

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH i GIEŁD

00- 950 WARSZAWA PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1

Skonsolidowany raport półroczny SAB-PS 2001

(zgodnie z § 46 ust. 8 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 r. - Dz. U. Nr 163, poz. 1160)

(dla banków)

Za półrocze roku bieżącego obejmujące okres od 01.01.2001 do 30.06.2001r.
oraz za półrocze roku poprzedniego obejmujące okres od 01.01.2000 do 30.06.2000r.

dnia 27.11.2001

(data przekazania)

GRUPA KAPITAŁOWA KREDYT BANKU S.A.

(pełna nazwa emitenta)

GRUPA KAPITAŁOWA KB S.A.

(skrótowa nazwa emitenta)

01-211 Warszawa

(kod pocztowy) (miejscowość)

Kasprzaka 2/8

(ulica) (numer)

634-54-12

(telefon)

634-53-34

(fax)

bprasowe@kredybank.pl

(e-mail)

527-020-40-57

(NIP)

006228968

(REGON)

www.kredybank.pl

(www)

Arthur Andersen Sp. z o.o.

(Podmiot uprawniony do badania)

dnia 03.09.2001

(data wydania raportu)

Skonsolidowany raport półroczny zawiera :

- Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta) z przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- Półroczne 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
- Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta) z przeglądu jednostkowego półrocznego sprawozdania finansowego.
- Jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe:
- Komentarz Zarządu

WYBRANE DANE FINANSOWE (1 półrocze 2001)	tys. zł	tys. EURO
I. Przychody z tytułu odsetek	1 285 428	358 998
II. Przychody z tytułu prowizji	154 701	43 205
III. Wynik na działalności bankowej	640 025	178 748
IV. Wynik na działalności operacyjnej	90 864	25 377
V. Zysk (strata) brutto	83 847	23 417
VI. Zysk (strata) netto	40 295	11 254
VII. Aktywa razem (stan na 30.06.2001r.)	21 002 704	6 216 945
VIII. Zobowiązania wobec banku centralnego (stan na 30.06.2001r.)	-	-
IX. Zobowiązania wobec sektora finansowego (stan na 30.06.2001r.)	1 714 833	507 602
X. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego (stan na 30.06.2001r.)	15 798 404	4 676 436
XI. Kapitał własny (stan na 30.06.2001r.)	1 255 831	371 735
XII. Liczba akcji (stan na 30.06.2001r.)	98 602 112	
XIII. Wartość księgową na jedną akcję - w zł/EURO (stan na 30.06.2001r.)	12,74	3,77
XIV. Współczynnik wypłacalności (stan na 30.06.2001r.) w %	10,44	
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	1,39	0,39

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

**Raport biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego skonsolidowanego
sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. obejmującego
okres od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 30 czerwca 2001 roku**

Do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A.

1. Dokonaliśmy przeglądu załączonego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (Formularz SAB-PS) Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. ("Grupa Kapitałowa"), której jednostką dominującą jest Kredyt Bank S.A. ("Bank"), z siedzibą w Warszawie przy ul. Kasprzaka 2/8, przygotowanego zgodnie z wytycznymi Komisji Papierów Wartościowych i Giełd i obejmującego:

- wstęp,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2001 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 21.002.703.598,43 złotych,
- skonsolidowane pozycje pozabilansowe, które na dzień 30 czerwca 2001 roku wykazują sumę zobowiązań udzielonych w wysokości 3.533.103.424,63 złotych,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 30 czerwca 2001 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 40.295.362,58 złotych,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 30 czerwca 2001 roku wykazujące zmniejszenie stanu skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 11.676.995,39 złotych,
- skonsolidowany rachunek przepływów środków pieniężnych, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto za okres od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 30 czerwca 2001 roku o sumę 143.363.145,68 złotych,
- noty objaśniające.

Format sprawozdania finansowego wynika z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 roku w sprawie rodzaju, formy i zakresu informacji bieżących i okresowych oraz terminów ich przekazywania przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu. (Dz. U. nr 163, poz. 1160)

2. Zarząd jednostki dominującej ponosi odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w tym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
4. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w dokumentację konsolidacyjną oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu Banku oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość Grupy Kapitałowej.
5. Zakres i metoda przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o rzetelności, prawidłowości i jasności rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
6. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmujące okres od dnia 1 stycznia 2000 roku do dnia 30 czerwca 2000 roku, przedstawione dalej dla celów porównawczych było przedmiotem naszego przeglądu i z dniem 16 października 2000 roku wydaliśmy raport z przeglądu z dwoma zastrzeżeniami, których wpływ został uwzględniony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2000 rok i w efekcie nie mają one wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 30 czerwca 2001 roku. Ponadto w powyższym raporcie zwróciliśmy uwagę na trzy kwestie, których obecny status został opisany w punktach 8.a.-8.c. niniejszego raportu.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2000 roku przedstawione dalej dla celów porównawczych było przedmiotem naszego badania i z dniem 25 maja 2001 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym ze zwróceniem uwagi na kwestie, których obecny status został opisany w punktach 8.a., 8.b. i 8.d. niniejszego raportu, jak również kwestię wyceny wartości zabezpieczenia przyjętego przez Grupę Kapitałową do obniżenia rezerwy celowej na zaangażowanie z tytułu zdyskontowanych weksli, której efekt został uwzględniony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za I półrocze 2001.

7. Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2001 roku oraz jej wynik finansowy, rentowność i przepływy środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 30 czerwca 2001 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591, z późniejszymi zmianami) i 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, jak również z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 roku oraz Rozporządzeniach Ministra Finansów z dnia 19 listopada 1999 roku dotyczących formatu i zakresu informacji podawanych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych banków będących emitentami papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu.

8. Dodatkowo zwracamy uwagę na następujące kwestie:

- a. Sprawozdanie finansowe Polskiego Kredyt Banku S.A. (do dnia 11 stycznia 2001 roku działającego pod nazwą Prosper Bank S.A.) – jednostki zależnej od Banku, które zostało włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej metodą pełną, sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności. Możliwość kontynuacji działalności Polskiego Kredyt Banku S.A. jest zależna do dalszego wsparcia ze strony Kredyt Banku S.A. i realizacji kolejnej znowelizowanej wersji programu naprawczego. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej nie zawiera żadnych korekt na wypadek gdyby założenie kontynuacji działalności Polskiego Kredyt Banku S.A. okazało się niezasadne. Istnieje niepewność co do możliwości pogorszenia się portfela kredytowego Polskiego Kredyt Banku S.A. w II połowie 2001 roku i wpływu tego pogorszenia się na skonsolidowany wynik finansowy Grupy Kapitałowej w przyszłości.
- b. Na dzień 30 czerwca 2001 roku w saldzie zobowiązań z tytułu papierów wartościowych oraz zobowiązań wobec sektora finansowego znajdują się obligacje i weksle własne jednostki zależnej – Polskiego Kredyt Banku S.A. – na łączną kwotę 45.853 tysięcy złotych oprocentowane w wysokości 1% w stosunku rocznym oraz dwie pożyczki udzielone Polskiemu Kredyt Bankowi S.A. przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny („BFG”) w kwocie 80.000 tysięcy złotych oraz 25.000 tysięcy złotych wraz z naliczonymi odsetkami, oprocentowane odpowiednio w wysokości 1/3 i 4/10 stopy redyskonta weksli, określanej przez Radę Polityki Pieniężnej.

Wszystkie wyżej wymienione zobowiązania są związane z realizacją programu naprawczego Polskiego Kredyt Banku S.A. Wartość rynkowa tych obligacji, weksli własnych oraz pożyczek od BFG jest niższa od ich wartości księgowej wykazywanej przez Grupę Kapitałową na dzień 30 czerwca 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 30 czerwca 2001 roku wykazało wartość kapitałów własnych Towarzystwa na dzień 30 czerwca 2001 roku w kwocie 3.616 tysięcy złotych, która była niższa od wymaganych w Ustawie z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych o kwotę 3.141 tysięcy złotych.

W dniu 8 sierpnia 2001 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Towarzystwa uchwaliło nową emisję akcji Towarzystwa o łącznej wartości nominalnej 1.250 tysięcy złotych i łącznej wartości emisyjnej 10.000 tysięcy złotych skierowaną w całości do Kredyt Banku S.A. Gdyby powyższa emisja została uchwalona i zarejestrowana przed dniem 30 czerwca 2001 roku to nadwyżka kapitałów własnych nad wymaganymi wyniosłaby na ten dzień 6.859 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 okres kończący się dnia 30 czerwca 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

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 3 września 2001 roku

SPIS TREŚCI WSTĘPU

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	2
2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE.	3
3. STOSOWANE ZASADY I METODY RACHUNKOWOŚCI, METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO.....	3
4. RÓŻNICE POMIĘDZY ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI STOSOWANYMI PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. A MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI.	11
5. WYKAZ JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	17
6. METODA KONSOLIDACJI	20
7. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN W SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	24

WSTĘP

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 2001 roku Grupę Kapitałową Kredyt Banku S.A. (zwaną dalej Grupą Kapitałową) 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. BDH Serwis Sp. z o.o.
2. Bankowy Dom Brokerski S.A.	2. Dalekowschodnia Kompania Inwest. –Handl. Sp. zo.o.
3. Grupa Kapitałowa Bankowego Funduszu Inwestycyjnego Sp. z o.o.	3. Eurofund Management Polska Sp. z o.o.
4. Grupa Kapitałowa Kredyt Trade Sp. z o.o.	4. Inwestia Sp. z o.o.
5. Net Banking Sp. z o.o.	5. Kredyt Lease S.A.
6. Polski Kredyt Bank S.A.	6. Minex CEI S.A.
7. PTE Kredyt Banku S.A.	7. T.U. w R. i G.Ż. "Agropolisa" S.A.
8. SKK Kredyt S.A.	8. West Ukrainian Commercial Bank
9. Szelf Sp. z o.o.	9. Żagiel S.A.
10. Kredyt International Finance B.V.	10. HSK Violetta S.A.
11. Victoria Development Sp. z o.o.	

Grupa Kapitałowa obejmuje samodzielne pod względem prawnym jednostki gospodarcze, których działalność gospodarcza jest ściśle skoordynowana. Łączące Grupę Kapitałową powiązania kapitałowe określające charakter ich zależności często zostają wzmocnione powiązaniem handlowymi i zawieraniem umowami. Pozwala to na realizację podstawowego celu strategicznego Grupy Kapitałowej - utrzymania i rozwoju pozycji rynkowej.

Charakter Grupy Kapitałowej określają przede wszystkim podmioty, których sprawozdania finansowe obejmuje skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej. Należą do nich dwa banki – Kredyt Bank S.A. jako podmiot dominujący (zwany dalej „Bankiem” lub „jednostką dominującą”) i Polski Kredyt Bank S.A. (do dnia 11 stycznia 2001 roku działający pod nazwą Prosper Bank S.A.) oraz Powszechne Towarzystwo Emerytalne Kredyt Banku S.A. („PTE KB”) jako podmiot zależny i Żagiel S.A. jako podmiot stowarzyszony.

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 jest utworzenie i odpłatne zarządzanie Otwartym Funduszem Emerytalnym oraz jego reprezentowanie wobec osób trzecich.

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.

Kredyt Bank S.A. jako 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. wchodzi jednocześnie do składu zarządów w spółkach zależnych lub poprzez pełnienie funkcji kontrolnej w organach nadzoru tych spółek, są uprawnieni do powoływania i odwoływania ich zarządów. Kredyt Bank S.A. wywiera wpływ na działalność spółek stowarzyszonych poprzez uczestnictwo w organach nadzorczych.

Działalność jednostki dominującej – Kredyt Banku S.A. według Europejskiej Klasyfikacji Działalności („EKD”) jest zakwalifikowana jako EKD 6512.

2. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.

W okresach sprawozdawczych kończących się dnia 30 czerwca 2000 roku i 30 czerwca 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 30 czerwca 2001 roku (zwane dalej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym) oraz porównywalne dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 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 prezentacji oraz zakresu ujawnionych informacji, zgodnie z wytycznymi Prezesa NBP. Wyszczególnienie dokonanych zmian zostało przedstawione w punkcie 16 Dodatkowych Not Objaśniających stanowiących integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 17 stycznia 1997 roku w sprawie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych /Dz. U. z 1997 r. nr 6, poz.35/ 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/;
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 roku w sprawie rodzaju, formy i zakresu informacji bieżących i okresowych oraz terminów ich przekazywania przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu /Dz.U z 1998 r. nr 163, poz. 1160/;
- 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/.
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 9 grudnia 1999 roku zmieniające rozporządzenie w sprawie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych /Dz. U. z 1999 r. nr 100, poz.1175/;
- 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 /;

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 - przez okres 2 lat,
- » od kosztów organizacji poniesionych przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej przez okres 5 lat,
- » 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 w okresie wynikającym z umowy,
- » od wartości firmy przez okres 5 lat,
- » od zaliczek na poczet wartości niematerialnych i prawnych przez okres 5 lat,
- » od pozostałych wartości niematerialnych i prawnych przez okres 5 lat.

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.

W I półroczu 2001 roku składniki majątkowe o wartości niższej niż 2 tys. zł i okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku były całkowicie umarżane w momencie zakupu. Grupa Kapitałowa zastosowała dla środków trwałych obowiązującą od dnia 1 stycznia 2000 roku nową klasyfikację grup opartą na Klasyfikacji Środków Trwałych przenosząc środki trwałe (przyjęte do ewidencji do dnia 31 grudnia 1999 roku) z obowiązującej od dnia 17 grudnia 1991 roku Klasyfikacji Rodzajowej Środków Trwałych do nowej Klasyfikacji Środków Trwałych bez zmiany stawek amortyzacyjnych. Dla środków trwałych oddanych do używania od dnia 1 stycznia 2000 roku Grupa Kapitałowa stosuje roczne stawki amortyzacyjne obowiązujące w wykazie stawek (załącznik do Ustawy z dnia 20 listopada 1999 roku o zmianie ustawy podatku dochodowym od osób prawnych) opartych na poprzednio obowiązującej Klasyfikacji Rodzajowej Środków Trwałych.

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 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 obowiązki 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, począwszy od 1 stycznia 1995 roku 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/.

Wybrane dane finansowe wykazane na stronie tytułowej niniejszego sprawozdania finansowego w przypadku pozycji rachunku zysków i strat wyrażone w walucie EURO zostały przeliczone według kursu 1 EURO = 3,5806 PLN stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego sprawozdaniem finansowym. Pozycje bilansowe wykazane na wyżej wymienionej stronie sprawozdania finansowego przeliczone są według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski średniego kursu 1 EURO = 3,3783 PLN obowiązującego na dzień bilansowy.

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.

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 te mają charakter zabezpieczający i są zawierane w celu ograniczenia ryzyka związanego z wahaniami kursów walut oraz zapewnienia płynności w poszczególnych walutach.

Transakcje te są rozliczane symetrycznie do rozliczania pozycji będących przedmiotem zabezpieczenia. 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 pozagiełdowym z klientami niefinansowymi, gdzie przedmiotem umowy jest waluta. Wszystkie warunki umowy forward, w tym w szczególności przedmiot umowy, cena, termin i sposób rozliczenia, są negocjowane dwustronnie. W celu wyeliminowania ryzyka kursowego, 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. 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.

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

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

Rezerwa na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego

MSR

Zgodnie z 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

MSR

Międzynarodowy Standard Rachunkowości MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena” stosowany po raz pierwszy do sporządzenia sprawozdania finansowego za okres obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2001r. lub później znacząco zwiększa stosowanie wartości godziwej 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 przeznacza na pozycje „utrzymywane do upływu terminu zapadalności”,
- e) instrumenty pochodne wbudowane 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,
- 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.

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.

PSR

Według PSR 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.

Wycena udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

MSR

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

PSR

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

Różnice kursowe (strukturalne pozycje walutowe)

MSR

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

MSR

Według MSR bezpośrednio 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

MSR

Wartość firmy jest liczona jako nadwyżka ceny zakupu nad wartością godziwą wszystkich zakupionych aktywów i pasywów. Zakłada się, że okres użytkowania wartości firmy nie przekracza 20 lat. Jeżeli jednak uzasadniony jest dłuższy okres użytkowania, wartość firmy może być amortyzowana przez dłuższy okres, pod warunkiem, że podlega to corocznemu przeglądowi.

PSR

Wartość firmy jest zdefiniowana jako różnica pomiędzy ceną nabycia 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.

Efekt gospodarki inflacyjnej

MSR

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

PSR

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

nie korzystała ze wskaźników ogólnego wzrostu cen oraz nie dokonała przeszacowania środków trwałych na dzień 31 grudnia 1996 roku.

Odsetki zastrzeżone

MSR

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

MSR

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

MSR

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

MSR

Zgodnie z zasadami MSR 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 MSR, 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 MSR mogą się różnić w istotnym stopniu, także zakres informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami PSR i MSR 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 30 czerwca 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 30 czerwca 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 30 czerwca 2001 roku obejmuje następujące jednostki.

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Rodzaj zależności	% posiadanego kapitału	% głosów na Walnym Zgromadzeniu
1.	SKK Kredyt S.A.	Wrocław	Zależna	100,00	100,00
2.	Armatorski Dom Bankowy Sp. z o.o.	Szczecin	Zależna	100,00	100,00
3.	Kredyt International Finance B.V	Rotterdam	Zależna	100,00	100,00
4.	Kredyt Trade Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	99,998	99,998
5.	Bankowy Fundusz Inwestycyjny Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	99,99	99,99
6.	Victoria Development Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	99,99	99,99
7.	Bankowy Dom Brokerski S.A.	Warszawa	Zależna	99,82	99,82
8.	Net Banking Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	99,00	99,00
9.	Polski Kredyt Bank S.A.	Warszawa	Zależna	98,18	98,46
10.	PTE Kredyt Bank S.A.	Warszawa	Zależna	98,07	98,07
11.	Szelf Sp. z o.o.	Koszalin	Zależna	90,00	90,00
12.	BDH Serwis Sp. z o.o.	Warszawa	Stowarzyszona	49,00	49,00
13.	HSK Violetta S.A.	Stronie Śląskie	Stowarzyszona	48,92	48,92
14.	West Ukrainian Commercial Bank	Lwów	Stowarzyszona	34,96	34,96
15.	T.U.w R.i G.Ż. „Agropolisa” S.A.	Warszawa	Stowarzyszona	43,44	43,44
16.	Inwestia Sp. z o.o.	Warszawa	Stowarzyszona	49,97	49,97
17.	Minex CEI S.A.	Warszawa	Stowarzyszona	28,11	28,11
18.	Dal.Wsch.Komp.Inw.-Handl. Sp. z o.o. (w likwidacji)	Warszawa	Stowarzyszona	26,60	26,60
19.	Żagiel S.A.	Lublin	Stowarzyszona	26,00	26,00
20.	Eurofund Management Sp. z o.o.	Warszawa	Stowarzyszona	25,01	25,01
21.	Kredyt Lease S.A.	Warszawa	Stowarzyszona	24,91	24,91

Grupa Kapitałowa Bankowego Funduszu Inwestycyjnego Sp. z o.o., podmiotu zależnego w stosunku do Kredyt Banku S.A. wg stanu na dzień 30 czerwca 2001 roku przedstawiała się następująco:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Rodzaj zależności	% posiadanego kapitału	% głosów na Walnym Zgromadzeniu
1.	Inwestia Sp. z o. o.	Warszawa	Zależna	50,03	50,03
2.	West Ukrainian Commercial Bank	Lwów	Stowarzyszona	24,95	24,95

Grupa Kapitałowa Kredyt Trade Sp. z o.o., podmiotu zależnego w stosunku do Kredyt Banku S.A. wg stanu na dzień 30 czerwca 2001 roku przedstawiała się następująco:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Rodzaj zależności	% posiadanego kapitału	% głosów na Walnym Zgromadzeniu
1.	Vat West Sp z.o.o.	Poznań	Zależna	100,00	100,00
2.	Bankowa Polana Sp. z o. o.	Warszawa	Zależna	67,00	67,00
3.	Bełchatowskie Zakłady Przemysłu Bawełnianego S.A.	Bełchatów	Stowarzyszona	22,69	22,69

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 30 czerwca 2001 roku będące podstawą wyłączenia tych podmiotów z konsolidacji.

Jednostki zależne i stowarzyszone na dzień 30 czerwca 2001 roku

Lp.	Nazwa jednostki	Suma bilansowa (w tys. zł)	Udział % w sumie bilansowej Banku	Przychody netto (w tys. zł)	Udział % w przychodach Banku
Jednostki podlegające konsolidacji					
1	Kredyt Bank S.A.	19 269 948	-	1 163 408	-
2	Polski Kredyt Bank	5 940 622	30,83	447 414	38,46
3	PTE Kredyt Banku S.A.	11 943	0,06	3 089	0,27
4	Żagiel S.A.	94 439	0,49	60 165	5,17
Jednostki wyłączone z konsolidacji					
5	Bankowy Fundusz Inwestycyjny Sp. z o.o.	40 005	0,21	8 008	0,69
6	Minex CEI S.A.	78 802	0,41	43 926	3,78
7	T.U. w R.iG.Ż "Agropolisa" S.A.	112 555	0,58	48 268	4,15
8	Net Banking Sp z.o.o.	14 069	0,07	17	0,00
9	Kredyt Lease S.A.	219 274	1,14	30 394	2,61
10	BDH Serwis Sp. z o.o.	9 151	0,05	20 397	1,75
11	Victoria Development Sp z.o.o.	23 680	0,12	162	0,01
12	West Ukrainian Commercial Bank	308 757	1,60	20 799	1,79
13	Eurofund Managment Sp. z o.o.	3 856	0,02	98	0,01
14	Szefl Sp. z o.o.	3 400	0,02	1 763	0,15
15	Bankowy Dom Brokerski S.A.	1 083	0,01	846	0,07
16	Armatorski Dom Bankowy Sp. z o.o.*	b.d	-	b.d	-
17	SKK Kredyt S.A.	22 919	0,12	19 700	1,69
18	Kredyt International Finance B.V.	514 252	2,67	7 805	0,67
19	Inwestia Sp z.o.o.	4 031	0,02	1 272	0,11
20	HSK Violetta S.A.	46 903	0,24	32 390	2,78
21	Dal. Wsch. Komp.Inw.-Handl. Sp. z o.o.**	b.d	-	b.d	-
22	Kredyt Trade Sp. z o.o.	138 123	0,72	13 448	1,16
	Razem	26 857 812		1 923 369	
Jednostki wyłączone z konsolidacji		1 540 860	5,74	249 293	12,96

*Spółka nie sporządziła sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2001 roku

** Według opinii Kredyt Banku S.A. dane finansowe Spółki za I półrocze 2001 roku są nieistotne dla Grupy Kapitałowej (par.3 ust.3 Uchwały nr 2/98 KNB z dnia 3 czerwca 1998 roku).

6. Metoda konsolidacji

Jak to opisano w punktach *a) – c)* poniżej, do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej włączono sprawozdanie finansowe Polskiego Kredyt Banku S.A. (do 11 stycznia 2001 roku działającego pod nazwą Prosper Bank S.A.) stosując metodę pełną oraz sprawozdania finansowe PTE KB S.A. i Żagiel S.A. stosując metodę praw własności.

Konsolidacji bilansów na dzień 30 czerwca 2001 roku dokonano poprzez zsumowanie odpowiednich pozycji bilansów jednostki dominującej i jednostki zależnej konsolidowanej 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 I półrocze 2001 roku powstał przez zsumowanie odpowiednich pozycji rachunku zysków i strat Kredyt Banku S.A. i Polskiego Kredyt Banku S.A. za ten okres oraz wprowadzenie odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych za I półrocze 2001 roku powstał przez zsumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływu środków pieniężnych Kredyt Banku S.A. oraz Polskiego Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2001 roku oraz wprowadzenie odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

a) Polski Kredyt Bank S.A. (działający do dnia 11 stycznia 2001 roku pod nazwą Prosper 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 I połowie 2001 roku Bank objął emisję akcji serii M o łącznej wartości emisyjnej 10.000 tys.zł. oraz nabył na rynku niepublicznym łącznie 1.300.000 szt. akcji zwykłych imiennych Polskiego Kredyt Banku S.A. serii I, w cenie 1 zł każda akcja, stanowiących 1,90% kapitału akcyjnego na dzień 30 czerwca 2001 roku. W wyniku tych transakcji udział Kredyt Banku S.A. w kapitale akcyjnym Polskiego Kredyt Banku S.A. wyniósł na ten dzień 98,18%, natomiast udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Polskiego Kredyt Banku S.A. wynosił 98,46%.

Sprawozdanie finansowe Polskiego Kredyt Banku S.A. jest włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej metodą pełną. Polski Kredyt Bank 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 Polskiego Kredyt Banku 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 Polskiego Kredyt Banku S.A. w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres jest wyliczony jako udział w zysku wypracowanym przez Polski Kredyt Bank 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 Polski Kredyt Bank S.A. w 2000 roku oraz I półroczu 2001 roku została w całości przyporządkowana Grupie Kapitałowej – ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej.

Przy konsolidacji sprawozdania finansowego Polskiego Kredyt Banku S.A. wprowadzono następującą korektę konsolidacyjną:

- Korekta dotycząca utworzenia rezerwy ogólnej na należności kredytowe:
 - odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości - 16.176 tys. zł
 - podatek dochodowy + 4.529 tys. zł

Wpływ powyższej korekty konsolidacyjnej na wynik netto Grupy - 11.647 tys. zł

Powyższa kwota w całości obciążyla skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej.

Wylaczenia konsolidacyjne

- należności i zobowiązania:

Treść	Kredyt Bank S.A.		Polski Kredyt Bank S.A.		RAZEM	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Depozyty	83 729	3 863 485	3 863 485	83 729	3 947 214	3 947 214
Kredyt	27 214			27 214	27 214	27 214
Pożyczka podporządkowana	20 517			20 517	20 517	20 517
Razem	131 460	3 863 485	3 863 485	131 460	3 994 945	3 994 945

- koszty i dochody:

Treść	Kredyt Bank S.A.		Polski Kredyt Bank S.A.		RAZEM	
	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty	Przychody	Koszty
Odsetki	11 307	314 087	314 087	11 307	325 394	325 394
Prowizje	0	0	0	0	0	0
Pozostałe	221	43	43	221	264	264
Razem	11 528	314 130	314 130	11 528	325 658	325 658

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 - 2000 zarejestrowane zostały kolejne emisje akcji serii B-D, w całości objęte przez Kredyt Bank S.A.

Na dzień 30 czerwca 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.

PTE KB prowadząc działalność o odrębnym charakterze gospodarczym stosowała zasady rachunkowości określone w Ustawie o rachunkowości.

Wartość firmy z konsolidacji oraz udział w stratach

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. objęła udziały w PTE KB w momencie powstania spółki zależnej. 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 30 czerwca 2001 roku w wysokości 11.995 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 30 czerwca 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 Bank 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 30 czerwca 2001 roku został wyliczony proporcjonalnie do posiadanego udziału w kapitale akcyjnym na podstawie sprawozdania finansowego Żagiel S.A. za I półrocze 2001 roku.

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 30 czerwca 2001 roku:

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

- *Żagiel S.A.*

Jak to opisano w punkcie 6. powyżej, skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej za I półrocze 2001 roku obejmuje sprawozdanie finansowe Żagiel S.A., która w sierpniu 2000 roku stała się jednostką stowarzyszoną. Sprawozdanie finansowe Żagiel S.A. za 2000 rok nie zostało włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej z uwagi na nie spełnienie kryteriów konsolidacyjnych na dzień 31 grudnia 2000 roku.

Zysk netto Żagiel S.A. za I półrocze 2001 roku wyniósł 14.520 tys.zł.

Na dzień 30 czerwca 2001 roku suma bilansowa i kapitały własne Żagiel S.A. wynosiły odpowiednio 94.439 tys.zł oraz 48.157 tys.zł.

- *Stocznia Gdynia S.A.*

W I półroczu 2001 roku w wyniku sprzedaży części pakietu akcji Stoczni Gdynia S.A. udział Kredyt Banku S.A. w kapitale i głosach na WZA Stocznia Gdynia uległ zmniejszeniu z 24,99% do 19,90%. 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 I

półrocze 2001 roku 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:***
 - sprzedaż akcji Heros-Life S.A. stanowiących 95,46% udziału w kapitale i ogólnej liczbie głosów na WZA,
 - rejestracja spółki Kredyt International Finance B.V. z siedzibą w Holandii, w której Kredyt Bank S.A. posiada 100% udziału w kapitale i głosach tej spółki.
 - 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%,
 - nastąpiło zwiększenie udziału Kredyt Banku S.A. w kapitale i ogólnej liczbie głosów na WZA T.U. w R. i G.Ż. "Agropolisa" S.A. do 43,44%,

Ponadto dane porównywalne za okres I półrocza 2000 roku zawierają dane ze sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Budimex S.A za okres sześciu miesięcy kończący się dnia 30 czerwca 2000 roku. Z uwagi na fakt, że udział Kredyt Banku S.A. w ogólnej liczbie głosów na WZA Budimex S.A. spadł z 24,81% do 19,82% na dzień 31 grudnia 2000 roku jednostka dominująca zaprzestała konsolidacji sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Budimex S.A. w 2000 roku.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na dzień	Nota	30.06.2001	31.12.2000	30.06.2000
AKTYWA					
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	1		796 451	640 812	785 593
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym			-	-	-
III. Należności od sektora finansowego	2		2 085 617	1 324 645	1 547 910
1. W rachunku bieżącym			92 666	63 169	79 722
2. Terminowe			1 992 951	1 261 476	1 468 188
IV. Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	3		12 416 671	11 341 292	12 563 938
1. W rachunku bieżącym			1 581 307	1 411 905	1 414 020
2. Terminowe			10 835 364	9 929 387	11 149 918
V. Należności od jednostek zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją	2,3		298 278	260 024	231 846
VI. Należności od jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności	2,3		7 636	27 860	54 264
VII. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	4		19 844	69 034	107 375
VIII. Dłużne papiery wartościowe	5,11		4 127 204	4 065 502	3 433 241
IX. Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją	6, 8, 11		120 590	198 625	166 362
X. Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności	7, 8, 11		25 427	101 762	43 171
XI. Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	9, 11		128 483	96 592	230 164
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne prawa majątkowe	10, 11		-	-	-
XIII. Wartości niematerialne i prawne	12		130 070	128 054	106 785
XIV. Wartość firmy z konsolidacji	13		17 683	-	2 058
XV. Rzeczowy majątek trwały	14		458 936	399 548	358 412
XVI. Akcje własne do zbycia	15		-	-	-
XVII. Inne aktywa	16		280 602	157 628	119 414
1. Przejęte aktywa - do zbycia			33 515	17 576	6 049
2. Pozostałe			247 087	140 052	113 365
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	17		89 212	73 139	48 700
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego			-	-	-
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe			89 212	73 139	48 700
AKTYWA RAZEM			21 002 704	18 884 517	19 799 233
PASYWA					
I. Zobowiązania wobec banku centralnego			-	-	-
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	18		1 714 833	1 911 876	3 637 223
1. Bieżące			67 296	64 012	202 441
2. Terminowe			1 647 537	1 847 864	3 434 782
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	19		15 798 404	14 559 933	14 107 407
1. Lokaty oszczędnościowe, w tym:			2 918	2 956	4 546
a) bieżące			2 743	2 680	3 159
b) terminowe			175	276	1 387
2. Pozostałe, w tym:			15 795 486	14 556 977	14 102 861
a) bieżące			3 140 737	2 835 730	3 118 884
b) terminowe			12 654 749	11 721 247	10 983 977
IV. Zobowiązania wobec jednostek zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją	18,19		555 881	52 539	29 116
V. Zobowiązania wobec jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności	18,19		6 577	109	2 153
VI. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	20		3 490	8 160	-
VII. Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	21		45 853	51 307	57 475
VIII. Fundusze specjalne i inne pasywa	22		934 034	266 637	236 418
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	23		332 646	363 784	298 618
X. Rezerwy	24		71 432	102 603	112 276
1. Rezerwy na podatek dochodowy			8 645	11 434	90 534
2. Pozostałe rezerwy			62 787	91 169	21 742
XI. Zobowiązania podporządkowane	25		283 723	284 777	141 137
XII. Kapitał własny akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych	26		-	-	-
XIII. Rezerwa kapitałowa z konsolidacji	27		-	15 284	-
XIV. Kapitał akcyjny	28		493 011	493 011	493 011
XV. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)			-	-	-
XVI. Kapitał zapasowy	29		778 502	666 752	666 692
XVII. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny			1 364	1 370	1 430
XVIII. Pozostałe kapitały rezerwowe	30		192 000	137 000	137 000
XIX. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych			0	(408)	115
XX. Różnice kursowe z konsolidacji			-	-	-
XXI. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	31		(249 341)	(179 594)	(173 808)
XXII. Zysk (strata) netto			40 295	149 377	52 970
PASYWA RAZEM			21 002 704	18 884 517	19 799 233

Współczynnik wypłacalności	32	10,44	10,36	9,03
Wartość księgowa		1 255 831	1 267 508	1 177 410
Liczba akcji		98 602 112	98 602 112	98 602 112
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	32	12,74	12,85	11,94
Przewidywana liczba akcji		98 602 112	98 602 112	98 602 112
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	32	12,74	12,85	11,94

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na dzień	Nota	30.06.2001	31.12.2000	30.06.2000
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe			3 805 772	3 899 564	2 885 110
1. Zobowiązania udzielone:			3 533 103	3 086 297	2 401 343
a) dotyczące finansowania			2 027 432	2 091 591	1 603 323
b) gwarancyjne	33		1 505 671	994 706	798 020
2. Zobowiązania otrzymane:			272 669	813 267	483 767
a) dotyczące finansowania			-	-	-
b) gwarancyjne			272 669	813 267	483 767
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży			7 196 333	5 767 496	3 886 874
III. Pozostałe, w tym:			2 610 619	2 647 794	1 838 930
- otrzymane zabezpieczenia			2 584 198	2 647 499	1 826 174
- aktywa przejęte			-	295	681
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM			13 612 724	12 314 854	8 610 914

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	za okres	Nota	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
I. Przychody z tytułu odsetek	34		1 285 428	1 181 212
II. Koszty odsetek	35		(996 139)	(814 306)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)			289 289	366 906
IV. Przychody z tytułu prowizji	36		154 701	151 805
V. Koszty z tytułu prowizji			(9 817)	(10 102)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)			144 884	141 703
VII. Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych	37		62 149	50
VIII. Wynik na operacjach finansowych	38		74 106	35 046
IX. Wynik z pozycji wymiany			69 597	44 615
X. Wynik na działalności bankowej			640 025	588 320
XI. Pozostałe przychody operacyjne	39		31 448	15 742
XII. Pozostałe koszty operacyjne	40		(25 657)	(14 720)
XIII. Koszty działania banku	41		(399 537)	(363 744)
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych			(39 795)	(30 484)
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	42		(391 673)	(248 595)
XVI. Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji wartości	43		276 053	174 881
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)			(115 620)	(73 714)
XVIII. Wynik na działalności operacyjnej			90 864	121 400
XIX. Wynik na operacjach nadzwyczajnych			(4 895)	53
1. Zyski nadzwyczajne	44		17	53
2. Straty nadzwyczajne	45		(4 912)	-
XX. Odpis wartości firmy z konsolidacji			(2 122)	(470)
XXI. Odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji			-	-
XXII. Zysk (strata) brutto			83 847	120 983
XXIII. Podatek dochodowy	46		(35 332)	(53 386)
XXIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	47		-	-
XXV. Udział w zyskach (stratach) jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności			(8 220)	(14 627)
XXVI. (Zysk) strata akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych			-	-
XXVII. Zysk (strata) netto	48		40 295	52 970

Zysk (strata) netto za 12 miesięcy		136 702	86 271
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		98 602 112	98 179 368
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	49	1,39	0,88

Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych		98 602 112	98 179 368
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	49	1,39	0,88

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

	za okres	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
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		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
- emisji akcji serii O		-	-
- emisji akcji serii P		-	-
- emisji akcji serii R		-	-
- emisji akcji serii S1		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
- umorzenia		-	-
1.2. Stan kapitału akcyjnego na koniec okresu		493 011	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		111 750	66 668
a) zwiększenia (z tytułu)		111 750	66 668
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		-	-
- podziału zysku (ustawowo)		111 744	66 629
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		-	-
- z tytułu sprzedaży środka trwałego		6	39
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
- pokrycia straty		-	-
3.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu		778 502	666 692
4. Stan kapitału (funduszu) rezerwowego z aktualizacji wyceny na początek okresu		1 370	1 469
4.1. Zmiany stanu kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny		(6)	(39)
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		6	39
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		6	39
4.2. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na koniec okresu		1 364	1 430
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 kapitał rezerwowy		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		0	115
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	150 730
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	150 730
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	216 045	150 730
- podziału zysku za rok ubiegły	216 045	150 730
10.3. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
10.4. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu	(246 262)	(173 585)
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)	(173 585)
a) zwiększenie (z tytułu)	3 679	223
- przeniesienia straty do pokrycia	3 679	-
- sprzedaży akcji w podmiotach stowarzyszonych	-	223
b) zmniejszenie (z tytułu)	600	-
- pokrycia straty z zysku akcjonariuszy mniejszościowych	-	-
- pokrycia straty z emisji akcji objętych przez akcjonariuszy mniejszościowych	-	-
- pokrycie straty z zysku	600	-
10.6. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu	(249 341)	(173 808)
10.7. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu	(249 341)	(173 808)
11. Wynik netto	40 295	52 970
a) zysk netto	40 295	52 970
b) strata netto	-	-
II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ)	1 255 831	1 177 410

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
A. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I +/- II) - metoda pośrednia*		636 824	581 374
I. Zysk (strata) netto		40 295	52 970
II. Korekty razem:		596 529	528 404
1. Zysk (strata) akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych		-	-
2. Udział w (zyskach) stratach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności		8 220	14 627
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy z konsolidacji lub rezerwy kapitałowej z konsolidacji)		41 917	30 954
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		(76 942)	(23 110)
5. Odsetki i dywidendy		(190 900)	(110 403)
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(3 623)	7 927
7. Zmiany stanu pozostałych rezerw		(28 388)	4 318
8. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)		35 332	53 386
9. Podatek dochodowy zapłacony		(41 509)	(21 398)
10. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych		643 405	(398 572)
11. Zmiana stanu należności od sektora finansowego		(831 375)	(2 028 190)
12. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego		(1 078 543)	(2 635 459)
13. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		49 190	(105 075)
14. Zmiana stanu akcji, udziałów i innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu		8 482	3 072
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego		390 078	3 595 711
16. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego		1 240 725	2 040 990
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		3 490	-
18. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych		-	-
19. Zmiana stanu innych zobowiązań		598 284	131 548
20. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(18 358)	(18 524)
21. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		(28 852)	24 830
22. Pozostałe korekty		(124 104)	(38 228)

B. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	(455 001)	(325 396)
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	2 465 694	1 679 248
1. Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych	6 362	5
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	2 693	130
3. Sprzedaż akcji i udziałów w jednostkach zależnych	98 245	1 639
4. Sprzedaż akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	12 678	47 352
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	2 170 775	1 571 810
7. Pozostałe wpływy	174 941	58 312
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(2 920 695)	(2 004 644)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	(19 021)	(24 708)
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	(73 555)	(54 975)
3. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	(14 204)	(30 000)
4. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	(17 562)	(37 333)
5. Nabycie akcji i udziałów w jednostce dominującej	-	(16 176)
6. Nabycie akcji i udziałów w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych (w tym również przeznaczonych do obrotu) i innych praw majątkowych	(2 796 353)	(1 841 452)
7. Nabycie akcji własnych do zbycia	-	-
8. Pozostałe wydatki	-	-
C. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	(38 460)	(33 338)
I. Wpływy z działalności finansowej	-	-
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od banków	-	-
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki instytucji finansowych	-	-
3. Emisja obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych	-	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
5. Wpływy z emisji akcji własnych	-	-
6. Dopłaty do kapitału	-	-
7. Pozostałe wpływy	-	-
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	(38 460)	(33 338)
1. Spłata długoterminowych kredytów na rzecz banków	-	-
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki instytucji finansowych	-	-
3. Wykup obligacji lub innych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych	(5 300)	(5 300)
4. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
5. Koszty emisji akcji własnych	-	-
6. Umorzenie akcji własnych	-	-
7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-	-
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	(33 160)	(28 038)
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+/-B+/-C)	143 363	222 640
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	143 363	222 640
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	4 883	5 262
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	681 018	594 189
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)	824 381	816 829

NOTY OBJAŚNIAJĄCE I DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

Nota 1A

KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	30.06.2001	30.06.2000
1. Lokaty a'vista	795 746	785 130
2. Rezerwa obowiązkowa	-	-
3. Środki Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	-	-
4. Inne środki	705	463
Kasa, środki w banku centralnym razem	796 451	785 593

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 25 listopada 1996 roku Polski Kredyt Bank 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 Polski Kredyt Bank jest 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)	30.06.2001	30.06.2000
a. w walucie polskiej	745 394	727 906
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	51 057	57 687
b1. 787/ tys USD	7 444	7 547
tys. zł	29 683	33 137
b2. 795/ tys DEM	6 648	6 448
tys. zł	11 484	13 871
b3. 789/ tys GBP	558	433
tys. zł	3 133	2 877
b4. 793/ tys FRF	2 830	2 217
tys. zł	1 457	1 422
b5. 797/ tys CHF	570	446
tys. zł	1 265	1 204
b6. 799/ tys ITL	429 040	490 493
tys. zł	749	1 066
b7. pozostałe waluty (w tys. zł)	3 286	4 110
Środki pieniężne razem	796 451	785 593

Nota 2A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	30.06.2001	30.06.2000
1. Rachunki bieżące	19 948	25 998
2. Kredyty, lokaty i pożyczki	2 200 012	1 589 657
3. Skupione wierzytelności	3 642	5 644
4. Zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	-
5. Inne należności (z tytułu)	93 220	111 453
- środki bieżące ZFŚS	15 294	5 671
- należności z tytułu dopłat do kredytów studenckich	-	542
- pozostałe należności od podmiotów sektora finansowego	77 926	105 240
6. Odsetki:	28 447	15 479
a) niezapadłe	12 024	8 688
b) zapadłe	16 423	6 791
Należności (brutto) od sektora finansowego razem	2 345 269	1 748 231
7. Rezerwa utworzona na należności od sektora finansowego (wielkość ujemna)	(44 647)	(20 929)
Należności (netto) od sektora finansowego razem	2 300 622	1 727 302

Nota 2B

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	30.06.2001	30.06.2000
1. W rachunku bieżącym	103 175	79 739
2. Należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	2 213 647	1 653 013
a) do 1 miesiąca	1 242 996	583 337
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	131 027	117 892
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	231 807	111 584
d) powyżej 1 roku do 5 lat	493 798	647 497
e) powyżej 5 lat	26 219	138 738
f) dla których termin zapadalności upłynął	87 800	53 965
3. Odsetki	28 447	15 479
- niezapadłe	12 024	8 688
- zapadłe	16 423	6 791
Należności (brutto) od sektora finansowego razem	2 345 269	1 748 231

Nota 2C

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	30.06.2001	30.06.2000
1. W rachunku bieżącym	103 175	79 739
2. Należności terminowe, o okresie spłaty:	2 213 647	1 653 013
a) do 1 miesiąca	446 948	19 947
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	642 273	479 044
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	320 652	287 798
d) powyżej 1 roku do 5 lat	524 696	577 406
e) powyżej 5 lat	279 078	288 818
3. Odsetki	28 447	15 479
- niezapadłe	12 024	8 688
- zapadłe	16 423	6 791
Należności (brutto) od sektora finansowego razem	2 345 269	1 748 231

Nota 2D

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2001	30.06.2000
a. w walucie polskiej	1 612 951	1 228 878
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	687 671	498 424
b1.787/tys. USD	48 930	40 693
tys. zł	195 085	178 663
b2.795/tys. DEM	61 716	69 422
tys. zł	106 603	149 349
b3.789/ tys. GBP	254	416
tys. zł	1 427	2 761
b4.793/ tys. FRF	27	491
tys. zł	13	314
b5.797/ tys. CHF	12 020	2 890
tys. zł	26 696	7 802
b6.234/ tys. LTL	10 841	9 452
tys. zł	10 807	10 376
b7.978/ tys. EUR	99 046	33 336
tys. zł	334 608	140 258
b7. pozostałe waluty (w tys. zł)	12 432	8 901
Należności od sektora finansowego razem	2 300 622	1 727 302

Nota 2E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) SEKTORA FINANSOWEGO	30.06.2001	30.06.2000
1. Należności normalne	2 141 040	1 537 216
2. Należności pod obserwacją	65 447	141 571
3. Należności zagrożone, w tym:	110 335	53 965
- poniżej standardu	15 826	25 754
- wątpliwe	23 056	11 696
- stracone	71 453	16 515
4. Odsetki:	28 447	15 479
a) niezapadłe	12 024	8 688
b) zapadłe	16 423	6 791
- od należności normalnych i pod obserwacją	264	25
- od należności zagrożonych	16 159	6 766
Należności (brutto) od sektora finansowego razem	2 345 269	1 748 231

Nota 2F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	30.06.2001	30.06.2000
a) pod obserwacją	44 071	75 608
b) zagrożonych	59 705	21 795
- poniżej standardu	9 611	13 854
- wątpliwych	11 994	7 286
- straconych	38 100	655
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora finansowego razem	103 776	97 403

Nota 2G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	30.06.2001	30.06.2000
a) na należności pod obserwacją	321	664
b) na należności zagrożone	44 326	20 265
- poniżej standardu	1 242	2 202
- wątpliwe	5 531	2 205
- stracone	37 553	15 858
Rezerwy na należności od sektora finansowego razem	44 647	20 929

Nota 2H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu	36 776	32 509
a) zwiększenia (z tytułu)	39 035	10 208
- rezerwa celowa utworzona	37 626	7 125
- różnice kursowe	13	2 122
- reklasyfikacja rezerw dot. sektora niefinansowego	1 396	961
b) wykorzystanie (z tytułu)	7 471	16 074
- pokrycie rezerwą	7 471	15 998
- przeksięgowanie na inne pozycje	-	76
c) rozwiązanie (z tytułu)	23 693	5 714
- rezerwa celowa rozwiązana	23 355	5 109
- różnice kursowe	338	605
Stan rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu	44 647	20 929

Nota 2I

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	30.06.2001	30.06.2000
a) od jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	7 636	9 350
b) od pozostałych jednostek w tym:	2 292 986	1 717 952
- od jednostek zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją	207 371	170 042
Należności od sektora finansowego razem	2 300 622	1 727 302

Nota 3A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	30.06.2001	30.06.2000
1. Kredyty i pożyczki	12 263 945	11 475 897
2. Skupione wierzytelności	348 316	963 406
3. Zrealizowane gwarancje i poręczenia	6 819	5 615
4. Inne należności (z tytułu)	69 259	60 044
- pozostałe należności od klientów sektora niefinansowego	69 259	60 044
5. Odsetki	309 712	504 269
a) niezapadłe	122 526	371 714
b) zapadłe	187 186	132 555
6. Należności z tytułu dopłat do oprocentowanych kredytów preferencyjnych	8 698	9 203
Należności (brutto) od sektora niefinansowego i sektora budżetowego, razem	13 006 749	13 018 434
7. Rezerwa utworzona na należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego (wielkość ujemna)	(499 169)	(347 778)
Należności (netto) od sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	12 507 580	12 670 656

Na dzień 30 czerwca 2001 roku i 30 czerwca 2000 roku Grupa Kapitałowa nie wykazała salda należności z tytułu leasingu finansowego.

Nota 3B

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	30.06.2001	30.06.2000
1. W rachunku bieżącym	1 586 720	1 420 261
2. Należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	11 110 317	11 093 904
a) do 1 miesiąca	780 305	1 029 534
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	871 391	666 525
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 625 049	3 543 909
d) powyżej 1 roku do 5 lat	4 094 174	3 191 089
e) powyżej 5 lat	1 465 479	1 764 585
f) dla których termin zapadalności upłynął	1 273 919	898 262
3. Odsetki	309 712	504 269
- niezapadłe	122 526	371 714
- zapadłe	187 186	132 555
Należności (brutto) od sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	13 006 749	13 018 434

Nota 3C

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	30.06.2001	30.06.2000
1. W rachunku bieżącym	1 586 720	1 420 261
2. Należności terminowe, o okresie spłaty:	11 110 317	11 093 904
a) do 1 miesiąca	33 518	31 066
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	210 287	128 740
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 228 700	3 812 277
d) powyżej 1 roku do 5 lat	5 264 245	4 531 388
e) powyżej 5 lat	3 373 567	2 590 433
3. Odsetki	309 712	504 269
- niezapadłe	122 526	371 714
- zapadłe	187 186	132 555
Należności (brutto) od sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	13 006 749	13 018 434

Nota 3D

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2001	30.06.2000
a. w walucie polskiej	8 488 039	9 774 090
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 019 541	2 896 566
b1.787/tys. USD	256 008	220 815
tys. zł	1 020 724	969 532
b2.795/tys. DEM	343 226	393 979
tys. zł	592 854	847 567
b3.789/ tys. GBP	306	-
tys. zł	1 716	-
b4.793/ tys. FRF	7	22
tys. zł	4	14
b5.797/ tys. CHF	185 157	54 768
tys. zł	411 234	147 862
b6.234/ tys. LTL	5 921	4 234
tys. zł	5 902	4 647
b7.978/ tys.EUR	588 198	219 393
tys. zł	1 987 107	923 096
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	3 848
Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	12 507 580	12 670 656

Nota 3E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO	30.06.2001	30.06.2000
1. Należności normalne	10 746 603	11 242 306
2. Należności pod obserwacją	583 451	373 597
3. Należności zagrożone, w tym:	1 366 983	898 262
- poniżej standardu	197 096	191 328
- wątpliwe	436 439	323 617
- stracone	733 448	383 317
4. Odsetki:	309 712	504 269
a) niezapadłe	122 526	371 714
b) zapadłe	187 186	132 555
- od należności normalnych i pod obserwacją	18 323	5 259
- od należności zagrożonych	168 863	127 296
Należności (brutto) od sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	13 006 749	13 018 434

Nota 3F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	30.06.2001	30.06.2000
a) normalnych	-	-
b) pod obserwacją	241 644	200 100
c) zagrożonych	770 105	424 127
- poniżej standardu	93 777	74 725
- wątpliwych	350 759	223 331
- straconych	325 569	126 071
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	1 011 749	624 227

Nota 3G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO	30.06.2001	30.06.2000
a) na należności normalne	27 736	15 082
b) na należności pod obserwacją	725	2 945
c) na należności zagrożone	470 708	329 751
- poniżej standardu	20 804	23 321
- wątpliwe	42 743	49 196
- stracone	407 161	257 234
Rezerwy na należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	499 169	347 778

Nota 3H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego na początek okresu	401 857	276 015
a) zwiększenia (z tytułu)	326 135	217 092
- rezerwy utworzone z tego:	326 135	217 092
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	51 553	39 507
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	272 791	174 529
- inne zwiększenia	1 479	77
- różnice kursowe	312	2 979
b) wykorzystanie (z tytułu)	27 436	3 563
- pokrycie straconego kapitału z tego:	26 025	2 602
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	2 741	141
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	23 284	2 461
- przeksięgowania wewnętrzne z tytułu reklasyfikacji z tego:	1 411	961
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	1 411	961
c) rozwiązanie (z tytułu)	201 387	141 766
- rezerwy celowe rozwiązane z tego:	201 387	141 766
- stanowiące koszt uzyskania przychodu	23 462	16 111
- nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	173 316	125 577
- inne zmniejszenia	219	-
- z przyjętych jako stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	-
- różnice kursowe	4 390	78
d) przeksięgowania wewnętrzne z tytułu reklasyfikacji	-	-
Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego na koniec okresu	499 169	347 778

Nota 3I

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO I BUDŻETOWEGO	30.06.2001	30.06.2000
a) od jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	44 914
b) od pozostałych jednostek w tym:	12 507 580	12 625 742
- od jednostek zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją	90 907	61 804
Należności od sektora niefinansowego i budżetowego razem	12 507 580	12 670 656

Nota 4

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ZAKUPIONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z OTRZYMANYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	30.06.2001	30.06.2000
a) od sektora finansowego	-	99 050
b) od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	19 844	8 277
c) odsetki	-	48
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu razem	19 844	107 375

Nota 5A

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	30.06.2001	30.06.2000
1. Emitowane przez banki centralne, w tym:	976 151	1 149 496
- obligacje wyrażone w walutach obcych	-	-
2. Emitowane przez pozostałe banki, w tym:	101 309	60 116
- wyrażone w walutach obcych	57 174	60 116
3. Emitowane przez inne jednostki finansowe, w tym:	263 280	132 236
- wyrażone w walutach obcych	161 759	115 781
4. Emitowane przez jednostki niefinansowe, w tym:	219 776	209 943
- wyrażone w walutach obcych	96 317	75 764
5. Emitowane przez budżet państwa, w tym:	2 566 688	1 874 683
- wyrażone w walutach obcych	458 001	673 507
6. Emitowane przez budżety terenowe, w tym:	-	6 767
- wyrażone w walutach obcych	-	6 436
7. Odkupione własne dłużne papiery wartościowe	-	-
Dłużne papiery wartościowe razem	4 127 204	3 433 241

Nota 5B

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE (WEDŁUG RODZAJU)	30.06.2001	30.06.2000
1. Emitowane przez budżet państwa, w tym:	2 566 688	1 874 683
a) obligacje	1 588 288	1 367 933
b) bony skarbowe	978 400	506 750
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:	-	-
a) obligacje	-	-
b) inne (według rodzaju):	-	-
- weksle inwestycyjno-komercyjne	-	-
5. Emitowane przez pozostałe jednostki, w tym:	1 560 516	1 558 558
a) obligacje	1 090 464	939 408
b) inne (według rodzaju):	470 052	619 150
- bony pieniężne	413 765	566 346
- weksle inwestycyjno-komercyjne	56 287	52 804
Dłużne papiery wartościowe razem	4 127 204	3 433 241

Nota 5C

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	30.06.2001	30.06.2000
a) operacyjne - bankowego biura maklerskiego	-	-
b) handlowe	716 171	1 009 628
c) lokacyjne	3 411 033	2 423 613
Dłużne papiery wartościowe razem	4 127 204	3 433 241

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 30 czerwca 2001 roku bony skarbowe ujęte w bilansie w wartości 53.670 tysięcy złotych i wartości nominalnej 50.370 tysięcy złotych stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach BFG i były zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

Jednocześnie na dzień 30 czerwca 2001 roku podmiot zależny Polski Kredyt Bank S.A posiadał bony skarbowe o wartości nominalnej 17.700 tysięcy złotych oraz obligacje skarbowe o wartości nominalnej 111.309 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- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
a) stan na początek okresu	4 065 502	2 567 198
b) zwiększenia (z tytułu)	9 405 204	7 991 714
-zakup bonów	6 972 645	5 341 715
-zakup obligacji	2 010 711	2 389 949
-zakup WIK-ów	159 048	45 760
-rozliczenie przychodów odsetkowych	243 624	190 273
-różnice kursowe	-	-
-rozwiązanie rezerw	5 992	17 834
- inne zwiększenia	13 184	6 183
c) zmniejszenia (z tytułu)	9 343 502	7 125 671
-sprzedaż bonów	7 022 706	4 988 361
-sprzedaż obligacji	2 170 847	1 927 383
-sprzedaż WIK-ów	130 720	197 387
-różnice kursowe	-	8
-utworzenie rezerw	5 808	6 213
- inne zmniejszenia	13 421	6 319
d) stan na koniec okresu	4 127 204	3 433 241

Nota 6A

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	30.06.2001	30.06.2000
a) w bankach	19 312	15 825
b) w innych jednostkach finansowych	54 827	104 093
c) w jednostkach niefinansowych	46 451	46 444
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją razem	120 590	166 362

Nota 6B

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	30.06.2001	30.06.2000
a) w jednostkach zależnych	60 022	137 202
b) w jednostkach stowarzyszonych	60 568	29 160
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją razem	120 590	166 362

Nota 6C

ZMIANA STANU AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
Stan na początek okresu	198 625	144 243
a) zwiększenia (z tytułu)	70 786	53 440
-zakup akcji i udziałów	11 616	23 587
-inne zwiększenia	2 500	29 616
- różnice kursowe	-	237
- zwiększenia z tytułu wyłączenia jednostki z konsolidacji	56 670	-
-rozwiązanie rezerw	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	148 821	31 321
-sprzedaż akcji i udziałów	72 140	1 705
-zmniejszenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	30 030	-
-inne zmniejszenia	45 943	29 616
- różnice kursowe	708	-
-utworzenie rezerw	-	-
Stan akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją na koniec okresu	120 590	166 362

Nota 6D

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	30.06.2001	30.06.2000
a) operacyjne - bankowego biura maklerskiego	-	-
b) handlowe	16 496	30 217
c) lokacyjne	104 094	136 145
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją razem	120 590	166 362

Nota 7A

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ PRAW WŁASNOŚCI	30.06.2001	30.06.2000
a) w bankach	-	-
b) w innych jednostkach finansowych	25 427	19 757
c) w jednostkach niefinansowych	-	23 414
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności razem	25 427	43 171

Nota 7B

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	30.06.2001	30.06.2000
a) w jednostkach zależnych	12 906	19 757
b) w jednostkach stowarzyszonych	12 521	23 414
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności razem	25 427	43 171

Nota 7C

ZMIANA STANU AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
Stan na początek okresu	101 762	43 940
a) zwiększenia (z tytułu)	33 805	30 848
- zakup akcji i udziałów	-	30 069
- udział w zysku netto	3 775	779
- wyksięgowanie udziału w zysku/stracie dla sprzedanych akcji	-	-
- zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	-	-
- rezerwa kapitałowa z konsolidacji	-	-
- inne zwiększenia	30 030	-
- rozwiązanie rezerwy	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	110 140	31 617
- wartość firmy skonsolidowanej	21 220	28
- sprzedaż akcji	-	16 183
- wyłączenia z konsolidacji	76 371	-
- niżki wartości	-	-
- udział w stracie netto za okres 01.01.01-30.06.01	12 485	15 406
- udział w stracie netto	64	-
- utworzenie rezerwy	-	-
Stan akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności na koniec okresu	25 427	43 171

Nota 7D

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	30.06.2001	30.06.2000
a) operacyjne - bankowego biura maklerskiego	-	41
b) handlowe	-	-
c) lokacyjne	25 427	43 130
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności razem	25 427	43 171

Nota 9A

AKCJE I UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH	30.06.2001	30.06.2000
a) w bankach	939	152 781
b) w innych jednostkach finansowych	1 032	2 326
c) w jednostkach niefinansowych	126 512	75 057
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach razem	128 483	230 164

Nota 9B

ZMIANA STANU AKCJI I UDZIAŁÓW W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
Stan na początek okresu	96 592	225 304
a) zwiększenia (z tytułu)	79 209	184 754
-zakup akcji i udziałów	23 348	183 653
-inne zwiększenia	55 766	941
-pokrycie straconego kapitału rezerwą	55	69
- różnice kursowe	16	
-rozwiązanie rezerw	24	91
b) zmniejszenia (z tytułu)	47 318	179 894
-sprzedaż akcji i udziałów	38 171	176 188
-różnice kursowe	-	-
-inne zmniejszenia	9 102	1 679
-utworzenie rezerw	45	2 027
Stan akcji i udziałów w pozostałych jednostkach na koniec okresu	128 483	230 164

Nota 9C

AKCJE I UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH	30.06.2001	30.06.2000
a) operacyjne - bankowego biura maklerskiego	5	6 281
b) handlowe	41 609	22 567
c) lokacyjne	86 869	201 316
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach razem	128 483	230 164

Nota 10A

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (WEDŁUG RODZAJU)	30.06.2001	30.06.2000
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

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE PRAWA MAJĄTKOWE	30.06.2001	30.06.2000
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- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
Stan na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- zakup PSU	-	-
- rozwiązanie rezerw	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- sprzedaż PSU	-	-
- utworzenie rezerw	-	-
Stan na koniec okresu	-	-

Nota 11A

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE	30.06.2001	30.06.2000
1. Operacyjne - handlowe bankowego biura maklerskiego	5	6 322
2. Handlowe	774 276	1 062 412
3. Lokacyjne	3 627 423	2 804 204
Pozostałe papiery wartościowe, udziały i inne prawa majątkowe razem	4 401 704	3 872 938

Nota 11B

ZMIANA STANU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, UDZIAŁÓW I INNYCH PRAW MAJĄTKOWYCH	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
Stan na początek okresu	4 462 481	2 980 685
a) zwiększenia (z tytułu)	9 589 004	8 260 756
-zakup bonów	6 972 645	5 341 715
-zakup obligacji	2 010 711	2 389 956
-zakup WIK-ów	159 048	45 760
-zakup akcji i udziałów	34 964	237 302
-rozliczenie przychodów odsetkowych	243 624	190 273
-różnice kursowe	16	237
-rozwiązanie rezerw	6 016	17 925
-zwiększenia z tytułu wyłączenia jednostki z konsolidacji	56 670	-
-zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	-	-
- wyksiegowanie udziału w zysku/stracie dla sprzedanych akcji	-	-
- rezerwa kapitałowa z konsolidacji	-	-
- udział w zysku netto	3 775	779
-pokrycie straconego kapitału rezerwą	55	69
-inne zwiększenia	101 480	36 740
b) zmniejszenia (z tytułu)	9 637 296	7 368 503
-sprzedaż bonów	7 022 706	4 988 361
-sprzedaż obligacji	2 170 847	1 927 383
-sprzedaż WIK-ów	130 720	197 387
-sprzedaż akcji i udziałów	110 311	194 076
-różnice kursowe	708	8
-utworzenie rezerw	5 853	8 240
-inne zmniejszenia	68 466	37 614
-zmniejszenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	30 030	-
-wartość firmy skonsolidowanej	21 220	28
- wyksiegowanie wartości firmy z konsolidacji dla sprzedanych akcji	-	-
- udział w stracie jednostek konsolidowanych metodą praw własności	64	15 406
- wyłączenia z konsolidacji	76 371	-
Stan na koniec okresu	4 414 189	3 872 938

Nota 11C

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2001	30.06.2000
a. w walucie polskiej	3 608 940	2 925 334
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	792 764	947 604
b1.jednostka/waluta 787/ tys USD	169 511	183 851
tys. zł	675 856	807 233
b2.jednostka/waluta 795/ tys DEM	0	2 992
tys. zł	0	6 436
b3.jednostka/waluta 793/tys FRF	0	6 024
tys. zł	0	3 864
b4.jednostka/waluta 791/tys BEF	1 670	1 670
tys. zł	140	174
b5.jednostka/waluta 978/ EUR	27 468	27 111
tys. zł	92 794	114 072
b6.jednostka/waluta 232/ UAH	26 250	19 600
tys. zł	19 312	15 825
b7. jednostka/waluta 234/LTL	4 676	-
tys. zł	4 662	-
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne prawa majątkowe (według struktury walutowej) razem	4 401 704	3 872 938

Nota 11D

PAPIERY WARTOŚCIOWE ORAZ UDZIAŁY I JEDNOSTKI UCZESTNICTWA - HANDŁOWE (WEDŁUG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2001	30.06.2000
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	107 327	96 630
a) akcje (wartość bilansowa):	36 156	16 345
- wartość rynkowa	36 156	16 345
- wartość według cen nabycia	37 369	16 944
b) obligacje (wartość bilansowa):	71 171	80 285
- wartość rynkowa	71 171	80 285
- wartość według cen nabycia	71 389	79 441
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)	258 135	638 907
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):	258 135	638 907
c1) bony skarbowe	19 121	82 499
- wartość rynkowa	19 121	82 499
- wartość według cen nabycia	19 074	80 341
c2) bony pieniężne	239 014	556 408
- wartość rynkowa	239 014	556 408
- wartość według cen nabycia	237 848	552 436
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na giełdach i nie znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)	408 810	330 902
a) akcje (wartość bilansowa):	17 885	22 703
- wartość rynkowa	17 885	22 703
- wartość według cen nabycia	17 885	22 758
b) obligacje (wartość bilansowa):	330 569	235 337
- wartość rynkowa	330 569	235 337
- wartość według cen nabycia	326 073	231 949
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	60 356	72 862
c1) weksle inwestycyjno-komercyjne	56 287	52 804
- wartość rynkowa	56 287	52 804
- wartość według cen nabycia	63 537	58 787
c2) udziały	4 069	20 058
- wartość rynkowa	4 069	20 058
- wartość według cen nabycia	4 069	20 058
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	9	2 295
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	-	-
- oszacowana wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa)	-	-
- oszacowana wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	9	2 295
c1) zablokowane bony skarbowe	9	2 295
- wartość rynkowa	9	2 295
- wartość według cen nabycia	8	2 154
Wartość według cen nabycia razem	777 252	1 064 868
Korekty aktualizujące wartość (saldo) razem	-2 971	3 866
Wartość rynkowa / oszacowana wartość rynkowa razem	774 281	1 068 734
Wartość bilansowa razem	774 281	1 068 734

Nota 11E

PAPIERY WARTOŚCIOWE ORAZ UDZIAŁY I JEDNOSTKI UCZESTNICTWA - LOKACYJNE (WEDŁUG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2001	30.06.2000
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	1 149 349	657 838
a) akcje (wartość bilansowa):	7 471	167 816
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	(26)	(2 174)
- wartość według cen nabycia	7 497	169 990
b) obligacje (wartość bilansowa):	1 141 878	490 022
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	21 215	5 442
- wartość według cen nabycia	1 120 663	484 580
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)	1 386 886	543 818
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	306 535	146 469
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	1 439	1 567
- wartość według cen nabycia	305 096	144 902
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	1 080 351	397 349
c1) bony skarbowe	905 600	212 652
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	37 314	16 615
- wartość według cen nabycia	868 286	196 037
c2) bony pieniężne NBP	174 751	184 697
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	480	10 574
- wartość według cen nabycia	174 271	174 123
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na giełdach i nie znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)	1 015 118	1 363 502
a) akcje (wartość bilansowa):	136 422	158 961
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	(8 610)	(7 964)
- wartość według cen nabycia	145 032	166 925
b) obligacje (wartość bilansowa):	828 599	1 174 100
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	35 139	67 813
- wartość według cen nabycia	793 460	1 106 287
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	50 097	30 441
c1) udziały	50 097	30 441
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	(2)	(3 500)
- wartość według cen nabycia	50 099	33 941
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	76 070	239 046
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	22 400	23 373
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-
- wartość według cen nabycia	22 400	23 373
b) zablokowane obligacje (wartość bilansowa):	-	181 129
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	3 984
- wartość według cen nabycia	-	177 145
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	53 670	34 544
c1) zablokowane bony skarbowe	53 670	34 544
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	5 702	2 434
- wartość według cen nabycia	47 968	32 110
c2) weksle inwestycyjno-komercyjne (WIKi)	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
Wartość według cen nabycia razem	3 534 772	2 709 413
Korekty aktualizujące wartość (saldo) razem	92 651	94 791
Wartość bilansowa razem	3 627 423	2 804 204

Nota 12A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	30.06.2001	30.06.2000
a) rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	4 701	8 629
b) koszty prac rozwojowych	-	-
c) nabyta wartość firmy	4 279	4 764
d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	-	-
e) nabyte oprogramowanie komputerowe	34 011	13 376
f) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	12 977	13 255
g) pozostałe wartości niematerialne i prawne	14 547	12 253
h) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	59 555	54 508
Wartości niematerialne i prawne razem	130 070	106 785

Nota 12B

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych)									
	a	b	c	d	e	f	g	h	
	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	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	19 966	-	22 074	-	38 499	13 501	15 123	76 236	185 399
b) zwiększenia (z tytułu)	65	-	-	-	25 619	-	4 631	10 415	40 730
- zakupy	65	-	-	-	6 050	-	2 491	10 415	19 021
- inne zwiększenia	-	-	-	-	19 569	-	2 140	-	21 709
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	5	-	-	27 096	27 101
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	6 362	6 362
- inne zmniejszenia	-	-	-	-	5	-	-	20 734	20 739
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	20 031	-	22 074	-	64 113	13 501	19 754	59 555	199 028
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	13 334	-	16 674	-	22 959	457	3 921	-	57 345
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1 996	-	1 438	-	7 143	67	1 286	-	11 930
- amortyzacja	1 996	-	1 438	-	7 159	67	1 288	-	11 948
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne zmiany	-	-	-	-	-16	-	-2	-	-18
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	15 330	-	18 112	-	30 102	524	5 207	-	69 275
h) rozwiązane rezerwy	-	-	-317	-	-	-	-	-	-317
i) utworzone rezerwy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	4 701	-	4 279	-	34 011	12 977	14 547	59 555	130 070

Nota 13A

WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI	30.06.2001	30.06.2000
a) wartość firmy z konsolidacji - jednostki zależne	-	-
b) wartość firmy z konsolidacji - jednostki stowarzyszone	17 683	2 058
Wartość firmy z konsolidacji razem	17 683	2 058

Nota 13B

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY Z KONSOLIDACJI - JEDNOSTKI ZALEŻNE	1.01.2001-30.06.2001	1.01.2000-30.06.2000
a) wartość brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) wartość brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis wartości firmy z konsolidacji na początek okresu	-	-
f) odpis wartości firmy z konsolidacji za okres (z tytułu)	-	-
- amortyzacja	-	-
g) odpis wartości firmy z konsolidacji na koniec okresu	-	-
h) wartość netto na koniec okresu	-	-

Nota 13C

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY Z KONSOLIDACJI - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
a) wartość brutto na początek okresu	-	6 586
b) zwiększenia (z tytułu)	21 220	28
- wartość firmy skonsolidowanej Budimex S.A.	-	28
- wartość firmy skonsolidowanej Żagiel S.A.	21 220	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	1 899
- wyksięgowanie wartości firmy z tytułu wyłączenia z konsolidacji	-	-
d) wartość brutto na koniec okresu	21 220	4 715
e) odpis wartości firmy z konsolidacji na początek okresu	-	2 376
f) odpis wartości firmy z konsolidacji za okres (z tytułu)	3 537	281
- amortyzacja wartości firmy - Żagiel S.A.	1 415	470
- amortyzacja wartości firmy - Żagiel S.A. Za okres 01.01.01-30.06.01	2 122	-
- amortyzacja ujemnej wartości firmy dla sprzedanych akcji	-	(189)
g) odpis wartości firmy z konsolidacji na koniec okresu	3 537	2 657
h) wartość netto na koniec okresu	17 683	2 058

Nota 14A

RZECZOWY MAJĄTEK TRWAŁY	30.06.2001	30.06.2000
Rzeczowy majątek trwały	458 936	358 412
a) środki trwałe, w tym:	390 922	294 374
- grunty własne i budynki zajmowane przez bank na cele własnej działalności	196 089	175 275
- inne grunty i budynki	164	33
- urządzenia	129 938	77 499
- środki transportu	15 380	8 373
- pozostałe środki trwałe	49 351	33 194
b) inwestycje rozpoczęte	52 077	54 651
c) zaliczki na poczet inwestycji	15 937	9 387
Rzeczowy majątek trwały razem	458 936	358 412

Nota 14B

TABELA RUCHU WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych)						
	grunty własne i budynki zajmowane przez bank na cele własnej działalności	inne grunty i budynki	urządzenia	środki transportu	pozostałe środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	205 608	1 380	205 612	12 137	48 848	473 585
b) zwiększenia (z tytułu)	16 225	-	57 031	11 280	17 611	102 147
- zakupy	1 723	-	29 059	11 280	1 632	43 694
- inne zwiększenia	14 502	-	27 972	-	15 979	58 453
c) zmniejszenia (z tytułu)	956	-	4 240	274	420	5 890
- sprzedaż	952	-	2 788	261	37	4 038
- likwidacja	3	-	1 105	-	383	1 491
- inne zmniejszenia	1	-	347	13	-	361
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	220 877	1 380	258 403	23 143	66 039	569 842
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	22 358	1 216	111 766	6 036	13 985	155 361
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	2 860	-	17 215	1 727	2 703	24 505
- amortyzacja	2 943	-	20 166	1 920	2 827	27 856
- sprzedaż	-70	-	-1 090	-190	-13	-1 363
- likwidacja	-	-	-1 564	-	-111	-1 675
- inne zmiany	-13	-	-297	-3	-	-313
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	25 218	1 216	128 981	7 763	16 688	179 866
h) utworzone rezerwy	-	-	-	-	-	-
i) rozwiązane rezerwy	-430	-	-516	-	-	-946
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	196 089	164	129 938	15 380	49 351	390 922

W 2001 roku jednostki objęte konsolidacją metoda pełną nie dokonały nieplanowych odpisów amortyzacyjnych.

Nota 14C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2001	30.06.2000
a) własne	372 054	293 475
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:		
- wartość gruntów użytkowanych wieczystość	18 868	899
	446	899
Środki trwale bilansowe razem	390 922	294 374

Nota 14D

ŚRODKI TRWAŁE POZABILANSOWE	30.06.2001	30.06.2000
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:		
- wartość gruntów użytkowanych wieczystość	24 771	10 984
	208	320
Środki trwale pozabilansowe razem	24 771	10 984

Nota 15A

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

Nota 15B

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	30.06.2001	30.06.2000
1. Przejęte aktywa do zbycia	33 515	6 049
2. Pozostałe, w tym:	247 087	113 365
- czeki i inne walory przejęte do inkasa	27 560	5 205
- konta przejściowe (rozrachunki międzybankowe)	36 409	23 836
- dłużnicy różni	183 118	84 324
Inne aktywa razem	280 602	119 414

Nota 16B

PRZEJĘTE AKTYWA - DO ZBYCIA	30.06.2001	30.06.2000
1. Inwestycje	9	-
2. Nieruchomości	8 570	5 084
3. Zapasy	9 383	286
4. Inne	15 553	679
Przejęte aktywa do - zbycia razem	33 515	6 049

Nota 16C

ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW DO ZBYCIA	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
1. Stan na początek okresu	17 576	6 110
2. Zwiększenia w okresie (z tytułu)	20 325	950
- zakup	15 127	712
- przejęcie	4 716	224
- rozwiązanie rezerw	482	14
- reklasyfikacja rezerw	-	-
3. Zmniejszenia w okresie (z tytułu)	4 386	1 011
- sprzedaż	3 790	913
- spisanie w ciężar rezerw	-	18
- przeksięgowania	-	17
- utworzenie rezerwy	596	63
4. Stan na koniec okresu	33 515	6 049

Nota 17A

ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
Stan rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- naliczenie odroczonego podatku dochodowego	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- rozliczenie odroczonego podatku dochodowego	-	-
Stan rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	-	-

Nota 17B

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	29 170	26 975
- koszty płacone z góry	29 170	26 975
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	60 042	21 725
- z tytułu podatku dochodowego	-	-
Rozliczenia międzyokresowe razem	89 212	48 700

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

Nota 18A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	30.06.2001	30.06.2000
1. Środki na rachunkach i depozyty	1 161 047	2 352 797
2. Kredyty i pożyczki otrzymane	1 092 023	1 272 524
3. Inne zobowiązania (w tym)	6 453	20 954
- pozostałe zobowiązania wobec klientów sektora finansowego	6 453	20 954
4. Odsetki	12 299	16 505
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	2 271 822	3 662 780

Nota 18B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2001	30.06.2000
1. Zobowiązania bieżące	72 528	207 331
2. Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	2 186 995	3 438 944
a) do 1 miesiąca	1 044 834	2 224 610
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	40 003	70 617
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	8 966	109 823
d) powyżej 1 roku do 5 lat	1 063 298	986 168
e) powyżej 5 lat	29 894	47 726
f) dla których termin wymagalności upłynął	-	-
3. Odsetki	12 299	16 505
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	2 271 822	3 662 780

Nota 18C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2001	30.06.2000
1. Zobowiązania bieżące	72 528	207 331
2. Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	2 186 995	3 438 944
a) do 1 miesiąca	882 180	2 061 245
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	161 153	98 838
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	49 441	4 804
d) powyżej 1 roku do 5 lat	989 221	1 169 057
e) powyżej 5 lat	105 000	105 000
3. Odsetki	12 299	16 505
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	2 271 822	3 662 780

Nota 18D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2001	30.06.2000
a. w walucie polskiej	852 013	2 313 386
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 419 809	1 349 394
b1.jednostka/waluta787/tys. USD	47 857	2 535
tys. zł	190 810	11 125
b2.jednostka/waluta795/tys. DEM	263	81 168
tys. zł	455	174 617
b3.jednostka/waluta789/ tys. GBP	14	301
tys. zł	78	1 996
b4.jednostka/waluta793/ tys. FRF	1	5
tys. zł	1	2
b5.jednostka/waluta797/ tys. CHF	48 642	45 273
tys. zł	108 034	122 229
b6.jednostka/waluta234/ tys. LTL	1 539	1 372
tys. zł	1 534	1 506
b7.jednostka/waluta978/ EUR	331 049	246 439
tys. zł	1 118 381	1 036 891
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	516	1 028
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	2 271 822	3 662 780

Nota 18E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO	30.06.2001	30.06.2000
a) wobec jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	6 577	147
b) wobec pozostałych jednostek, w tym:	2 265 245	3 662 633
- od jednostek zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją	550 412	25 410
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	2 271 822	3 662 780

Nota 19A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	30.06.2001	30.06.2000
1. Środki na rachunkach i depozyty	15 474 341	13 816 787
2. Inne zobowiązania (z tytułu)	101 934	69 592
- pozostałe zobowiązania wobec klientów sektora niefinansowego	101 934	69 592
3. Odsetki	227 598	226 740
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	15 803 873	14 113 119

Nota 19B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIWE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2001	30.06.2000
1. Zobowiązania bieżące	2 743	3 159
2. Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	160	1 310
a) do 1 miesiąca	150	528
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10	616
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	166
d) powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
e) powyżej 5 lat	-	-
f) dla których termin wymagalności upłynął	-	-
3. Odsetki	15	77
Zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe razem	2 918	4 546

Nota 19C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIWE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2001	30.06.2000
1. Zobowiązania bieżące	2 743	3 159
2. Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	160	1 310
a) do 1 miesiąca	-	13
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	160	1 297
d) powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
e) powyżej 5 lat	-	-
3. Odsetki	15	77
Zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe razem	2 918	4 546

Nota 19D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2001	30.06.2000
1. Zobowiązania bieżące	3 142 386	3 121 384
2. Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	12 430 986	10 760 272
a) do 1 miesiąca	6 799 533	5 393 512
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 346 125	2 974 251
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 061 408	2 306 719
d) powyżej 1 roku do 5 lat	223 895	85 772
e) powyżej 5 lat	25	18
f) dla których termin wymagalności upłynął	-	-
3. Odsetki	227 583	226 917
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego - pozostałe razem	15 800 955	14 108 573

Nota 19E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	30.06.2001	30.06.2000
1. Zobowiązania bieżące	3 142 386	3 121 384
2. Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	12 430 986	10 760 272
a) do 1 miesiąca	3 150 392	2 511 917
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 392 694	3 510 059
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	4 583 905	4 523 843
d) powyżej 1 roku do 5 lat	303 995	214 453
e) powyżej 5 lat	-	-
3. Odsetki	227 583	226 917
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego - pozostałe razem	15 800 955	14 108 573

Nota 19F

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	30.06.2001	30.06.2000
a. w walucie polskiej	12 788 782	11 555 667
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 015 091	2 557 452
b1.jednostka/waluta787/tys. USD	579 403	428 635
tys. zł	2 310 142	1 882 008
b2.jednostka/waluta795/tys. DEM	240 462	235 114
tys. zł	415 373	505 802
b3.jednostka/waluta789/ tys. GBP	10 749	8 965
tys. zł	60 260	59 528
b4.jednostka/waluta793/ tys. FRF	35 307	29 823
tys. zł	18 183	19 128
b5.jednostka/waluta797/ tys. CHF	10 731	11 758
tys. zł	23 833	31 742
b6.jednostka/waluta234/ tys. LTL	39 136	17 847
tys. zł	39 011	19 590
b6.jednostka/waluta978/EUR	40 611	8 872
tys. zł	137 194	37 329
b5. pozostałe waluty (w tys. zł)	11 095	2 325
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego razem	15 803 873	14 113 119

Nota 19G

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO I SEKTORA BUDŻETOWEGO	30.06.2001	30.06.2000
a) wobec jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	2 006
b) wobec pozostałych jednostek, w tym:	15 803 873	14 111 113
- od jednostek zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją	5 469	3 706
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetowego razem	15 803 873	14 113 119

Nota 20

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIEŁONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	30.06.2001	30.06.2000
a) wobec sektora finansowego	-	-
b) wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	3 484	-
c) odsetki	6	-
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu razem	3 490	-

Nota 21A

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI WŁASNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	30.06.2001	30.06.2000
1. Obligacji	20 600	25 900
2. Certyfikatów	-	-
2. Pozostałych (z tytułu)	25 194	31 492
- weksli	25 194	31 492
3. Odsetki	59	83
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych razem	45 853	57 475

Nota 21B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI WŁASNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	1.01.2001-30.06.2001	1.01.2000-30.06.2000
Stan na początek okresu	51 307	62 955
a) zwiększenia (z tytułu)	103	129
- emisja weksla	-	-
- odsetki od obligacji	103	129
b) zmniejszenia (z tytułu)	5 557	5 609
- wykup weksla	-	-
- zapłata odsetek od obligacji	257	309
- wykup obligacji	5 300	5 300
Stan na koniec okresu	45 853	57 475

Na dzień 30 czerwca 2001 roku spółka zależna Polski Kredyt Bank S.A. wykazała saldo zobowiązań z tytułu papierów wartościowych składające się z

- 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 1999r 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 DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH					
a	b	c	d	e	f
dłużne papiery wartościowe wg rodzaju	wartość nominalna	warunki oprocentowania	termin wykupu	gwarancje / zabezpieczenia	dotychczasowe prawa
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
obligacje seria C	5 000	1% p.a.	2003-06-15		prawo do zamiany na akcje emitenta
weksel własny	25 194	dyskonto 1%	2001-12-20		Odnawiany do 2003 roku corocznie
Razem	45 794				

Nota 22

FUNDUSZE SPECJALNE I INNE PASYWA	30.06.2001	30.06.2000
1. Fundusze specjalne (z tytułu)	12 205	5 693
-fundusz świadczeń socjalnych	12 205	5 693
2. Inne pasywa (z tytułu)	921 829	230 725
-konta przejściowe (rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe)	175 385	131 996
-walory w oczekiwaniu na konto klienta	2 050	4 443
-rozliczenie z pocztą	-	-
-rozrachunki publiczno-prawne	21 580	11 794
-wierzyciele różni	116 725	76 339
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	606 089	6 153
-rozrach. z tyt.obrotu papierami wartościowymi	-	-
Fundusze specjalne i inne pasywa razem	934 034	236 418

* W pozycji zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych na dzień 30 czerwca 2001 roku znajduje się kwota 149.312 tys. EUR o równowartości 504.422 tys. zł. z tytułu kaucji pieniężnej przyjętej od Kredyt International Finance B.V. opisanej w punkcie 8. Dodatkowych Not Objasniających stanowiących część niniejszego sprawozdania finansowego.

Nota 23

KOSZTY I PRZYCHODY ROZLICZANE W CZASIE ORAZ ZASTRZEŻONE	30.06.2001	30.06.2000
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	45 274	19 180
-koszty do zaplacenja	12 915	11 486
-ujemne różnice z tytułu transakcji terminowych	32 359	7 694
b) przychody przyszłych okresów, w tym:	7 724	4 131
-przychody pobierane z góry	7 640	4 015
-pozostałe przychody do rozliczenia	84	116
c) przychody zastrzeżone (z tytułu)	279 648	275 307
- różnice z wyceny pozycji strukturalnych	2 606	4 880
- odsetki zastrzeżone	266 005	243 501
- odsetki skapitalizowane	10 249	-
- inne przychody do rozliczenia	788	26 926
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone razem	332 646	298 618

Nota 24A

ZMIANA STANU REZERW NA PODATEK DOCHODOWY	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
Stan rezerw na podatek dochodowy na początek okresu	11 434	51 743
a) zwiększenia (z tytułu)	1 858	38 791
- utworzenie rezerwy na podatek dochodowy	1 858	38 791
b) zmniejszenia (z tytułu)	4 647	-
Stan rezerw na podatek dochodowy na koniec okresu	8 645	90 534

Nota 24B

POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW), W TYM:	30.06.2001	30.06.2000
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	1 923	1 599
- rezerwa na urlopy	306	244
- rezerwa na ogólne ryzyko	19 572	9 459
- rezerwa na ogólne ryzyko - art. 130 Prawa Bankowego	40 389	10 388
- inne	597	52
Pozostałe rezerwy razem	62 787	21 742

Nota 24C

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
Stan rezerw na początek okresu	91 169	17 424
a) zwiększenia (z tytułu)	18 597	20 132
-rezerwa na urlopy	-	34
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	2 066	4 086
-rezerwa na ogólne ryzyko	16 413	15 922
-rezerwa na ogólne ryzyko - art 130 Prawa Bankowego	-	-
-reklasyfikacja rezerw	-	-
-różnice kursowe	1	38
-inne	117	52
b) wykorzystanie (z tytułu)	1 018	744
-rezerwa na urlopy	-	515
- pokrycie rezerwą	-	-
-inne	1 018	229
c) rozwiązanie (z tytułu)	45 961	15 070
-rezerwa na urlopy	154	157
-rezerwa na pozycje pozabilansowe	2 329	3 842
-rezerwa na ogólne ryzyko	42 066	3 177
-rezerwa na ogólne ryzyko - art. 130 Prawa Bankowego	-	2 038
-różnice kursowe	1 412	6
-reklasyfikacja rezerw	-	5 500
-inne (przeksięgowania)	-	350
Stan rezerw na koniec okresu razem	62 787	21 742

Nota 25A

ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE	ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE						
1.	1.	2.		3.	4.	5.	6.
Nazwa podmiotu	Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki		Warunki	Termin	Stan zobowiązań podporządkowanych	Odsetki
		waluta	tys.	oprocentowania	wymagalności		
KBC Bank Banco Espirito Santo Madrid	KBC Bank N.V. O/Dublin Banco Espirito Santo S.A. Madrid	USD	50 000	stopa 3 m-czny LIBOR+1,25 pkt	17.01.2006	221 170	2 496
Bank Śląski S.A. Katowice	Bank Śląski S.A. Katowice	PLN	60 000	stopa WIBOR+0,65 pkt	30.06.2004	60 000	57
RAZEM	RAZEM					281 170	2 553

Nota 25B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ PODPORZĄDKOWANYCH	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
Stan na początek okresu	284 777	140 636
a) zwiększenia (z tytułu)	12 509	13 079
- otrzymanie pożyczki podporządkowanej	-	-
- naliczone odsetki	12 509	13 079
- różnice kursowe z przeliczenia pożyczki	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	13 563	12 578
- odsetki zapłacone	13 563	12 578
- spłata pożyczki podporządkowanej	-	-
- różnice kursowe z przeliczenia pożyczki podporządkowanej w walucie	-	-
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	283 723	141 137

Nota 26

ZMIANA STANU KAPITAŁU WŁASNEGO AKCJONARIUSZY (UDZIAŁOWCÓW) MNIEJSZOŚCIOWYCH	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
Stan na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- z tytułu podziału zysku	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-
Stan na koniec okresu	-	-

Nota 27A

REZERWA KAPITAŁOWA Z KONSOLIDACJI	30.06.2001	30.06.2000
a) rezerwa kapitałowa z konsolidacji - jednostki zależne	-	-
b) rezerwa kapitałowa z konsolidacji - jednostki stowarzyszone	-	-
Rezerwa kapitałowa z konsolidacji razem	-	-

Nota 27B

ZMIANA STANU REZERWY KAPITAŁOWEJ Z KONSOLIDACJI - JEDNOSTKI ZALEŻNE	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
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- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
a) wartość brutto na początek okresu	17 831	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- zwiększenia z tytułu objęcia jednostki konsolidacją	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	17 831	-
- wyksięgowanie rezerwy kapitałowej z konsolidacji z tytułu wyłączenia jednostki z konsolidacji	17 831	-
d) wartość brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji na początek okresu	2 547	-
f) odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji za okres (z tytułu)	(2 547)	-
- wyksięgowanie odpisu rezerwy kapitałowej z konsolidacji z tytułu wyłączenia jednostki skonsolidowanej	(2 547)	-
g) odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji na koniec okresu	-	-
h) wartość netto na koniec okresu	-	-

Nota 28

KAPITAŁ AKCYJNY							
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	29 000	145	gotówka	26.09.90; 18.03.91; 23.09.92	01.01.1994
A	na okaziciela	zwykłe	2 471 000	12 355	gotówka	26.09.90; 18.03.91; 23.09.92	01.01.1994
B	na okaziciela	zwykłe	2 500 000	12 500	gotówka	26.09.90; 18.03.91; 23.09.92	01.01.1994
C	imiennie	zwykłe	1 850	10	aport rzeczowy	28.09.93	01.01.1995
C	na okaziciela	zwykłe	98 150	490	aport rzeczowy	28.09.93	01.01.1995
D	na okaziciela	zwykłe	100 000	500	aport rzeczowy	28.09.93	01.01.1995
E	na okaziciela	zwykłe	1 580 425	7 902	gotówka	14.12.93	01.01.1995
F	imiennie	zwykłe	14 394	72	aport rzeczowy	12.04.94	01.01.1995
F	na okaziciela	zwykłe	300 321	1 502	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	252 244	1 261	gotówka	16.11.98	01.01.1998
P	na okaziciela	zwykłe	3 437 438	17 187	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
Liczba akcji razem			98 602 112				
Kapitał akcyjny razem				493 011			

Szczegółowe informacje dotyczące zmian w kapitale akcyjnym w 2001 roku, jak również lista akcjonariuszy posiadających na dzień 30 czerwca 2001 roku co najmniej 5% kapitału akcyjnego jednostki dominującej Grupy Kapitałowej zamieszczone są w Dodatkowych Notach Objaśniających stanowiących część niniejszego sprawozdania finansowego.

Nota 29

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.06.2001	30.06.2000
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	438 535	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	2 755	2 689
Kapitał zapasowy razem	778 502	666 692

Nota 30

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA), W TYM:	30.06.2001	30.06.2000
- Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku	130 000	90 000
- Fundusz na działalność maklerską	-	-
- Kapitał tworzony z zysku	61 191	46 191
- Kapitał tworzony z funduszu	809	809
Pozostałe kapitały rezerwowe razem	192 000	137 000

Nota 31

NIEPODZIELONY ZYSK LUB NIEPOKRYTA STRATA Z LAT UBIEGŁYCH	30.06.2001	30.06.2000
a) niepodzielony zysk (wartość dodatnia)	-	-
b) niepokryta strata (wartość ujemna)	(249 341)	(173 808)
Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	(249 341)	(173 808)

Nota 32

WSPÓLCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI	30.06.2001	30.06.2000
Ważona wartość aktywów i zobowiązań pozabilansowych, w tym:	14 319 514	11 581 810
a) ważona wartość aktywów	13 181 481	10 623 845
b) ważona wartość zobowiązań pozabilansowych	1 138 033	957 965
Fundusze własne netto, w tym:	1 494 767	1 045 565
- kapitał akcyjny	493 011	493 011
- kapitał zapasowy	778 502	666 807
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	1 364	1 430
- pozostałe kapitały rezerwowe	192 000	137 000
- zobowiązania podporządkowane	257 170	48 000
- akcje i udziały w podmiotach finansowych	(194 322)	(288 877)
- udziały w podmiotach finansowych poprzez jednostki zależne	(1 803)	(1 803)
- pożyczka podporządkowana podmiotu finansowego zależnego	(20 000)	(10 000)
- wartości niematerialne i prawne	(11 093)	
- brakująca kwota wymaganych rezerw celowych	(62)	(3)
WSPÓLCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI	10,44	9,03

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	30.06.2001	30.06.2000
Wartość księgowa, w tym:	1 255 831	1 177 410
- kapitał akcyjny	493 011	493 011
- kapitał zapasowy	778 502	666 807
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	1 364	1 430
- pozostałe kapitały rezerwowe	192 000	137 000
- niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	(249 341)	(173 808)
- zysk (strata) netto	40 295	52 970
Liczba akcji	98 602 112	98 602 112
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	12,74	11,94

ROZWODNIONA WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	30.06.2001	30.06.2000
Wartość księgowa, w tym:	1 255 831	1 177 410
- kapitał akcyjny	493 011	493 011
- kapitał zapasowy	778 502	666 807
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	1 364	1 430
- pozostałe kapitały rezerwowe	192 000	137 000
- niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	(249 341)	(173 808)
- zysk (strata) netto	40 295	52 970
Przewidywana liczba akcji	98 602 112	98 602 112
- liczba akcji na dzień bilansowy	98 602 112	98 602 112
- liczba akcji wyemitowanych po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	12,74	11,94

Nota 33

POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	30.06.2001	30.06.2000
Gwarancyjne zobowiązania udzielone na rzecz:	1 505 671	798 020
a) jednostek zależnych	975 616	297 581
b) jednostek stowarzyszonych	1 262	74 193
c) jednostki dominującej	-	-
d) pozostałych jednostek	528 793	426 246
Gwarancyjne zobowiązania udzielone razem	1 505 671	798 020

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 34

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
1. Od sektora finansowego	66 549	88 384
2. Od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	932 872	867 977
3. Od papierów wartościowych, w tym:	258 569	199 610
a) o stałej kwocie dochodu	258 569	199 610
b) o zmiennej kwocie dochodu	-	-
4. Pozostałe	27 438	25 241
Przychody z tytułu odsetek razem	1 285 428	1 181 212

Nota 35

KOSZTY ODSETEK	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
1. Od operacji z sektorem finansowym	78 669	62 872
2. Od operacji z sektorem niefinansowym i z sektorem budżetowym	903 287	737 316
3. Pozostałe	14 183	14 118
Koszty odsetek razem	996 139	814 306

Nota 36

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
1. Prowizje z tytułu działalności bankowej	151 430	147 106
2. Prowizje z tytułu działalności maklerskiej	3 271	4 699
Przychody z tytułu prowizji razem	154 701	151 805

Nota 37

PRZYCHODY Z AKCJI I UDZIAŁÓW, POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH PRAW MAJĄTKOWYCH	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
1. Od jednostek zależnych	60 390	-
2. Od jednostek stowarzyszonych	1 744	-
3. Od pozostałych jednostek	15	50
Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych razem	62 149	50

Nota 38

WYNIK NA OPERACJACH FINANSOWYCH	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
1. Wynik na operacjach finansowych papierami wartościowymi	3 802	6 630
a) przychody z operacji papierami wartościowymi	19 572	29 742
b) koszty operacji papierami wartościowymi	15 770	23 112
2. Wynik na pozostałych operacjach finansowych	70 304	28 416
a) wynik na operacjach instrumentami finansowymi	72 040	28 792
b) wynik z tyt.korekty funduszu odsetkowego dokonanej po zamknięciu okresowym	797	(376)
c) wynik z tytułu pozostałych operacji finansowych	(2 533)	-
Wynik na operacjach finansowych razem	74 106	35 046

Nota 39

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	3 839	1 188
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	439	302
c) z tytułu odzyskanych należności nieściągalnych	1 088	632
d) otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	57	78
e) otrzymane darowizny	-	-
f) inne (z tytułu)	26 025	13 542
-inne przychody operacyjne	17 434	8 217
-odzyskany koszt windykacji	401	1 126
-przychody uboczne banku	8 190	4 199
Pozostałe przychody operacyjne razem	31 448	15 742

Nota 40

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	1 714	1 131
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	504	805
c) z tytułu odpisanych należności	137	34
d) zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	373	109
e) przekazane darowizny	937	920
f) z tytułu nieplanowych odpisów amortyzacyjnych	281	43
g) inne (z tytułu)	21 711	11 678
- koszty nakładów inwestycyjnych bez efektu gospodarczego	-	48
- inne koszty operacyjne	19 908	10 193
-koszty windykacji	1 660	1 269
- koszty uboczne banku	143	168
Pozostałe koszty operacyjne razem	25 657	14 720

Nota 41

KOSZTY DZIAŁANIA BANKU	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
1. Wynagrodzenia	175 285	155 549
2. Świadczenia na rzecz pracowników	42 872	37 655
3. Koszty rzeczowe	172 521	133 516
4. Podatki i opłaty	3 622	3 645
5. Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	5 237	33 379
6. Pozostałe (z tytułu)	-	-
Koszty działania banku razem	399 537	363 744

Nota 42

ODPISY NA REZERWY I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
1. Odpisy na rezerwy na:	391 673	248 595
-należności normalne i pod obserwacją	32 008	21 371
- należności zagrożone	334 780	201 935
- zobowiązania pozabilansowe	2 068	4 118
- ogólne ryzyko bankowe	16 176	12 805
- na deprecjację sr.trwałych,inwestycji i wart.niemat. i prawnych	547	106
- z tytułu deprecjacji papierów wartościowych	5 853	8 240
- inne	241	20
2. Aktualizacja wartości:	-	-
- z tytułu deprecjacji majątku finansowego	-	-
- z tytułu deprecjacji papierów wartościowych	-	-
- inne	-	-
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości razem	391 673	248 595

Nota 43

ROZWIĄZANIE REZERW I ZMNIJSZENIA DOTYCZĄCE AKTUALIZACJI WARTOŚCI	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
1. Rozwiązanie rezerw na:	276 053	174 054
- należności zagrożone	205 947	133 413
- należności normalne i pod obserwacją	18 043	12 611
- zobowiązania pozabilansowe	2 332	3 780
- ogólne ryzyko bankowe	-	4 032
- na deprecjację sr.trwałych,inwestycji i wart.niemat. i prawnych	1 203	401
- na deprecjację papierów wartościowych	6 016	17 895
- inne	42 512	1 922
2. Zmniejszenia odpisów dotyczących aktualizacji wartości:	-	827
- majątku finansowego	-	827
- inne	-	-
Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji wartości razem	276 053	174 881

Nota 44

ZYSKI NADZWYCZAJNE	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
a) losowe	11	53
b) zyski ze sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach zależnych	-	-
c) zyski ze sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-
d) pozostałe (z tytułu)	6	-
- inne	6	-
Zyski nadzwyczajne razem	17	53

Nota 45

STRATY NADZWYCZAJNE	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
a) losowe	5	-
c) ze sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach zależnych	-	-
c) ze sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-
d) pozostałe (z tytułu)	-	-
- wynik na sprzedaży akcji spółek nie włączonych do konsolidacji objętych konsolidacją w poprzednim okresie	4 907	-
Straty nadzwyczajne razem	4 912	-

Nota 46

PODATEK DOCHODOWY	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
1. Zysk brutto (skonsolidowany)*	83 817	116 323
2. Korekty konsolidacyjne	23 204	461
3. Trwale różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	(15 820)	42 555
4. Przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	44 123	(119 981)
5. Inne różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	(632)	(4 505)
- straty z lat ubiegłych	-	(345)
- ulgi i darowizny	(632)	(4 160)
6. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	134 692	47 633
7. Podatek dochodowy według stawki 28%(01r), 30 %(00)	37 714	14 290
8. Zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	(899)	(9)
9. Podatek dochodowy należny	36 815	14 281
10. Rezerwa na podatek dochodowy	8 645	90 534
- stan na początek okresu	11 434	51 743
- zwiększenie	1 858	38 791
- zmniejszenie	4 647	-
- stan na koniec okresu	8 645	90 534
11. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
- stan na początek okresu	-	-
- zwiększenie	-	-
- zmniejszenie	-	-
- stan na koniec okresu	-	-
12. Korekta podatku dochodowego za lata ubiegłe	316	5
13. Podatek dochodowy oddziału zagranicznego w Wilnie**	91	300
14. Podatek dochodowy współmierny do zysku (straty) brutto, wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	35 332	53 386

* 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 30 tysięcy złotych.

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

PODATEK DOCHODOWY c.d.	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
1. Trwale różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, z tego:		
	(15 820)	42 555
a) Koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu, w tym:		
	215 119	169 810
- utworzenie rezerw	209 367	162 784
- darowizny	937	919
- amortyzacja i koszty ubezpieczenia samochodów powyżej 10 tys. ECU	1 508	1 240
- dobrowolne opłaty członkowskie	241	271
- PFRON, wartość nieodpłatnych świadczeń	1 532	-
- pozostałe	1 534	4 596
b) Przychody nie opodatkowane	(230 939)	(127 255)
- rozwiązanie rezerwy	(226 722)	(126 991)
- otrzymane dywidendy	(4 127)	(49)
- inne	(90)	(215)
2. Przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, z tego:		
	44 123	(119 981)
a) zwiększające podstawę opodatkowania	442 910	212 764
- odsetki otrzymane	117 332	146 629
- odsetki do zapłacenia z okresu bieżącego zaliczone do rachunku wyników	119 680	-
- odsetki skapitalizowane i z góry pobrane	1 811	3 765
- amortyzacja środków trwałych objętych ulgą podatkową	3 970	-
- niezrealizowane różnice kursowe roku bieżącego	85 482	5 007
- utworzone rezerwy stanowiące różnicę przejściową	86 780	31 621
- inne	27 855	25 742
b) zmniejszające podstawę opodatkowania	(398 787)	(332 745)
- odsetki do otrzymania z okresu bieżącego zaliczone do rachunku wyników	(96 872)	(262 952)
- związane z transakcjami instrumentami pochodnymi	(89 385)	-
- koszty płacone z góry	(9 717)	(16 712)
- odsetki zapłacone	(167 163)	(688)
- różnica między amortyzacją bilansową a podatkową	(5)	(2)
- pozostałe	(35 645)	(52 391)
3. Inne różnice pomiędzy zyskiem brutto, a podstawą opodatkowania	(632)	(4 505)
- wydatki objęte ulgą inwestycyjną	-	(3 473)
- straty z lat ubiegłych	-	(345)
- darowizny	(632)	(687)
4. Odliczenia od podatku dochodowego	(899)	
- podatek od dywidend i dochodów zagranicznych	(899)	9
5. Przyszłe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego według stanu na koniec okresu	8 645	90 534
- stawka opodatkowania	28%	30%
Podstawa naliczenia odroczonego podatku dochodowego	30 875	301 781
Różnice dodatnie	687 407	733 391
- odsetki do otrzymania zaliczone do rachunku wyników w roku bieżącym i latach ubiegłych	566 411	680 864
- niezamortyzowane środki trwałe objęte ulgą inwestycyjną	13 500	21 469
- niezrealizowane różnice kursowe z roku bieżącego i lat ubiegłych	-	2 038
- przychody do otrzymania z operacji instrumentami finansowymi	95 119	14 619
- koszty płacone z góry	10 407	-
- pozostałe	1 970	14 401
Różnice ujemne	(656 532)	431 610
- odsetki do zapłacenia zaliczone do rachunku wyników w roku bieżącym i w latach ubiegłych	(345 114)	344 151
- koszty do zapłacenia z operacji instrumentami finansowymi	(32 292)	15 332
- premia inwestycyjna	-	-
- utworzone rezerwy stanowiące różnicę przejściową	(173 337)	55 828
- odsetki skapitalizowane	(1 069)	-
- niezrealizowane różnice kursowe	(99 353)	-
- pozostałe	(5 367)	16 299
6. Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat, w tym:	35 332	53 386
- podatek dochodowy za I półrocze 2001 roku	35 332	53 386
- zaległość podatkowa za lata ubiegłe	-	-

Nota 47

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIĘSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:	-	-
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) razem	-	-

Nota 48

ZYSK (STRATA) NETTO	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej (po korektach konsolidacyjnych)	101 020	79 445
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych (po korektach konsolidacyjnych)	(45 476)	(26 793)
c) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych (po korektach konsolidacyjnych)	(10 342)	318
d) pozostałe	(4 907)	-
Zysk (strata) netto	40 295	52 970

Nota 49

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
a/ zysk netto za okres 01.01.00 - 31.12.00	149 377	115 444
b/ zysk netto za okres 01.01.00 - 30.06.00	52 970	82 143
c/ zysk netto za okres 01.01.01 - 30.06.01	40 295	52 970
Razem (a-b+c):	136 702	86 271
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	98 602 112	98 179 368
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,51	0,88

ROZWODNIONY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	1.01.2001- 30.06.2001	1.01.2000- 30.06.2000
a/ zysk netto za okres 01.01.00 - 31.12.00	149 377	115 444
b/ zysk netto za okres 01.01.00 - 30.06.00	52 970	82 143
c/ zysk netto za okres 01.01.01 - 30.06.01	40 295	52 970
Razem (a-b+c):	136 702	86 271
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	98 602 112	98 179 368
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (w zł)	1,51	0,88

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data 01-09-03 Stanisław Pacuk Prezes Zarządu

data 01-09-03 Małgorzata Kroker-Jachiewicz Wiceprezes Zarządu

data 01-09-03 Frank Jansen Wiceprezes Zarządu

data 01-09-03 Waldemar Nowak Wiceprezes Zarządu

data 01-09-03 Bronisława Trzeszkowska Wiceprezes Zarządu

data 01-09-03 Izabela Sewerynik Wiceprezes Zarządu

data 01-09-03 Dariusz Sokołowski Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której
powierzono prowadzenie ksiąg
rachunkowych01-09-03
data.....
Bronisława Trzeszkowska

Główny Księgowy Banku

.....
podpis

SPIS TREŚCI DODATKOWYCH NOT OBJAŚNIAJĄCYCH

1. STRUKTURA KONCENTRACJI ZAANGAŻOWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ W POSZCZEGÓLNE PODMIOTY, GRUPY KAPITAŁOWE, BRANŻE.....	64
2. INFORMACJE DOTYCZĄCE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, WYMIENIONYCH W ART. 3 UST. 3 USTAWY PRAWO O PUBLICZNYM OBROCI PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI Z DNIA 21 SIERPNI 1997 ROKU (DZ. U. NR 118, POZ. 754, Z PÓŹNIEJSZYMI ZMIANAMI) ORAZ INNYCH PRAW POCODNYCH OD PRAW MAJĄTKOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM INWESTYCJI EMITENTA ORAZ TRANSAKCJI TERMINOWYCH.....	66
3. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE O CHARAKTERZE FINANSOWYM I GWARANCYJNYM..	70
4. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI..	71
5. PRZYCHODY, KOSZTY I WYNIKI DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W NASTĘPNYM OKRESIE. ..	71
6. KOSZT WYTWORZENIA INWESTYCJI ROZPOCZĘTYCH, ŚRODKÓW TRWAŁYCH I ROZWOJU NA WŁASNE POTRZEBY.....	71
7. PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE (NIE ZWERYFIKOWANE).....	71
8. ZNACZĄCE TRANSAKCJE ZE SPÓLKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO.....	71
9. DANE LICZBOWE DOTYCZĄCE SPÓŁEK POWIĄZANYCH KAPITAŁOWO Z JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ.....	74
10. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE.....	75
11. 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..	76
12. 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.....	76
13. ZNACZĄCE WYDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	76
14. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, KTÓRE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM.....	77
15. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	77
16. DANE LICZBOWE ZA I PÓŁROCZE 2000 ROKU ZAPEWNIAJĄCE PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ.....	78
17. STRUKTURA BILANSU.....	78
18. POZYSKANE I WYKORZYSTANE FUNDUSZE (DEPOZYTY I KREDYTY) W ROZBICIU NA REGIONY GEOGRAFICZNE.....	79
19. KAPITAŁ AKCYJNY.....	79

20. ODPISY NALEŻNOŚCI NIEŚCIAĞALNYCH.....	80
21. ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE.	81
22. INFORMACJE O RÓŻNICY MIĘDZY PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, A PODATKIEM DOCHODOWYM.....	81
23. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE.....	81
24. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	82
25. INNE INFORMACJE.	84

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

Informacje ogolne

Na dzien 30 czerwca 2001 roku wartosc najwiekszego jednostkowego zadluzenia z tytulou udzielonego kredytu przez Grupe Kapitalowa wyniosla 175.432 tys.zl. i stanowila 11,2% funduszy wlasnych Kredyt Banku S.A. – jednostki dominujacej Grupy Kapitalowej.

Na dzien 30 czerwca 2001 roku wartosc najwiekszego zaangazowania kredytowego Grupy Kapitalowej z roznych tytulow w stosunku do jednego klienta wyniosla 307.610 tys.zl. (zaangazowanie to dotyczylo Stoczni Gdynia S.A.), co stanowilo 19,6% funduszy wlasnych Kredyt Banku S.A. – jednostki dominujacej Grupy Kapitalowej.

Na dzien 30 czerwca 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	28,9
2.	Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdow mechanicznych, motocykli oraz artykulow przeznaczenia osobistego i uzytku domowego	26,0
3.	Posrednictwo finansowe	10,0
4.	Obsluga nieruchomosci, wynajem i dzialalnosc zwiazana z prowadzeniem interesow	8,0
5.	Budownictwo	7,9
6.	Zaopatrywanie w energie elektryczna, gaz i wode	4,4
7.	Transport, gospodarka magazynowa i lacznosc	3,8
8.	Administracja publiczna, gwarantowana prawnie opieka socjalna	3,0
9.	Pozostale	8,0
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. 22.144 tys.zł. - według kursu z dnia 30 czerwca 2001 roku).

W wyniku działalności oddział w Wilnie w I półroczu 2001 roku osiągnął przychody w wysokości 12.496 tys.zł. przy kosztach na poziomie 12.466 tys.zł, osiągając stratę netto w wysokości 61 tys.zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego oddział w Wilnie osiągnął przychody w wysokości 16.539 tys.zł, przy kosztach na poziomie 11.879 tys.zł, zamykając okres obrachunkowy zyskiem netto w wysokości 4.360 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 19.312 tys.zł. wykazane w skonsolidowanym bilansie, a wraz z podmiotami zależnymi, których sprawozdania finansowe nie zostały objęte niniejszym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym 62,29% udziału w kapitale akcyjnym tego Banku na łączną kwotę 34.412 tys.zł. Ponadto na dzień 30 czerwca 2001 roku jednostka dominująca posiadała zaangażowanie pozabilansowe wobec WUCB z tytułu udzielonej gwarancji na kwotę 190 tys.zł. oraz linii kredytowej w kwocie 11.373 tys.zł., natomiast z tytułu udzielonych depozytów w łącznej kwocie 37.408 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) uchyliła zalecenie Przewodniczącego KNB z dnia 30 grudnia 1998 roku w sprawie tworzenia przez banki 100% rezerw z tytułu całkowitego zaangażowania w Rosji i krajach Wspólnoty Niepodległych Państw.

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

Wysokość zabezpieczeń związanych z zaangażowaniem Grupy Kapitałowej na Ukrainie przedstawia się następująco:

	<i>w tys.zł.</i>	
Zabezpieczenia	30.06.2001	30.06.2000
Zastaw na rzeczach ruchomych i nieruchomościach	18.460	20.259
Przelew wierzytelności	477.502	188.717
Razem	495.962	208.976

Z uwagi na powyższe kwestie sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za I półrocze 2001 roku nie zawiera rezerw z tytułu zaangażowania w ukraińskim Banku.

2. Informacje dotyczące papierów wartościowych, wymienionych w art. 3 ust. 3 ustawy Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi z dnia 21 sierpnia 1997 roku (Dz. U. Nr 118, poz. 754, z późniejszymi zmianami) oraz innych praw pochodnych od praw majątkowych będących przedmiotem inwestycji Emitenta oraz transakcji terminowych.

W ciągu I półrocza 2001 roku jednostka dominująca zawierała transakcje typu: swap walutowy (currency swap), swap stopy procentowej dwuwalutowy (cross currency interest rate swap), swap stopy procentowej (interest rate swap), transakcje terminowe typu forward, transakcje terminowej stopy procentowej (FRA) oraz walutowe transakcje opcyjne.

Poniższa tabela zawiera dane dotyczące transakcji czynnych na dzień 30 czerwca 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	Sprzedż w tys. zł	Cel	Ryzyko
1	Swap walutowy Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	1.300.731	66.506 1.102.276	Handlowy	Walutowe Stopy procentowej
2	Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CCIRS) Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	488.661	564.955	Handlowy/ Zabezpieczający	Walutowe Stopy procentowej
4	FRA Kontrakt na przyszłą stopę Procentową	52.400	800.000	Zabezpieczający/ Handlowy	Stopy procentowej
5	Forward Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	140.947 80.528	37.588 178.265	Handlowy	Walutowe
6	Opcje Kupione nabycia Kupione zbycia Sprzedane nabycia Sprzedane zbycia	171.164 11.943	77.611 7.494	Handlowy/ Zabezpieczający	Walutowe

Transakcje swap walutowe

W I półroczu 2001 roku jednostka dominująca zawarła szereg transakcji typu swap walutowy. Transakcje te zostały zawarte w celu zabezpieczenia płynności w poszczególnych walutach i zabezpieczenia przed ryzykiem utraty płynności finansowej ze względu na zaangażowanie Banku w kredyty nominowane w walutach, a także w celu handlowym – z uwagi na efektywność tego typu transakcji na rynku międzybankowym.

Na dzień 30 czerwca 2001 roku występowało 15 czynnych transakcji typu swap walutowy, w wyniku których jednostka dominująca była zobowiązana do kupna łącznie 145.143 tys.zł.; 252.343 tys.USD; 18.400 tys.EURO i 9.700 tys.GBP za łączne kwoty 50.659 tys.USD 235.837 tys.EURO; 66.506 tys. zł. i 82.000 tys.CHF. Transakcje te zostały zrealizowane od 2 lipca 2001 roku do 10 sierpnia 2001 roku.

Na dzień 30 czerwca 2001 roku saldo transakcji swap walutowy wykazywane pozabilansowo w pozycji "zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi" wynosiło 1.300.731 tys.zł. z tytułu terminowego kupna przez jednostkę dominującą walut oraz 1.168.782 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 30 czerwca 2001 roku dokonała naliczenia różnic kursowych i odniosła w dochody w wysokości 19.961 tys. zł.

Transakcje swap stopy procentowej dwuwalutowy (CCIRS)

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

Na dzień bilansowy występowały trzy czynne transakcje typu swap stopy procentowej dwuwalutowy, w wyniku których jednostka dominująca była zobowiązana do kupna łącznie 224.320 tys.zł. i 32.506 tys. EUR za kwoty łącznie 50.000 tys. EUR, 50.000 tys. CHF, i 5.000 tys.USD. Realizacja tych transakcji w terminie odpowiednio: 29 wrzesień 2001, 7 luty 2002 i 4 lipiec 2004.

Na dzień 30 czerwca 2001 roku saldo transakcji swap stopy procentowej dwuwalutowy wykazywane pozabilansowo w pozycji "zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi" wynosiło 488.661 tys.zł. z tytułu terminowego kupna przez jednostkę dominującą walut oraz 564.955 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 30 czerwca 2001 roku dokonała naliczenia różnic kursowych i odniosła w dochody w wysokości 34.233 tys. zł.

Transakcje terminowej stopy procentowej (FRA)

Na dzień bilansowy występowały czynne trzy transakcje zakupu i trzy transakcje sprzedaży terminowej stopy procentowej (FRA). Transakcje te zostały zawarte w celach zabezpieczających (cztery transakcje) oraz handlowych (dwie transakcje).

W dniu 29 stycznia 2001 roku jednostka dominująca zawarła transakcję zabezpieczającą typu FRA na kwotę 50.000 tys.zł. Transakcja zakupu FRA zostanie zrealizowana od dnia 31 października 2001 roku - 31 stycznia 2002 roku. Zgodnie z umową strony transakcji przyjęły stałą stopę procentową na poziomie 15,15%. Jako punkt odniesienia przy rozliczeniu transakcji przyjęto stopę WIBOR 3 M.

W dniu 24 kwietnia 2001 roku jednostka dominująca zawarła dwie transakcje typu FRA z klientami krajowymi jednostki dominującej na łączną kwotę 2.400 tys.zł. Pierwsza z nich opiewała na sumę 1.000 tys.zł. z datą realizacji od 26 lipca 2001 roku do 28 stycznia 2002 roku. Zgodnie z umową strony transakcji przyjęły stałą stopę procentową na poziomie 14,30%, natomiast zabezpieczenie transakcji stanowił depozyt gwarancyjny w kwocie 30 tys.zł. Druga transakcja opiewała na kwotę 1.400 tys.zł. oraz datę realizacji od 26 lipca do 26 października 2001 roku według stałej stopy procentowej na poziomie 14,50%. Klient złożył depozyt zabezpieczający w wysokości 43 tys.zł.

W dniu 23 kwietnia 2001 roku jednostka dominująca zawarła trzy transakcje sprzedaży FRA:

- » na kwotę 500.000 tys. zł. z datą realizacji od 25 lipca do 25 października 2001 roku. Zgodnie z umową strony transakcji przyjęły stałą stopę procentową na poziomie 15,07%. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 25 lipca 2001 roku.
- » na kwotę 100.000 tys. zł. z datą realizacji od 25 stycznia do 25 kwietnia 2002 roku. Strony umowy ustaliły oprocentowanie na poziomie 13,60%.
- » na kwotę 200.000 tys. zł. z datą realizacji od 25 października 2001 roku do 25 stycznia 2002 roku. Strony umowy ustaliły oprocentowanie na poziomie 14,23%. Jako punkt odniesienia przy rozliczeniu transakcji przyjęto stopę WIBOR 3 M.

Na dzień 30 czerwca 2001 roku saldo transakcji FRA wykazywane pozabilansowo w pozycji "zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi" wynosiło 52.400 tys.zł. z tytułu zakupu przez jednostkę dominującą kontraktu FRA oraz 800.000 tys.zł. z tytułu sprzedaży kontraktu FRA.

Transakcje forward

W I połowie 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 556 transakcji typu forward, w wyniku których jednostka dominująca była zobowiązana do kupna łącznie 31.782 tys. USD, 21.772 tys. EURO 230 tys. DEM oraz 951 tys CHF za łączne kwoty 230 tys. DEM, 951 tys. CHF, 30.860 tys.USD oraz 22.272 tys.EURO. Transakcje te podlegają realizacji w terminach od 2 lipca 2001 roku do 31 stycznia 2002 roku.

Na dzień 30 czerwca 2001 roku saldo transakcji typu forward wykazywane pozabilansowo w pozycji „terminowe operacje wymiany” wynosiło 221.475 tys.zł. z tytułu terminowego kupna przez jednostkę dominującą walut oraz 215.853 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 30 czerwca 2001 roku występowało 97 czynnych transakcji opcyjnych, w wyniku których jednostka dominująca sprzedała prawa do kupna 15.700 tys.USD i 4.444 tys. EURO i sprzedaży 100 tys.USD i 2.100 tys.EURO oraz kupiła prawa do kupna 105.000 tys.zł., 14.900 tys.USD, 2.000 tys. EURO i sprzedaży 300 tys. USD i 3.181 tys. EURO.

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

Na dzień 30 czerwca 2001 roku saldo zobowiązań pozabilansowych z tytułu:

- Zawartych umów na opcje walutowe zabezpieczające – pozagiełdowe wynosiło 170.345 tys. zł., w tym:
 - z tytułu zawartych umów kupna opcji nabycia (call) 135.679 tys.zł.
 - z tytułu zawartych umów sprzedaży opcji zbycia (put) 6.756 tys.zł.
 - z tytułu sprzedaży opcji nabycia (call) 27.910 tys.zł.
- Zawartych umów na opcje walutowe spekulacyjne – pozagiełdowe wynosiło 97.866 tys. zł., w tym:
 - z tytułu zawartych umów kupna opcji nabycia (call) 35.485 tys.zł.
 - z tytułu zawartych umów sprzedaży opcji zbycia (put) 737 tys.zł.
 - z tytułu zawartych umów kupna opcji zbycia (put) 11.943 tys.zł.
 - z tytułu zawartych umów sprzedaży opcji nabycia (call) 49.701 tys.zł.

Jednostka zależna – Polski Kredyt Bank S.A. – nie dokonywała w ciągu I półrocza 2001 roku tego rodzaju transakcji.

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>	
	30.06.2001	30.06.2000
Udzielone, nie wykorzystane kredyty	1.000	4.124
Gwarancje i poręczenia udzielone	468.863	309.240
Udzielone zobowiązania pozabilansowe razem	469.863	313.364

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

Rodzaj zobowiązania	<i>tys. zł</i>	
	30.06.2001	30.06.2000
Udzielone, nie wykorzystane kredyty	59.923	56.740
Gwarancje i poręczenia udzielone	508.007	62.534
Udzielone zobowiązania pozabilansowe razem	567.930	119.274

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

Rodzaj zobowiązania	<i>tys. zł</i>	
	30.06.2001	30.06.2000
Udzielone, nie wykorzystane kredyty	1.966.509	1.542.459
Gwarancje i poręczenia udzielone	528.801	426.246
Udzielone zobowiązania pozabilansowe razem	2.495.310	1.968.705

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

Według stanu na 30 czerwca 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. EURO (t.j. 506.745 tys.zł).
- ***Kredyt Lease S.A.*** 997 tys.zł.
- ***West Ukrainian Commercial Bank*** 190 tys.zł.
- ***BDH Serwis Sp. z o.o.*** 75 tys.zł.

Ulga i premia inwestycyjna

W latach 1998 - 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 I półroczu 2001 roku oraz planowane w II półroczu 2001 roku nakłady inwestycyjne w jednostkach Grupy Kapitalowej objętych konsolidacją prezentują się następująco:

Podmiot	<i>w tys. zł</i>	
	Nakłady poniesione w I półroczu 2001 roku	Nakłady planowane w II półroczu 2001 roku
1. Kredyt Bank S.A.	91.792	109.787
2. Polski Kredyt Bank S.A.	785	5.450
3. PTE Kredyt Banku S.A.	86	-
4. Żagiel S.A.	2.971	17.577

8. Znaczące transakcje ze spółkami powiazanymi kapitalowo.

W I półroczu 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:

➤ **Bankowy Fundusz Inwestycyjny Sp. z o.o.**

- zakup akcji – 2.286 tys.zł,
- zwrot dopłaty do kapitału – 37.482 tys.zł,

➤ **Kredyt International Finance BV**

- udzielona gwarancja z tytułu emisji obligacji – 150.000 tys.EURO
- otrzymana kaucja w celu zabezpieczenia gwarancji – 149.312 tys EURO

➤ **Kredyt Lease S.A.**

- udzielony kredyt – 58.265 tys.zł,

- ***Kredyt Trade Sp. z o.o.***
 - udzielony kredyt – 27.802 tys.zł,
 - wypłaty z tytułu świadczonych usług – 9.979 tys.zł,

- ***TUwRiGŻ Agropolisa S.A.***
 - zakup bonów skarbowych – 3.955 tys.zł,
 - sprzedaż obligacji – 39.528 tys.zł.
 - zakup obligacji – 45.475 tys.zł.
 - zakup akcji – 3.700 tys.zł,
 - wpłata na podwyższenie kapitału - 7.515 tys.zł

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

- ***BDH- Serwis Sp. z o.o.***
 - udzielone gwarancje – 102 tys.zł,
 - udzielony kredyt – 1.000 tys.zł
 - wypłaty z tytułu świadczonych usług – 17.019 tys.zł,

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

- ***Minex CEI S.A.***
 - udzielony kredyt – 3.300 tys.zł.

- ***West Ukrainian Commercial Bank***
 - udzielona gwarancja – 190 tys.zł,

- ***Net Banking Sp. z o.o.***
 - dopłata do kapitału – 1.535 tys.zł
 - udzielony kredyt – 34.308 tys.zł.
 - zakup akcji –8.765 tys.zł.

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

Zadłużenie kredytowe spółek powiązanych z jednostką dominującą, nie objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz z podmiotami objętymi konsolidacją metodą praw własności, na dzień 30 czerwca 2001 roku wynosiło:

➤ Kredyt Lease S.A.	125.484 tys. zł
➤ BDH- Serwis Sp. z o.o.	180 tys. zł
➤ Kredyt Trade Sp. z o.o.	26.277 tys. zł
➤ SKK Kredyt S.A.	7.359 tys. zł
➤ Minex CEI S.A.	2.425 tys. zł
➤ Victoria Development Sp. z o.o.	11.125 tys. zł
➤ Huta Szkła Kryształowego Violetta S.A.	2.512 tys. zł
➤ Net Banking Sp. z o.o.	3.836 tys. zł
➤ Żagiel S.A.	816 tys. zł

Ponadto jednostka dominująca w I półroczu 2001 roku 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	20.450 tys. USD
	Lokaty udzielone	115.600 tys. EURO
➤ TuwRiGŻ Agropolisa S.A.	Lokaty przyjęte	386.771 tys. zł
➤ Bankowy Fundusz Inwestycyjny Sp. z o.o.	Lokaty przyjęte	20.090 tys. zł
➤ BDH- Serwis Sp. z o.o.	Lokaty przyjęte	16.714 tys. zł
➤ Eurofund Management Sp. z o.o.	Lokaty przyjęte	2.000 tys. zł
➤ Kredyt Lease S.A.	Lokaty przyjęte	410.224 tys. zł
➤ Kredyt Trade Sp. z o.o.	Lokaty przyjęte	97.255 tys. zł
➤ Net Banking Sp. z o.o.	Lokaty przyjęte	1.500 tys. zł
➤ PTE KB S.A.	Lokaty przyjęte	377.537 tys. zł
➤ Żagiel S.A.	Lokaty przyjęte	100.088 tys. zł

Warunki powyższych transakcji nie odbiegały istotnie od warunków rynkowych.

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:

	<i>w tys.zł.</i>		
	Spółka Zalezna	Spółka Stowarzyszona	Razem
Udzialy (netto)	12.906	12.521	25.427
Naleznosci biezace (netto)	-	-	-
Naleznosci terminowe (netto)	-	816	816
Inne naleznosci	6.820	-	6.820
Zobowiazania biezace	10	2.196	2.206
Zobowiazania terminowe	3.008	1.363	4.371
Przychody odsetkowe	-	-	-
Pozostale przychody	90	43	133
Koszty odsetkowe	311	-	311
Pozostale koszty		126	126

Spółki zalezne i stowarzyszone wykluczone z konsolidacji:

	<i>w tys.zł</i>		
	Spółki Zalezne	Spółki Stowarzyszone	Razem
Udzialy (netto)	60 022	60 568	120 590
Naleznosci biezace	5 466	7 151	12 617
Naleznosci terminowe	43 904	163 099	207 003
Inne naleznosci	61 539	17 119	78 658
Zobowiazania biezace	2 559	2 116	4 675
Zobowiazania terminowe	508 093	42 940	551 033
Inne zobowiazania	5	168	173
Przychody odsetkowe	2 095	6 605	8 700
Pozostale przychody	1 576	397	1 973
Koszty odsetkowe	8 124	1 886	10 010
Pozostale koszty	14 870	22 519	37 389

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

10. Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe.

Przeciętne zatrudnienie w Kredyt Banku S.A. – w jednostce dominującej Grupy Kapitałowej w I połowie 2001 roku wynosiło 6.525 etaty, zaś w poszczególnych grupach zatrudnienia kształtowało się następująco:

Rodzaj stanowiska	Ilość etatów
Nierobotnicze	6.517
Robotnicze i pokrewne	8
Razem	6.525

Przeciętne zatrudnienie w Polskim Kredyt Banku S.A. – jednostce zależnej Grupy Kapitałowej w I połowie 2001 roku wynosiło 860 etatów, zaś w poszczególnych grupach kształtowało się następująco:

Rodzaj stanowiska	Ilość etatów
Nierobotnicze	856
Robotnicze i pokrewne	4
Razem	860

Przeciętne zatrudnienie w PTE Kredyt Banku S.A. - jednostce zależnej Grupy Kapitałowej w I połowie 2001 roku wynosiło 237 etatów, zaś w poszczególnych grupach kształtowało się następująco:

Rodzaj stanowiska	Ilość etatów
Nierobotnicze	237
Robotnicze i pokrewne	0
Razem	237

Przeciętne zatrudnienie w Spółce Żagiel S.A. - jednostce stowarzyszonej Grupy Kapitałowej w I połowie 2001 roku wynosiło 382 etaty, zaś w poszczególnych grupach kształtowało się następująco:

Rodzaj stanowiska	Ilość etatów
Nierobotnicze	380
Robotnicze i pokrewne	2
Razem	382

11. 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 I półroczu 2001 roku wartość wynagrodzeń wypłaconych Członkom Zarządu jednostki dominującej wyniosła 5.430 tys. zł, natomiast Członkowie Rady jednostki dominującej otrzymali wynagrodzenie w kwocie 1.154 tys.zł. Za ten sam okres 2000 roku łączna wartość wynagrodzeń Członków Zarządu jednostki dominującej wyniosła 3.806 tys.zł, natomiast Członkowie Rady jednostki dominującej otrzymali wynagrodzenie w kwocie 745 tys.zł.

W I półroczu 2001 roku Członkowie Zarządu jednostki dominującej Grupy Kapitałowej otrzymali z tytułu pełnienia funkcji we władzach podmiotów zależnych i stowarzyszonych jednostki dominującej wynagrodzenia w łącznej wysokości 370 tys.zł, zaś Członkowie Rady jednostki dominującej w łącznej wysokości 57 tys.zł. Za ten sam okres 2000 roku Członkowie Zarządu jednostki dominującej otrzymali z tytułu pełnienia funkcji we władzach podmiotów zależnych i stowarzyszonych jednostki dominującej wynagrodzenie w łącznej wysokości 383 tys.zł., natomiast Członkowie Rady jednostki dominującej w łącznej wysokości 632 tys.zł.

12. 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 30 czerwca 2001 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez jednostkę dominującą kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu 418 tys. zł,
- dla Członków Rady Banku 144 tys. zł.

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

Na dzień 30 czerwca 2001 roku zadłużenie Członków Zarządu i organów nadzorujących jednostki dominującej w przedsiębiorstwach jednostek od niej zależnych i z nią stowarzyszonych nie występowało.

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

Nie wystąpiły znaczące wydarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy kończący się dnia 30 czerwca 2001 roku.

14. Informacje o znaczących zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

- W dniu 19 lipca 2001 roku Kredyt Bank S.A. dokonał sprzedaży na rzecz Ogólnokrajowej Spółdzielni Turystycznej Gromada 100% udziałów Szelf Sp. z o.o. – podmiotu zależnego od Kredyt Banku S.A. za kwotę 1.300 tys.zł., wartość ewidencyjna tych udziałów wynosiła 290 tys.zł.
- Kredyt Bank S.A. Inwestycyjny Dom Maklerski, realizując umowę o subemisję usługową, nabył w dniu 24 lipca 2001 roku 4.350.000 akcji serii F oraz 7.000.000 akcji serii G spółki 4 Media S.A.

W wyniku transakcji nabycia akcji Kredyt Bank S.A. posiadał łącznie 11.350.200 akcji spółki 4 Media S.A., co stanowiło 51,59% kapitału akcyjnego i dawało prawo do wykonywania 50,26% głosów na WZA 4 Media S.A.

W wyniku realizacji umowy o subemisję usługową Kredyt Bank S.A. dokonał transakcji sprzedaży 7.000.000 akcji serii G spółki 4 Media S.A.

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

- 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. Zostaną one zaoferowane akcjonariuszom, którym przysługuje prawo poboru (subskrypcja zamknięta) w stosunku: jedna nowa akcja do dwóch posiadanych.
- 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. – podmiot stowarzyszony 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. Przed dokonaniem nabycia Kredyt Trade Sp. z o.o. posiadał 25% udziałów BDH Serwis Sp. z o.o. Po dokonaniu transakcji nabycia udziałów w BDH Serwis Sp. z o.o., Kredyt Trade Sp. z o.o. posiada 51% udziałów w tej spółce.

15. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości.

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

16. Dane liczbowe za I półrocze 2000 roku zapewniające porównywalność sprawozdań.

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

Poniżej przedstawiono przekształcenie danych liczbowych według stanu na dzień 30 czerwca 2000 roku zapewniające porównywalność sprawozdań.

Nota 38 – Wynik na operacjach finansowych	było w tys.zł	jest w tys.zł	różnica w tys.zł
2. Wynik na pozostałych operacjach finansowych	28.416	28.416	-
a) wynik na operacjach instrumentami finansowymi	-	28.792	28.792
b) wynik z tytułu korekty funduszu odsetkowego dokonanego po zamknięciu okresowym	-	(376)	(376)

17. Struktura bilansu.

Struktura walutowa bilansu Grupy Kapitalowej według stanów na koniec I półrocza 2000 i 2001 roku przedstawia się następująco:

	30.06.2001 w tys.zł	Struktura %	30.06.2000 w tys.zł	Struktura %
Aktywa ogółem	21.002.704	100,00	19.799.233	100,00
Aktywa dewizowe razem	5.595.321	26,64	4.426.716	22,36
1. Środki pieniężne	51.057	0,24	57.687	0,29
2. Należności od podm. finansowych	687.671	3,27	498.424	2,52
3. Należności od podm. niefinansowych	4.019.541	19,15	2.896.566	14,63
4. Papiery wartościowe	792.764	3,77	947.604	4,79
5. Pozostałe aktywa	44.288	0,21	26.435	0,13
Pasywa ogółem	21.002.704	100,00	19.799.233	100,00
Pasywa dewizowe razem	5.194.126	24,73	3.921.828	19,81
1. Zobowiązania wobec podm. finansowych	1.419.809	6,76	1.349.394	6,82
2. Zobowiązania wobec podm. niefinansowych	3.015.091	14,36	2.557.452	12,91
3. Zobowiązania podporządkowane	223.666	1,06	-	-
3. Pozostałe pasywa	535.560	2,55	14.982	0,08

18. Pozyskane i wykorzystane fundusze (depozyty i kredyty) w rozbiciu 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 30 czerwca 2001 roku.

Region-województwo	Struktura geograficzna kredytów brutto w %	Struktura geograficzna depozytów w %
Mazowieckie	18,52	30,42
Wielkopolskie	15,73	8,50
Śląskie	12,60	6,97
Dolnośląskie	10,33	7,62
Lubelskie	5,77	3,53
Zachodniopomorskie	5,13	2,83
Kujawsko-pomorskie	3,05	3,91
Podlaskie	3,04	5,14
Warmińsko-mazurskie	2,13	1,90
Lubuskie	1,04	1,23
Pomorskie	8,69	5,62
Podkarpackie	2,97	5,67
Małopolskie	2,71	5,27
Łódzkie	4,23	6,80
Świętokrzyskie	1,73	2,03
Opolskie	0,71	1,63
Wilno	1,62	0,93
Razem	100,00	100,00

19. Kapitał akcyjny.

Kapitałem akcyjnym Grupy Kapitalowej jest kapitał jednostki dominującej. Według stanu na dzień 30 czerwca 2001 roku kapitał akcyjny jednostki dominującej wynosi 493.011 tys.zł. i dzieli się na 98.602.112 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda akcja. Akcje jednostki dominującej są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi, każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas WZA jednostki dominującej. Wszystkie akcje na okaziciela jednostki dominującej dopuszczone są do obrotu publicznego.

Przedstawiona poniżej charakterystyka akcji imiennych i akcji na okaziciela została sporządzona na dzień 30 czerwca 2001 roku po uwzględnieniu zmian akcji imiennych jednostki dominującej na akcje na okaziciela dokonanych do dnia 30 czerwca 2001 roku przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.

Akcje imienne

Akcjonariusze jednostki dominującej posiadają 1.147.621 akcji imiennych, co stanowi 1,16% kapitału akcyjnego. Akcjami imiennymi są akcje serii:

- » A (29.000 akcji),
- » C (1.850 akcji),
- » F (14.394 akcje),
- » P (252.244 akcje),
- » S1 (850.133 akcje).

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

Akcje na okaziciela

Akcjonariusze jednostki dominującej posiadają 97.454.491 akcji na okaziciela, co stanowi 98,84% kapitału akcyjnego. Akcjami na okaziciela pierwotnie były akcje serii:

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

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

- » A (2.471.000 akcji),
- » C (98.150 akcji),
- » F (300.321 akcji),
- » P (3.437.438 akcji).

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

W poniższej tabeli zaprezentowano Akcjonariuszy posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZA według stanu na dzień 30 czerwca 2001 roku:

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Udział w głosach i w kapitale
KBC Bank N.V.*	Bankowość	31,71%
Banco Espirito Santo S.A.	Bankowość	19,86%
Bankers Trust Company	Bank – depozytariusz z tytułu GDR	19,41%
Fundacja na Rzecz Nauki Polskiej	Finansowanie badań naukowych	5,09%

**KBC Bank NV jest uprawniony do wykonywania 18,28% głosów podczas WZA Kredyt Banku S.A. z tytułu posiadanych GDR-ów, wykazywanych przez Bankers Trust Company. Oznacza to, że łącznie z tytułu posiadanych akcji i GDR-ów KBC Bank N.V. ma prawo do wykonywania 49,99% głosów na WZA Kredyt Banku*

20. Odpisy należności nieściągalnych.

Utworzoną rezerwą pokryto:

- należności nieściągalne z tytułu straconego kapitału kredytowego na kwotę 34.906 tys.zł. (w tym kwota 7.471 tys.zł dotyczy należności nieściągalnych w Rosji),
- wartość udziałów mniejszościowych – Środkowoeuropejskiego 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 688 tys.zł.

21. Zobowiązania podporządkowane.

Na dzień 30 czerwca 2001 roku jednostka dominująca wykazywała zobowiązania podporządkowane w łącznej wysokości 283.723 tys.zł. Na tę wartość składały się następujące pożyczki:

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

Na podstawie decyzji nr 312/99 oraz nr 153/00 Przewodniczącego Komisji Nadzoru Bankowego, odpowiednio z dnia 15 stycznia 1999 roku oraz 19 czerwca 2000 roku, pożyczki te zostały zakwalifikowane jako pożyczki podporządkowane. Zgodnie z przepisami obowiązującymi w dniach wydania powyższych decyzji, powiększały one na dzień 30 czerwca 2000 roku fundusze własne jednostki dominującej o kwotę 48.000 tys. zł, a na dzień 30 czerwca 2001 roku o kwotę 257.170 tys. zł.

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

Grupa Kapitałowa nie podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Obowiązkiem temu podlegają podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej. Łączne obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia do 30 czerwca 2001 roku wyniosło 35.332 tys.zł. Jednostka dominująca odprowadziła w tym okresie zaliczkę do Urzędu Skarbowego w kwocie 25.777 tys.zł.

23. Zyski i straty nadzwyczajne.

W I połowie 2001 roku Grupa Kapitałowa wykazała zyski nadzwyczajne w kwocie 17 tys.zł., które wynikały ze zdarzeń losowych.

Straty nadzwyczajne Grupy Kapitałowej wykazane za okres 6 miesięcy kończący się dnia 30 czerwca 2001 roku wyniosły 4.912 tys.zł. i składały się z następujących pozycji:

- strata z tytułu wyłączenia z konsolidacji podmiotów powiązanych, których sprawozdania finansowe były włączone do konsolidacji w poprzednich okresach : 4.907 tys.zł.
- zdarzenia losowe 5 tys.zł.

24. Noty objaśniające do rachunku przepływu środków pieniężnych.

Struktura środków pieniężnych

Środki pieniężne	<i>w tys.zł</i>	
	30 czerwca 2001	30 czerwca 2000
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	796.451	785.593
Należności od sektora finansowego w rachunku pieniężnym	27.930	31.236
Razem środki pieniężne na koniec okresu	824.381	816.829

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	30 czerwca 2001	30 czerwca 2000
Zmiany stanu innych aktywów	-61.404	-30.263
Zmiana stanu innych aktywów związana z dzialalnoscia inwestycyjna	-46.353	30.000
Zmiana stanu nadplaty podatku dochodowego od osob prawnych	3.259	997
Pozostale pozycje	-19.606	-38.962
Razem	-124.104	-38.228

w tys.zł

Dzialalnosc inwestycyjna – pozostale wplywy	30 czerwca 2001	30 czerwca 2000
Dochody otrzymane od dluznych papierow wartosciowych – portfel Lokacyjny	156.024	55.980
Pozostale pozycje	18.917	2.332
Razem	174.941	58.312

w tys.zł

Dzialalnosc finansowa – pozostale wydatki	30 czerwca 2001	30 czerwca 2000
Splata zobowiazania z tytulü pozyczki syndykowanej	-18.166	-14.611
Splata odsetek od zobowiazan podporzadkowanych	-13.563	-12.578
Pozostale pozycje	-1.431	-849
Razem	-33.160	-28.038

25. Inne informacje.

- 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 spłaty tych kredytów. Od lipca 1998 roku PZU S.A. zaprzestało wypłaty odszkodowań. Na dzień 31 grudnia 1998 roku zgłoszone zostały PZU S.A. szkody z tytułu niespłaconych kredytów na łączną kwotę 48.798 tys. zł. Ubezpieczyciel odmówił wypłaty odszkodowań na kwotę 7.406 tys. zł co spowodowało, iż należności na łączną kwotę 1.370 tys. zł stały się przeterminowanymi. W związku z powyższym Kredyt Bank S.A. wystąpił przeciwko PZU S.A. na drogę sądową. Z wniesionych przez Bank dwóch pozwów przeciwko PZU S.A., 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 rozpoznane i w wydanych wyrokach Sąd Apelacyjny oddalił apelacje, utrzymując w mocy wyroki Sądu Okręgowego. PZU S.A. od wyroku korzystnego dla Kredyt Banku S.A. wniosło kasację do Sądu Najwyższego, która nie została jeszcze rozpoznana. Natomiast w sprawie, w której zapadło niekorzystne rozstrzygnięcie dla Kredyt Banku S.A., Bank wniósł kasację do Sądu Najwyższego – kasacja nie została rozpoznana.

Zarząd Kredyt Banku S.A.

SPIS TREŚCI

I. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	2
II. KOMENTARZ NA TEMAT PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.	7
III. CHARAKTERYSTYKA AKTYWÓW I PASYWÓW BILANSU GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. ORAZ POZYCJI POZABILANSOWYCH.....	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.	17
VI. POZYCJA GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. W KRAJOWYM SEKTORZE BANKOWYM.....	18
VII. OPIS CZYNNIKÓW ZEWNĘTRZNYCH MAJĄCYCH WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.19	
VIII. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.20	
IX. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE BILANSOWEJ, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.	22
X. OPIS GŁÓWNYCH ZMIAN LOKAT KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. I POZA GRUPĄ.....	23
XI. OPIS TRANSAKCJI POMIĘDZY PODMIOTAMI POWIĄZANYMI GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. O WARTOŚCI STANOWIĄCEJ LUB PRZEKRACZAJĄCEJ W ZŁOTYCH RÓWNOWARTOŚĆ 500 TYS. EUR.....	23
XII. POZOSTAŁE INFORMACJE I ASPEKTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	24
XIII. INFORMACJA O PRODUKTACH DEPOZYTOWYCH I KREDYTOWYCH WRAZ Z CHARAKTERYSTYKĄ POLITYKI KREDYTOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.	27
XIV. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA ORAZ W POZIOMIE KOMPUTERYZACJI PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A. 30	
XV. INFORMACJE DOTYCZĄCE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH W PODMIOCIE DOMINUJĄCYM GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.....	31
XVI. PERSPEKTYWY I CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.	34
XVII. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.	36
XVIII. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.	37

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 30 czerwca 2001 roku Kredyt Bank S.A. był podmiotem dominującym w Grupie, w skład której weszło 11 jednostek 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 prowadzi przedsiębiorstwo armatorskie, a także świadczy usługi transportowe i spedycyjne. Spółka po sprzedaży żaglowca „Fryderyk Chopin” nie prowadzi działalności gospodarczej. Trwają czynności zmierzające do sprzedaży spółki.

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 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, reprezentowanie interesów klienta w zakresie likwidacji szkód oraz ekspertyzy i doradztwo ubezpieczeniowe.

1.3. Bankowy Fundusz Inwestycyjny Sp. z o.o. - spółka okołobankowa (BFI S.A.)

Według stanu na dzień 30 czerwca 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 WZA BFI 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.

1.4. 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 30 czerwca 2001 roku Kredyt Bank S.A. był właścicielem wszystkich udziałów w tej spółce. Udział Kredyt Banku S.A. w kapitale i głosach na zgromadzeniu wspólników spółki wyniósł 100,00%. Kapitał zakładowy spółki wyniósł 18.000 tys.EURO.

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

Kapitał zakładowy spółki według stanu na 30 czerwca 2001 roku wynosił 27.499,5 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.

1.6. Net Banking Sp. z o.o.

Spółka Net Banking Sp. z o.o. powstała 20 grudnia 2000 roku. Zgodnie ze stanem z dnia 30 czerwca 2001 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 50 tys.zł., przy czym Kredyt Bank S.A. był właścicielem 99,00% udziałów w tej spółce. Głównym przedmiotem działalności spółki jest doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego, oprogramowania, przetwarzania danych oraz wszelkiej działalności związanej z informatyką.

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

Kapitał akcyjny Polskiego Kredyt Banku S.A. na koniec I półrocza 2001 roku wyniósł 68.400 tys.zł., przy czym udział Kredyt Banku S.A. w kapitale PKB S.A. ukształtował się na poziomie 98,18%, zaś udział w głosach na WZA – na poziomie 98,46%. W I połowie 2001 roku Kredyt Bank S.A. objął emisję akcji serii M o wartości 10.000 tys.zł. oraz nabył na rynku niepublicznym łącznie 1.300.000 sztuk akcji zwykłych imiennych PKB S.A. serii I, w cenie - 1 zł każda akcja, stanowiących 1,90% kapitału akcyjnego na dzień 30 czerwca 2001 roku.

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

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

Kredyt Bank S.A. od 1997 roku pełni rolę inwestora strategicznego w pełni odpowiedzialnego za płynność PKB S.A., jak również realizację jego programu sanacyjnego. Zasadniczym elementem programu warunkującym prawidłowy przebieg procesu uzdrowienia sytuacji ekonomicznej PKB S.A. pozostaje 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.

28 maja 1998 roku i 13 lipca 2000 roku Kredyt Bank S.A. udzielił PKB S.A. dwóch pożyczek podporządkowanych w łącznej wysokości 20.000 tys.zł. z terminem spłaty przypadającym kolejno na dzień 1 września 2004 roku i 28 grudnia 2007 roku.

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 30 czerwca 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 30 czerwca 2001 roku wynosiła 25.194 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.

Kredyt Bank S.A. podjął kroki mające na celu zwiększenie tempa i skuteczności programu naprawczego. Przeprowadzany jest proces inkorporacji poszczególnych jednostek PKB S.A. przez Kredyt Bank S.A. W ramach sieci ma pozostać Centrala Banku i jeden Oddział. Wraz z przejmowanymi jednostkami PKB S.A. Kredyt Bank S.A. przejmie zobowiązania oraz wstąpi w prawa wierzyciela z tytułu umów kredytu zawartych z klientami przez PKB S.A.

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

Kapitał akcyjny PTE KB S.A. na dzień 30 czerwca 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.

1.9. SKK Kredyt S.A.- spółka okołobankowa

Według danych finansowych sporządzonych na dzień 30 czerwca 2001 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 9.100 tys. zł. i Kredyt Bank S.A. był właścicielem wszystkich akcji spółki – udział Kredyt Banku S.A. w kapitale i głosach SKK Kredyt S.A. wyniósł 100,0%. 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.

1.10. Szelf Sp. z o.o. - spółka okołobankowa

Według danych finansowych sporządzonych na dzień 30 czerwca 2001 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 100 tys.zł. Na koniec analizowanego okresu KB S.A. posiadał w spółce zaangażowanie na poziomie 90 tys.zł, co stanowiło 90,0% udział w kapitale. Do podstawowego zakresu działalności spółki należy świadczenie usług hotelarsko-gastronomicznych, organizacja i obsługa szkoleń, konferencji, sympozjów i imprez okolicznościowych.

1.11. Victoria Development Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy spółki na dzień 30 czerwca 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. BDH-Serwis Sp. z o.o. spółka okołobankowa

Na koniec czerwca 2001 roku kapitał zakładowy spółki ukształtował się na poziomie 3.215 tys. zł, przy czym Kredyt Bank S.A. był posiadaczem 49,0% 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.

2.2. Dalekowschodnia Kompania Inwestycyjno-Handlowa Sp. z o.o.(w likwidacji)

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 czerwca 2001 roku wynosił 282 tys.zł. Udział Kredyt Banku S.A. wynosił 26,60% zarówno w kapitale i głosach na zgromadzeniu wspólników.

2.3. Eurofund Management Polska Sp. z o.o. (w likwidacji)

Zgodnie z danymi finansowymi sporządzonymi na dzień 30 czerwca 2001 roku kapitał zakładowy spółki wyniósł 238 tys. zł. Kredyt Bank S.A. posiadał udziały spółki o koszcie nabycia 128 tys. zł., co stanowiło 25,01% jej kapitału. Przedmiotem działania firmy było zarządzanie Narodowym Funduszem Inwestycyjnym Piast S.A. stosownie do postanowień Ustawy o Narodowych Funduszach Inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. z 1993r., Nr 44, poz. 202), dokonywanie wszelkich czynności cywilno-prawnych lub handlowych związanych bezpośrednio lub pośrednio z wykonywanym zarządem. Spółka jest w likwidacji.

2.4. HSK Violetta S.A.

Według stanu na dzień 30 czerwca 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.

2.5. Inwestia Sp. z o.o.

Na koniec czerwca 2001 roku kapitał akcyjny spółki wyniósł 3.500 tys. zł. Udział Kredyt Banku S.A. wynosił 49,97% zarówno w kapitale i w głosach na zgromadzeniu wspólników spółki Inwestia Sp. z o.o. Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług w zakresie pośrednictwa finansowego (z wyłączeniem udzielania pożyczek), prowadzenie na zlecenie operacji na rynkach finansowych, działalności doradztwa finansowego.

2.6. Kredyt Lease S.A.- spółka okołobankowa

Według stanu na dzień 30 czerwca 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.

2.7. Minex CEI S.A.

Na koniec czerwca 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.

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

Na koniec czerwca 2001 roku kapitał zakładowy spółki ukształtował się na poziomie 34.384 tys. zł. Kredyt Bank S.A. jest posiadaczem 149.352 akcji TUwRiGŻ Agropolisa S.A. stanowiących 43,44% udziału w kapitale i w głosach na WZA spółki. TUwRiGŻ Agropolisa S.A. prowadzi działalność ubezpieczeniową we wszystkich grupach ubezpieczeń majątkowych, a także w osobowych, na podstawie zezwolenia Ministra Finansów z dnia 24 stycznia 1997r.

2.9. West-Ukrainian Commercial Bank (WUCB)

Według stanu na dzień 30 czerwca 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 Bankowym Funduszem Inwestycyjnym 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.

2.10. Żagiel S.A. - spółka okołobankowa

Według stanu na dzień 30 czerwca 2001 roku kapitał podstawowy spółki Żagiel S.A. wynosił 175 tys.zł. Kredyt Bank S.A. był właścicielem akcji stanowiących 26,00% udział w kapitale akcyjnym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Żagiel S.A.

Podstawową działalnością spółki Żagiel S.A. jest pośrednictwo w kredytowaniu dóbr trwałego użytku i wybranych usług. Efektem wieloletniej pracy w dziedzinie sprzedaży ratalnej jest silna pozycja 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 czerwca 2001 roku zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w oparciu o sprawozdania finansowe Kredyt Banku S.A. jako podmiotu dominującego, Polskiego Kredyt Banku S.A. i Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Kredyt Banku S.A. - podmiotów zależnych oraz spółki Żagiel S.A. - podmiotu stowarzyszonego. Sprawozdania finansowe Polskiego Kredyt Banku S.A. zostały skonsolidowane ze sprawozdaniami Kredyt Banku S.A. metodą pełną, natomiast sprawozdania finansowe Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Kredyt Banku S.A. oraz spółki Żagiel S.A. - metodą praw własności.

Należy przy tym zauważyć, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzone za I półrocze 2000 roku obejmowało Polski Kredyt Bank S.A., Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Kredyt Banku S.A., a także Grupę Kapitałową Budimex S.A. Z uwagi na fakt, że udział Kredyt Banku S.A. w ogólnej liczbie głosów na WZA Budimex S.A. zmniejszył się z 24,81% do poziomu 19,82% na dzień 31 grudnia 2000 roku, jednostka dominująca zaprzestała konsolidacji Grupy Kapitałowej Budimex S.A. w 2000 roku, natomiast z uwagi na zakup akcji spółki Żagiel S.A. oraz spełnienie kryteriów konsolidacyjnych tej spółki, na koniec I półrocza 2001 konsolidacją objęto sprawozdanie spółki Żagiel S.A.

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

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

Kategorie	30.06.2001	30.06.2000	Dymanika	Zmiana
1	2	3	4=2/3	5=2-3
Suma bilansowa netto	21 002 704	19 799 233	106,1%	1 203 471
Kapitały własne, w tym:	1 722 047	1 346 133	127,9%	375 914
- kapitał akcyjny	493 011	493 011	100,0%	0
- pożyczki podporządkowane	257 170	48 000	535,8%	209 170
Rzeczowy majątek trwały netto	458 936	358 412	128,0%	100 524
Należności kredytowe kapitałowe brutto klientów ¹⁾	13 392 130	13 284 684	100,8%	107 446
- od podmiotów gospodarczych	10 040 372	8 516 310	117,9%	1 524 062
- od klientów indywidualnych	2 972 031	3 788 786	78,4%	-816 755
- od sektora budżetowego	379 727	979 588	38,8%	-599 861
Depozyty ogółem, w tym:	17 715 910	17 415 107	101,7%	300 803
- międzybankowe ²⁾	1 807 446	1 536 760	117,6%	270 686
- podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych i sektora budżetowego ³⁾	15 908 464	15 878 346	100,2%	30 118
Zysk brutto	83 847	120 983	69,3%	-37 136
Zysk netto	40 295	52 970	76,1%	-12 675
Wartość księgowa netto	1 255 831	1 177 410	106,7%	78 421

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, a także depozytów Polskiego Kredyt Banku S.A.

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 6,1%, tj. z 19.799.233 tys.zł. na koniec czerwca 2000 roku do 21.002.704 tys.zł. według stanu na dzień 30 czerwca 2001 roku,
- » kształtowaniu podstawowych **kategorii pasywów**, tj.:
 - ♦ wzroście wartości zewnętrznych źródeł finansowania działalności Grupy – **depozytów ogółem** które wyniosły na koniec czerwca 2001 roku 15.908.464 tys.zł. i wzrosły o 30.118 tys.zł. w porównaniu ze stanem na koniec czerwca 2000 roku. Spowolnienie tempa wzrostu depozytów klientów uwarunkowane jest m.in. ograniczeniem możliwości wspólnej oferty depozytowej Kredyt Banku S.A. i Polskiego Kredyt Banku S.A. w związku z wprowadzonym przez NBP limitem zwolnienia z rezerwy obowiązkowej Polskiego Kredyt Banku S.A.
 - ♦ wzroście **kapitałów własnych Grupy** o 27,9% tj. z 1.346.133 tys.zł. na koniec czerwca 2000 roku do 1.722.047 tys.zł na koniec czerwca 2001 roku, wynikającym ze skapitalizowania części zysku netto Kredyt Banku S.A. za 2000 rok w kwocie 166.744 tys.zł., jak również ze zwiększenia poziomu pożyczek podporządkowanych o 209.170 tys.zł.
- » kształtowaniu podstawowych kategorii aktywów, tj.:
 - ♦ przyroście wartości należności kredytowych kapitałowych brutto klientów, które wzrosły o 107.446 tys. zł w porównaniu ze stanem na koniec czerwca 2000 roku; przy czym największą dynamiką wzrostu charakteryzowały się należności od podmiotów gospodarczych (wzrost o 17,9%),
 - ♦ wzroście **wartości rzeczowego majątku trwałego netto** (o 28,0%),
 - ♦ wzroście **wartości księgowej netto** Grupy (o 6,7%).

Wartość zysku netto Grupy Kapitałowej za sześć miesięcy 2001 roku ukształtowała się na poziomie 40.295 tys.zł. i była niższa od zysku netto osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego o kwotę 12.675 tys.zł.

Na wynik finansowy Grupy Kapitałowej w I półroczu 2001 roku miały wpływ następujące czynniki:

- ♦ pogarszający się portfel kredytowy w Polskim Kredyt Banku S.A. powodujący konieczność utworzenia rezerw celowych na należności zagrożone co znalazło odzwierciedlenie w wyniku Polskiego Kredyt Banku S.A. za sześć miesięcy 2001 roku tj. stracie na poziomie 18.121 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 Polskiego Kredyt Banku 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.
- ♦ udział jednostki dominującej w stracie Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Kredyt Banku w kwocie 11.995 tys.zł; generowanie straty przez PTE wynika ze specyfiki ponoszonych kosztów w pierwszych latach działalności tej spółki,
- ♦ 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.
- ♦ udział jednostki dominującej w zysku spółki Żagiel S.A. w wysokości 3.775 tys.zł.

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

Wyszczególnienie	w tys.zł. Wartość
Zysk netto Kredyt Banku S.A.	101.020
Strata Polskiego Kredyt Banku S.A.	-18.121
Korekty Polskiego Kredyt Banku S.A.	-27.355
Udział Kredyt Banku S.A. w stracie PTE KB S.A.	-11.995
Udział Kredyt Banku S.A. w zysku spółki Żagiel S.A.	3.775
Amortyzacja „wartości firmy z konsolidacji” - spółki Żagiel S.A.	-2.122
Wyłączenie spółki Stoczni Gdynia S.A. z konsolidacji	-4.417
Udział spółki Heros Life S.A. w wyniku PTE KB S.A.	-490
Zysk netto Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.	40.295

Pogarszający się portfel kredytowy w Polskim Kredyt Banku S.A., a co za tym idzie pogarszające się wyniki finansowe tego Banku spowodowały zmianę strategii realizacji programu sanacji Polskiego Kredyt Banku S.A. Kredyt Bank S.A. przygotował program skutecznej poprawy sytuacji ekonomicznej PKB 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 przejęcie części kosztów funkcjonowania PKB S.A. do struktur Kredyt Banku S.A. Proces ten znajduje odzwierciedlenie w bilansie i rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

W efekcie powyższych działań w strukturze PKB S.A. pozostaną Centrala Banku i jeden Oddział, które będą miały za zadanie zacieśniać współpracę z firmami pośrednictwa kredytowego oraz uczestniczyć w bezpiecznych transakcjach wybranych segmentów rynku.

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

1. Aktywa - zmiany strukturalne

Według stanu na dzień 30 czerwca 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 87,6% aktywów ogółem.

Analiza struktury aktywów Grupy według stanu na dzień 30 czerwca 2001 roku z punktu widzenia efektywności alokacji środków wykazała, iż udział w.w należności w aktywach ogółem uległ zwiększeniu o 2,5p.p w porównaniu z ich udziałem według stanu na dzień 30 czerwca 2000 roku, przy czym udział należności od banków wzrósł o 4,1p.p. udział należności z tytułu papierów wartościowych wzrósł o 2,4p.p., natomiast udział należności kredytowych podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych i sektora budżetowego zmniejszył się o 4,0p.p.

AKTYWA	czerwiec'01	Czerwiec'00	Dynamika wartości
Majątek trwały	2,2%	1,8%	128,0%
Wartości niematerialne i prawne	0,6%	0,5%	121,8%
Akcje i udziały	1,3%	2,2%	62,4%
Kasa i środki w NBP	3,8%	4,0%	101,4%
Należności od banków (kapitał)	6,6%	2,5%	281,7%
Należności od podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych i sektora budżetowego (kapitał) ¹	61,3%	65,3%	99,5%
Należności z tytułu papierów wartościowych	19,7%	17,3%	120,2%
Inne aktywa	4,5%	6,4%	77,8%
Razem:	100,0%	100,0%	106,1%

**łącznie z należnościami od jednostek zależnych i stowarzyszonych*

2. Pasywa - zmiany strukturalne

Według stanu na dzień 30 czerwca 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 84,3% pasywów ogółem.

Znaczącym źródłem finansowania działalności Grupy były także kapitały własne, które wzrosły o 27,9%, wynikającym ze skapitalizowania części zysku netto Kredyt Banku S.A. za 2000 rok w kwocie 166.744 tys.zł., jak również ze zwiększenia poziomu pożyczek podporządkowanych o 209.170 tys.zł.

Struktura pasywów bilansowych

PASYWA	czerwiec'01	czerwiec'00	Dynamika wartości
Kapitały własne ¹⁾	8,2%	6,8%	127,9%
Depozyty międzybankowe ²⁾	8,6%	7,8%	117,6%
Depozyty podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych i sektora budżetowego ³⁾	75,7%	80,2%	100,2%
Niepodzielony wynik finansowy netto z lat ubiegłych	-1,2%	-0,9%	143,5%
Wynik finansowy netto za okres sprawozdawczy	0,2%	0,3%	76,1%
Pozostałe pasywa	8,5%	5,9%	153,1%
Razem:	100,0%	100,0%	106,1%

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 czerwca 2001 roku wyniosła 15.908.464 tys. zł, co oznacza ich wzrost o 30.118 tys. zł. w porównaniu ze stanem na koniec czerwca 2000 roku. Spowolnienie tempa wzrostu depozytów klientów uwarunkowane jest m.in. ograniczeniem możliwości wspólnej oferty depozytowej Kredyt Banku S.A. i Polskiego Kredyt Banku S.A. w związku z wprowadzonym przez NBP limitem zwolnienia z rezerwy obowiązkowej Polskiego Kredyt Banku S.A.

Dominującą pozycją depozytów klientów ogółem nadal pozostawały depozyty klientów indywidualnych (55,9%). Strukturę podmiotową depozytów klientów ogółem przedstawia poniższe zestawienie:

Kategorie*	czerwiec'01	czerwiec'00	Dynamika Wartości
Depozyty podmiotów gospodarczych	28,4%	30,3%	94,1%
Depozyty klientów indywidualnych	55,9%	57,2%	97,9%
Depozyty sektora budżetowego	15,7%	12,5%	125,5%
Depozyty klientów ogółem	100,0%	100,0%	100,2%

* łącznie z depozytami jednostek zależnych i stowarzyszonych

b) Struktura terminowa

Porównanie struktury terminowej depozytów klientów ogółem według stanu na dzień 30 czerwca 2001 roku z danymi na koniec czerwca 2000 roku wskazuje na spadek udziału depozytów a'vista i wzrost udziału depozytów terminowych, których udział w globalnej kwocie depozytów klientów uległ zwiększeniu o 0,9p.p.

Kategorie*	czerwiec'01	czerwiec'00	Dynamika wartości
Depozyty bieżące	19,4%	20,3%	95,7%
Depozyty terminowe	80,6%	79,7%	101,3%
Depozyty klientów ogółem	100,0%	100,0%	100,2%

* 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 519.749 tys. zł. Wysoka dynamika przyrostu depozytów walutowych znalazła odzwierciedlenie we wzroście udziału tych depozytów w depozytach klientów ogółem o 3,3p.p.

Kategorie*	czerwiec'01	czerwiec'00	Dynamika wartości
Depozyty złotowe	80,9%	84,2%	96,3%
Depozyty walutowe	19,1%	15,8%	120,7%
Depozyty klientów ogółem	100,0%	100,0%	100,2%

* łącznie z depozytami jednostek zależnych i stowarzyszonych

d) Stabilność i koncentracja depozytów

Źródło finansowania działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. stanowi stabilna baza depozytowa, na którą nie mają wpływu zjawiska o charakterze sezonowym. Baza depozytowa nie jest także uzależniona od określonego segmentu rynku lub grupy deponentów. Baza depozytowa jest w znacznym stopniu zdywersyfikowana, a wysokie wkłady nie stanowią w niej znacznego udziału.

Najwyższy średnio miesięczny wkład depozytowy od jednego klienta wg stanu na 30 czerwca 2001 roku wyniósł 206.209 tys.zł., co stanowiło 1,3% depozytów sektora niefinansowego i budżetowego ogółem. Łączna kwota środków największych deponentów Grupy Kapitałowej, posiadających średnio miesięczne wkłady powyżej 10.000 tys. zł, na koniec czerwca 2001 roku wynosiła 827.025 tys.zł., co oznacza 5,3% udział w depozytach sektora niefinansowego i budżetowego ogółem.

4. Analiza portfela kredytowego

a) Struktura podmiotowa

Wartość należności kredytowych klientów brutto na które składają się: niebankowe podmioty finansowe, podmioty niefinansowe oraz sektor budżetowy, według stanu na 30 czerwca 2001 roku wyniosła 13.392.130 tys. zł., wzrastając o 107.446 tys.zł. w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Główny wpływ na zmniejszenie przyrostu stanu należności od klientów miało ograniczenie działalności w Polskim Kredyt Banku S.A. ze względu na generowanie zbyt wysokiego ryzyka.

W ramach kredytów udzielonych podmiotom gospodarczym został odnotowany przyrost 17,9% t.j. o 1.524.062 tys.zł., zwiększając swój udział w strukturze należności kredytowych ogółem o 10,9p.p.

Kategorie*	czerwiec'01	czerwiec'00	Dynamika wartości
Należności od podmiotów gospodarczych	75,0%	64,1%	117,9%
Należności od klientów indywidualnych	22,2%	28,5%	78,4%
Należności od sektora budżetowego	2,8%	7,4%	38,8%
Należności kredytowe klientów ogółem brutto	100,0%	100,0%	100,8%

* 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 36,4%), co spowodowało wzrost ich udziału w należnościach ogółem w omawianym okresie o 8,5p.p.

Kategorie*	czerwiec'01	czerwiec'00	Dynamika wartości
Należności kredytowe złotowe	67,4%	75,9%	89,5%
Należności kredytowe walutowe	32,6%	24,1%	136,4%
Należności kredytowe klientów ogółem brutto	100,0%	100,0%	100,8%

* 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*	czerwiec'01	czerwiec'00	Dynamika wartości
Należności kredytowe normalne i pod obserwacją	89,0%	93,2%	96,3%
Należności kredytowe klientów zagrożone	11,0%	6,8%	162,3%
- należności poniżej standardu	1,6%	1,6%	100,7%
- należności wątpliwe	3,5%	2,3%	150,6%
- należności stracone	5,9%	2,9%	205,1%
Należności kredytowe kapitałowe klientów ogółem brutto	100,0%	100,0%	100,8%

* łącznie z należnościami od jednostek zależnych i stowarzyszonych

Na koniec I półrocza 2001 roku w odniesieniu do końca I półrocza 2000 roku należności zagrożone przyrosły o 62,3%, przy czym największą dynamiką wzrostu charakteryzowały się należności w kategorii stracone. Udział należności nieregularnych w portfelu Grupy Kapitałowej ukształtował się na koniec czerwca 2001 roku na poziomie 11,0%. Pogorszenie jakości portfela w badanych okresach o 4,2p.p. wiązało się ze znacznym przyrostem należności straconych.

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. Zaobserwowane w ostatnim czasie uwarunkowania wpłynęły na jakość portfela kredytowego Polskiego Kredyt Banku S.A.

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.

d) Koncentracja zaangażowania kredytowego

Na dzień 30 czerwca 2001 roku wartość największego jednostkowego zadłużenia z tytułu udzielonego kredytu przez Grupę Kapitałową wyniosła 175.432 tys.zł. i stanowiła 11,2% funduszy własnych Kredyt Banku S.A. – jednostki dominującej Grupy Kapitałowej.

Na dzień 30 czerwca 2001 roku wartość największego zaangażowania kredytowego Grupy Kapitałowej z różnych tytułów w stosunku do jednego klienta wyniosła 307.610 tys.zł. (zaangażowanie to dotyczyło Stoczni Gdynia S.A.), co stanowiło 19,6% funduszy własnych Kredyt Banku S.A. – jednostki dominującej Grupy Kapitałowej.

5. Zobowiązania pozabilansowe

Łączna wartość zobowiązań pozabilansowych Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. (wynikających m.in. z tytułu akceptowanych i indosowanych weksli, udzielonych akredytyw, gwarancji i poręczeń) według stanu na 30 czerwca 2001 roku wyniosła 13.612.724 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 30 czerwca 2000 roku uległa zwiększeniu o 5.001.810 tys.zł. Relacja wartości zobowiązań pozabilansowych do wartości sumy bilansowej Grupy na koniec czerwca 2001 roku ukształtowała się na poziomie 64,8%.

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 czerwca 2001 roku wyniosła 1.504.913 tys. zł, co stanowiło 11,1% wartości zobowiązań pozabilansowych ogółem. W ramach tej kategorii gwarancje złotowe stanowiły 53,2%, natomiast gwarancje walutowe 46,8%. Z punktu widzenia struktury terminowej największy udział w tej kwocie, tj. 59,6% miały gwarancje z terminem ważności od 1 roku do 5 lat. Analizując strukturę rodzajową gwarancji należy odnotować, iż gwarancje zapłaty za dostawę towarów lub wykonanie usługi stanowiły 10,4%, gwarancje starannego wykonania kontraktu stanowiły 8,2% globalnej kwoty udzielonych gwarancji, natomiast udział gwarancji przetargowych ukształtował się na poziomie 3,5%.

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

Wynik finansowy netto z działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. na koniec czerwca 2001 roku wyniósł 40.295 tys.zł. i był niższy od zysku netto osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego o kwotę 12.675 tys.zł.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2001 roku w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej uwzględniona została strata Polskiego Kredyt Banku S.A. oraz PTE KB S.A., które były wygenerowane w I półroczu 2001 roku. W porównaniu z I półroczem 2000 roku wyniki finansowe nie obejmują wyników Budimex S.A., natomiast zawierają wyniki finansowe Spółki Żagiel S.A. Poszczególne czynniki wpływające na poziom skonsolidowanego wyniku finansowego netto zostały przedstawione w punkcie II niniejszego Komentarza.

Na koniec czerwca 2001 roku dochód netto z działalności operacyjnej Grupy osiągnął poziom 645.816 tys.zł., co w porównaniu z analogicznym okresem 2000 roku oznacza wzrost o 9,6%, tj. o 56.474 tys.zł. Zmiany w poziomie poszczególnych pozycji dochodu netto z działalności operacyjnej, jak również ich strukturę przedstawia poniższa tabela:

(dane w tys. zł)

Wartość (w tys. zł)	01.01-30.06.2001	01.01-30.06.2000	Dynamika
Dochody odsetkowe netto*	358 972	394 185	91,1%
Dochody netto z prowizji	144 884	141 703	102,2%
Podstawowe dochody netto	503 856	535 888	94,0%
Wynik na operacjach finansowych, przychody z akcji i udziałów**	66 572	7 817	851,6%
Wynik z operacji wymiany	69 597	44 615	156,0%
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	5 791	1 022	566,6%
Razem dochód netto z działalności operacyjnej	645 816	589 342	109,6%
Struktura	01.01.-30.06.2001	01.01.-30.06.2000	Zmiana w p.p.
Dochody odsetkowe netto*	55,6%	66,9%	-11,3
Dochody netto z prowizji	22,4%	24,0%	-1,6
Podstawowe dochody netto	78,0%	90,9%	-12,9
Wynik na operacjach finansowych, przychody z akcji i udziałów**	10,3%	1,3%	9,0
Wynik z operacji wymiany	10,8%	7,6%	3,2
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	0,9%	0,2%	0,7
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 I półroczu 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 503.856 tys.zł.

Jednocześnie należy odnotować wzrost udziału wyniku na operacjach finansowych i operacjach wymiany a także przychodów z akcji i udziałów w dochodzie netto z działalności operacyjnej jako efekt wysokiej dynamiki wzrostu tych pozycji.

- » wynik na operacjach finansowych, przychodach z akcji i udziałów na koniec czerwca 2001 roku wyniósł 66.572 tys.zł: wzrastając o 58.755 tys.zł., co spowodowane było głównie sprzedażą akcji BTUiR Heros-Life S.A.,
- » wynik z operacji wymiany zaprezentowany w powyższej tabeli ukształtował się na poziomie 69.597 tys.zł. i wzrósł o 56,0% tj. o 24.982 tys.zł. od wartości zanotowanej na koniec czerwca 2000 roku,
- » wynik z tytułu prowizji w I półroczu 2001 roku wyniósł 144.884 tys.zł. i był wyższy o 3.181 tys.zł. w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego,

Natomiast w zakresie kategorii wyniku z tytułu odsetek odnotowano w I półroczu 2001 roku jego niższy poziom, co było związane z procesem zawężania się marży odsetkowej na skutek obniżania się rynkowych stóp procentowych i pogarszania jakości portfela kredytowego, co znalazło odzwierciedlenie we wzroście poziomu odsetek zastrzeżonych.

Koszty funkcjonowania Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. na koniec czerwca 2001 roku zamknęły się kwotą 439.332 tys.zł., co oznacza ich wzrost w stosunku do stanu na koniec czerwca 2000 roku o 11,4%, tj. o 45.104 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	30.06.2001	30.06.2000	Dynamika
Koszty osobowe	218 157	193 204	112,9%
Koszty eksploatacyjne	172 521	133 516	129,2%
Podatki i opłaty	3 622	3 645	99,4%
Opłaty na rzecz BFG	5 237	33 379	15,7%
Koszty amortyzacji	39 795	30 484	130,5%
Razem koszty funkcjonowania	439 332	394 228	111,4%
Struktura pozycji rachunku zysków i strat	30.06.2001	30.06.2000	Zmiana w p.p.
Koszty osobowe	49,7%	49,0%	0,6
Koszty eksploatacyjne	39,3%	33,9%	5,4
Podatki i opłaty	0,8%	0,9%	-0,1
Opłaty na rzecz BFG	1,2%	8,5%	-7,3
Koszty amortyzacji	9,1%	7,7%	1,3
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 I półroczu 2001 roku osiągnął poziom 68,0% wobec 66,9% w I półroczu 2000 roku. Wzrost kosztów funkcjonowania wynikał w szczególności z dynamicznego wzrostu skali działalności Grupy Kapitałowej oraz zwiększenia liczby funkcjonujących jednostek organizacyjnych Kredyt Banku S.A. poprzez powołanie kolejnych 56 nowych jednostek.

Saldo rezerw i aktualizacji wartości majątku finansowego Grupy na koniec I półrocza 2001 roku ukształtowało się na poziomie minus 115.620 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	276 053	224 984	42 869	8 200
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	391 673	280 291	73 142	38 240
Saldo rezerw i aktualizacji wartości	-115 620	-55 307	-30 273	-30 040

Wyższy poziom ujemnego salda rezerw celowych w omawianym okresie I półrocza 2001 roku w porównaniu z I półroczem 2000 roku związany był z następującymi uwarunkowaniami:

- » wzrostem skali działalności Grupy,
- » wprowadzeniem decyzją KNB zwiększenia o 0,5p.p. stopnia obciążenia rezerwą celową należności kredytowych w sytuacji normalnej i pod obserwacją.
- » tworzeniem rezerw celowych na należności zagrożone, zwłaszcza podmiotów gospodarczych, co związane było z obserwowanym pogarszaniem się płynności i efektywności głównie przedsiębiorstw prywatnych w następstwie niekorzystnych tendencji makroekonomicznych.

Kredyt Bank S.A. nie publikował prognozy skonsolidowanego wyniku finansowego netto za I półrocze 2001 roku.

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

Kredyt Bank S.A. pod względem zasobów finansowych jest dużą instytucją finansową, która poprzez konsekwentny, dynamiczny rozwój sukcesywnie zwiększa swój udział w krajowym sektorze bankowym. Sytuacja taka była możliwa dzięki utrzymaniu przez Kredyt Bank S.A. na przestrzeni I półrocza 2001 roku tendencji rozwojowych, co jest szczególnie widoczne we wzroście skali prowadzonej działalności Kredyt Banku S.A. odnotowany został wzrost kapitałów własnych, sumy bilansowej, należności kredytowych, nastąpiło powiększanie bazy depozytowej klientów, a także wyników działalności Kredyt Banku S.A.

Wysokie tempo przyrostu zysku netto w stosunku do aktywów netto oraz kapitałów własnych spowodowało ukształtowanie się wskaźników ROE, ROA na wyższych poziomach niż na koniec I półrocza 2000 roku. Poprawie uległy również współczynnik wypłacalności oraz wskaźnik aktywów ogółem na jednego zatrudnionego. Jednocześnie wyższa dynamika wzrostu aktywów ogółem niż dochodów netto z działalności operacyjnej spowodowała zmniejszenie poziomu marży odsetkowej netto. Na koniec I półrocza 2001 roku zwiększył się również w porównaniu z końcem I półrocza 2000 roku wskaźnik obrazujący udział należności zagrożonych w portfelu kredytów klientów ogółem na co wpływ miało pogorszenie się jakości portfela kredytowego.

Poniższe zestawienie przedstawia poziom wskaźników strukturalnych i efektywnościowych zrealizowanych na koniec I półrocza 2001 roku oraz na koniec I półrocza 2000 roku:

WSKAŹNIK	30.06.2001	30.06.2000
ROE (zysk netto / średni stan kapitałów własnych) ¹	14,6%	12,8%
ROA (zysk netto / średni stan aktywów) ²	1,1%	1,0%
Marża odsetkowa dla aktywów ogółem ³	3,5%	4,5%
Koszty funkcjonowania / dochód netto z działalności operacyjnej	67,4%	64,1%
Współczynnik wypłacalności	10,4%	9,0%
Kredyty nieregularne / kredyty ogółem	9,1%	6,3%
Aktywa ogółem / 1 zatrudnionego [tys. zł] (aktywa ogółem / zatrudnienie w etatach)	2.953	2.745

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

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

³⁾ z uwzględnieniem transakcji SWAP

Kontrolę nad efektywnym i jednocześnie bezpiecznym zarządzaniem aktywami i pasywami Kredyt Banku S.A. sprawuje Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku (KZAP). KZAP podejmuje decyzje dotyczące kształtowania struktury aktywów i pasywów pod względem:

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

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

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

Prezentacja pozycji Grupy Kapitałowej KB S.A. w krajowym sektorze bankowym została dokonana z uwzględnieniem podstawowych kategorii bilansowych Kredyt Banku S.A. oraz Polskiego Kredyt Banku S.A. Dane finansowe PTE KB S.A. oraz Żagła S.A. mimo iż zostały objęte sprawozdaniem skonsolidowanym, nie zostały wzięte pod uwagę w prezentowanym poniżej zestawieniu ze względu na odmienny charakter prowadzonej przez spółki działalności.

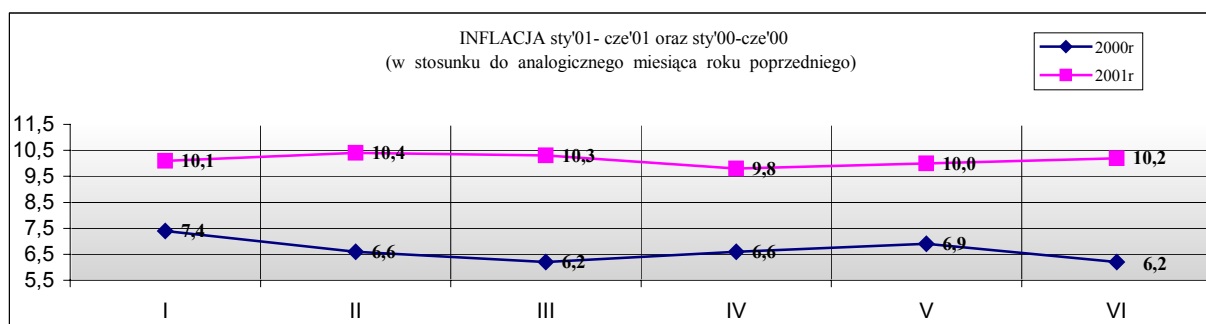
Kategoria	Dynamika VI'01/VI'00		Udział Grupy w globalnej pozycji sektora	
	Grupa KB S.A.	Sektor	30.06.2001	30.06.2000
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i niebankowych instytucji finansowych	96,6%	109,1%	4,9%	5,6%
Należności od sektora niefinansowego i niebankowych instytucji finansowych	105,8%	105,0%	6,1%	6,1%

Porównanie dynamik wzrostu prezentowanych wyżej kategorii odnotowanych przez Grupę do dynamik zrealizowanych w sektorze bankowym w 2000 roku wskazuje na wyższą dynamikę wzrostu w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w kategorii należności od sektora niefinansowego i niebankowych instytucji finansowych i niższą dynamikę w kategorii zobowiązania wobec sektora niefinansowego i niebankowych instytucji finansowych. Spowolnienie tempa wzrostu depozytów klientów uwarunkowane jest m.in. ograniczeniem możliwości wspólnej oferty depozytowej Kredyt Banku S.A. i Polskiego Kredyt Banku S.A. w związku z wprowadzonym przez NBP limitem zwolnienia z rezerwy obowiązkowej Polskiego Kredyt Banku S.A.

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

1. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące sytuację gospodarczą kraju

Zgodnie z wyliczeniami GUS inflacja obliczona w okresie dwunastomiesięcznym ukształtowała się na koniec czerwca 2001 roku na poziomie 6,2%. W najbliższych miesiącach spodziewany jest dalszy spadek inflacji.



W I półroczu 2001 roku obserwowany był powolny spadek tempa wzrostu gospodarczego. Po sześciu miesiącach tego roku deficyt wyniósł 91,1%. Do czerwca 2001 roku Skarb Państwa otrzymał 42,1% planowanych dochodów, zrealizowano natomiast 47,6% wydatków. Decyzje Sejmu znacznie zwiększające przyszłe wydatki państwa grożą pogłębieniem nierównowagi w sektorze finansów publicznych w najbliższych latach.

Niekorzystne uwarunkowania makroekonomiczne negatywnie wpływają na kondycję ekonomiczno-finansową podmiotów gospodarczych i w rezultacie wyniki osiągnięte przez sektor bankowy. Jednocześnie należy zauważyć, iż od pewnego okresu w sektorze następuje spowolnienie dynamiki wzrostu kredytów udzielanych osobom prywatnym. Jest to związane z pogarszającą się sytuacją gospodarstw domowych oraz obniżającym się poczuciem stabilizacji w wyniku negatywnej oceny sytuacji gospodarczej kraju.

2. Polityka monetarna Banku Centralnego

W I półroczu 2001 roku w wyniku analiz bieżącej sytuacji gospodarczej oraz tendencji występujących na rynkach finansowych Rada Polityki Pieniężnej trzykrotnie tj. 28 lutego, 28 marca oraz 27 czerwca 2001 roku dokonała obniżki podstawowych stóp procentowych w sumie o 3,5 pp. W rezultacie podjętych decyzji ustalono, że:

- » oprocentowanie kredytu lombardowego w skali rocznej wynosi 19,5%,
- » stopa redyskonta weksli w skali rocznej wynosi 18,0%,
- » NBP będzie prowadził 28-dniowe operacje otwartego rynku o stopie rentowności nie niższej niż 16,5% w skali rocznej.

3. Podstawowe tendencje zaobserwowane w sektorze bankowym w I półroczu 2001 roku

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 I półrocza 2001 roku w porównaniu z końcem I półrocza 2000 roku dynamika wyniosła 109,1%, przy czym wartość depozytów osób prywatnych wzrosła o 16,3% natomiast wartość depozytów podmiotów gospodarczych zmniejszyła się o 7,5%,
- » w przypadku kredytów sektora niefinansowego dynamika mierzona w stosunku do końca I półrocza 2000 roku wyniosła 105,0%, przy czym wartość kredytów podmiotów gospodarczych wzrosła o 7,1%, zaś wartość kredytów dla osób prywatnych spadła o 1,3%,

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

- » W dniu 10 stycznia 2001 roku agencja ratingowa Moody's Investor Service poinformowała Kredyt Bank S.A. o przyznaniu oceny ratingowej:
 - » długoterminowej "Baa1"
 - » krótkoterminowej "P-2"
 - » siły finansowej "D" zmienionej na D+ w kwietniu 2001r

Ocena ratingowa Baa1/P-2 jest maksymalną jaką może otrzymać Bank, gdyż jest ona równa ocenie przyznanej Polsce. Pozytywna ocena długoterminowa i krótkoterminowa jak również ocena siły finansowej, są odzwierciedleniem wpływu inwestora strategicznego Kredyt Banku jakim jest KBC Bank NV oraz solidnych podstaw finansowych Kredyt Banku SA dających możliwości dalszego rozwoju.

- » 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.

Po zarejestrowaniu nowej emisji akcji serii M kapitał akcyjny Polskiego Kredyt Banku S.A. wynosi 68.400 tys.zł i dzieli się na 68.400.000 akcji. Kredyt Bank S.A. posiada 67.157.985 akcji, które stanowią 98,18% udziału w kapitale i 98,46% w głosach na WZA.

- » W dniu 1 lutego 2001 roku Rada Nadzorcza Polskiego Kredyt Banku S.A. podjęła Uchwałę w sprawie
 - ♦ powołania Pana Andrzeja Krasuskiego –zajmującego dotychczas stanowisko Wiceprezesa Zarządu Polskiego Kredyt Banku S.A. – na stanowisko Prezesa Polskiego Kredyt Banku S.A.,

Dnia 18 czerwca 2001 roku Rada Nadzorcza Polskiego Kredyt Banku S.A. podjęła uchwały w sprawach:

- ♦ przyjęcia rezygnacji Pana Janusza Rychlaka Wiceprezesa Zarządu Polskiego Kredyt Banku S.A. z prac w Zarządzie Polskiego Kredyt Banku S.A.
- ♦ powołania Pana Pawła Janowskiego na stanowisko Członka Zarządu Polskiego Kredyt Banku S.A.

Na dzień 30 czerwca 2001 roku Zarząd Polskiego Kredyt Banku S.A. przedstawiał się następująco:

Pan Andrzej Krasuski - Prezes Zarządu,
Pan Paweł Janowski - Wiceprezes Zarządu,
Pan Paweł Kozłowski - Wiceprezes Zarządu.

- » 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 Kredyt Bank S.A. 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. Kredyt Bank S.A. posiada obecnie pakiet 3.150.000 akcji Browarów Strzelec S.A. dający Kredyt Bankowi S.A. 15,75% udział w kapitale akcyjnym Spółki oraz 9,84% głosów na WZA.
- » W dniu 24 maja 2001 roku Kredyt Bank S.A. nabył 236.274 akcje Huty Szkła Kryształowego "Violetta" S.A., co stanowi 26,68% kapitału i głosów na WZA spółki, za łączną kwotę 4.780 tys. zł. W tym samym dniu Kredyt Bank S.A. sprzedał powyższy pakiet akcji za kwotę 5.028 tys. zł. Transakcja zostanie rozliczona do dnia 15 grudnia 2001 roku. Następnie w dniu 25 maja 2001 Kredyt Bank S.A. nabył 433.263 akcje Huty Szkła Kryształowego "Violetta" S.A., co stanowi 48,92% kapitału i głosów na WZA spółki, za łączną kwotę 8.765 tys. zł. Po tej transakcji Kredyt Bank S.A. posiada 433.263 akcje Huty Szkła Kryształowego "Violetta" S.A., co stanowi 48,92% kapitału i głosów na WZA spółki.

- » 28 maja 2001r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. podjęło następujące uchwały:
 - » uchwałę zatwierdzającą sprawozdanie finansowe Banku za 2000r.,
 - » uchwałę dotyczącą podziału zysku netto Banku za rok 2000 w wysokości 216.045,3 tys. zł w następujący sposób:
 - kwotę 49.301,1 tys. zł na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Banku,
 - kwotę 111.744,2 tys. zł. na kapitał zapasowy,
 - kwotę 40.000,0 tys. zł na fundusz ogólnego ryzyka,
 - kwotę 15.000,0 tys. zł na fundusz rezerwowy.

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

- » W dniu 19 lipca 2001 roku Kredyt Bank S.A. dokonał sprzedaży na rzecz Ogólnokrajowej Spółdzielni Turystycznej Gromada 100% udziałów Szelf Sp. z o.o. – podmiotu zależnego od Kredyt Banku S.A. za kwotę 1.300 tys.zł., wartość ewidencyjna tych udziałów wynosiła 290 tys.zł.
- » W dniu 24 lipca 2001 roku Kredyt Bank S.A. Inwestycyjny Dom Maklerski, realizując umowę o subemisję usługową, nabył 4.350.000 akcji serii F oraz 7.000.000 akcji serii G spółki 4 Media S.A., a następnie dokonał transakcji sprzedaży 7.000.000 akcji serii G spółki 4 Media S.A. W wyniku transakcji zbycia akcji, Kredyt Bank S.A. posiada ogółem 4.350.200 akcji spółki 4 Media S.A., co stanowi 19,77% kapitału akcyjnego i daje prawo do wykonywania 19,26% głosów na WZA 4 Media S.A.
- » 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. Zostaną one zaoferowane akcjonariuszom, którym przysługuje prawo poboru (subskrypcja zamknięta) w stosunku: jedna nowa akcja do dwóch posiadanych.
- » W dniu 1 sierpnia 2001 roku Kredyt Bank S.A. podpisał z Biurem Informacji Kredytowej S.A. z siedzibą w Warszawie, umowę określającą zasady współpracy stron w zakresie zbierania przez BIK S.A. i udostępniania Bankowi informacji o wierzytelnościach klientów banków współpracujących z BIK S.A. oraz o obrotach i stanach na ich rachunkach bankowych w zakresie, w jakim informacje te są potrzebne w związku z udzieleniem przez Bank kredytów, pożyczek, gwarancji bankowych i poręczeń.

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

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

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 I półroczu 2001 roku w porównaniu ze stanem z końca I półrocza 2000 roku przedstawia poniższa tabela:

(dane w tys. zł)

Kategorie	30.06.2001	30.06.2000	Zmiana
Wartość akcji i udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych nie objętych konsolidacją, w tym:	120 590	166 362	-45 772
<i>BTUiR Heros Life S.A.</i>	0	58 890	-58 890
<i>HSK Violetta S.A.</i>	8 765	0	8 765
<i>Inwestia S.A.</i>	2 385	0	2 385
<i>SKK Kredyt S.A.</i>	9 075	6 075	3 000
<i>TUwRtGŻ Agropolisa S.A.</i>	20 267	31 202	-10 935
<i>West Ukrainian Commercial Bank</i>	19 312	15 825	3 487
Wartość akcji i udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności	25 427	43 171	-17 744
<i>Budimex S.A.</i>	0	23 414	-23 414
<i>Powszechne Towarzystwo Emerytalne KB S.A.</i>	12 906	19 757	-6 851
<i>Żagiel S.A.</i>	12 521	0	12 521
Wartość akcji i udziałów w pozostałych jednostkach, w tym:	128 483	230 164	-101 681
Razem:	274 500	439 697	-165 197

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

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

- » W dniu 31 stycznia 2001 roku Kredyt Bank S.A. udzielił BDH-Serwis Sp. z o.o. kredytu inwestycyjnego w kwocie 1.000 tys.zł.,
- » Na podstawie umowy z dnia 15 lutego 2001 roku Kredyt Bank S.A. udzielił Kredyt Trade Sp.z.o.o. kredyt inwestycyjny w kwocie 679 tys.zł.,
- » W dniu 27 kwietnia 2001 roku Kredyt Bank S.A. udzielił Hucie Szkła Kryształowego Violetta S.A. kredyt dewizowy w wysokości 630 tys.USD na finansowanie działalności z terminem spłaty przypadającym na dzień 31 marca 2002 roku,
- » W dniu 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 I półroczu 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 9.979 tys.zł.,
- » W I półroczu 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 17.019 tys.zł.,
- » Na podstawie umów podpisanych w dniach: 12,13,22,27 czerwca 2001 roku, Kredyt Bank S.A. udzielił Kredyt Trade Sp.z.o.o. kredytów inwestycyjnych w łącznej kwocie 19.781 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 za I półrocze 2001 rok 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. miały:

- » zmniejszone przychody odsetkowe,
- » ujemny wynik z tytułu rezerw na należności zagrożone.

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 I półroczu 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. Obserwowane zjawisko nasilonego pogorszenia jakości portfela kredytowego w Polskim Kredyt Banku S.A. będzie miało wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

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

W I półroczu 2001 roku Grupa Kapitałowa zawarła następujące umowy kredytowe:

- » W dniu 26 kwietnia 2001 roku została podpisana umowa kredytowa pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a Invest Bankiem S.A. na kwotę 30 mln.EURO. Realizacja kredytu nastąpi w 3 transzach. Termin spłaty ostatniej transzy przypada na dzień 10 lipca 2001 roku.
- » W dniu 19 czerwca 2001 roku została podpisana umowa kredytowa - na okres 3 lat - na finansowanie małego i średniego biznesu na Ukrainie pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a West Ukrainian Commercial Bank na kwotę 14 mln.USD.

c) informacje o udzielonych pożyczkach według terminów wymagalności*

Według stanu na dzień 30 czerwca 2001 roku łączne zaangażowanie Kredyt Banku S.A. z tytułu kredytów udzielonych podmiotom zależnym i stowarzyszonym wyniosło 266.029 tys. zł. Badanie struktury terminowej tych kredytów wskazuje, iż największy udział miały kredyty z terminem spłaty powyżej 5 lat - 56,5%. Kredyty z terminem spłaty od 1 roku do 5 lat stanowiły 39,6% globalnej kwoty tych kredytów, zaś kredyty udzielone na okres do 1 roku - 4,0%.

* 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 30 czerwca 2001 roku Kredyt Bank S.A. posiadał 3.202 czynnych tytułów egzekucyjnych wystawionych w I półroczu 2001 roku dochodząc wierzytelności o łącznej wartości 242.496 tys.zł. natomiast Polski Kredyt Banki S.A. posiadał 771 czynnych tytułów egzekucyjnych dochodząc wierzytelności o łącznej wartości 41.588 tys.zł.

Globalna wartość przyjętych przez Kredyt Bank S.A. zabezpieczeń do tych wierzytelności zamknęła się kwotą 446.629 tys. zł, z czego hipoteki stanowiły 41,2%, poręczenia - 6,9%, zastawy - 11,5%, zaś przewłaszczenia na zabezpieczenie - 18,9% wartości przyjętych zabezpieczeń ogółem

e) informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczki, poręczeniach, 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 27 kwietnia 2001 roku Inwestycyjny Dom Maklerski Kredyt Banku S.A. zawarł dwie umowy o subemisję usługową dotyczące spółki 4 Media S.A.
Zgodnie z zawartymi umowami Inwestycyjny Dom Maklerski Kredyt Banku S.A. objął:
 - 4.350.000 akcji zwykłych na okaziciela F po cenie emisyjnej 1 zł. każda ,
 - 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela G po cenie emisyjnej 3 zł. każda.
 Łączna wartość transakcji wyniosła 25.350 tys.zł.

- » W ciągu I półrocza 2001 roku Bank zawierał transakcje typu: swap walutowy (currency swap), swap stopy procentowej dwuwalutowy (cross currency interest rate swap), swap stopy procentowej (interest rate swap), transakcje terminowe typu forward, FRA na przyszłą stopę procentową oraz walutowe transakcje opcyjne.

Poniższa tabela zawiera dane dotyczące transakcji czynnych na dzień 30 czerwca 2001 roku typu: swap walutowy, swap stopy procentowej dwuwalutowy, forward, FRA na przyszłą stopę procentową 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	1.300.731	66.506 1.102.276	Handlowy	Walutowe Stopy procentowej
2	Swap stopy procentowej dwuwalutowy (CCIRS) Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	488.661	564.955	Handlowy/ Zabezpieczający	Walutowe Stopy procentowej
4	FRA Kontrakt na przyszłą stopę Procentową	52.400	800.000	Zabezpieczający/ Handlowy	Stopy procentowej
5	Forward Złote za dewizy Dewizy za złote lub inne dewizy	140.947 80.528	37.588 178.265	Handlowy	Walutowe
6	Opcje Kupione nabycia Kupione zbycia Sprzedane nabycia Sprzedane zbycia	171.164 11.943	77.611 7.494	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 Kredyt Bank S.A.

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

W I półroczu 2001 roku Kredyt Bank S.A. nie przeprowadził żadnych emisji papierów wartościowych. Kredyt Bank S.A. otrzymał natomiast środki w wysokości 150 mln EURO w formie depozytu od spółki zależnej Kredyt International Finance B.V., która przeprowadziła emisję obligacji. Zdeponowane przez spółkę środki zostały przeznaczone na finansowanie działalności operacyjnej Kredyt Banku S.A.

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.

Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5,0% w ogólnej liczbie głosów na WZA Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień na 30 czerwca 2001 roku przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz	Zakres działalności	% udział w głosach wg stanu na 30.06.2001
KBC Bank N.V.*	Bankowość	31,71%
Banco Espirito Santo S.A.	Bankowość	19,86%
Bankers Trust Company	Bank – depozytariusz z tytułu GDR	19,41%
Fundacja Na Rzecz Nauki Polskiej	Finansowanie badań naukowych	5,09%

* KBC Bank N.V. jest również uprawniony do wykonywania 18,28% głosów na WZA Kredyt Banku S.A. z tytułu posiadanych GDR-ów, wykazywanych przez Bankers Trust Company.

Akcje Banku nie są uprzywilejowane i w związku z tym liczba posiadanych akcji równa jest liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

W dniu 30 maja 2001 roku Kredyt Bank S.A. złożył w imieniu KBC Bank N.V. z siedzibą w Brukseli wniosek do Komisji Nadzoru Bankowego o wyrażenie zgody na objęcie przez KBC Bank N.V. akcji uprawniających do ponad 75% głosów podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A., zmieniony wnioskiem z dnia 1 sierpnia 2001 roku o uzyskanie zgody do 75% głosów. Jednocześnie KBC Bank N.V. złożył wniosek do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd o wyrażenie zgody na przekroczenie 50% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. Objęcie akcji może nastąpić, po uzyskaniu odpowiednich zgód, na rynku wtórnym jak również w drodze nabycia akcji w ewentualnych przyszłych emisjach.

i) informacje o innych istotnych umowach pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. a 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.

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. Kredyt Bank S.A. jest członkiem wielu klubów i stowarzyszeń, których celem jest aktywizowanie i wspieranie wymiany gospodarczej z krajami WNP oraz Litwą, Łotwą i Estonią, a także kilku Izb Gospodarczych (np. Polsko-Litewskiej, Polsko-Rosyjskiej, Polsko-Ukraińskiej i Polsko-Białoruskiej).

Ponadto 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

W ostatnim okresie nastąpił dynamiczny rozwój oferty usług skierowanej zarówno do klientów detalicznych, jak i instytucjonalnych. Wśród produktów przeznaczonych dla klientów indywidualnych znajduje się bogata 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.

W I półroczu 2001 roku do oferty Kredyt Banku S.A. wprowadzone zostały następujące produkty przeznaczone dla klientów indywidualnych:

- » Ekstralokata o atrakcyjnym oprocentowaniu,
- » pożyczka hipoteczna Ambicja przeznaczona na dowolny cel,
- » pakiet Ekstrabiznes przeznaczony dla osób prowadzących działalność gospodarczą,
- » karty: Visa Gold i Visa Platinum,

Jednocześnie z oferty Banku przeznaczonej dla klientów indywidualnych w I półroczu został wycofany kredyt hipoteczny denominowany Sunday.

W ofercie skierowanej do klientów instytucjonalnych znajdują się produkty rynku pieniężnego, usługi z zakresu bankowości inwestycyjnej, rozbudowana i różnorodna oferta produktów kredytowych (m.in. pożyczka gotówkowa dla mikroprzedsiębiorstw, kredyt termomodernizacyjny), dokonywanie transakcji handlu zagranicznego.

W I półroczu 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),

Jednocześnie z oferty Banku w I półroczu wycofano linię kredytową do okresowego finansowania czeków do inkasa oraz kredyt z dopłatami do oprocentowania ze środków z Programu Unii Europejskiej PL9811 INICJATYWA.

W październiku 2001 Kredyt Bank S.A. zamierza uruchomić usługi w zakresie bankowości elektronicznej. Dzięki nowym kanałom dystrybucji, tj. internetowi i telefonicznemu centrum obsługi (call center) klienci Kredyt Banku S.A. będą mogli korzystać z produktów finansowych przez 24h na dobę. Nowe kanały dostępu do rachunku bankowego skierowane będą zarówno do klientów indywidualnych jak i do klientów instytucjonalnych, ze szczególnym uwzględnieniem w tym segmencie małych i średnich firm. Serwis internetowy Kredyt Banku S.A. będzie się składał z części informacyjnej, zawierającej informacje na temat banku, oferty banku, aktualne wiadomości i informacje ekonomiczne oraz z części transakcyjnej, pozwalającej na szybkie i bezpieczne składanie dyspozycji bankowych przez internet.

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

- średnia stawka bazowa Kredyt Banku S.A.: 19,25% (w Polskim Kredyt Banku S.A. nie ma stawki bazowej),
- średnie oprocentowanie depozytów terminowych podmiotów niefinansowych w PLN: 15,64%*,
- średnie oprocentowanie depozytów a'vista w PLN: 8,08%*,
- średnie oprocentowanie kredytów regularnych w PLN: 20,48%*.

* bez uwzględnienia kosztu rezerwy obowiązkowej

2. Polityka kredytowa

Zarówno Kredyt Bank S.A., jak i Polski Kredyt Bank S.A. zawierają 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. Kredyt Bank S.A. 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 Kredyt Bank S.A. 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, Kredyt Bank S.A. uwzględnia warunki umów zawartych z instytucjami oferującymi środki na udzielanie kredytów lub na dopłaty do odsetek.

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.

W zakresie rozwijanej akcji kredytowej Kredyt Bank S.A. dąży do minimalizowania ryzyka kredytowego w szczególności poprzez:

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

Stosowane procedury obejmujące między innymi badanie sytuacji finansowej i majątkowej każdego klienta, są ciągle udoskonalane i dostosowywane do zmieniających się przepisów prawnych i sytuacji gospodarczej kraju.

W zakresie kredytów konsumpcyjnych udzielanych osobom fizycznym poprzez pośredników Bank współpracuje zasadniczo z dwiema spółkami, w których jest silnie zaangażowany kapitałowo: SKK Kredyt S.A. oraz Żagiel S.A.

Do podstawowych zasad współpracy należy zaliczyć:

- ♦ jasno określone kryteria doboru pośredników (badanie sytuacji finansowej i wiarygodności),
- ♦ tworzenie funduszu gwarancyjnego oraz inne zabezpieczenie przyjmowane od pośrednika – akceptowane przez Kredyt Bank S.A.,
- ♦ maksymalne limity wyznaczone na transakcje,
- ♦ określone kryteria oceny zdolności kredytowej,
- ♦ windykację dokonywaną przez pośrednika, efekty windykacji są kontrolowane przez Kredyt Bank S.A.
- ♦ tryb podejmowania decyzji – każdorazowa akceptacja współpracy przez Komitet Kredytowy Kredyt Banku S.A.

Kredyt Bank S.A. na bieżąco monitoruje ryzyko kredytowe związane ze współpracą z pośrednikami

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

W I półroczu 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,
- » W Centrali Banku wydzielono Pion Monitoringu i Ryzyka Kredytowego mający na celu poprawę jakości portfela kredytowego:

Wdrażanie scentralizowanego systemu informatycznego jest dużym przedsięwzięciem o charakterze informatycznym i organizacyjnym. Wdrażanie obejmuje zmiany organizacji pracy, struktury organizacyjnej, przepływu informacji, oferty produktowej i stosowanej technologii informatycznej, a także powoduje złożone działania o charakterze logistycznym i szkoleniowo-dydaktycznym.

Szybki wzrost działalności Kredyt Banku S.A. i rozwój oferty produktowej powoduje, że Kredyt Bank S.A. musi aktualizować posiadane systemy informatyczne. W I półroczu 2001 roku Kredyt Bank S.A. kontynuował prace związane z wdrożeniem scentralizowanego systemu informatycznego dla potrzeb bankowości detalicznej oraz systemu informacji zarządczej – instrumentów niezbędnych w procesie zmian jakościowych w funkcjonowaniu Banku. Jego uruchomienie usprawni działalność operacyjną, zarządzanie ryzykiem oraz znacząco podniesie poziom obsługi klientów. W ramach implementacji systemu informatycznego Kredyt Bank S.A. tworzy zapasowy system komputerowy i plan odbudowy tego systemu na wypadek jego awarii. Zdaniem Kredyt Banku S.A. pomyślne zakończenie wdrożenia tego systemu umocni jego pozycję na rynku.

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. Ponadto Kredyt Bank S.A. zamierza intensywnie rozwijać nowoczesne elektroniczne kanały dystrybucji. Rozwojowi bankowości detalicznej służyć będzie zaoferowanie klientom nowych bardziej wyrafinowanych instrumentów i operacji finansowych oraz nowoczesnych kanałów dystrybucji takich jak home banking, internet lub interaktywna TV.

Wprowadzone zmiany w strukturze organizacyjnej mają na celu wsparcie rozwoju Kredyt Banku S.A., i realizację wybranej strategii działania. Przeprowadzone zmiany mają na celu wsparcie działalności Kredyt Banku S.A. w nowych segmentach rynku oraz zapewnienie możliwości przedstawienia klientom Kredyt Banku S.A. nowoczesnej i kompleksowej oferty produktowej.

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 I półrocza 2001 roku

Zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

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

Zmiany w składzie Rady Banku:

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

b) informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród Członków Zarządu 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 I półroczu 2001 roku wartość wynagrodzeń wypłaconych Członkom Zarządu Kredyt Banku S.A. wyniosła 5.430 tys. zł, natomiast Członkowie Rady Kredyt Banku S.A. otrzymali wynagrodzenie w kwocie 1.154 tys.zł. Za ten sam okres 2000 roku łączna wartość wynagrodzeń Członków Zarządu Kredyt Banku S.A. wyniosła 3.806 tys.zł, natomiast Członkowie Rady Kredyt Banku S.A. otrzymali wynagrodzenie w kwocie 745 tys.zł.

W I półroczu 2001 roku Członkowie Zarządu Kredyt Banku S.A. otrzymali z tytułu pełnienia funkcji we władzach podmiotów zależnych i stowarzyszonych Kredyt Banku S.A. wynagrodzenia w łącznej wysokości 370 tys.zł., zaś Członkowie Rady Kredyt Banku S.A. w łącznej wysokości 57 tys.zł. Za ten sam okres 2000 roku Członkowie Zarządu Kredyt Banku S.A. otrzymali z tytułu pełnienia funkcji we władzach podmiotów zależnych i stowarzyszonych Kredyt Banku S.A. wynagrodzenie w łącznej wysokości 383 tys.zł, natomiast Członkowie Rady Kredyt Banku S.A. w łącznej wysokości 632 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 30 czerwca 2001 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Kredyt Bank S.A. kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- ♦ dla Członków Zarządu 418 tys. zł,
- ♦ dla Członków Rady Kredyt Banku S.A. 144 tys. zł.

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

Na dzień 30 czerwca 2001 roku zadłużenie Członków Zarządu i organów nadzorujących Kredyt Banku S.A. 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 oraz Członków Rady Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 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	530 000	2 650	22 500	23
Dariusz Sokołowski	144 140	721	0	0
Izabela Sewerynik	130 298	651	0	0
Bronisława Trzeszkowska	31 005	155	0	0
Małgorzata Kroker-Jachiewicz	100 000	500	3 000	3
Waldemar Nowak	0	0	0	0
Frank Jansen	0	0	0	0
Razem:	935 443	4 677	25 500	26
Członkowie Rady Kredyt Banku S.A.				
Andrzej Witkowski	59 799	299	0	0
Grzegorz Krawczyk	18 000	90	0	0
Kulikowski Feliks	362	2	0	0
pozostali Członkowie Rady Banku	0	0	0	0
Razem:	78 161	391	0	0

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

Rok 2001 ma być kolejnym rokiem dynamicznego rozwoju Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

Celem działalności wszystkich podmiotów tworzących Grupę jest maksymalne uzupełnianie oferty bankowej i poprawa jakości obsługi klientów w drodze zaoferowania im nowoczesnych usług o wysokiej jakości. 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. w 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.

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

a) Czynniki zewnętrzne, istotne dla rozwoju działalności 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 wysoki poziom stóp procentowych i towarzyszące mu jednocześnie zahamowanie wzrostu gospodarczego.

b) Czynniki wewnętrzne, istotne dla rozwoju działalności Grupy

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

- » 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 Frankfurcie nad Menem, co uwiarygodnia Kredyt Bank S.A. zarówno na rynku finansowym, jak i w całym otoczeniu ekonomicznym, a także pozwala na codzienną wycenę Banku przez rynek giełdowy,
- » szeroką i stale rozwijaną ofertę produktów i usług bankowych o udoskonalanej jakości, pozwalających na kompleksową i wysoce konkurencyjną obsługę podmiotów gospodarczych oraz klientów indywidualnych,
- » współpracę z WARTA S.A. (spółką należącą do Grupy KBC – akcjonariusza strategicznego Kredyt Banku S.A.) w zakresie sprzedaży tradycyjnych produktów ubezpieczeniowych oraz oferowania produktów bankowo – ubezpieczeniowych w placówkach Banku, co w przyszłości przyniesie wzrost przychodów prowizyjnych, a w dłuższym okresie czasu pozwoli na pozyskanie dużej liczby stałych, kompleksowo obsługiwanych klientów,
- » doświadczoną kadre zarządzającą i wysoce wykwalifikowany personel Banku, posiadający wieloletnie ugruntowane doświadczenie zawodowe, poparte u większości pracowników wieloletnim stażem pracy w polskiej bankowości,
- » prace związane z wdrożeniem 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.,
- » zaangażowanie Kredyt Banku w realizację procesu sanacji Polskiego Kredyt Banku S.A. do 2007 roku.

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.

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 30 czerwca 2001 roku łączna wartość netto udziałów jednostki dominującej Grupy w 21 podmiotach zależnych i stowarzyszonych wyniosła 324.825 tys.zł. Obecna struktura Grupy Kapitałowej podlega dalszej ewolucji w kierunku powstania i rozwoju podmiotów posiadających istotny udział w np. segmentach rynku finansowego: bankowości uniwersalnej, ubezpieczeń, zabezpieczeń emerytalnych oraz mieszkaniowym.

Do priorytetów w działalności Kredyt Banku S.A. w I półroczu 2001 roku Kredyt Bank S.A. należał dalszy rozwój nowoczesnej infrastruktury informatycznej i elektronicznej poprzez między innymi kontynuowanie prac wdrożeniowych scentralizowanego systemu informatycznego Profile, który umożliwi poprawę efektywności zarządzania Bankiem oraz znacznie uprości i przyspieszy obsługę klientów. Ponadto Kredyt Bank S.A. ponosił nakłady związane z procesem wdrażania systemu FlexCube, który w wymierny sposób usprawni ewidencję księgową transakcji rynku pieniężnego.

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.

W I półroczu 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. W I półroczu 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. W celu umocnienia pozycji rynkowej na Litwie zostały uruchomione dwie nowe placówki: w Kłajpedzie i Poniewierzu. Do końca 2001 roku zostaną utworzone jeszcze cztery filie w głównych miastach Litwy. Na Ukrainie kontynuowano prace nad rozwojem działalności West Ukrainian Commercial Bank na miejscowym rynku.

Z uwagi na fakt, iż KBC Insurance N.V. członek grupy KBC, posiada 40% udział w kapitale zakładowym Warty S.A. – akcjonariusza PTE „Dom” oraz mając na uwadze ustawę z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz.U.97, nr 139, poz. 934, z późniejszymi zmianami), mówiącą, że przedsiębiorstwa, które uważa się za „powiązane” ze sobą są uprawnione do posiadania udziałów w jednej firmie zarządzającej funduszami emerytalnymi, PTE K.B S.A. złożył w Urzędzie Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi wniosek o wyrażenie zgody na połączenie z PTE DOM S.A.

W wyniku połączenia towarzystw i funduszy powstanie nowa struktura organizacyjna zapewniająca członkom funduszu wyższy poziom bezpieczeństwa i jakości obsługi. Zostaną obniżone koszty zarządzania aktywami, koszty ogólne oraz koszty utrzymania sieci sprzedaży.

Po połączeniu powstanie podmiot działający pod nazwą Powszechnie Towarzystwo Emerytalne WARTY i Kredyt Banku S.A. z kapitałem zakładowym w wysokości 253.333.200 złotych, w którym Kredyt Bank S.A. będzie posiadał 24,875% kapitału akcyjnego.

Przewidywanym dniem połączenia towarzystw będzie 31 grudnia 2001 roku.

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

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.