyszonych.

Analiza podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. pozwala odnotować zwiększanie rozmiarów jej działalności. Znalazło to odzwierciedlenie w:

- » poziomie **sumy bilansowej**, która uległa zwiększeniu o 19,9%, tj. z 18.884.517 tys.zł. na koniec grudnia 2000 roku do 22.649.650 tys.zł. według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku,
- » wzroście podstawowych **kategorii pasywów**, tj.:
 - ♦ wzroście wartości zewnętrznych źródeł finansowania działalności Grupy – **depozytów klientów** o 16,4%, tj. z 14.156.020 tys.zł. na koniec 2000 roku do 16.478.442 tys.zł. według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku,
 - ♦ wzroście **kapitałów własnych** Grupy o 65,6%, tj. z 1.566.895 tys.zł. na koniec 2000 roku do poziomu 2.594.658 tys.zł. na koniec 2001 roku, co wynikało ze skapitalizowania części zysku netto jednostki dominującej za 2000 rok na mocy decyzji WZA z dnia 28 maja 2001 roku oraz z zarejestrowania w dniu 10 grudnia 2001 roku podwyższenia kapitału jednostki dominującej w drodze emisji akcji serii T o kwotę 872.629 tys.zł.
- » wzroście podstawowych kategorii aktywów, tj.:
 - ♦ przyroście wartości **należności kredytowych kapitałowych brutto klientów**, które wzrosły o 20,7%, tj. o 2.555.759 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 analizowanym okresie należności kredytowe sektora budżetowego przyrosły blisko 2,5-krotnie, a należności klientów indywidualnych wzrosły o 28,7%. Należy przy tym zauważyć, iż rozwój akcji kredytowej osób fizycznych realizowany jest między innymi poprzez współpracę z firmami pośredniczącymi, tj. SKK Kredyt i Żagiel S.A. Zaobserwowane przeobrażenie struktury

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

- ♦ wzrostie **wartości rzeczowego majątku trwałego netto** (o 40,3%),
- ♦ wzrostie **wartości księgowej netto** Grupy (o 64,2%).

Na koniec 2001 roku wartość **wyniku finansowego brutto** Grupy ukształtowała się na poziomie 34.363 tys.zł., natomiast wartość **wyniku finansowego netto** wyniosła minus 8.920 tys.zł.

Na ujemny wynik finansowy netto Grupy Kapitałowej w 2001 roku miał wpływ przede wszystkim:

- ♦ pogarszający się portfel kredytowy w PKB S.A. powodujący konieczność utworzenia rezerw celowych na należności zagrożone co znalazło odzwierciedlenie w wyniku PKB S.A. za dwanaście miesięcy 2001 roku tj. stracie na poziomie 124.815 tys.zł. 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. W przypadku PKB S.A. jest to tym bardziej widoczne ponieważ Bank ten jest bardziej wrażliwy na zmiany gospodarcze z uwagi na ograniczenie działalności wynikające z programu jego sanacji i koncentrowanie się głównie na działalności kredytowej.

oraz

- ♦ udział jednostki dominującej w stracie PTE KB S.A. w kwocie 26.244 tys.zł; generowanie straty przez PTE KB S.A. wynika ze specyfiki ponoszonych kosztów w pierwszych latach działalności tej spółki,

i

- ♦ niezrealizowane zyski w wysokości 14.150 tys.zł. z transakcji dokonanych z jednostkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Banku,

a także:

- ♦ wyłączenie z konsolidacji sprawozdania finansowego Stoczni Gdynia S.A., co oznaczało pomniejszenie zysku Grupy o udział Kredyt Banku S.A. w zysku tej spółki zanotowanym na koniec 2000 roku na poziomie 4.417 tys.zł.

i

- ♦ amortyzacja wartości firmy z konsolidacji spółki Żagiel S.A. w kwocie 4.244 tys.zł., przy jednoczesnym uwzględnieniu udziału jednostki dominującej w zysku spółki Żagiel S.A. w wysokości 6.115 tys.zł.

Szczegółowe zestawienie składników wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. zanotowanego na koniec 2001 roku przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	<i>w tys.zł.</i> Wartość
Zysk netto Kredyt Banku S.A.	73.360
Strata Polskiego Kredyt Banku S.A.	-124.815
Korekty Polskiego Kredyt Banku S.A.	82.655
Spisanie goodwillu na akcjach PKB S.A. nabytych na rynku wtórnym	-2.050
Zysk netto BFI Serwis Sp. z.o.o.	5.909
Zysk netto SKK Kredyt S.A.	685
Zysk netto Kredyt Trade Sp. z.o.o.	521
Zysk netto BDH Serwis Sp. z.o.o.	1.545
Strata PTE KB S.A.	-26.244
Korekty konsolidacyjne BFI Serwis Sp. z.o.o.	240
Korekty konsolidacyjne SKK Kredyt S.A.	-1.346
Korekty konsolidacyjne Kredyt Trade Sp. z.o.o.	-541
Korekty konsolidacyjne BDH Serwis Sp. z.o.o.	-1.184
Korekty konsolidacyjne Żagiel S.A.	-230
Korekty konsolidacyjne Kredyt Lease S.A.	-589
Udział spółki Heros Life S.A. w wyniku PTE KB S.A.	110
Udział Kredyt Banku S.A. w zysku spółki Kredyt Lease S.A.	407
Udział Kredyt Banku S.A. w zysku spółki Żagiel S.A.	6.115
Amortyzacja „wartości firmy z konsolidacji” - spółki Żagiel S.A.	-4.244
Wyłączenie dywidendy otrzymanej od spółki Żagiel S.A.	-657
Wyłączenie spółki Stoczni Gdynia S.A. z konsolidacji	-4.417
Niezrealizowane zyski z transakcji dokonanych z Victorią Development Sp.z.o.o.	-1.143
Niezrealizowane zyski na sprzedaży akcji SKK Kredyt do BFI Serwis Sp. z.o.o.	-6.827
Niezrealizowane zyski ze sprzedaży nieruchomości do Kredyt Lease S.A.	-6.180
Strata netto Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.	-8.920

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 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 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 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.

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

1. Aktywa - zmiany strukturalne

Według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku głównymi kategoriami aktywów Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. były należności od banków, podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych i sektora budżetowego oraz z tytułu papierów wartościowych, obejmujące łącznie 85,6% aktywów ogółem.

Analiza struktury aktywów Grupy według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku z punktu widzenia efektywności alokacji środków wykazała, iż udział w.w należności w aktywach ogółem uległ zmniejszeniu o 1,5p.p w porównaniu z ich udziałem według stanu na dzień 31 grudnia 2000 roku, przy czym udział należności od banków wzrósł o 0,3p.p., natomiast udział należności kredytowych podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych i sektora budżetowego oraz należności z tytułu papierów wartościowych zmniejszył się o 1,8p.p.

Struktura aktywów bilansowych netto

AKTYWA	2001 rok	2000 rok	Dynamika wartości
Majątek trwały	3,1%	2,8%	131,7%
Akcje i udziały	1,7%	2,1%	99,1%
Kasa i środki w NBP	4,6%	3,4%	161,1%
Należności od banków (kapitał)	2,7%	2,4%	134,5%
Należności od podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych i sektora budżetowego (kapitał) ¹	62,5%	63,2%	118,6%
Należności z tytułu papierów wartościowych	20,4%	21,5%	113,7%
Inne aktywa	5,1%	4,6%	131,1%
Razem:	100,0%	100,0%	119,9%

¹⁾ łącznie z należnościami od jednostek zależnych i stowarzyszonych

2. Pasywa - zmiany strukturalne

Według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku głównymi źródłami finansowania działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. były depozyty klientów indywidualnych, podmiotów gospodarczych i sektora budżetowego, które łącznie z depozytami międzybankowymi stanowiły 81,4% pasywów ogółem wobec wielkości 85,1% zanotowanej na koniec 2000 roku.

Znaczącym źródłem finansowania działalności Grupy były także kapitały własne, które wzrosły o 65,6%, co wynikało ze skapitalizowania części zysku netto Kredyt Banku S.A. za 2000 rok na mocy decyzji WZA z dnia 28 maja 2001 roku oraz zarejestrowania w dniu 10 grudnia 2001 roku podwyższenia kapitału jednostki dominującej w drodze emisji akcji serii T o kwotę 872.629 tys. zł. Udział kapitałów własnych w pasywach ogółem na koniec 2001 roku wzrósł w porównaniu z końcem 2000 roku o 3,2p.p kształtując się na poziomie 11,5%.

Struktura pasywów bilansowych

PASywa	2001 rok	2000 rok	Dynamika wartości
Kapitały własne ¹⁾	11,5%	8,3%	165,6%
Depozyty międzybankowe ²⁾	8,6%	10,1%	102,6%
Depozyty podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych i sektora budżetowego ²⁾	72,8%	75,0%	116,3%
Niepodzielony wynik finansowy netto z lat ubiegłych	-1,1%	-1,0%	137,9%
Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy	0,0%	0,8%	-6,0%
Pozostałe pasywa	8,3%	6,8%	146,9%
Razem:	100,0%	100,0%	119,9%

¹⁾ łącznie z kwotą pożyczek podporządkowanych zaliczonych do funduszy uzupełniających

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

³⁾ łącznie z depozytami jednostek zależnych i stowarzyszonych

3. Analiza bazy depozytowej

a) Struktura podmiotowa

Wartość środków pozyskanych od klientów ogółem na koniec grudnia 2001 roku wyniosła 16.478.442 tys.zł., co oznacza ich wzrost o 16,4% t.j. o 2.322.422 tys.zł. w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2000 roku, m.in. dzięki odniesionemu sukcesowi w pozyskiwaniu środków klientów na lokaty „antypodatkowe” (pomimo wprowadzonego ograniczenia poziomu zwolnienia PKB S.A. z odprowadzania rezerwy obowiązkowej).

Dominującą pozycją depozytów klientów ogółem nadal pozostawały depozyty klientów indywidualnych (ich udział wzrósł o 11,0p.p. osiągając poziom 65,5%). Strukturę podmiotową depozytów klientów ogółem przedstawia poniższe zestawienie:

Kategorie*	2001 rok	2000 rok	Dynamika wartości
Depozyty podmiotów gospodarczych	24,1%	29,8%	94,0%
Depozyty klientów indywidualnych	65,5%	54,5%	140,0%
Depozyty sektora budżetowego	10,4%	15,7%	77,0%
Depozyty klientów ogółem	100,0%	100,0%	116,4%

* łącznie z depozytami jednostek zależnych i stowarzyszonych

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 2,0p.p. i osiągnął poziom 21,6% depozytów klientów ogółem.

Kategorie*	2001 rok	2000 rok	Dynamika wartości
Depozyty bieżące	21,6%	19,6%	128,1%
Depozyty terminowe	78,4%	80,4%	113,5%
Depozyty klientów ogółem	100,0%	100,0%	116,4%

* łącznie z depozytami jednostek zależnych i stowarzyszonych

c) Struktura walutowa

W ramach bazy depozytowej Grupy Kapitałowej ocenianej z punktu widzenia struktury walutowej należy odnotować przyrost deponowanych środków w kategorii depozytów walutowych, których wartość wzrosła o 870.690 tys. zł. Wysoka dynamika przyrostu depozytów walutowych znalazła odzwierciedlenie we wzroście udziału tych depozytów w depozytach klientów ogółem o 2,7p.p.

Kategorie*	2001 rok	2000 rok	Dynamika wartości
Depozyty złotowe	78,4%	81,1%	112,7%
Depozyty walutowe	21,6%	18,9%	132,5%
Depozyty klientów ogółem	100,0%	100,0%	116,4%

* łącznie z depozytami jednostek zależnych i stowarzyszonych

4. Analiza portfela kredytowego

a) Struktura podmiotowa

Według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku wartość portfela kredytowego brutto klientów Grupy Kapitałowej wynosiła 14.911.800 tys. zł, co oznacza wzrost o 20,7%, tj. o 2.555.759 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.

Należy podkreślić, że w badanym okresie należności kredytowe sektora budżetowego przyrosły ponad 2,5-krotnie, a należności klientów indywidualnych wzrosły o 28,7%. Warto także 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 Grupy.

Kategorie*	2001 rok	2000 rok	Dynamika wartości
Należności od podmiotów gospodarczych	71,6%	75,2%	114,8%
Należności od klientów indywidualnych	24,0%	22,5%	128,7%
Należności od sektora budżetowego	4,4%	2,3%	238,1%
Należności kredytowe klientów ogółem brutto	100,0%	100,0%	120,7%

* łącznie z należnościami od jednostek zależnych i stowarzyszonych

b) Struktura walutowa

Analiza struktury walutowej zaangażowania kredytowego Grupy w badanym okresie wykazuje wysoką dynamikę wzrostu należności walutowych (przyrost wartości o 41,5%), co spowodowało wzrost ich udziału w należnościach kredytowych ogółem w omawianym okresie o 5,4p.p.

Kategorie*	2000 rok	2001 rok	Dynamika wartości
Należności kredytowe złotowe	63,4%	68,8%	111,2%
Należności kredytowe walutowe	36,6%	31,2%	141,5%
Należności kredytowe klientów ogółem brutto	100,0%	100,0%	120,7%

* łącznie z należnościami od jednostek zależnych i stowarzyszonych

c) Jakość portfela

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

Kategorie*	2001 rok	2000 rok	Dynamika wartości
Należności kredytowe normalne i pod obserwacją	87,5%	90,2%	117,1%
Należności kredytowe klientów zagrożone	12,5%	9,8%	153,8%
- należności poniżej standardu	1,3%	1,7%	93,0%
- należności wątpliwe	1,8%	4,2%	52,4%
- należności stracone	9,4%	3,9%	289,1%
Należności kredytowe kapitałowe klientów ogółem brutto	100,0%	100,0%	120,7%

* łącznie z należnościami od jednostek zależnych i stowarzyszonych

Na koniec 2001 roku w odniesieniu do końca 2000 roku należności zagrożone przyrosły o 53,8%, przy czym największą dynamiką wzrostu charakteryzowały się należności w kategorii stracone. Udział należności nieregularnych w portfelu Grupy ukształtował się na koniec 2001 roku na poziomie 12,5%. Pogorszenie jakości portfela w badanym okresie o 2,7p.p. wiązało się ze znacznym przyrostem należności straconych. Zmiany w portfelu należności zagrożonych zostały w części uwarunkowane przejęciem pod koniec 2001 roku wierzytelności leasingowych i faktoringowych z PKB S.A.

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 o współpracy mającą na celu zmniejszenie ryzyka kredytowego.

d) Koncentracja zaangażowania kredytowego

Na dzień 31 grudnia 2001 roku wartość największego jednostkowego zadłużenia z tytułu kredytu udzielonego przez Grupę Kapitałową wyniosła 274.589 tys.zł. i stanowiła 11,2% funduszy własnych Kredyt Banku S.A. – jednostki dominującej Grupy Kapitałowej.

Na dzień 31 grudnia 2001 roku wartość największego zaangażowania kredytowego Grupy Kapitałowej z różnych tytułów w stosunku do jednego klienta wyniosła 410.000 tys.zł., co stanowiło 16,8% funduszy własnych Kredyt Banku S.A.

5. Zobowiązania pozabilansowe

Łączna wartość zobowiązań pozabilansowych Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. (wynikających m.in. z tytułu akceptowanych i indosowanych weksli, udzielonych akredytyw, gwarancji i poręczeń) według stanu na 31 grudnia 2001 roku wyniosła 25.325.104 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2000 roku uległa zwiększeniu o 13.010.250 tys. zł. Relacja wartości zobowiązań pozabilansowych do wartości sumy bilansowej Grupy na koniec grudnia 2001 roku ukształtowała się na poziomie 111,7%.

W ramach kwoty zobowiązań pozabilansowych Kredyt Banku S.A. oraz Polskiego Kredyt Banku S.A. wartość zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji, awali i poręczeń (z wyłączeniem akredytyw) na koniec grudnia 2001 roku wyniosła 1.412.620 tys.zł., co stanowiło 5,6% wartości 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%.

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

W 2001 roku Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. osiągnęła **wynik finansowy brutto** w wysokości 34.363 tys.zł., natomiast **wynik finansowy netto** ukształtował się na poziomie minus 8.920 tys.zł.

Należy podkreślić, że w porównaniu z 2000 rokiem skład Grupy Kapitałowej KB S.A. uległ zmianie, a wyniki finansowe nie objęły wyników Grupy Kapitałowej Stoczni Gdynia S.A. konsolidowanej na koniec 2000 roku, zawierały zaś wyniki finansowe spółek: Żagiel S.A., BFI Serwis Sp. z o.o., SKK Kredyt S.A., Kredyt Lease S.A., BDH Serwis Sp. z o.o., Kredyt Trade Sp. z o.o.

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

Dochód netto z działalności operacyjnej Grupy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2001 roku osiągnął poziom 1.428.172 tys.zł., co w porównaniu z analogicznym okresem 2000 roku oznacza wzrost o 7,2%, tj. o 96.005 tys.zł. 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	Dynamika
Dochody odsetkowe netto*	744 209	678 232	109,7%
Dochody netto z prowizji	300 276	284 689	105,5%
Podstawowe dochody netto	1 044 485	962 921	108,5%
Wynik na operacjach finansowych, przychody z akcji i udziałów**	98 332	242 701	40,5%
Wynik z operacji wymiany	142 338	106 590	133,5%
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	143 017	19 955	716,7%
Razem dochód netto z działalności operacyjnej	1 428 172	1 332 167	107,2%
Struktura	01.01.-31.12.2001	01.01.-31.12.2000	Zmiana w p.p.
Dochody odsetkowe netto*	52,1%	50,9%	1,2
Dochody netto z prowizji	21,0%	21,4%	-0,4
Podstawowe dochody netto	73,1%	72,3%	0,8
Wynik na operacjach finansowych, przychody z akcji i udziałów**	6,9%	18,2%	-11,3
Wynik z operacji wymiany	10,0%	8,0%	2,0
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	10,0%	1,5%	8,5
Razem dochód netto z działalności operacyjnej	100,0%	100,0%	x

*z uwzględnieniem wyniku z tytułu operacji SWAP

**z wyłączeniem wyniku z tytułu operacji SWAP

Głównym źródłem generowania zysku Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. 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 1.044.485 tys.zł.

Wynik z tytułu odsetek za 2001 rok po uwzględnieniu wyniku z tytułu operacji SWAP wyniósł 744.209 tys.zł. i był wyższy od wyniku uzyskanego w tym samym okresie roku ubiegłego o 9,7%, tj. o 65.977 tys.zł. na co również miały wpływ odsetki od środków uzyskanych z emisji akcji serii T znajdujących się w KDPW w łącznej wysokości 22.803 tys.zł.

Przy wyliczaniu marży odsetkowej należy uwzględnić wynik z transakcji SWAP - prezentowany w sprawozdaniu finansowym w pozycji „Wynik na operacjach finansowych” - który narastająco za cztery kwartały 2001 roku wyniósł 114.553 tys.zł.

Wynik z tytułu prowizji w 2001 roku wyniósł 300.276 tys.zł. i był wyższy o 5,5% w porównaniu z rokiem ubiegłym. 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 142.338 tys.zł. i był wyższy od wyniku uzyskanego w 2000 roku o 33,5%, tj. o 35.748 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 143.017 tys.zł., co oznaczało wzrost o 123.062 tys.zł. w porównaniu z 2000 rokiem – było to m.in spowodowane wzrostem pozostałych przychodów operacyjnych związanych ze sprzedażą nieruchomości jednostki dominującej. Ponadto w pozycji tej znajdują się inne przychody operacyjne jednostek objętych konsolidacją metodą pełną, których charakter działalności jest odmienny niż działalność jednostki dominującej. Największą pozycję stanowią przychody operacyjne następujących spółek:
- SKK Kredyt S.A. 50.275 tys.zł.
 - BDH Serwis Sp.z.o.o. 42.921 tys.zł.
 - Kredyt Trade S.A. 29.729 tys.zł.

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 w 2000 roku przychodów ze sprzedaży akcji BOŚ S.A.

Koszty funkcjonowania Grupy Kapitałowej w 2001 roku ukształtowały się na poziomie 1.032.482 tys. zł, co oznacza ich wzrost w stosunku do 2000 roku o 26,5% tj. o 216.074 tys.zł.

Struktura kosztów funkcjonowania Grupy oraz jej zmiany na przestrzeni badanego okresu przedstawia poniższa tabela:

(dane w tys. zł)

Pozycje rachunku zysków i strat	31.12.2001	31.12.2000	Dynamika
Koszty osobowe	485 512	409 886	118,5%
Koszty eksploatacyjne	415 375	294 351	141,1%
Podatki i opłaty	17 867	6 837	261,3%
Opłaty na rzecz BFG	10 457	41 065	25,5%
Koszty amortyzacji	101 267	64 269	157,6%
Pozostałe	2 004	0	
Razem koszty funkcjonowania	1 032 482	816 408	126,5%
Struktura pozycji rachunku zysków i strat	31.12.2001	31.12.2000	Zmiana w p.p.
Koszty osobowe	47,0%	50,2%	-3,2
Koszty eksploatacyjne	40,2%	36,1%	4,2
Podatki i opłaty	1,7%	0,8%	0,9
Opłaty na rzecz BFG	1,0%	5,0%	-4,0
Koszty amortyzacji	9,8%	7,9%	1,9
Pozostałe	0,2%	0,0%	0,2
Razem koszty funkcjonowania	100,0%	100,0%	x

Wyższe tempo wzrostu kosztów funkcjonowania Grupy Kapitałowej niż przyrostu dochodu netto z działalności operacyjnej uwarunkowało poziom wskaźnika obrazującego relację kosztów funkcjonowania Grupy Kapitałowej do dochodów netto z działalności operacyjnej, który w 2001 roku osiągnął poziom 72,3% wobec 61,3% w 2000 roku.

Na poziom generowanych w Grupie Kapitałowej kosztów funkcjonowania znaczny wpływ miały realizowane przez jednostkę dominującą procesy inwestycyjne i wdrożeniowe mające na celu dalszy rozwój Grupy. Jednostka dominująca utworzyła także kolejne jednostki organizacyjne: na koniec 2001 liczba jednostek organizacyjnych wyniosła 381 wzrastając o 63 jednostki (w tym 31 jednostek zostało przejęte z PKB S.A.) w porównaniu z końcem 2000 roku.

Saldo rezerw i aktualizacji wartości majątku finansowego Grupy na koniec 2001 roku ukształtowało się na poziomie minus 349.781 tys. zł, co przedstawia poniższe zestawienie.

(dane w tys. zł)

Kategorie	Grupa KB S.A.	KB S.A.	Polski Kredyt Bank S.A.	Korekty konsolidacyjne
Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji wartości	715 464	567 417	148 047	0
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	1 065 245	853 147	294 467	-82 369
Saldo rezerw i aktualizacji wartości	-349 781	-285 730	-146 420	82 369

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, jak również nasilonego zjawiska pogorszenia się portfela kredytowego w Polskim Kredyt Banku S.A. Zasadniczą przyczyną spadku jakości portfela kredytowego Polskiego Kredyt Banku 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.

Kredyt Bank S.A. nie publikował prognozy skonsolidowanego wyniku finansowego netto za 2001 rok.

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

Kredyt Bank S.A. pod względem zasobów finansowych jest dużą instytucją finansową, która poprzez konsekwentny, dynamiczny rozwój sukcesywnie zwiększa swój udział w krajowym sektorze bankowym. Sytuacja taka była możliwa dzięki utrzymaniu przez Bank na przestrzeni 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 zastrzaniu 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 wartości 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 niż przyrostu zatrudnienia w Banku.

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

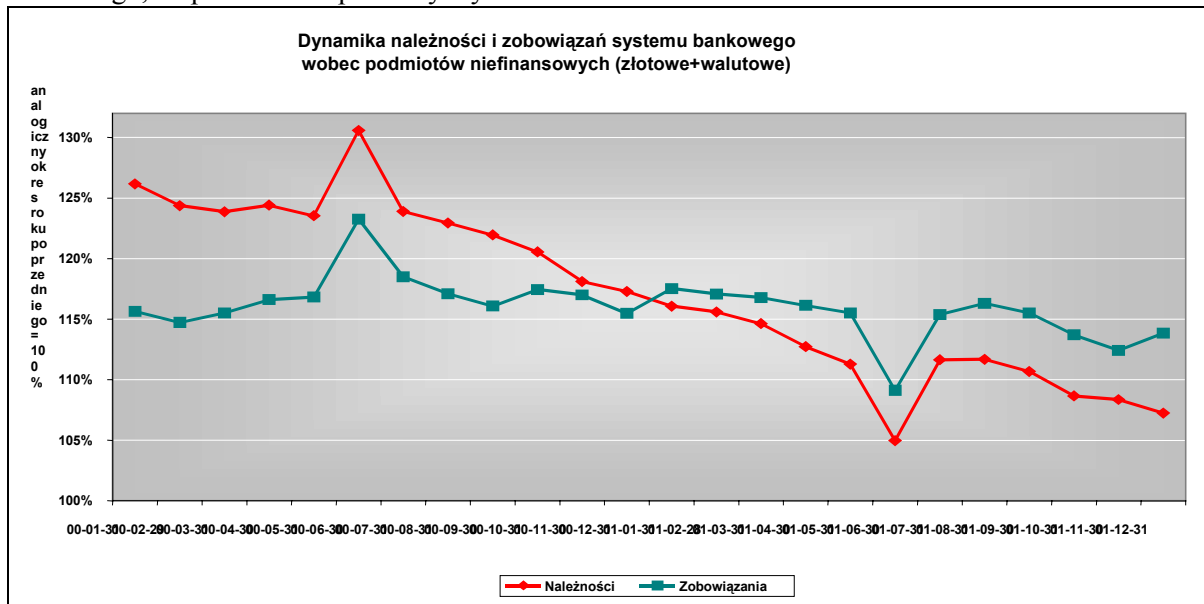
¹) jako średni stan kapitałów własnych przyjęto średnią arytmetyczną stanów kapitałów własnych z początku i końca roku

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

³) z uwzględnieniem transakcji SWAP

VI. Pozycja Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. 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 zawążył 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 Grupy w globalnej pozycji sektora	
	Grupa KB S.A.	Sektor	31.12.2001	31.12.2000
Depozyty sektora niefinansowego i niebankowych instytucji finansowych				
- osoby prywatne	123,7%	113,9%	5,0%	4,6%
- podmioty gospodarcze	140,0%	112,0%	5,2%	4,1%
- podmioty gospodarcze	94,1%	118,8%	4,6%	5,7%
Należności od sektora niefinansowego i niebankowych instytucji finansowych				
- osoby prywatne	118,0%	107,6%	6,4%	5,9%
- podmioty gospodarcze	128,7%	114,7%	6,5%	5,8%
- podmioty gospodarcze	114,8%	105,4%	6,4%	5,9%

Porównanie dynamik wzrostu prezentowanych wyżej kategorii odnotowanych przez Grupę Kapitałową do dynamik zrealizowanych w sektorze bankowym w 2001 roku wskazuje na wyższe dynamiki wzrostu w Grupie Kapitałowej. W przypadku kredytów dla osób fizycznych, rozwijanych głównie w ramach współpracy z firmami pośredniczącymi SKK Kredyt oraz Żagiel S.A., dynamika Grupy była wyższa o 14,0p.p. niż odnotowana w sektorze. W przypadku tempa wzrostu należności kredytowych od podmiotów gospodarczych przewaga Grupy nad całym sektorem wyniosła 10,4p.p. Efektem powyższych relacji jest odnotowany wzrost udziału Grupy pod względem należności kredytowych w sektorze o 0,6pp. zarówno dla osób prywatnych, jak i dla podmiotów gospodarczych.

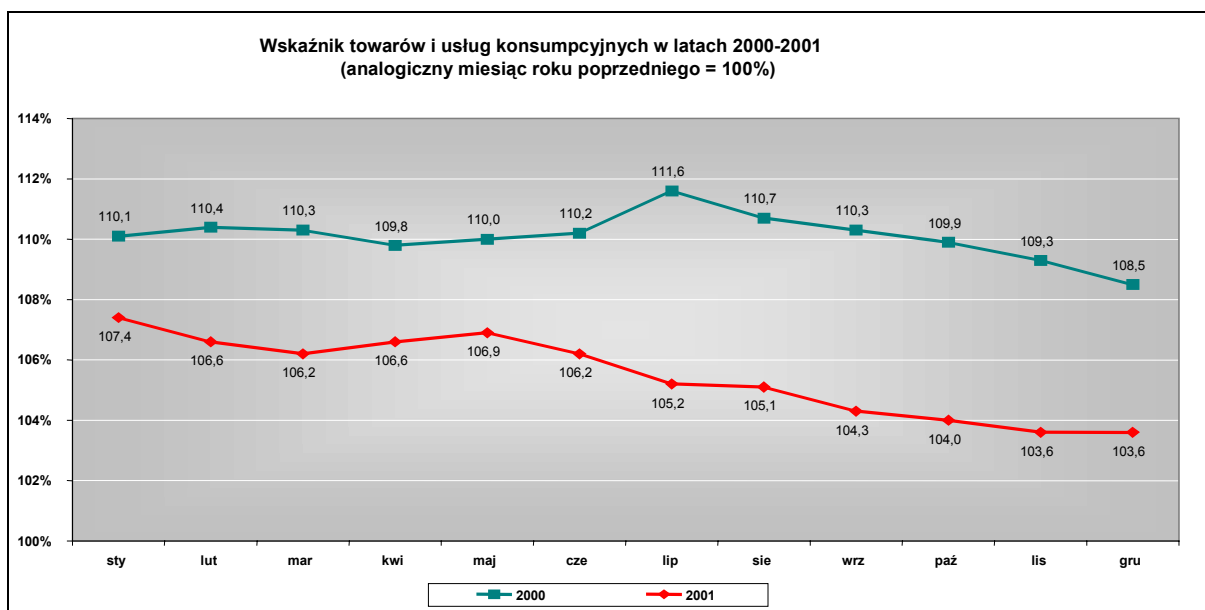
Dynamika depozytów Grupy Kapitałowej w analizowanym okresie wyniosła 123,7% i była wyższa od tempa wzrostu depozytów w sektorze o 9,8pp. Na wzrost udziału Grupy w sektorze miał wpływ odniesiony sukces w pozyskiwaniu środków w ramach przygotowanej przez banki oferty tzw. lokat „antypodatkowych”, co zmniejszyło 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).

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

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%).

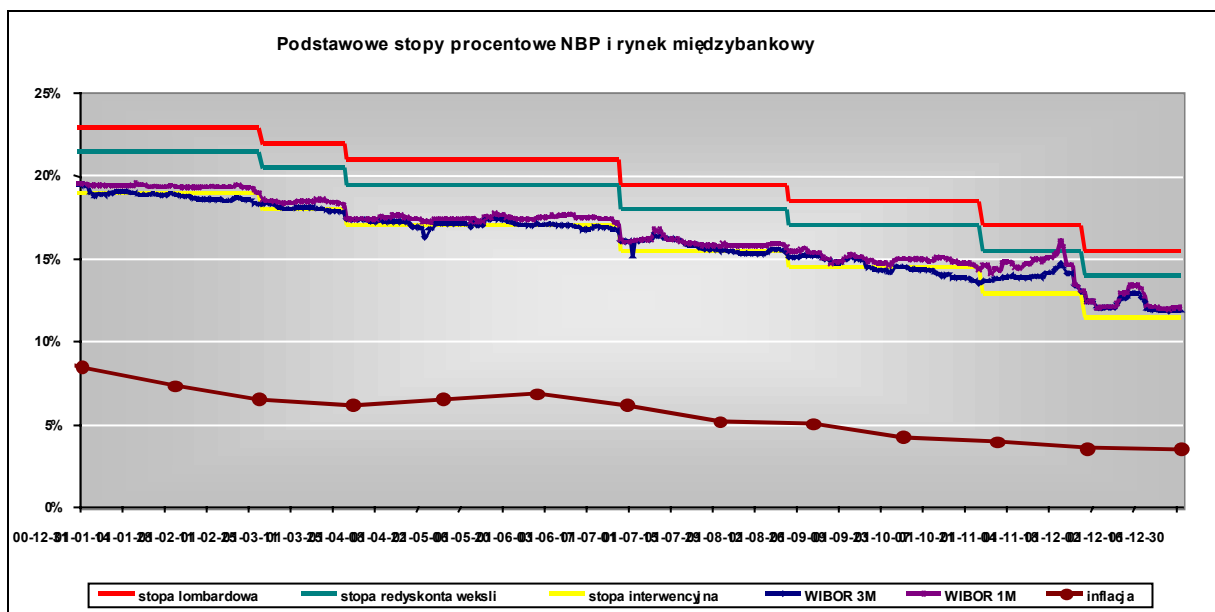


Niekorzystne uwarunkowania makroekonomiczne negatywnie wpływały na kondycję ekonomiczno-finansową podmiotów gospodarczych i w rezultacie wyniki osiągnięte przez sektor bankowy.

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 przeprowadzanych 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 18,8%,
- » w przypadku kredytów sektora niefinansowego dynamika mierzona w stosunku do końca 2000 roku wyniosła 107,6%, przy czym wartość kredytów podmiotów gospodarczych wzrosła o 5,0%, zaś wartość kredytów dla osób prywatnych o 14,7%,

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

- » 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 została 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 stanowiło 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 zostały 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 WZA Kredyt Banku S.A.

KBC Bank N.V. uczestniczył jako główny inwestor w poprzedzającym wezwaniu emisji akcji serii T, dzięki której fundusze własne wzrosły o ponad 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. – również 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 Piwowskich w Lublinie S.A. stanowiących 26,09% kapitału akcyjnego i dających prawo do wykonywania 26,09% głosów na WZA Spółki. Łączna kwota transakcji wynosiła 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.

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

- » W 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 tej spółki.
- » 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 podlega zwrotowi 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 (ocenanego 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 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 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, 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.
- » W dniu 27 marca 2002 roku Osoba Zarządzająca Bankiem dokonała sprzedaży 531.782 akcji Kredyt Banku S.A.
- » W dniu 3 kwietnia 2002 roku Narodowy Bank Ukrainy dokonał rejestracji nowej emisji akcji Zachodnio-Ukraińskiego Banku Komercyjnego i jednocześnie rejestracji nowej nazwy tego banku, która obecnie brzmi: Kredyt Bank (Ukraina).
Po zarejestrowaniu emisji udział Kredyt Banku S.A. wraz z podmiotami zależnymi w kapitale akcyjnym Kredyt Banku (Ukraina) wynosi 66,65%.
Struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

<i>Inwestor</i>	<i>udział (%) w kapitale i głosach</i>
Kredyt Bank	52,35
BFI Serwis	13,05
Kredyt Trade	1,25
EBOR	28,25
Akcjonariusze ukraińscy	5,10

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

- » Zarząd Kredyt Banku S.A. na posiedzeniu w dniu 11 kwietnia 2002 roku postanowił zarekomendować Radzie Kredyt Banku S.A. wypłatę dywidendy za rok 2001 w wysokości 0,20 zł na jedną akcję.
Do dywidendy uprawnionych jest 147.903.168 akcji serii od A do T.
Łączna proponowana kwota dywidendy wynosi 29.580.633,60 zł.
- » Kredyt Bank S.A. z dniem 11 kwietnia objął 28.545 udziałów spółki Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. Łączna wartość transakcji wyniosła 40.002.392,34 zł i została opłacona z własnych środków Kredyt Banku S.A.
W wyniku podwyższenia kapitału akcyjnego spółki Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. Kredyt Bank S.A. posiada 28.545 udziałów stanowiących 93,92% udział w kapitale i głosach na Zgromadzeniu Wspólników spółki Solaris Bus & Coach Sp. z o.o. W chwili obejmowania nowej emisji Kredyt Bank S.A. nie posiadał żadnych udziałów w spółce Solaris Bus & Coach Sp. z o.o.
Kredyt Bank S.A. dokonał inwestycji o charakterze średnioterminowym. Spółka Solaris posiada opcję odkupu wszystkich udziałów w ciągu pięciu lat.
- » W dniu 17 kwietnia 2002 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank N.V. Oddział w Dublinie umowę pożyczki na kwotę 200 milionów franków szwajcarskich z trzyletnim terminem spłaty na warunkach rynkowych. Pozyskane fundusze będą przeznaczone na finansowanie ogólnej działalności bankowej.

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

Najważniejsze zmiany w zakresie inwestycji kapitałowych brutto księgowanych na kontach udziałów kapitałowych Grupy Kredyt Banku S.A. w przeciągu 2001 roku przedstawia poniższa tabela:

Kategorie	31.12.2001	31.12.2000	Zmiana
Wartość akcji i udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją, w tym:	219 452	198 625	13 960
<i>BTUiR Heros Life S.A.</i>	0	58 890	-58 890
<i>KB Zarządzanie Aktywami S.A.</i>	15 000	0	15 000
<i>HSK Violetta S.A.</i>	8 765	0	8 765
<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 Invest Sp.z.o.o.</i>	4 977	0	4 977
<i>Zakłady Piwowarskie w Lublinie S.A.</i>	28 375	0	28 375
<i>TUwRiGŻ Agropolisa S.A.</i>	33 765	19 995	13 770
<i>BFI Serwis Sp.z.o.o.</i>	0	19 249	-19 249
<i>BDH Serwis Sp.z.o.o.</i>	0	1 586	-1 586
<i>SKK Kredyt S.A.</i>	0	6 575	-6 575
<i>Kredyt Trade Sp.z.o.o.</i>	0	11 899	-11 899
Wartość akcji i udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności	35 098	101 762	-66 664
<i>Powszechne Towarzystwo Emerytalne KB S.A.</i>	18 657	25 391	-6 734
<i>Stocznia Gdynia S.A.</i>	0	76 371	-76 371
<i>Kredyt Lease S.A.</i>	2 382		2 382
<i>Żagiel S.A.</i>	14 059	0	14 059
Wartość akcji i udziałów w pozostałych jednostkach	138 980	96 592	49 255
Razem:	393 530	396 979	-3 449

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

Na przestrzeni 2001 roku zostały zawarte następujące umowy pomiędzy podmiotami powiązаныmi Grupy Kapitałowej KB S.A., których wartość stanowiła lub przekraczała równowartość w złotych kwoty 500 tys. EUR:

- » 27 kwietnia 2001 roku Kredyt Bank S.A. udzielił Hucie Szklą 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 pośrednio zależnej od 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 podlega zwrotowi 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 BFI Serwis Sp. z o.o.– jednostce zależnej od Kredyt Banku S.A. akcje spółki SKK Kredyt S.A. za kwotę 13.730 tys.zł.
- » 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.

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

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

Największy wpływ na kształtowanie poziomu realizacji wyniku finansowego netto Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. 2001 roku miało:

- » prowadzenie przez Kredyt Bank S.A. procesu inkorporacji oddziałów Polskiego Kredyt Banku S.A.
- » pogarszająca się jakość portfela kredytowego Kredyt Banku S.A. i Polskiego Kredyt Banku S.A., a co za tym idzie- ujemny wynik z tytułu rezerw na należności zagrożone,
- » wzrost odsetek zastrzeżonych pomniejszający realizowany wynik odsetkowy,
- » zawężanie się realizowanej przez banki marży odsetkowej,
- » ciągle generowanie straty przez PTE KB S.A.

Zarówno Kredyt Bank S.A. jak Polski Kredyt Bank S.A. tworzyły rezerwy celowe na należności zagrożone klientów - w związku z niekorzystnymi uwarunkowaniami makroekonomicznymi i pogarszającą się sytuacją ekonomiczno-finansową dłużników. W całym 2001 roku obserwowany był proces zawężania marży odsetkowej realizowanej przez Banki na skutek obniżania się rynkowych stóp procentowych i pogarszania jakości portfela kredytowego, co znalazło odzwierciedlenie we wzroście poziomu odsetek zastrzeżonych.

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

W 2001 roku Grupa Kapitałowa zawarła 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 Grupę tytułów egzekucyjnych i wartości ustanowionych przez Bank na rachunkach lub majątku kredytobiorców zabezpieczeń

Według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku Kredyt Bank S.A. posiadał 6.587 czynnych tytułów egzekucyjnych wystawionych w 2001 roku dochodząc wierzytelności o łącznej wartości 814.913 tys.zł. natomiast Polski Kredyt Banki S.A. posiadał 984 czynnych tytułów egzekucyjnych dochodząc wierzytelności o łącznej wartości 70.103 tys.zł.

Globalna wartość przyjętych przez Kredyt Bank S.A. 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, poręczeń, gwarancji nie dotyczących działalności operacyjnych oraz o wszelkich zobowiązaniach umownych wynikających z emitowanych dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, umowach o subemisję, gwarancjach udzielonych podmiotom zależnym przez podmiot dominujący Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

W 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.

Po dokonaniu transakcji zbycia akcji, Kredyt Bank S.A. posiadał ogółem 4.350.200 akcji spółki 4 Media S.A., co stanowiło 19,77% kapitału akcyjnego i dawało 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 przez podmiot dominujący Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

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.

Pozostałą część środków zaplanowano przeznaczyć 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 podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

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 (Akcje Kredyt Banku S.A. nie są uprzywilejowane i w związku z tym liczba posiadanych akcji równa jest liczbie głosów na walnym zgromadzeniu):

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.*

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 podmiotu dominującego

W wyniku objęcia akcji Kredyt Banku S.A. w ramach subskrypcji akcji serii T dotychczasowy akcjonariusz KBC Bank N.V. z siedzibą w Brukseli posiadał 80.810.757 akcji Kredyt Banku S.A. (w tym 27.044.265 akcji w formie Globalnych Kwitów Depozytowych) co stanowiło 54,63% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. W dniu 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 stanowiło 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 stanowiło 5,20% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

i) *informacje o innych istotnych umowach pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. a bankiem centralnym lub organami nadzoru*

W 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 wiarygodności 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 podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. 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 także linie kredytowe w celu potwierdzania akredytyw i akceptacji gwarancji na różne typy operacji rynku pieniężnego.

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

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

1. Informacja o oferowanych produktach i średnich stopach procentowych

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

W 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 deweloperskich.

Jednocześnie w 2001 roku z oferty Banku wycofano:

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

Średnie stopy procentowe stosowane w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A. dla depozytów i kredytów w 2001 roku kształtowały się następująco:

- » średnie oprocentowanie depozytów terminowych podmiotów niefinansowych w PLN: 14,19%*,
- » średnie oprocentowanie depozytów a`vista w PLN: 6,95%*,
- » średnie oprocentowanie kredytów regularnych w PLN: 19,26%*.

** bez uwzględnienia kosztu rezerwy obowiązkowej*

2. Polityka kredytowa

Zarówno Kredyt Bank S.A., jak i Polski Kredyt Bank S.A., zawierały transakcje kredytowe zgodnie z zasadami określonymi przepisami obowiązującego prawa, w szczególności Prawa bankowego, uchwałami i zarządzeniami Prezesa Narodowego Banku Polskiego, Zarządu Narodowego Banku Polskiego, Komisji Nadzoru Bankowego oraz przepisami wewnętrznymi.

Grupa Kapitałowa w działalności kredytowej dąży do zbudowania bezpiecznego portfela kredytowego, o minimalnym udziale należności nieregularnych, gwarantującego bezpieczeństwo środków złożonych w Banku przez deponentów. Grupa Kapitałowa 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, Kredyt Bank S.A. może zaoferować współpracę w zakresie weksli inwestycyjno-komercyjnych. Kredyt Bank S.A. 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. Kredyt Bank S.A. 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 egzekucje wierzytelności i umożliwiającego pomniejszenie wysokości rezerwy celowej w przypadku konieczności tworzenia oraz przedstawienia programu naprawczego, którego realizacja zapewni w ocenie Kredyt Banku S.A. 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 Kredyt Bank S.A. jest uczestnikiem, Kredyt Bank S.A. uwzględnia warunki umowy konsorcjalnej.

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

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

W 2001 roku nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Kredyt Bankiem S.A.

- » Standaryzacja organizacji oddziałów operacyjnych Kredyt Banku S.A.

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 Kredyt Banku S.A. 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 Kredyt Banku S.A. uwarunkowany jest szybkim rozwojem sieci sprzedaży produktów i usług bankowych. Rozwijając sieć dystrybucji Kredyt Bank S.A. 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 Kredyt Banku S.A., i realizację wybranej strategii działania oraz zapewnienie możliwości przedstawienia klientom Kredyt Banku S.A. nowoczesnej i kompleksowej oferty produktowej.

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

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 Kredyt Bank S.A. 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 PROFILE oraz projekt z zakresu internetowej bankowości elektronicznej - KB24.

Jednocześnie rozbudowana została podstawowa infrastruktura teleinformatyczna Kredyt Banku S.A. 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.

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

a) zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w ciągu 2001 roku

Zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

- » 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 jednogłośnie 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 jednogłośnie 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 jednostki dominującej:

- » 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 oraz Członków Rady podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. 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 jednostki dominującej 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 osobom zarządzającym i nadzorującym oraz członkom ich rodzin w podmiocie dominującym Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

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

- dla Członków Zarządu jednostki dominującej 410 tys. zł,
- dla Członków Rady jednostki dominującej 141 tys. zł.

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

- dla Członków Zarządu jednostki dominującej 506 tys. zł,
- dla Członków Rady jednostki dominującej 188 tys. zł.

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

Na dzień 31 grudnia 2001 roku zadłużenie Członków Zarządu i organów nadzorujących jednostkę dominującą 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 Kredyt Banku S.A., będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących podmiotu dominującego

Wykaz akcji Kredyt Banku S.A. oraz akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych będących w posiadaniu Członków Zarządu 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

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

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

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

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

- doświadczona kadra zarządzająca i kadra pracowników,
- wypracowane powiązania kapitałowe tworzące silną grupę działającą zarówno w podstawowym dla Kredyt Banku S.A. zakresie usług bankowych, jak i na rynku ubezpieczeń majątkowych i ubezpieczeń na życie dzięki współpracy strategicznej ze spółką Warta S.A.,
- wsparcie strategicznego akcjonariusza KBC Bank N.V. w zakresie organizacji, technologii i kapitału,
- dobrze rozwinięta, rozmieszczona równomiernie na terenie całego kraju sieć placówek bankowych.

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

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

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

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

W branży ubezpieczeń Kredyt Bank S.A. zacieśnia współpracę z Wartą S.A. – spółką należącą do Grupy KBC – akcjonariusza strategicznego Kredyt Bank S.A. w zakresie sprzedaży tradycyjnych produktów ubezpieczeniowych oraz oferowania produktów bankowo – ubezpieczeniowych w placówkach Banku, co w przyszłości przyniesie wzrost przychodów prowizyjnych, a w dłuższym okresie czasu pozwoli na pozyskanie dużej liczby stałych, kompleksowo obsługiwanych klientów.

Kredyt Bank S.A. pozyskał środki finansowe 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 Kredyt Bankowi S.A. na zaprezentowanie się na międzynarodowym rynku finansowym jako silnej instytucji finansowej o stabilnym akcjonariacie i mającej zdrowe podstawy pozwalające na dalszy rozwój.

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

a) Czynniki zewnętrzne, istotne dla rozwoju działalności Grupy

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

- » 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 zaostrzenia 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 zahamowanie wzrostu gospodarczego oraz wysoki poziom stóp procentowych.

b) Czynniki wewnętrzne, istotne dla rozwoju działalności Grupy

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

- » równomierną, w regionach o wysokiej dynamice rozwoju, 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 Frankfurtu 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 udoskonalonej jakości, pozwalających na kompleksową i wysoce konkurencyjną obsługę podmiotów gospodarczych oraz klientów indywidualnych,
- » współpracę z TUiR WARTA S.A. (spółką należącą do Grupy KBC – akcjonariusza strategicznego Kredyt Banku S.A.) w zakresie sprzedaży tradycyjnych produktów ubezpieczeniowych oraz oferowania produktów bankowo – ubezpieczeniowych w placówkach Banku, co w przyszłości przyniesie wzrost przychodów prowizyjnych, a w dłuższym okresie czasu pozwoli na pozyskanie dużej liczby stałych, kompleksowo obsługiwanych klientów,
- » doświadczoną kadrę zarządzającą i wysoce wykwalifikowany personel 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.

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

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

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

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

Następnym obszarem strategicznego rozwoju Grupy Kapitałowej jest rynek mieszkaniowy. W tym celu Grupa dąży do optymalnego wykorzystania powiązań kapitałowych pomiędzy swoimi jednostkami organizacyjnymi dla stworzenia holdingu działającego na lokalnych rynkach mieszkaniowych, w tym firmy developerskiej, biur rzeczoznawstwa i pośrednictwa w obrocie nieruchomościami.

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

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

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

W wyniku prac nad stworzeniem optymalnej struktury Grupy, zmienił się stopień zaangażowania Kredyt Banku S.A. w niektórych podmiotach zależnych i stowarzyszonych. Według stanu na dzień 31 grudnia 2001 roku łączna wartość netto udziałów jednostki dominującej Grupy w 21 podmiotach zależnych i stowarzyszonych wyniosła 448.167 tys.zł.

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

Zarząd Kredyt Banku SA

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

**RAPORT Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2001 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A. (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) jest Kredyt Bank S.A. („jednostka dominująca”, „Bank”). Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 4 września 1990 roku i została wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019597. Siedziba Banku mieści się w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8.

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

Bank działa na podstawie licencji nr 36 wydanej przez Prezesa NBP w dniu 1 sierpnia 1990 roku.

Według statutu i zgodnie z otrzymaną licencją przedmiotem działalności Banku jest 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,

GRUPA KAPITAŁOWA KREDYT BANKU S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku
(w tysiącach złotych)

- prorowadzenie 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.

Zakres działalności podmiotów zależnych i stowarzyszonych jest związany z działalnością jednostki dominującej oraz innymi rodzajami działalności w szczególności:

- bankowością internetową;
- zarządzaniem funduszami, w tym otwartym funduszem emerytalnym;
- przeprowadzaniem i obsługą emisji obligacji na rynkach zagranicznych;
- ochroną osób i mienia;
- usługami developerskimi;
- zarządzaniem nieruchomościami;
- pośrednictwem finansowym, w tym obsługą sprzedaży ratalnej;
- usługami leasingowymi;
- usługami budowlanymi;
- usługami ubezpieczeniowymi;
- pośrednictwem ubezpieczeniowym;
- pośrednictwem handlowym;
- produkcją tkanin i odzieży;
- produkcją piwa;
- produkcją szkła;
- budową i naprawą statków;
- usługami w zakresie przeładunku i magazynowania towarów.

Informacje dotyczące:

- kapitału akcyjnego jednostki dominującej,
- struktury własnościowej kapitału akcyjnego jednostki dominującej,
- zmian kapitału akcyjnego jednostki dominującej,
- składu Zarządu oraz zmian w składzie Zarządu jednostki dominującej

zostały przedstawione w raporcie z badania sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku jednostki dominującej, który został wydany w dniu 18 marca 2002 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA KREDYT BANKU S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku
(w tysiącach złotych)

Średnioroczne zatrudnienie w jednostkach Grupy w roku 2001 wyniosło:

Kredyt Bank S.A.	6.775 etatów
Polski Kredyt Bank S.A	645 etatów
BDH Serwis Sp. z o.o	950 etatów
BFI Serwis Sp. z o.o	2 etatów
Kredyt-Trade Sp. z o.o.	41 etatów
Kredyt Lease S.A.	45 etatów
Żagiel S.A.	413 etatów
SKK Kredyt S.A.	381 etatów
Powszechne Towarzystwo Emerytalne Kredyt Banku S.A.	171 etatów

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2001 roku w skład Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. wchodziły następujące podmioty, które zostały objęte konsolidacją na dzień 31 grudnia 2001 roku:

• Podmioty zależne (bezpośrednio i pośrednio)

<i>Nazwa podmiotu i siedziba</i>	<i>Rodzaj działalności</i>	<i>Metoda konsolidacji</i>
Polski Kredyt Bank S.A./ Warszawa	bankowa	pełna
BDH Serwis Sp. z o.o. / Warszawa	usługi w zakresie ochrony osób i mienia	pełna
BFI Serwis Sp. z o.o. / Warszawa	zarządzanie funduszami powierniczymi zamkniętymi i otwartymi	pełna
Kredyt-Trade Sp. z o.o. / Warszawa	usługi developerskie	pełna
SKK Kredyt S.A. / Warszawa	usługi pośrednictwa finansowego, w tym m.in. obsługa sprzedaży ratalnej	pełna
Powszechne Towarzystwo Emerytalne Kredyt Banku S.A. / Warszawa	zarządzanie otwartym funduszem emerytalnym	praw własności

• Podmioty stowarzyszone (bezpośrednio i pośrednio)

<i>Nazwa podmiotu i siedziba</i>	<i>Rodzaj działalności</i>	<i>Metoda konsolidacji</i>
Żagiel S.A. / Lublin	usługi pośrednictwa finansowego, w tym m.in. obsługa sprzedaży ratalnej	praw własności
Kredyt Lease S.A / Warszawa	usługi leasingowe	praw własności

GRUPA KAPITAŁOWA KREDYT BANKU S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku
(w tysiącach złotych)

Pozostałe podmioty zależne i stowarzyszone wykazane poniżej zostały wyłączone z procesu konsolidacji na podstawie art.56, ust.2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 121 poz. 591 z późniejszymi zmianami) zwanej dalej ustawą oraz na podstawie Uchwały nr 2/98 KNB z dnia 3 czerwca 1998 roku w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

• Podmioty zależne (bezpośrednio i pośrednio)

<i>Nazwa podmiotu i siedziba</i>	<i>Rodzaj działalności</i>
VAT WEST Sp. z o.o. / Poznań	pośrednictwo finansowe
Victoria Development Sp. z o.o. / Warszawa	usługi budowlane
Bankowy Dom Brokerski S.A. / Warszawa	pośrednictwo ubezpieczeniowe
Armatorski Dom Bankowy Sp. z o.o. / Szczecin	usługi transportowe
Net Banking Sp. z o.o. / Warszawa	bankowość internetowa
West Ukrainian Commercial Bank / Lwów	usługi bankowe
Inwestia Sp. z o.o. / Warszawa	pośrednictwo i doradztwo finansowe
Banco Sp. z o.o. / Warszawa	produkcja odzieży skórzanej
KB Zarządzanie Aktywami S.A. / Warszawa	zarządzanie funduszami
Kredyt International Finance B.V. / Amsterdam	przeprowadzanie i obsługa emisji obligacji na rynkach zagranicznych
Minex Invest Sp. z o.o. / Warszawa	zarządzanie nieruchomościami

• Podmioty stowarzyszone (bezpośrednio i pośrednio)

<i>Nazwa podmiotu i siedziba</i>	<i>Rodzaj działalności</i>
T.U.w R. i G.Ż. „Agropolisa” S.A. / Warszawa	usługi ubezpieczeniowe
Minex CEI S.A. / Warszawa	pośrednictwo handlowe
HSK Violetta S.A. / Stronie Śląskie	produkcja szkła
Huta Szkła Szczakowa S.A. / Jaworzno	produkcja szkła
Stocznia Północna S.A. / Gdańsk	budowa i naprawa statków
Wolny Obszar Gospodarczy S.A. / Gdynia	przeładunek i magazynowanie towarów
Z-dy Piwowarskie w Lublinie S.A. / Lublin	produkcja piwa
Z-dy Przemysłu Jedwabniczego Dolwis S.A./ Leśna	produkcja tkanin jedwabniczych

GRUPA KAPITAŁOWA KREDYT BANKU S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku
(w tysiącach złotych)

Rodzaj i wpływ wywołany zmianami w zakresie jednostek objętych konsolidacją w stosunku do roku ubiegłego został przedstawiony w punkcie 7 Wstępu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku („Wstęp”).

3. Sprawozdanie finansowe

3.1. Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Arthur Andersen Sp. z o.o. jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 66.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 7 czerwca 2001 roku z Zarządem Kredyt Banku S.A. przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku.

Z dniem 17 kwietnia 2002 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta o następującej treści:

„Do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) której jednostką dominującą jest Kredyt Bank S.A. („jednostka dominująca”, „Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:
 - wstęp,
 - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2001 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 22.649.649.670,66 złotych,
 - skonsolidowane pozycje pozabilansowe, które na dzień 31 grudnia 2001 roku wykazują sumę pozycji pozabilansowych w wysokości 25.325.103.773,36 złotych,
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 31 grudnia 2001 roku wykazujący stratę netto w wysokości 8.920.523,87 złotych,
 - zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 31 grudnia 2001 roku wykazujące zwiększenie stanu skonsolidowanych kapitałów własnych o kwotę 813.319.275,82 złotych,
 - skonsolidowane 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 410.538.005,58 złotych,

GRUPA KAPITAŁOWA KREDYT BANKU S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku
(w tysiącach złotych)

- noty objaśniające.

Format skonsolidowanego 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 jednostki dominującej ponosi odpowiedzialność za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Naszym obowiązkiem jest wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania.
3. Badanie skonsolidowanego 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, poprawności zastosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, jak i ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2000 roku, było przedmiotem naszego badania i z dniem 25 maja 2001 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi na cztery kwestie dotyczące tego sprawozdania finansowego:
 - a. Pierwsza kwestia dotyczyła sprawozdania finansowego Polskiego Kredyt Banku S.A. („PKB S.A.”) – jednostki zależnej Banku, włączonego do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2000 rok metodą pełną przy założeniu kontynuacji działalności przez PKB S.A., przy czym możliwość kontynuacji działalności PKB S.A. była uzależniona od dalszego wsparcia ze strony Banku i realizacji znowelizowanej wersji programu naprawczego. W 2001 roku Bank zmienił strategię wobec PKB S.A. w zakresie dalszego dokapitalizowywania PKB S.A. podejmując decyzję o stopniowej inkorporacji oddziałów PKB S.A. do sieci Banku. Do dnia 31 grudnia 2001 roku 13 oddziałów zostało przeniesionych a proces inkorporacji oddziałów został zakończony w dniu 1 marca 2002 roku po przeniesieniu ostatniego oddziału PKB S.A. do Banku. Po tych działaniach fundusze własne PKB S.A. wykazują wartość dodatnią, a kwestia kontynuacji działalności PKB S.A. nie ma istotnego wpływu na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2001 rok.
 - b. Kolejna kwestia związana była z wyceną wartości zabezpieczenia przyjętego przez Grupę Kapitałową do obniżenia rezerwy celowej na zaangażowanie z tytułu zdyskontowanych weksli. W roku 2001 po próbach windykacji Grupa Kapitałowa dokonała ponownej oceny wartości powyższego zabezpieczenia i w efekcie utworzyła dodatkową rezerwę na powyższe należności w kwocie 10.245 tysięcy złotych, co spowodowało obniżenie skonsolidowanego wyniku Grupy Kapitałowej za 2001 rok o tę samą kwotę.

GRUPA KAPITAŁOWA KREDYT BANKU S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku
(w tysiącach złotych)

- c. Obecny status pozostałych kwestii dotyczących wyceny zobowiązań z tytułu papierów wartościowych i pożyczek oraz uznawania przychodów Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Kredyt Banku S.A. na zasadzie kasowej został opisany w punktach 8.b. i 8.d. niniejszej opinii.
5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje informacje finansowe czterech jednostek zależnych oraz dwóch jednostek stowarzyszonych, które były badane przez inne podmioty uprawnione. Otrzymaliśmy opinie z badania wydane przez powyższe podmioty uprawnione o sprawozdaniach finansowych tych jednostek zależnych i stowarzyszonych i nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w odniesieniu do danych dla tych podmiotów wynika z powyższych opinii.
Udział w sumie bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdań finansowych, badanych przez inne podmioty uprawnione, wynosi 2,7%, natomiast w przychodach Grupy Kapitałowej 11,3%.
6. Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami oraz zgodnie z Uchwałami Komisji Nadzoru Bankowego („KNB”) nr 8/99 z dnia 22 grudnia 1999 roku, nr 1/98 i nr 2/98 z dnia 3 czerwca 1998 roku, stosowanymi w sposób ciągły. Jest ono zgodne co do formy i treści z obowiązującymi w Polsce przepisami prawa i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz skonsolidowanego wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 31 grudnia 2001 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2001 roku.
7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu jednostki dominującej na temat działalności Grupy Kapitałowej w okresie od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 31 grudnia 2001 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zakres informacji przedstawionych w sprawozdaniu z działalności odpowiada zakresowi wynikającemu z przepisów rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.
8. Nie zgłaszając zastrzeżeń co do rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na następujące kwestie:
- a. Jak opisane to zostało w punkcie 30 b) dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2001 roku Grupa Kapitałowa posiadała 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

GRUPA KAPITAŁOWA KREDYT BANKU S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku
(w tysiącach złotych)

złotych. Bank wszczął postępowania sądowe oraz egzekucyjne przeciwko pożyczkobiorcom i poręczycielom. Z uwagi na wartość posiadanych zabezpieczeń skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2001 rok zawiera 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.

- b. Na dzień 31 grudnia 2001 roku w saldzie zobowiązań z tytułu papierów wartościowych oraz zobowiązań wobec pozostałych instytucji finansowych znajdują się obligacje i weksle własne Polskiego Kredyt Banku S.A – jednostki zależnej od Banku, które zostało włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej metodą pełną, na łączną kwotę 40.917 tysięcy złotych oprocentowane w wysokości 1% w stosunku rocznym oraz dwie pożyczki udzielone PKB S.A. przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny („BFG”) w kwotach 80.000 tysięcy złotych i 25.000 tysięcy złotych, oprocentowane odpowiednio w wysokości 1/3 i 4/10 stopy kredytu redyskontowego, określanej przez Radę Polityki Pieniężnej. Wszystkie wyżej wymienione zobowiązania są związane z realizacją programu naprawczego PKB S.A. Wartość rynkowa obligacji, weksli własnych oraz pożyczek od BFG jest niższa od ich wartości księgowej wykazywanej przez Grupę Kapitałową na dzień 31 grudnia 2001 roku. Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera żadnych korekt związanych z przeszacowaniem tych zobowiązań do wartości rynkowej, gdyż nie jest to wymagane przez obowiązujące przepisy rachunkowości.
- c. Sprawozdanie finansowe Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Kredyt Banku S.A. („Towarzystwo”), jednostki zależnej objętej konsolidacją metodą praw własności, przygotowane przez Zarząd Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2001 roku wykazuje ujemne kapitały własne w kwocie 17.099 tysięcy złotych, niższe o kwotę 25.459 tysięcy złotych od wymaganych w Ustawie z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych. W dniach 8 sierpnia 2001 roku, 12 listopada 2001 roku oraz 31 stycznia 2002 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy Towarzystwa uchwaliły trzy nowe emisje akcji Towarzystwa o łącznej wartości nominalnej 3.750 tysięcy złotych i łącznej wartości emisyjnej 30.000 tysięcy złotych skierowane w całości do Banku. Dwie z powyższych emisji w łącznej wartości emisyjnej wynoszącej 20.000 tysięcy złotych zostały zarejestrowane w dniach 31 stycznia 2002 roku i 14 marca 2002 roku. Gdyby wszystkie powyższe emisje zostały zarejestrowane przed dniem 31 grudnia 2001 roku, nadwyżka kapitałów własnych nad wymaganymi wyniosłaby na ten dzień 4.541 tysięcy złotych.
- d. Zgodnie z przepisami, regulującymi rachunkowość funduszy emerytalnych, Otwarty Fundusz Emerytalny Kredyt Banku ("Fundusz") zarządzany przez Towarzystwo, wykazuje kapitały Funduszu w wysokości kwot faktycznie otrzymanych wpłat z tytułu składek. Dane agenta transferowego Funduszu oraz ogólnie dostępne informacje dotyczące całego rynku wskazują na fakt, iż dla znaczącej liczby członków Funduszu składki nie zostały przekazane przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych lub są przekazywane z opóźnieniem. Sprawozdanie finansowe Towarzystwa za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku, które zostało włączone do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

GRUPA KAPITAŁOWA KREDYT BANKU S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku
(w tysiącach złotych)

Grupy Kapitałowej, uwzględnia jedynie przychody z tytułu opłaty manipulacyjnej naliczane jako procent składki otrzymanej przez Fundusz.”

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej w okresie od dnia 18 marca 2002 roku do dnia 12 kwietnia 2002 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA KREDYT BANKU S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku
(w tysiącach złotych)

3.2. Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych podmiotów objętych konsolidacją

Podmiot dominujący

<i>Nazwa podmiotu</i>	<i>Podmiot uprawniony do badania</i>	<i>Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok kończący się dnia</i>	<i>Rodzaj opinii</i>
Kredyt Bank S.A.	Arthur Andersen Sp. z o.o.	31.12.2001	bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi

Podmioty zależne (bezpośrednio i pośrednio)

<i>Nazwa podmiotu</i>	<i>Podmiot uprawniony do badania</i>	<i>Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok kończący się dnia</i>	<i>Rodzaj opinii</i>
Polski Kredyt Bank S.A.	Arthur Andersen Sp. z o.o.	31.12.2001	bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi
Powszechne Towarzystwo Emerytalne Kredyt Banku S.A.	Arthur Andersen Sp. z o.o.	31.12.2001	bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi
BDH Serwis Sp. z o.o.	Kamiński i Partnerzy Biegli Rewidenci i Konsultanci Podatkowi Sp. z o.o.	31.12.2001	bez zastrzeżeń
BFI Serwis Sp. z o.o.	Roman Winiarczyk Biuro Badania Bilansów	31.12.2001	bez zastrzeżeń
Kredyt-Trade Sp. z o.o.	Kamiński i Partnerzy Biegli Rewidenci i Konsultanci Podatkowi Sp. z o.o.	31.12.2001	bez zastrzeżeń
SKK Kredyt S.A.	P.U. Werbil Weryfikacja Bilansów Sp. z o.o.	31.12.2001	bez zastrzeżeń

Podmioty stowarzyszone (bezpośrednio i pośrednio)

<i>Nazwa podmiotu</i>	<i>Podmiot uprawniony do badania</i>	<i>Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok kończący się dnia</i>	<i>Rodzaj opinii</i>
Kredyt Lease S.A.	Consilia Audit Polonia Sp. z o.o.	31.12.2001	bez zastrzeżeń
Żagiel S.A.	Doradca Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o.	31.12.2001	bez zastrzeżeń

3.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Zarząd Kredyt Banku S.A udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy, za wyjątkiem sprawozdań spółek:

- Armatorski Dom Bankowy Sp. z o.o. (w upadłości)
- KB Zarządzanie Aktywami S.A.

oraz dokumentację konsolidacyjną i pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Według Zarządu jednostki dominującej dane finansowe powyższych dwóch spółek nie są istotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2001 rok.

Otrzymaliśmy również stosowne oświadczenie Zarządu w dacie sporządzenia niniejszego raportu o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia, stwierdzające, że udzielone nam informacje były przekazane rzetelnie i zgodnie z wiedzą Zarządu i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na kształt skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok kończący się dnia 31 grudnia 2000 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 25 lipca 2001 roku.

Powyższe skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta oraz odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało ogłoszone w „Monitorze Polskim” B nr 812 w dniu 17 grudnia 2001 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA KREDYT BANKU S.A.
*Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku
(w tysiącach złotych)*

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą Grupy Kapitałowej, jej wynik finansowy za lata 1999, 2000 i 2001 i sytuację finansową na dzień 31 grudnia 1999, 2000 i 2001 roku.

	<u>1999</u>	<u>2000</u>	<u>2001</u>
Zysk netto (tys. zł)	115.444	149.377	(8.920)
Suma bilansowa (tys. zł)	16.045.345	18.884.517	22.649.650
Współczynnik wypłacalności jednostki dominującej wg metodologii NBP	9,95%	10,36%	14,96%
Wskaźnik rentowności (zysk brutto/całkowite koszty działalności)	40,07%	36,24%	3,33%
Wskaźnik poziomu kosztów (koszty całkowite działalności/ dochody z działalności)	66,27%	62,22%	80,34%
Wskaźnik zwrotu kapitału (zysk netto/średni stan kapitałów własnych)	12,80%	12,29%	-0,53%
Wskaźnik zwrotu aktywów (zysk netto/średni stan aktywów)	0,82%	0,86%	-0,04%
Średnioroczny wskaźnik inflacji	107,3	110,1	105,5
Wskaźnik inflacji grudzień roku obecnego/grudzień roku poprzedniego (grudzień roku poprzedniego = 100)	109,8	108,5	103,6

Przy analizie powyższych wskaźników należy uwzględnić następujące zmiany w składzie Grupy Kapitałowej w zakresie konsolidowanych sprawozdań finansowych, które miały miejsce w okresie ostatnich dwóch lat:

2000 rok

- rozpoczęcie konsolidacji sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Stoczni Gdynia S.A.

2001 rok

- zaprzestanie konsolidacji sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Stoczni Gdynia S.A.
- rozpoczęcie konsolidacji sprawozdań finansowych: Kredyt Trade Sp. z o.o., BDH Serwis Sp. z o.o., BFI Serwis Sp. z o.o., SKK Kredyt S.A., Kredyt Lease S.A. oraz Żagiel S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA KREDYT BANKU S.A.
*Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku
(w tysiącach złotych)*

2. Komentarz

Podstawowy wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. zrealizowane w 2001 roku miały wyniki jednostki dominującej oraz straty jednostek zależnych – Polskiego Kredyt Banku S.A. oraz Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Kredyt Banku S.A.

Analizując powyższe wskaźniki można dodatkowo zauważyć następujące tendencje:

- Stały wzrost skali działalności Grupy Kapitałowej mierzony wielkością sumy aktywów.
- Kontynuacja wzrostu współczynnika wypłacalności jednostki dominującej w 2001 roku do poziomu 14,96%.
- Wskaźnik rentowności w rozpatrywanym okresie uległ dalszemu obniżeniu w stosunku do roku ubiegłego.
- W badanym okresie wskaźnik poziomu kosztów wzrósł w stosunku do poprzedniego roku.
- Z uwagi na wykazanie przez Grupę Kapitałową w 2001 roku straty netto wskaźniki zwrotu z kapitału oraz zwrotu z aktywów przyjęły wartości ujemne.

Dodatkowo analizując powyższe wskaźniki należy zwrócić uwagę na kwestię opisaną w Nocie 30 b) Dodatkowych Not Objasniających oraz w punkcie 8.a. naszej opinii zamieszczonej w punkcie I.3.1. niniejszego raportu. Na dzień 31 grudnia 2001 roku Grupa Kapitałowa posiadała 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2001 rok zawiera 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.

Szczegółowe analizy ekonomiczne wyników finansowych jednostki dominującej oraz jednostek powiązanych zostały przedstawione w raportach biegłych rewidentów z badania sprawozdań finansowych tych jednostek.

3. Ciągłość działalności

Podczas naszej pracy nie stwierdziliśmy faktów, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności Grupy w roku następnym po badanym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Polskiego Kredyt Banku S.A., które zostało skonsolidowane metodą pełną, przygotowane zostało przy założeniu kontynuacji działalności przez PKB S.A.

Na dzień 31 grudnia 2001 roku PKB S.A. wykazał zobowiązania netto w wysokości 178.484 tysięcy złotych. Ponadto, PKB S.A. na dzień 31 grudnia 2001 roku nie spełniał wymogów bezpieczeństwa ustalonych przez NBP w zakresie poziomu współczynnika wypłacalności. PKB S.A. realizuje od 1997 roku program naprawczy według wersji znowelizowanej w grudniu 2000 roku, ściśle współpracując z inwestorem strategicznym Kredyt Bankiem S.A.

Kredyt Bank S.A. jako jednostka dominująca była zobowiązana w umowie zakupu akcji PKB S.A. od NBP do stopniowego podwyższenia funduszy własnych PKB S.A. do poziomu nie niższego niż równowartość 5.000 tysięcy ECU na dzień 31 grudnia 2004 roku. Do dnia 31 grudnia 2001 roku część tych zobowiązań została już wypełniona przez Kredyt Bank S.A. oraz podmioty z nim powiązane poprzez objęcie i opłacenie w latach 1997 - 2001 dziewięciu nowych emisji akcji PKB S.A. na łączną kwotę 68.647 tysięcy złotych.

Z uwagi na pogarszające się wyniki finansowe PKB S.A. w drugim półroczu 2001 roku Kredyt Bank S.A. zmienił strategię wobec PKB S.A. zakresie dalszego dokapitalizowywania PKB S.A. podejmując decyzję o stopniowej inkorporacji oddziałów PKB S.A. do sieci Kredyt Banku SA. Do dnia 31 grudnia 2001 roku 13 oddziałów zostało przeniesionych a proces inkorporacji oddziałów został zakończony w dniu 1 marca 2002 roku po przeniesieniu ostatniego oddziału PKB S.A. do Kredyt Banku SA. Po tych działaniach fundusze własne PKB S.A. wykazują wartość dodatnią, a kwestia kontynuacji działalności PKB S.A. nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2001 rok.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dotyczących: kompletności i przejrzystości dokumentowania operacji gospodarczych, spełnienia warunków jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności wyłączenia obejmujące korekty konsolidacyjne) oraz przechowywanie dokumentacji konsolidacyjnej.

2. ZASADY I METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

Poszczególne aktywa i pasywa skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku zostały wycenione według zasad opisanych w punktach 3 i 6 Wstępu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku.

Zasady wyceny aktywów i pasywów były stosowane w sposób ciągły w stosunku do roku ubiegłego.

3. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Struktura oraz zmiany stanu poszczególnych pozycji aktywów i pasywów w bieżącym roku obrotowym zostały przedstawione w Notach objaśniających („Noty objaśniające”) do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku.

Struktura poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat w bieżącym roku obrotowym została przedstawiona w Notach objaśniających.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

3.1. Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów

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

Zmiany wartości firmy z konsolidacji oraz odpisu wartości firmy z konsolidacji w ciągu roku obrotowego zostały przedstawione w notach 13 B i 13C Not objaśniających.

3.2. Rezerwa kapitałowa z konsolidacji

Zmiany rezerwy kapitałowej z konsolidacji w trakcie roku obrotowego zostały przedstawione w notce 27C Not objaśniających.

Wartość rezerwy kapitałowej z konsolidacji jest zgodna z dokumentacją konsolidacyjną.

3.3. Kapitał własny

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

Dane dotyczące kapitałów przedstawiono w notach od 28 do 30 Not objaśniających oraz w nocie 21 Dodatkowych Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku.

3.4. Kapitał własny udziałowców mniejszościowych

Kapitał własny udziałowców mniejszościowych wynoszący na dzień 31 grudnia 2001 roku 1.516 tysięcy złotych został ustalony prawidłowo i jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną.

3.4. Rok obrotowy

Dniem bilansowym wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest dzień 31 grudnia 2001 roku. Rokiem obrotowym jednostek jest rok od dnia 1 stycznia 2000 roku do dnia 31 grudnia 2001 roku.

4. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE

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

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

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

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

5. WYKAZANE SKUTKI SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW (AKCJI) W JEDNOSTCE ZALEŻNEJ LUB STOWARZYSZONEJ

Skutki sprzedaży części akcji spółki Stocznia Gdynia S.A. zostały wykazane w punkcie 7 Wstępu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2001 rok zgodnie z odpowiednimi dokumentami prawnymi i z dokumentacją konsolidacyjną.

6. STOSOWANIE ZASAD OSTROŻNOŚCI

Na dzień 31 grudnia 2001 roku dla podmiotów Grupy Kapitałowej prowadzących działalność bankową przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, zarządzeniami Prezesa NBP i uchwałami Komisji Nadzoru Bankowego następujące zasady ostrożności:

- wysokości pozycji walutowych,
- koncentracji ryzyka kredytowego,
- kwalifikacji kredytów oraz udzielonych gwarancji i poręczeń do grup ryzyka i tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków,
- wypłacalności,

GRUPA KAPITAŁOWA KREDYT BANKU S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok kończący się dnia 31 grudnia 2001 roku
(w tysiącach złotych)

- wysokości rezerw obowiązkowych,
- limitów koncentracji udziałów kapitałowych.

Na dzień 31 grudnia 2001 roku powyższe zasady były zachowane przez Kredyt Bank S.A. Powyższe zasady ostrożności były również stosowane przez PKB S.A. poza poniżej opisanymi przypadkami.

Jak to opisano powyżej w punkcie II.3. niniejszego raportu, PKB S.A. na dzień 31 grudnia 2000 nie spełniał wymogów bezpieczeństwa ustalonych przez NBP, co do wysokości współczynnika wypłacalności. PKB S.A. posiadał zgodę na czasowe nie uwzględnianie w pomniejszeniach funduszy podstawowych 90% nie pokrytej straty z lat ubiegłych. Pomimo nieuwzględnienia 90% niepokrytej straty z lat ubiegłych współczynnik wypłacalności wynosił -2,61% i nie spełniał wymogów bezpieczeństwa. Przy uwzględnieniu 100% straty z lat ubiegłych współczynnik wypłacalności PKB S.A. wynosiłby na dzień 31 grudnia 2001 roku -25,96%. Zezwolenie na czasowe nieuwzględnianie niepokrytej straty z lat ubiegłych obowiązywało do dnia 31 grudnia 2001 roku. PKB S.A. nie otrzymał przedłużenia powyższej zgody na nie uwzględnianie w pomniejszeniach funduszy podstawowych nie pokrytej straty z lat ubiegłych.

Jak to opisano w punkcie 4.a. naszej opinii zamieszczonej w punkcie I.3.1. niniejszego raportu, w 2001 roku Bank zmienił strategię wobec PKB S.A. w zakresie dalszego dokapitalizowywania PKB S.A. podejmując decyzję o stopniowej inkorporacji oddziałów PKB S.A. do sieci Banku. Do dnia 31 grudnia 2001 roku 13 oddziałów zostało przeniesionych a proces inkorporacji oddziałów został zakończony w dniu 1 marca 2002 roku po przeniesieniu ostatniego oddziału PKB S.A. do Banku. Po tych działaniach fundusze własne PKB S.A. wykazują wartość dodatnią.

Na podstawie decyzji z dnia 25 listopada 1996 roku PKB S.A. był zwolniony z odprowadzania i utrzymywania rezerwy obowiązkowej do dnia 30 grudnia 2000 roku. Na podstawie decyzji z dnia 22 grudnia 2000 roku PKB S.A. był zwolniony od 30 grudnia 2000 roku do 30 grudnia 2001 roku z obowiązku utrzymywania rezerwy obowiązkowej do kwoty 271.631 tysięcy złotych. PKB S.A. nie otrzymał przedłużenia powyższej kwoty. Na dzień 31 grudnia 2001 PKB S.A. odprowadził rezerwę obowiązkową w pełnej wysokości.

7. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu jednostki dominującej, że w ciągu roku nie zostały złamane przepisy prawa. W trakcie przeprowadzania badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2001 rok, z wyjątkiem kwestii opisanej w punkcie 6. powyżej, nie zauważyliśmy faktów wskazujących, że nastąpiło naruszenie przepisów prawa mogące mieć istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Biegły rewident

Arthur Andersen Sp. z o.o.
00-113 Warszawa,
ul. Emilii Plater 53
nr ewid. 66

Tomasz Bieske
nr ewid. 9291/6975

Krzysztof Kucharski

Warszawa, dnia 17 kwietnia 2002 roku
