

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH i GIEŁD

Skonsolidowany raport półroczny PSr 2006

(zgodnie z § 86 ust. 2 i § 87 ust. 4 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r. -
Dz. U. Nr 209, poz. 1744)

(dla banków)

Za półrocze roku obrotowego 2006 obejmujący okres od 2006-01-01 do 2006-06-30
zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSR i MSSF
w walucie zł
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według MSR i MSSF
w walucie zł

data przekazania: 2006-08-28

KREDYT BANK S.A.

(pełna nazwa emitenta)

KREDYTB

(skrótowa nazwa emitenta)

Finanse, Banki

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

01-211 Warszawa
(kod pocztowy) (miejscowość)

Kasprzaka 2/8
(ulica) (numer)

022 634-50-10
(telefon)

022 634-56-77
(fax)

ir@kredybank.pl
(e-mail)

527-020-40-57
(NIP)

006228968
(REGON)

www.kredybank.pl
(www)

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	Półrocze/ 2006	Półrocze/ 2005	Półrocze/ 2006	Półrocze/ 2005
I. Wynik z tytułu odsetek	393 255	364 463	100 829	89 319
II. Wynik z tytułu prowizji i opłat	121 408	139 938	31 128	34 295
III. Wynik na działalności operacyjnej	288 313	196 572	73 922	48 174
IV. Zysk (strata) brutto	289 119	196 973	74 129	48 272
V. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	296 403	233 161	75 996	57 141
VI. Udziały mniejszości w zysku netto	0	0	0	0
VII. Przepływy pieniężne netto razem	293 467	-620 486	75 243	-152 063
VIII. Aktywa razem	21 263 523	20 718 945	5 258 823	5 128 325
IX. Zobowiązania wobec banków	2 830 304	2 552 600	699 981	631 816
X. Zobowiązania wobec klientów	14 571 037	14 237 118	3 603 660	3 523 952
XI. Kapitał własny razem	1 892 006	1 515 642	467 925	375 150
XII. Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	335 929	336 203
XIII. Liczba akcji	271 658 880	271 658 880		
XIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /	6,96	5,58	1,72	1,38

EUR)				
XV. Współczynnik wypłacalności	15,96	14,52		
XVI. Zysk (strata) na jedna akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,09	0,86	0,28	0,21

Dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	Półrocze/ 2006	Półrocze/ 2005	Półrocze/ 2006	Półrocze/ 2005
XVII. Wynik z tytułu odsetek	335 777	325 069	86 092	79 665
XVIII. Wynik z tytułu prowizji i opłat	120 307	105 883	30 846	25 949
XIX. Wynik na działalności operacyjnej	252 447	183 237	64 726	44 906
XX. Zysk (strata) brutto	252 447	183 237	64 726	44 906
XXI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	263 437	225 919	67 544	55 366
XXII. Udziały mniejszości w zysku netto	0	0	0	0
XXIII. Przepływy pieniężne netto razem	292 571	-620 459	75 014	-152 056
XXIV. Aktywa razem	21 313 400	20 791 729	5 271 158	5 146 340
XXV. Zobowiązania wobec banków	2 830 304	1 300 608	699 981	321 925
XXVI. Zobowiązania wobec klientów	14 673 175	15 529 581	3 628 920	3 843 861
XXVII. Kapitał własny razem	1 837 037	1 491 789	454 330	369 246
XXVIII. Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	335 929	336 203
XXIX. Liczba akcji	271 658 880	271 658 880		
XXX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	6,76	5,49	1,67	1,36
XXXI. Współczynnik wypłacalności	15,80	14,43		
XXXII. Zysk (strata) na jedna akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,97	0,83	0,25	0,20

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku**

Dla Rady Nadzorczej Kredyt Bank S.A.

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Bank S.A. („Grupy Kapitałowej”), w której jednostką dominującą jest Kredyt Bank S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:
 - śródroczny skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 roku, który po stronie aktywów wykazuje sumę 21.263.523 tysięcy złotych,
 - śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 30 czerwca 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości 296.403 tysięcy złotych,
 - śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 30 czerwca 2006 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 210.411 tysięcy złotych,
 - śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 30 czerwca 2006 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 293.467 tysięcy złotych oraz
 - śródroczną informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego („załączone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSR 34”), jak również za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu tego sprawozdania, raportu z przeglądu.
3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („Normy”). Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w dokumentację, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu Banku. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o rzetelności, prawidłowości i jasności sprawozdania finansowego. Przegląd daje mniej pewności niż badanie. Nie przeprowadziliśmy badania załączonego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w związku z czym nie wydajemy opinii z badania.

4. Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz jej wynik finansowy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku zgodnie MSR 34.

Biegły rewident
Nr ewidencyjny 9667/7232



Dorota Snarska-Kuman

w imieniu
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Nr ewidencyjny 130



Jacek Hryniuk
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 9262/6958

Warszawa, dnia 28 sierpnia 2006 roku

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
-47-

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego
skróconego sprawozdania finansowego
za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku**

Dla Rady Nadzorczej Kredyt Bank S.A.

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego sprawozdania finansowego Kredyt Bank S.A. („Banku”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:
 - śródroczny skrócony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 roku, który po stronie aktywów wykazuje sumę 21.313.400 tysięcy złotych,
 - śródroczny skrócony rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 30 czerwca 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości 263.437 tysięcy złotych,
 - śródroczne skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 30 czerwca 2006 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 177.319 tysięcy złotych,
 - śródroczny skrócony rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 30 czerwca 2006 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 292.571 tysięcy złotych oraz
 - śródroczną informację dodatkową do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego. („załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe”).

2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSR 34”), jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu tego sprawozdania, raportu z przeglądu.

3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („Normy”). Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu Banku. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o rzetelności, prawidłowości i jasności sprawozdania finansowego. Przegląd daje mniej pewności niż badanie. Nie przeprowadziliśmy badania załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, w związku z czym nie wydajemy opinii z badania.

4. Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz jej wynik finansowy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2006 roku zgodnie z MSR 34.

Biegły rewident
Nr ewidencyjny 9667/7232



Dorota Snarska-Kuman

w imieniu
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Nr ewidencyjny 130



Jacek Hryniuk
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 9262/6958

Warszawa, dnia 28 sierpnia 2006 roku

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
-47-



**Skonsolidowane sprawozdanie
finansowe**

**Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
sporządzone za I półrocze 2006 roku
zakończone dnia 30.06.2006 roku**

SPIS TREŚCI

1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
2.	Skonsolidowany bilans	5
3.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	8
4.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	11
5.	Podstawowe informacje o emitencie	13
6.	Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania.....	17
7.	Szacunki księgowe	39
8.	Sprawozdawczość według segmentów branżowych	42
9.	Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze.....	49
10.	Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze.....	49
11.	Przychody z tytułu opłat i prowizji.....	50
12.	Koszty z tytułu opłat i prowizji.....	50
13.	Przychody z tytułu dywidend	50
14.	Wynik na działalności handlowej.....	51
15.	Wynik na działalności inwestycyjnej.....	51
16.	Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności.....	51
17.	Pozostałe przychody operacyjne.....	52
18.	Koszty działania i koszty ogólnego zarządu.....	53
19.	Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw	55
20.	Pozostałe koszty operacyjne	56
21.	Obciążenie z tytułu podatku dochodowego w rachunku zysków i strat	56
22.	Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku.....	59
23.	Zysk netto na jedną akcję.....	59
24.	Kasa, środki w Banku Centralnym	59
25.	Należności od banków brutto	60
26.	Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	62
27.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	62
28.	Należności od klientów brutto.....	67
29.	Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	70
30.	Należności z tytułu leasingu finansowego i zmiana stanu odpisów na należności leasingowe.....	70
31.	Inwestycyjne papiery wartościowe	71
32.	Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	76
33.	Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.....	80
34.	Rzeczowe aktywa trwałe	82
35.	Zmiana stanu środków trwałych	83
36.	Wartości niematerialne	86
37.	Zmiana stanu wartości niematerialnych	86
38.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych.....	89
39.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	91
40.	Inne aktywa	92
41.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego	92

42.	Zobowiązania wobec banków	93
43.	Zobowiązania wobec klientów	94
44.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	97
45.	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	97
46.	Rezerwy	97
47.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	99
48.	Pozostałe zobowiązania	99
49.	Zobowiązania podporządkowane	100
50.	Kapitały	101
51.	Zobowiązania warunkowe udzielone	105
52.	Współczynnik wypłacalności	107
53.	Działalność zaniechana	107
54.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	108
55.	Świadczenia pracownicze	108
56.	Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi	110
57.	Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.	114
58.	Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Banku oraz w jednostkach od niego zależnych i z nim stowarzyszonych	115
59.	Struktura zatrudnienia	115
60.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa ..	116
61.	Sprzedaż jednostek podporządkowanych	121
62.	Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	121
63.	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Kredyt Banku S.A. w I półroczu 2006 roku	122
64.	Realizacja Programu Naprawczego	123
65.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej	123
66.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	123
67.	Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych	123
68.	Wypłacone i zaproponowane dywidendy	123
69.	Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu	124
70.	Dane porównywalne	124
71.	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie ujmowanych w bilansie w wartości godziwej	126
72.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej	130
73.	Działalność powiernicza	133
74.	Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A.	135

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	Nota	I półrocze 2006 okres od 01.01.2006 do 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	I półrocze 2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	9	654 352	728 283
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	10	-261 097	-363 820
Wynik z tytułu odsetek		393 255	364 463
Przychody z tytułu opłat i prowizji	11	135 164	148 926
Koszty z tytułu opłat i prowizji	12	-13 756	-8 988
Wynik z tytułu opłat i prowizji		121 408	139 938
Przychody z tytułu dywidend	13	750	750
Wynik na działalności handlowej	14	63 395	73 628
Wynik na działalności inwestycyjnej	15	1 893	-5 087
Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności	16	145 388	0
Pozostałe przychody operacyjne	17	31 892	32 355
Przychody operacyjne ogółem		757 981	606 047
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	18	-437 732	-437 096
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	19	-8 857	48 741
Pozostałe koszty operacyjne	20	-23 079	-21 120
Koszty operacyjne ogółem		-469 668	-409 475
Wynik na działalności operacyjnej		288 313	196 572
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		806	401
Zysk brutto		289 119	196 973
Podatek dochodowy	21	7 284	35 214
Zysk netto z działalności gospodarczej		296 403	232 187
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	974
Zysk netto		296 403	233 161
Z tego:			
Przypadający na akcjonariuszy Banku	22	296 403	233 161
Przypadający na udziały mniejszości		0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		271 658 880	271 658 880
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	23	1,09	0,86

Skonsolidowany rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

2. Skonsolidowany bilans

<i>w tys. zł</i>	Nota	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Aktywa				
Kasa, środki w Banku Centralnym	24	1 370 052	607 090	874 534
Należności od banków brutto	25	1 979 530	2 229 615	2 931 032
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	26	-2 894	-2 894	-2 894
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	27	564 659	703 888	703 653
Należności od klientów brutto	28	12 197 580	12 306 286	13 643 961
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	29	-1 774 758	-2 604 206	-2 809 737
Inwestycyjne papiery wartościowe:	31	6 116 712	6 709 711	4 548 876
- dostępne do sprzedaży		3 553 090	4 417 879	2 594 645
- utrzymywane do terminu zapadalności		2 563 622	2 291 832	1 954 231
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	32	18 968	35 690	35 668
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	33	9 736	8 929	10 582
Rzeczowe aktywa trwałe	34, 35	361 209	416 400	426 932
Wartości niematerialne	36, 37	95 110	111 475	121 436
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	38	36 052	36 052	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39	143 938	112 968	54 475
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	13 412	0
Inne aktywa	40	147 629	156 928	144 375
Aktywa razem		21 263 523	20 841 344	20 718 945
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	41	2 342	0	0
Zobowiązania wobec banków	42	2 830 304	2 562 167	2 552 600
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	27	247 669	220 155	273 343
Zobowiązania wobec klientów	43	14 571 037	14 533 624	14 237 118
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	44	402 223	402 435	402 941
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	45	401 746	368 701	777 150
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		11 845	4	267
Rezerwy	46	106 648	77 847	75 923
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47	354	864	641
Pozostałe zobowiązania	48	352 496	404 371	270 050
Zobowiązania podporządkowane	49	444 853	589 581	613 270
Zobowiązania razem		19 371 517	19 159 749	19 203 303

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Bilans (c.d.)

<i>w tys. zł</i>	Nota	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy		1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	50	104 789	0	29
Kapitał z aktualizacji wyceny	50	-10 425	15 928	32 539
Kapitał rezerwowy	50	120 942	120 942	120 942
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych		-511	-637	-513
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		22 514	-228 810	-228 810
Zysk (strata) netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku		296 403	415 878	233 161
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku		1 892 006	1 681 595	1 515 642
Udziały mniejszości		0	0	0
Kapitał własny razem		1 892 006	1 681 595	1 515 642
Zobowiązania i kapitał własny razem		21 263 523	20 841 344	20 718 945
Współczynnik wypłacalności (%)	52	15,96	16,42	14,52

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

<i>w tys. zł</i>	Nota	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Pozycje pozabilansowe				
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		5 292 223	4 089 190	4 881 643
Zobowiązania udzielone:		4 847 394	3 577 985	4 143 495
- finansowe	51	3 662 196	2 451 828	1 725 254
- gwarancyjne	51	1 185 198	1 126 157	2 418 241
Zobowiązania otrzymane:		444 829	511 205	738 148
- finansowe		61 917	11 831	250 052
- gwarancyjne		382 912	499 374	488 096
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		111 255 861	79 905 636	79 285 047
Pozostałe:		3 088 994	3 057 287	3 386 797
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe		3 088 989	3 057 191	3 386 701
- pozostałe		5	96	96
Razem		119 637 078	87 052 113	87 553 487

Skonsolidowane pozycje pozabilansowe należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

3. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2006-30.06.2006

niezbadane

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych i oddziałów zagranicznych	Kapitał rezerwowy	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy mniejszościo- wych	Kapitał własny razem
w tys. zł										
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2006	1 358 294	0	15 928	-637	120 942	187 068	0	1 681 595	0	1 681 595
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-31 152					-31 152		-31 152
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-1 113					-1 113		-1 113
Podatek odroczone od pozycji ujętych w kapitale			5 912					5 912		5 912
Zysk netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-26 353					-26 353		-26 353
Wynik netto bieżącego okresu							296 403	296 403		296 403
Ujęte przychody i koszty łącznie			-26 353				296 403	270 050		270 050
Odpis z zysku z lat ubiegłych		104 789				-104 789		0		0
Wypłata dywidendy						-59 765		-59 765		-59 765
Różnice kursowe				126				126		126
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.06.2006	1 358 294	104 789	-10 425	-511	120 942	22 514	296 403	1 892 006	0	1 892 006

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Zmiany w okresie 01.01.2005-31.12.2005

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych i oddziałów zagranicznych	Kapitał rezerwowo	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy mniejszościo- wych	Kapitał własny razem
<i>w tys. zł</i>										
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2005*	1 358 294	350 910	8 059	-285	173 779	-632 557	0	1 258 200	0	1 258 200
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			11 377					11 377		11 377
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-3 467					-3 467		-3 467
Zysk netto ujęty bezpośrednio w kapitale			7 910					7 910		7 910
Wynik netto bieżącego okresu							415 878	415 878		415 878
Ujęte przychody i koszty łącznie			7 910				415 878	423 788		423 788
Pokrycie straty z lat ubiegłych		-350 910			-52 837	403 747		0		0
Inne zmiany			-41					-41		-41
Różnice kursowe				-352				-352		-352
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2005	1 358 294	0	15 928	-637	120 942	-228 810	415 878	1 681 595	0	1 681 595

* Korekty bilansu otwarcia z tytułu zastosowania MSR/MSSF po raz pierwszy zostały zaprezentowane w nocie 65 i 66 w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonym za rok 2005 zakończony dnia 31.12.2005

Zmiany w okresie 01.01.2005-30.06.2005

niezbadane

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych i oddziałów zagranicznych	Kapitał rezerwowo	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy mniejszościo- wych	Kapitał własny razem
w tys. zł										
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2005	1 358 294	350 910	8 059	-285	173 779	-632 557	0	1 258 200	0	1 258 200
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			24 521					24 521		24 521
Podatek odroczone od pozycji ujętych w kapitale								0		0
Zysk netto ujęty bezpośrednio w kapitale			24 521					24 521		24 521
Wynik netto bieżącego okresu							233 161	233 161		233 161
Ujęte przychody i koszty łącznie			24 521				233 161	257 682		257 682
Pokrycie straty z lat ubiegłych		-350 910			-52 837	403 747		0		0
Inne zmiany		29	-41					-12		-12
Różnice kursowe				-228				-228		-228
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.06.2005	1 358 294	29	32 539	-513	120 942	-228 810	233 161	1 515 642	0	1 515 642

Zestawienie zmian skonsolidowanym kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	Nota	I półrocze 2006 okres od 01.01.2006 do 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	I półrocze 2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		-122 795	923 698
Zysk (strata) netto		296 403	233 161
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:		-419 198	690 537
Bieżący i odroczonego dochód podatkowy ujęty w wyniku finansowym		-7 284	-35 214
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	60b	58 474	8 176
Działalność inwestycyjna i finansowa		-839 878	-170 577
Amortyzacja		58 300	71 270
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-806	-401
Utrata wartości	60c	-821 247	-124 748
Dywidendy		-750	-750
Odsetki	60d	-97 006	-160 308
Zmiana stanu rezerw		28 801	38 484
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	60e	-7 170	5 876
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)		53 074	949 341
Zmiana stanu należności brutto od banków	60f	-219 410	-213 071
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	60g	139 779	716 356
Zmiana stanu należności brutto od klientów		108 706	388 758
Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60h	808	-5 846
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego		13 412	5 107
Zapłacony podatek dochodowy		-13 219	3 902
Zmiana stanu pozostałych aktywów	60j	22 998	54 135
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych		316 416	-61 189
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego		2 342	0
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	60k	224 647	-249 109
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		27 514	39 411
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	60l	133 152	178 165
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		33 045	58 378
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	60i	-6 741	-8 491
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	60ł	-97 543	-79 543
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-122 795	923 698

Skonsolidowane przepływy pieniężne należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

<i>w tys. zł</i>	Nota	I półrocze 2006 okres od 01.01.2006 do 30.06.2006 niezbadane	I półrocze 2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005 niezbadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		706 398	-1 298 605
Wpływy		26 309 363	21 104 951
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		8 661	26 999
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych klasyfikowanych jako inwestycje do sprzedaży	60m	17 012	0
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	60n	26 142 761	20 969 746
Dywidendy otrzymane od akcji i udziałów		750	750
Odsetki otrzymane		140 179	107 456
Wydatki		-25 602 965	-22 403 556
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-36 665	-39 529
Nabycie udziałów w jednostkach podporządkowanych		0	-10 317
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	60n	-25 566 300	-22 353 710
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej		706 398	-1 298 605
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		-290 136	-245 579
Wydatki		-290 136	-245 579
Splata zobowiązań podporządkowanych	60p	-157 605	0
Splata otrzymanych pożyczek / kredytów	60l	-95 454	-194 700
Inne wydatki z działalności finansowej	60o, 60r	-37 077	-50 879
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-290 136	-245 579
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		293 467	-620 486
Środki pieniężne na początek okresu		2 248 889	3 922 141
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	60a	2 542 356	3 301 655
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		501 623	541 562

Skonsolidowane przepływy pieniężne należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

W dniu 28.08.2006 roku niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Kredyt Banku S.A.

Niniejsze sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi przez uprawnionego, niezależnego biegłego rewidenta, spółkę Ernst & Young Audit Sp. z o.o. Przegląd został przeprowadzony stosownie do norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

5. Podstawowe informacje o emitencie

Kredyt Bank Spółka Akcyjna (Kredyt Bank S.A., „Bank”) z siedzibą w Warszawie (Polska), przy ul. Kasprzaka 2/8 został założony w 1990 roku i wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy pod numerem KRS 0000019597. Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. według stanu na 30.06.2006 roku obejmuje sprawozdanie finansowe Kredyt Banku oraz spółek zależnych (nazywanych „Grupa kapitałowa” lub „Grupą”) oraz udziały w jednostkach stowarzyszonych.

Kredyt Bank S.A. jest giełdowym bankiem uniwersalnym, notowanym według sumy bilansowej w pierwszej dziesiątce banków w Polsce, świadczącym usługi bankowe dostosowane odpowiednio do potrzeb wszystkich grup klientów. Szeroki zakres świadczonych usług Bank kieruje do podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych oraz jednostek samorządu terytorialnego. Bank umożliwia klientom wygodny i szeroki dostęp do oferowanych usług poprzez rozbudowaną sieć placówek i bankomatów. Wykorzystując współpracę z TUIR WARTA, Bank jako pierwszy wprowadził do swojej oferty usługi bancassurance.

Poniżej zaprezentowano jednostki zależne, które na 30.06.2006 roku, wraz z jednostką dominującą, Kredyt Bankiem S.A., tworzą Grupę Kapitałową Kredyt Banku S.A. („Grupa”).

Jednostka dominująca	Siedziba			
Kredyt Bank S.A.	Warszawa			
Podmiot zależny	Siedziba	Udział % w głosach na WZA na dzień 30.06.2006	Udział % w głosach na WZA na dzień 31.12.2005	Udział % w głosach na WZA na dzień 30.06.2005
Konsolidowany				
1. Kredyt International Finance B.V. *	Amsterdam	100,00	100,00	100,00
2. Kredyt Lease S.A. *	Warszawa	100,00	100,00	100,00
3. Kredyt Trade Sp. z o.o.*	Warszawa	100,00	100,00	100,00
4. Victoria Development Sp. z o.o.*	Warszawa	100,00	100,00	100,00
5. Żagiel S.A. *	Lublin	100,00	100,00	100,00

Podmiot zależny	Siedziba	Udział % w głosach na WZA na dzień 30.06.2006	Udział % w głosach na WZA na dzień 31.12.2005	Udział % w głosach na WZA na dzień 30.06.2005
Niekonsolidowany				
6. BFI Serwis Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	100,00
7. Inwestia Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	100,00
8. KB Zarządzanie Aktywami S.A.	Warszawa	100,00	100,00	100,00
9. Lizar Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	100,00
10. Net Banking Sp.z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	100,00
11. PTE Kredyt Banku S.A. (w likwidacji)	Warszawa	0,00	100,00**	100,00**

(*) metodą pełną

(**) na 30.06.2005 roku i 31.12.2005 roku konsolidowany metodą pełną

Sprawozdanie Grupy obejmuje również jednostkę stowarzyszoną zaprezentowaną poniżej.

Podmiot stowarzyszony	Siedziba	Udział % w głosach na WZA na dzień 30.06.2006	Udział % w głosach na WZA na dzień 31.12.2005	Udział % w głosach na WZA na dzień 30.06.2005
1. KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. *	Warszawa	30,00	30,00	39,60

(*) wyceniany metodą praw własności

W dniu 22.12.2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło sprawozdanie likwidacyjne PTE Kredyt Banku S.A.. W dniu 21.03.2006 roku spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

Poniżej zostały zaprezentowane wybrane dane finansowe spółki PTE Kredyt Banku S.A. na dzień zakończenia likwidacji.

	01.01.2005-30.11.2005
Przychody z tytułu:	
- odsetek	181
Wynik na działalności handlowej, w tym:	1 715
- na dłużnych papierach wartościowych	1 715
- pozostałe przychody operacyjne	18
- rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości	22
Razem przychody	1 936

	01.01.2005- 30.11.2005
Koszty z tytułu:	
Prowizji i opłat	-4
Odsetek	-6
Koszty działania w tym:	-626
- wydatki pracownicze	-474
- koszty rzeczowe	-123
- podatki i opłaty	-29
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości	-55
Pozostałe koszty operacyjne	-16
Razem koszty	-707
Zysk brutto	1 229
Obciążenie podatkowe	0
Zysk netto	1 229
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880
Zysk na 1 akcję	0,0045
	30.11.2005
Rzeczowe aktywa trwałe	13
Środki pieniężne	36 826
Aktywa utrzymywane do zbycia	36 839
Zobowiązania	-35 610
Zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami utrzymywanymi do zbycia	1 229
Zobowiązania netto	1 229

W związku z podjętą decyzją o połączeniu spółek należących do Grupy Kapitałowej Kredyt Banku: Kredyt Trade Sp. z o.o., KB Zarządzanie Aktywami S.A. oraz Victoria Development Sp. z o.o. w dniu 27.02.2006 roku w Sądzie Rejonowym w Warszawie został złożony plan połączenia ww. spółek. W dniu 31.07.2006 roku odbyły się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia spółek, na których zostały podjęte uchwały połączeniowe. W chwili obecnej spółki oczekują na postanowienie Sądu Rejonowego o dokonaniu wpisu o połączeniu i podniesieniu kapitału zakładowego w spółce Kredyt Trade oraz wykreśleniu spółek Victoria Development Sp. z o.o. i KB Zarządzanie Aktywami S.A. z KRS.

Grupa Bankowo-Ubezpieczeniowa KBC

Kredyt Bank S.A. jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej Bankowo-Ubezpieczeniowej KBC („Grupa KBC”), która została utworzona w 1998 roku w wyniku połączenia ABB Insurance Group, Almanij-Kreditbank Group i CERA Bank Group. W obecnej strukturze Grupa KBC funkcjonuje od 2005 roku tj. od połączenia KBC Bank and Insurance Holding Company z firmą Almanij. Grupa KBC notowana jest na giełdzie Euronext w Brukseli.

Grupa KBC koncentruje się na działalności typu bancassurance dla klientów indywidualnych, zajmuje się zarządzaniem aktywami, świadczy usługi dla przedsiębiorstw i prowadzi inne rodzaje działalności rynkowej. Jest jednym z trzech największych przedsiębiorstw bankowo-ubezpieczeniowych na rynku macierzystym w Belgii i jedną z wiodących instytucji finansowych w Europie - geograficznie koncentruje swoją działalność przede wszystkim w Europie Centralnej, traktując ją jako drugi rynek macierzysty; Grupa jest również obecna w wielu innych krajach na całym świecie. Kapitalizacja rynkowa Grupy KBC wynosi ponad 30 mld euro.

W Polsce grupa KBC jest właścicielem 100% akcji TUIR WARTA S.A.

6. Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania

6.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Na podstawie art. 55 ust. 6a Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694) wraz z późniejszymi zmianami ("Ustawa"), począwszy od dnia 01.01.2005 sprawozdania skonsolidowane Grupy są przygotowywane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską.

Na podstawie art. 45 ust. 1c Ustawy i na mocy decyzji Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 25.04.2005, począwszy od dnia 01.01.2005 sprawozdania jednostkowe Banku są przygotowywane zgodnie z MSR/MSSF.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za I półrocze 2006 roku zakończone dnia 30.06.2006 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR), w szczególności zgodnie z MSR 34 i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji obowiązującej na dzień 30.06.2006 i zatwierdzonej przez Komisję Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744).

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Jedynym standardem, przyjętym przez Komisję Europejską, którego efektywna data obowiązywania (01.01.2007) przypada na dzień po sporządzeniu niniejszego sprawozdania jest MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie. MSSF 7 zastępuje obowiązujący na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania MSR 30 Ujawnienia informacji w sprawozdaniach finansowych banków i podobnych instytucji finansowych oraz wymogi ujawnień zawarte w MSR 32 Instrumenty finansowe: ujawnienie i prezentacja rozszerza zakres ujawnień dotyczących instrumentów finansowych. MSSF 7 wymaga ujawnień ilościowych i jakościowych w zakresie zarządzania ryzykiem wynikającym z instrumentów finansowych: m.in. ryzykiem kredytowym, płynności i rynkowym. Wcześniejsze zastosowanie tego standardu jest dopuszczalne. Grupa ocenia, że przede wszystkim ujawnienia w zakresie analizy wrażliwości w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym będą wymagały pewnych dodatkowych informacji.

6.2. Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych polskich (w tys. zł), o ile nie stwierdzono inaczej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych, które wyceniane są do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży i wycenianych do wartości godziwej przez kapitał z aktualizacji wyceny.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymaga zastosowania przez Zarząd Banku profesjonalnego osądu w zakresie przyjętych zasad rachunkowości oraz przeprowadzonych szacunków księgowych w odniesieniu do pozycji bilansowych oraz rachunku zysków i strat. Szacunki są przeprowadzane w oparciu o dane historyczne i szereg założeń bazujących na dostępnych na dzień bilansowy faktach, które wynikają z uwarunkowań wewnętrznych i zewnętrznych. Rzeczywiste wyniki przyszłych operacji gospodarczych mogą różnić się od szacunków księgowych przeprowadzanych na dzień bilansowy.

Szacunki księgowe podlegają regularnej weryfikacji. Zmiany szacunków ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym zostały dokonane. Jeżeli zmiany dotyczą także przyszłych okresów, korekcie ulegają założenia, na podstawie których dokonywane są szacunki w przyszłych okresach. Najistotniejsze szacunki księgowe, mające wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w nocie 7.

Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia sprawozdań finansowych są stosowane w sposób ciągły we wszystkich prezentowanych okresach.

6.3. Konsolidacja sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2006 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej.

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

6.3.1. Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszystkie podmioty, w stosunku do których Bank, w sposób bezpośredni lub pośredni, ma zdolność wywierania kontroli oraz kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu zapewnienia sobie możliwości czerpania korzyści ekonomicznych z działalności tych podmiotów. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, które są istotne z perspektywy sprawozdania skonsolidowanego, podlegają konsolidacji metodą pełną od dnia uzyskania przez Bank kontroli. W wyniku przyjęcia MSSF Grupa stosuje metodologię ustalania kryteriów istotności zbieżną

z metodologią przyjętą przez Głównego Akcjonariusza Banku. Grupa w cyklach kwartalnych przeprowadza test konsolidacyjny decydujący o objęciu procedurą konsolidacyjną spółek spełniających kryteria istotności. Konsolidacji zaprzestaje się z dniem ustania kontroli.

Salda rozrachunków wewnątrzgrupowych, niezrealizowane zyski i straty oraz przychody i koszty powstałe w wyniku transakcji wewnątrzgrupowych podlegają wyłączeniu w procesie przygotowania sprawozdania skonsolidowanego.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako sumę wartości godziwej przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z połączeniem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa oraz zobowiązania, w tym warunkowe, nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat po ponownej analizie.

6.3.2. Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to podmioty, których Grupa nie kontroluje w zakresie polityki finansowej i operacyjnej, lecz na które Grupa wywiera znaczący wpływ, co zwykle towarzyszy posiadaniu przez Grupę od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w ramach organów stanowiących. Inwestycje w akcje/udziały jednostek stowarzyszonych ujmowane są w bilansie początkowo według kosztu nabycia, który zawiera wartość firmy, następnie wyceniane są metodą praw własności. Od dnia nabycia, udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu kapitałów jednostek stowarzyszonych w odpowiednich pozycjach skonsolidowanych kapitałów.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą i jednostkami stowarzyszonymi podlegają wyłączeniu proporcjonalnie do udziału Grupy. Niezrealizowane straty są eliminowane analogicznie, pod warunkiem braku przesłanek wskazujących na wystąpienie utraty wartości składników aktywów.

6.4. Pozycje w walutach obcych

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy ujmuje się w tej walucie, w której dana jednostka prowadzi działalność gospodarczą.

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na PLN według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Aktywa oraz zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, ujmowane według kosztu historycznego, przelicza się na PLN według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Zyski lub straty powstałe z tytułu przeliczenia powstałych różnic kursowych ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, ujmowane według kosztu historycznego, przelicza się na PLN według kursu obowiązującego w dniu transakcji, a pozycje wyceniane do wartości godziwej według kursu średniego NBP z dnia dokonania wyceny. Różnice

kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmuje się w ramach zysków i strat z tytułu zmiany wartości godziwej. Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, takich jak aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, uwzględnia się w kapitale z aktualizacji wyceny.

Na 30.06.2006 roku jedyną zagraniczną jednostką podporządkowaną Banku była spółka KIF B.V. Walutą funkcjonalną tej jednostki jest euro. Dane bilansowe spółki są przeliczane według kursu średniego NBP, natomiast dane dotyczące rachunku zysków i strat i sprawozdania przepływu środków pieniężnych, stosując średnią arytmetyczną średnich kursów NBP.

Poniżej przedstawiono średnie kursy NBP dla głównych walut stosowane przez Grupę do przeliczenia stanów bilansowych.

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
EUR	4,0434	3,8598	4,0401
USD	3,1816	3,2613	3,3461
CHF	2,5803	2,4788	2,6072

6.5. Ujęcie aktywów i zobowiązań finansowych w bilansie

Grupa ujmuje w bilansie składnik aktywów lub zobowiązań finansowych wtedy, gdy staje się stroną transakcji.

Transakcje kupna i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane są w bilansie zawsze w dacie zawarcia transakcji. Kredyty i należności ujmowane są w momencie wypłaty środków pieniężnych kredytobiorcy.

Aktywa finansowe są wyłączone z bilansu wtedy, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w momencie, gdy Grupa przenosi umowne prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych.

6.6. Klasyfikacja oraz wycena aktywów i zobowiązań finansowych

6.6.1. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Do tej kategorii zaliczane są:

- aktywa lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, tj. które zostały nabyte lub zaciągnięte z zamiarem sprzedaży lub odkupu w bliskiej przyszłości. Do tej kategorii zaliczane są portfele aktywów i zobowiązań finansowych, którymi zarządza się łącznie w celu uzyskania zysków w krótkim terminie. Do tej kategorii zaliczane są również instrumenty pochodne.
- aktywa lub zobowiązania finansowe, które w momencie początkowego ujęcia zostały wyznaczone przez Grupę jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Aktywa i zobowiązania ujmowane są w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia transakcji. Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji, oraz w oparciu o powszechnie stosowane modele wyceny oparte na zmiennych możliwych do zaobserwowania w otoczeniu rynkowym.

W przypadku papierów wartościowych, odsetki oraz zakupione dyskonto lub premia rozliczane są do wyniku odsetkowego w czasie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Papiery wartościowe są wyceniane do wartości godziwej, a jej zmiany są ujmowane w wyniku z operacji finansowych.

Rozchód ze sprzedaży aktywów wyliczane jest przy użyciu metody FIFO.

Pochodne instrumenty finansowe, począwszy od dnia zawarcia transakcji, ujmowane są w wartości godziwej, bez pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione w momencie sprzedaży. Najlepszym wskaźnikiem wartości godziwej w momencie początkowego ujęcia instrumentu pochodnego jest cena zawarcia transakcji. Po dniu transakcji, na użytek wyceny bilansowej, wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji, oraz w oparciu o powszechnie stosowane modele wyceny oparte na zmiennych możliwych do zaobserwowania w otoczeniu rynkowym.

Instrumenty pochodne posiadające na dzień wyceny dodatnią wartość godziwą wykazuje się w bilansie jako aktywa, zaś instrumenty posiadające ujemną wartość z wyceny jako zobowiązania.

6.6.2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności zalicza się aktywa finansowe, niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które jednostki Grupy zamierzają i są w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane są metodą zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej oraz z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Naliczone odsetki, jak również rozliczane dyskonto lub premia, rozpoznawane są w wyniku z tytułu odsetek.

6.6.3. Kredyty i należności

Kredyty i należności to kategoria nienotowanych na aktywnym rynku aktywów finansowych o ustalonych lub możliwych do ustalenia przepływach pieniężnych, które nie są zaliczane do instrumentów pochodnych. Kredyty i należności powstają, gdy Grupa pożyczka środki pieniężne klientom w celach innych, niż uzyskanie krótkoterminowych zysków handlowych. Ta kategoria obejmuje należności od banków i klientów, w tym skupione wierzytelności oraz inwestycje w dłużne instrumenty finansowe, o ile nie są one notowane na aktywnym rynku.

Kredyty i pożyczki wyceniane są w bilansie według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Naliczane odsetki wraz z prowizjami netto (prowizje otrzymane pomniejszone o prowizje zapłacone) rozliczanymi w czasie według efektywnej stopy procentowej ujmowane są w przychodach

odsetkowych, prowizje rozliczane liniowo zaliczane są do przychodów prowizyjnych. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat jako odpisy.

6.6.4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, kredyty i należności lub aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w bilansie według wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny do momentu wyłączenia składnika aktywów z bilansu, kiedy to skumulowane zyski lub straty ujęte w kapitale własnym ujmują się w rachunku zysków i strat. W przypadku instrumentów dłużnych, przychody odsetkowe oraz dyskonto lub premia rozliczane są w czasie do wyniku odsetkowego przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Jeśli nie można ustalić wartości godziwej, to wówczas aktywa są ujmowane według kosztu nabycia z uwzględnieniem utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości jest rozpoznawany w rachunku zysków i strat.

Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży, ujmują się w rachunku zysków i strat w momencie, gdy powstaje prawo do ich otrzymania.

Rozchód ze sprzedaży aktywów wyliczane jest przy użyciu metody FIFO.

6.6.5. Inwestycje kapitałowe

Jednostki zależne, które nie są konsolidowane metodą pełną ze względu na nieistotność ich sprawozdań finansowych w sprawozdaniu skonsolidowanym, oraz udziałowe papiery wartościowe są wykazywane w portfelu inwestycji klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży i są ujmowane według wartości godziwej lub kosztu nabycia z rozpoznaniem utraty wartości, jeśli nie ma możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. W przypadku, gdy odpis z tytułu utraty wartości jest większy niż koszt nabycia, różnica jest ujmowana jako odpis aktualizujący na zaangażowanie Banku inne niż kapitałowe, np. kredytowe, a w przypadku braku takiego zaangażowania tworzona jest rezerwa wykazywana w zobowiązaniach.

6.6.6. Zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu

Do tej kategorii zaliczane są zobowiązania wobec banków i klientów, zaciągnięte przez Grupę pożyczki, wyemitowane własne dłużne papiery wartościowe oraz zobowiązania podporządkowane, po uwzględnieniu kosztów transakcyjnych.

Zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu wykazywane są w bilansie w kwotach wymagających zapłaty wycenianych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem metodologii efektywnej stopy procentowej.

6.6.7. Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej. Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości zabezpieczeń, Grupa wyznacza pewne instrumenty pochodne jako zabezpieczenie wartości godziwej oraz przyszłych przepływów pieniężnych określonych składników aktywów, pod warunkiem spełnienia określonych w MSR 39 kryteriów. Rachunkowość zabezpieczeń stosuje się w Grupie do powiązania zabezpieczającego, gdy spełnione są wszystkie następujące warunki:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez Grupę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki Grupa będzie oceniała efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem,
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej (lub przepływów pieniężnych) wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego, mogą być wiarygodnie wycenione,
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Zabezpieczanie wartości godziwej, spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń, Grupa ujmuje w sposób następujący:

- zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej pochodnego instrumentu zabezpieczającego ujmuje się w rachunku zysków i strat;
- zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w rachunku zysków i strat. Zasada ta ma zastosowanie do zabezpieczanej pozycji, którą w innych okolicznościach wycenia się według kosztu. W przypadku pozycji zabezpieczanej będącej składnikiem aktywów dostępnym do sprzedaży, zyski lub straty wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Zabezpieczanie przyszłych przepływów pieniężnych, spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń, Grupa ujmuje w sposób następujący:

- część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym poprzez zestawienie zmian w kapitale własnym;
- nieefektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej jeśli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany albo wykonany; zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń lub Grupa unieważnia powiązanie zabezpieczające.

W przypadku instrumentu zabezpieczanego, który w innych okolicznościach ujmowany byłby według zamortyzowanego kosztu, korektę wartości bilansowej powstałej w wyniku zastosowania rachunkowości zabezpieczeń poddaje się amortyzacji do rachunku zysków i strat. Amortyzacja rozpoczyna się od momentu zaprzestania identyfikowania relacji zabezpieczenia, czyli od momentu zaprzestania korygowania pozycji zabezpieczanej o zmiany wartości godziwej wynikające z zabezpieczanego ryzyka. Korektę rozlicza się za pomocą efektywnej stopy procentowej przeliczonej na dzień rozpoczęcia amortyzacji.

W przypadku instrumentu zabezpieczanego będącego składnikiem aktywów dostępnych do sprzedaży i wycenianego do wartości godziwej, cała zmiana wartości godziwej od momentu zaprzestania identyfikowania relacji zabezpieczenia jest ujmowana w kapitale z aktualizacji wyceny, zgodnie z ogólnie przyjętą zasadą.

6.6.8. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowany instrument pochodny jest składnikiem łącznego (hybrydowego) instrumentu, który zawiera również umowę zasadniczą niebędącą instrumentem pochodnym. Wbudowany instrument pochodny powoduje, że część przepływów pieniężnych wynikających z instrumentu łącznego zmienia się w sposób podobny do przepływów wynikających z samodzielnie występującego instrumentu pochodnego.

Wbudowany instrument pochodny oddziela się od umowy zasadniczej i ujmuje jako instrument pochodny zgodnie z zasadami przewidzianymi dla instrumentów pochodnych wtedy i tylko wtedy, gdy:

- cechy ekonomiczne wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyko z nimi związane nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwymi dla umowy zasadniczej;
- samodzielny instrument o takich samych warunkach umownych jak wbudowany instrument pochodny, spełniałby definicję instrumentu pochodnego oraz
- hybrydowy (łączny) instrument nie jest wyceniany w wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej nie są ujmowane w rachunku zysków i strat (tj. instrument pochodny, który jest wbudowany w składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, nie jest wydzielany).

Kontrakt zasadniczy, po wyodrębnieniu wbudowanego instrumentu pochodnego, ujmuje się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi dla takiego kontraktu.

6.7. Utrata wartości aktywów finansowych

6.7.1. Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Najbardziej istotną grupę aktywów finansowych wykazywanych w bilansie Grupy według zamortyzowanego kosztu i jednocześnie narażonych na utratę wartości stanowią należności kredytowe. Na każdy dzień bilansowy (co najmniej raz na kwartał) Grupa przeprowadza analizę, czy

zaistniały obiektywne podstawy do stwierdzenia, że nastąpiła utrata wartości indywidualnych aktywów i/lub portfela aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość i strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości wynikające z jednego lub kilku zdarzeń, które wystąpiły po początkowym ujęciu składnika aktywów i zdarzenia te mają wpływ na przyszłe przepływy pieniężne generowane przez składnik aktywów lub grupę aktywów finansowych przy założeniu, że wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Oczekiwane, przyszłe straty nie są uwzględniane w szacunkach bieżącej utraty wartości. Lista obiektywnych przesłanek, które wskazują na utratę wartości, została zaprezentowana w nocie 7.

Jeśli Grupa identyfikuje przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości, to wówczas wyliczana jest kwota odpisu z tytułu utraty wartości, którą stanowi różnica pomiędzy wartością księgową należności kredytowej, a jej wartością ekonomiczną mierzoną jako bieżąca wartość oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych efektywną stopą procentową kontraktów. MSSF dopuszcza, jako praktyczne rozwiązanie, do analizy utraty wartości aktywów ujmowanych według zamortyzowanego kosztu zastosowanie analizy wartości godziwej aktywów i przyjętych zabezpieczeń kredytowych.

Odpis z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Pomiar indywidualnej utraty wartości odbywa się dla wszystkich należności kredytowych, w przypadku których zidentyfikowano indywidualne sygnały wskazujące na utratę wartości.

W sytuacji, gdy nie wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości kredytu analizowanego indywidualnie, niezależnie czy stanowi on istotną pozycję sprawozdawczą, czy też nie, taka ekspozycja włączana jest do portfela kredytów o podobnej charakterystyce i przeprowadzana jest portfelowa analiza utraty wartości. Homogeniczne portfele kredytowe budowane są w oparciu o wspólne charakterystyki ryzyka kredytowego specyficzne dla określonych grup klientów i produktów. Pomiar portfelowej utraty wartości dokonywany jest w oparciu o historyczne parametry strat generowanych przez podobne portfele aktywów. Historyczne trendy strat są oczyszczane ze zdarzeń jednorazowych oraz są aktualizowane o bieżący profil ryzyka homogenicznych grup aktywów. W ten sposób identyfikowane jest systematyczne ryzyko portfeli. Grupa regularnie weryfikuje zbudowaną metodologię.

Gdy przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości przestają być identyfikowane, wówczas następuje rozwiązanie, poprzez rachunek zysków i strat, odpisu z tytułu utraty wartości.

6.7.2. Wyłączenie aktywów finansowych z bilansu

Grupa dokonuje wyłączenia składników aktywów finansowych z bilansu wtedy i tylko wtedy, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z tych aktywów. W szczególności Grupa dokonuje spisywania należności kredytowych z bilansu w ciężar utworzonych odpisów z tytułu utraty wartości, gdy te należności są nieściągalne, to znaczy:

- koszty dalszej windykacji należności przekraczać będą spodziewane wpływy z windykacji,
- nieskuteczność egzekucji należności Banku stwierdzona została odpowiednim dokumentem właściwego organu postępowania egzekucyjnego,
- nie jest możliwe ustalenie majątku dłużnika nadającego się do egzekucji i nie jest znane miejsce pobytu dłużnika,

- roszczenia uległy przedawnieniu.

Po decyzji po wyłączeniu składnika aktywów Grupa nie podejmuje ponownej akcji windykacyjnej, a jakiegokolwiek ewentualne wpływy z danego składnika mają wyłącznie charakter incydentalny.

6.7.3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli Grupa identyfikuje obiektywne dowody na to, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów klasyfikowanych do kategorii dostępne do sprzedaży, to skumulowana ujemna wycena tego składnika ujmowana dotychczas w kapitale z aktualizacji wyceny jest wyksięgowywana i ujmowana bezpośrednio w rachunku zysków i strat, mimo że ten składnik aktywów nie został wyłączony z bilansu.

W przypadku instrumentu kapitałowego, kwalifikowanego jako dostępny do sprzedaży, odpisu z tytułu utraty wartości nie poddaje się odwróceniu. W przypadku instrumentu dłużnego, w momencie zaprzestania identyfikowania przesłanek wskazujących na utratę wartości, kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

6.8. Należności z tytułu leasingu finansowego

Umowy leasingowe, ma mocy, których Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i pożytki wynikające tytułu posiadania składników aktywów, są ujmowane przez Grupę jako umowy leasingu finansowego. Należności z tytułu leasingu finansowego Grupa prezentuje w bilansie w kwocie równej inwestycji leasingowej netto, w pozycji kredyty i należności od klientów.

Przychody odsetkowe z tytułu umów leasingu finansowego rozliczane są w oparciu o metodologię efektywnej stopy procentowej w celu odzwierciedlenia stałej w danym okresie stopy zwrotu na inwestycji leasingowej netto.

6.9. Kompensowanie instrumentów finansowych

Składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto, jeżeli Grupa posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz zamierza przeprowadzić rozliczenie w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować dany składnik aktywów i uregulować zobowiązanie.

6.10. Umowy sprzedaży i odkupu

Papiery wartościowe sprzedawane przy jednoczesnym zawarciu powiązanej umowy odkupu (transakcje "repo") nie są wyłączone z bilansu, tylko są przeklasyfikowane do pozycji aktywa będące przedmiotem zastawu (aktywa dostępne do sprzedaży), jeżeli otrzymujący ma wynikające z umowy lub zwyczaju prawo do sprzedaży lub ponownego zastawu zabezpieczenia. Zobowiązanie wobec kontrahenta ujmuje się w zobowiązaniach finansowych. Zakupione papiery wartościowe

z przyrzeczeniem odsprzedaży (transakcje “reverse repo”) ujmuje się jako kredyty i pożyczki udzielone innym bankom lub klientom, w zależności od ich charakteru. Różnicę pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu traktuje się jako odsetki i nalicza metodą efektywnej stopy procentowej przez okres obowiązywania umowy.

6.11. Rzeczowe aktywa trwałe

6.11.1. Własne aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe, kompletne, przygotowane do bezpośredniego użytku, o przewidywanym okresie ekonomicznej przydatności dłuższym niż rok, będące w posiadaniu Grupy i będące przez nią użytkowane, ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz łączną wartość odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Składniki aktywów trwałych o niskiej jednostkowej wartości umarza się całkowicie w miesiącu oddania ich do eksploatacji.

Grupa, w oparciu o zapisy w MSSF 1 dotyczące sporządzenia bilansu otwarcia wg MSSF, zastosowała wartość godziwą jako zakładany koszt składników rzeczowego majątku trwałego.

Pozycja rzeczowe aktywa trwałe obejmuje także aktywa trwałe w budowie oraz aktywa trwałe oddane do używania na podstawie umowy leasingu operacyjnego. Rzeczowe aktywa trwałe, które nie są użytkowane przez Grupę, lecz są przeznaczone do sprzedaży, ujmuje się w bilansie w wartości niższej z dwóch: wartości bilansowej na dzień zaklasyfikowania do tej kategorii oraz wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

6.11.2. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Grupa ujmuje w wartości bilansowej aktywów trwałych koszty związane z podwyższeniem wartości lub wymianą ich części w momencie ich poniesienia, pod warunkiem że istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zwiększonych przyszłych korzyści ekonomiczne związane z tym składnikiem aktywów oraz że koszt ulepszenia lub wymiany może być zmierzony w wiarygodny sposób. Wszystkie inne koszty ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

6.11.3. Amortyzacja

Składniki aktywów trwałych amortyzowane są metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności poszczególnych składników aktywów trwałych. Grunty nie są amortyzowane. Składniki aktywów trwałych, które są użytkowane razem, a które mają różny okres ekonomicznej przydatności, są amortyzowane oddzielnie.

Szacowane okresy przewidywanej użyteczności ekonomicznej aktywów trwałych zostały zaprezentowane poniżej.

Budynki	40 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10 lat
Środki transportu	6 lat
Urządzenia i maszyny	3 – 7 lat
Inne środki trwałe	10 lat

Weryfikacja wartości rezydualnej oraz okresów ekonomicznej użyteczności dokonywana jest raz do roku. Raz w roku Grupa przeprowadza również analizę przesłanek oraz test na utratę wartości poszczególnych klas aktywów trwałych w celu sprawdzenia, czy bieżąca wartość bilansowa nie jest wyższa od wartości rynkowej lub zdyskontowanej wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

Dla celów rozliczenia podatkowego przyjmowane są stawki amortyzacji wynikające z obowiązujących przepisów podatkowych.

6.12. Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyodrębnić lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań lub
- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy mogą podlegać przeniesieniu lub wyodrębnieniu z jednostki gospodarczej.

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu wobec wartości niematerialnych stosuje się model kosztu historycznego.

6.12.1. Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe są ujmowane jako wartości niematerialne w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania. Grupa odpisuje aktywowane koszty przez szacowany okres użytkowania, który wynosi 5 lat.

Wydatki poniesione przez Grupę na wytworzenie we własnym zakresie i na własny użytek dających się zidentyfikować i unikalnych programów komputerowych, które zaplanowane są do użytkowania w okresie dłuższym niż jeden rok i prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające poniesione wydatki, ujmowane są w bilansie jako wartości niematerialne. Aktywowane w ten sposób

koszty bezpośrednie wytworzenia oprogramowania amortyzowane są przez szacowany okres użytkowania, nieprzekraczający jednak 5 lat.

Wydatki poniesione przez Grupę w związku z utrzymaniem i serwisem oprogramowania komputerowego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia.

6.12.2. Inne wartości niematerialne

Inne wartości niematerialne Grupa ujmuje w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowane umorzenie oraz o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Grupa ujmuje w wartości bilansowej aktywów niematerialnych koszty związane z podwyższeniem wartości lub wymianą ich części, w momencie poniesienia wydatków, pod warunkiem że istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zwiększonych przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z tym składnikiem majątku oraz że koszt ulepszenia lub wymiany może być zmierzony w wiarygodny sposób. Wszystkie inne koszty ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

6.12.3. Amortyzacja

Wartości niematerialne są amortyzowane metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności składników majątku, o ile jest on możliwy do określenia. Szacowane okresy przewidywanej użyteczności ekonomicznej wartości niematerialnych wynoszą 5 lat dla licencji na oprogramowanie komputerowe, praw autorskich i innych wartości niematerialnych.

Dla celów rozliczenia podatkowego przyjmowane są stawki amortyzacji wynikające z obowiązujących przepisów podatkowych.

Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

6.13. Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżka kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania aktywach, zobowiązaniach i zobowiązaniach warunkowych przejętej jednostki zależnej/stowarzyszonej na dzień przejęcia. Wartość firmy powstała z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w bilansie w pozycji wartość firmy jednostek podporządkowanych, natomiast wartość firmy powstała z przejęcia jednostek stowarzyszonych, w pozycji inwestycje w jednostkach stowarzyszonych. Wartość firmy nie jest amortyzowana, tylko analizowana pod kątem ryzyka utraty wartości.

Co najmniej raz w roku Grupa przeprowadza test na utratę wartości firmy w oparciu o modele opracowane we współpracy z głównym akcjonariuszem Banku.

6.14. Metodologia pomiaru utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wartość bilansowa poszczególnych składników aktywów podlega okresowej weryfikacji pod kątem utraty wartości. Jeśli Grupa identyfikuje przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości, to następnie ustala się, czy bieżąca wartość księgowa danego składnika aktywów jest wyższa od wartości, jaką można uzyskać w drodze jego dalszego użytkowania lub sprzedaży, czyli szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów. W przypadku, gdy wartość odzyskiwalna jest niższa od bieżącej wartości bilansowej danego składnika aktywów rozpoznawana jest utrata wartości, której odpis jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

6.14.1. Pomiar wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwana składnika aktywów jest ustalana jako większa z dwóch wielkości: ceny możliwej do uzyskania ze sprzedaży pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz wartości użytkowej danego składnika. Wartość użytkowa jest ustalana jako szacowane przyszłe przepływy pieniężne generowane przez dany składnik aktywów zdyskontowane stopą rynkową powiększoną o marżę na ryzyko specyficzne dla danej klasy aktywów.

W przypadku wartości firmy, dla celów analizy utraty wartości wyodrębnia się ośrodki wypracowujące środki pieniężne, czyli grupy aktywów i zobowiązań finansowych, które można przypisać bezpośrednio do wartości firmy i które wypracowują wpływy środków pieniężnych niezależne od innych grup (ang. cash generating units). W przypadku stwierdzenia negatywnych trendów w generowanych przepływach, mierzona jest utrata wartości całej grupy aktywów i zobowiązań, która rozpoznawana jest w pierwszej kolejności w ciężar przypisanej wartości firmy.

Od dnia przyjęcia MSSF przez Grupę, analizę przesłanek oraz ewentualne testy na utratę wartości rzeczowych aktywów oraz wartości niematerialnych przeprowadza się raz w roku, a w odniesieniu do wartości firmy, niezależnie od wystąpienia przesłanek raz do roku.

6.14.2. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwróceniu.

W przypadku innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości mogą zostać odwrócone, jeżeli przestają istnieć przesłanki wskazujące pierwotnie na wystąpienie utraty wartości lub zmienione zostaną parametry uwzględnione w szacunkach wartości odzyskiwalnej.

Odpis z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do wysokości wartości bilansowej aktywa, która, po uwzględnieniu skumulowanej amortyzacji, zostałaaby wyznaczona, gdyby nie nastąpił odpis z tytułu utraty wartości.

6.15. Należności handlowe oraz inne należności

Należności handlowe oraz inne należności ujmowane są w wartości należnej do zapłaty pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

6.15.1. Aktywa przejęte za długi

Aktywa przejęte za długi wycenia się według wartości godziwej z uwzględnieniem kosztów sprzedaży. Jeśli wartość godziwa przejętych aktywów jest niższa niż wartość nominalna należności, to tworzy się odpis na utratę wartości. W przypadku gdy cena sprzedaży przejętych aktywów jest wyższa od kwoty długu, to różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy.

6.16. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz,
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwa na podatek odroczonego ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczonego powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie

mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową,

- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora, i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczoney wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie podlega dyskontowaniu.

Podatek odroczoney dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest również ujmowany w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

6.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe pozycje służące realizacji krótkoterminowych obciążeń pieniężnych, wymagalne w ciągu okresu nie dłuższego niż trzy miesiące od dnia nabycia, w tym: kasę, środki w Banku Centralnym oraz inne kwalifikujące się krótkoterminowe należności, w tym depozyty złożone na rynku międzybankowym.

6.18. Rezerwy

Grupa ujmuje rezerwy w bilansie wtedy, gdy:

- zaistnieje prawny lub zwyczajowo identyfikowany obowiązek, który wynika z przeszłych zdarzeń;
- jest prawdopodobne, że w celu wypełnienia tego obowiązku nastąpi wypływ środków pieniężnych;
- wysokość przyszłego zobowiązania można w sposób wiarygodny oszacować.

Rezerwa wykazywana jest w kwocie szacowanego wypływu środków pieniężnych. Poziom rezerwy ustala się jako wartość zdyskontowanego przyszłego przepływu pieniężnego na okres, po którym rezerwa zostanie wykorzystana.

6.18.1. Rezerwa na restrukturyzację

Grupa ujmuje w bilansie rezerwę restrukturyzacyjną na udokumentowane koszty związane z restrukturyzacją. Rezerwa tworzona jest w oparciu o szczegółowy, formalny i ogłoszony plan restrukturyzacji. Rezerwa nie uwzględnia przyszłych kosztów operacyjnych.

6.18.2. Świadczenia pracownicze

Grupa nie prowadzi dla swoich pracowników określonego programu świadczeń emerytalnych, więc nie ma z tego tytułu zobowiązań wobec pracowników. Podmioty Grupy, jako pracodawcy, realizując nałożone przepisami prawa obowiązki, są zobligowane do opłacania i odprowadzania składek na ubezpieczenie społeczne i ubezpieczenie zdrowotne z tytułu zatrudniania pracowników oraz składek na Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych. Płatności te stanowią element krótkoterminowych świadczeń pracowniczych, których główne składowe to: wynagrodzenia, premie, płatne urlopy. Krótkoterminowe świadczenia są ujmowane w kosztach działania na zasadach ogólnych.

Jedyny element długoterminowych świadczeń pracowniczych stanowi rezerwa na odprawy emerytalne, która raz do roku jest szacowana przez niezależnego aktuarium.

6.19. Kapitały własne

Kapitał akcyjny wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Banku oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej. Pozostałe kapitały własne wykazuje się w bilansie z uwzględnieniem ich podziału na rodzaje zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i z postanowieniami statutu Banku oraz poszczególnych spółek zależnych. Do kapitałów własnych zalicza się wynik netto za okres bieżący oraz niepodzielony zysk lub niepokrytą stratę z okresów poprzednich oraz wynik wyceny aktywów finansowych, które są wyceniane przez kapitał z aktualizacji wyceny. Poszczególne pozycje kapitałów własnych zostały zaprezentowane w notach.

6.20. Udzielone zobowiązania pozabilansowe

W ramach działalności operacyjnej Grupa zawiera transakcje, które w momencie ich zawarcia nie są ujmowane w bilansie jako aktywa lub zobowiązania lecz powodują powstanie zobowiązań warunkowych. Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli podmiotów z Grupy;
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w bilansie, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków pieniężnych lub innych aktywów w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można oszacować w sposób wiarygodny.

Najistotniejsze pozycje udzielonych zobowiązań pozabilansowych stanowią przyznane linie kredytowe oraz udzielone gwarancje.

Zobowiązania udzielone z tytułu przyznanych przez Bank linii kredytowych, w kwocie niewykorzystanej przez klientów, ujmowane są w zobowiązaniach pozabilansowych w wysokości wynikającej z umów.

Zobowiązania udzielone z tytułu gwarancji wystawionych przez Bank na rzecz klientów ujmowane są w zobowiązaniach pozabilansowych w wysokości wynikającej z umów.

Ryzyko kredytowe wynikające z zobowiązań pozabilansowych szacowane jest w oparciu o zdyskontowane, oczekiwane, przyszłe przepływy pieniężne. Rezerwy na oszacowane ryzyko tworzone są w bilansie Grupy, w zobowiązaniach.

6.21. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS)

ZFŚS tworzony jest z odpisów dokonywanych przez Bank i spółki Grupy w ciężar kosztów funkcjonowania zgodnie z odpowiednimi przepisami Ustawy o ZFŚS. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej na rzecz pracowników. Zobowiązania Funduszu stanowią zakumulowane odpisy dokonane przez Bank i spółki na rzecz ZFŚS pomniejszone o bezzwrotne wydatki z ZFŚS. W Grupie nie występuje majątek socjalny, całość zobowiązań z tytułu ZFŚS wyrażona jest w środkach pieniężnych zgromadzonych na wyodrębnionym rachunku bankowym.

Na potrzeby prezentacji w niniejszym sprawozdaniu Grupa dokonała kompensaty aktywów i zobowiązań ZFŚS ze względu na fakt, że nie stanowią one aktywów Grupy.

6.22. Wynik z tytułu odsetek

Przychody i koszty odsetkowe generowane przez aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w rachunku zysków strat według metody zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Metodą zamortyzowanego kosztu Grupa wycenia następujące aktywa i zobowiązania finansowe:

- udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności – nie przeznaczone do obrotu,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu i nie będące instrumentami pochodnymi,
- aktywa finansowe (niebędące instrumentami kapitałowymi), dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej.

Ponadto, jak to zostało zaznaczone w sekcji aktywa i zobowiązania finansowe, w przypadku instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej, kupony odsetkowe oraz zakupione dyskonto lub premię rozlicza się do rachunku zysków i strat również w oparciu o metodę zamortyzowanego kosztu.

Wycena metodą zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej ma na celu zapewnienie współmierności, w poszczególnych okresach sprawozdawczych, przychodów

i kosztów związanych z wycenianymi aktywami i zobowiązaniami finansowymi w całym okresie utrzymywania ich w portfelu i jednocześnie osiągnięcie stałego zwrotu na portfelu aktywów, który jest finansowany określonym portfelem depozytów.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oczekiwany strumień przyszłych płatności pieniężnych do bieżącej wartości bilansowej netto przez okres do zapadalności lub do momentu następnej rynkowej wyceny określonego składnika aktywów i zobowiązań finansowych, zaś jej ustalenie obejmuje wszelkie należne bądź kasowe opłaty i przepływy płacone lub otrzymywane przez Bank w ramach umowy danego instrumentu, z wyłączeniem przyszłych możliwych strat kredytowych.

Sposób rozliczania kuponów odsetkowych, prowizji/opłat i niektórych kosztów zewnętrznych związanych z instrumentami finansowymi (metodą efektywnej stopy procentowej lub liniowo) zależy od charakteru danego instrumentu. W przypadku instrumentów finansowych z ustalonymi harmonogramami przepływów pieniężnych zastosowanie ma wycena metodą efektywnej stopy procentowej. W przypadku instrumentów z nieokreślonymi harmonogramami przepływów nie ma możliwości wyliczenia efektywnej stopy procentowej i prowizje/opłaty są rozliczane liniowo w czasie.

Natomiast sposób ujęcia rozliczanych w czasie poszczególnych typów prowizji/opłat w rachunku zysków i strat jako przychody odsetkowe lub prowizyjne i w ogóle konieczność ich rozliczenia w czasie, a nie możliwość ujęcia jednorazowo w rachunku zysków i strat, zależy od charakteru ekonomicznego prowizji/opłaty.

W skład opłat/prowizji rozliczanych w czasie wchodzi np. opłaty za pozytywne rozpatrzenie wniosku kredytowego, prowizje za udzielenie kredytu, prowizje za uruchomienie kredytu, opłaty za ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń, itp. Wnoszenie tego typu opłat stanowi integralną część zwrotu generowanego przez określony instrument finansowy. Do tej kategorii zaliczają się również opłaty i koszty związane ze zmianą warunków umownych, co powoduje modyfikację pierwotnie wyliczonej efektywnej stopy procentowej. Każda istotna zmiana warunków danego instrumentu finansowego w sensie ekonomicznym wiąże się z wygaśnięciem instrumentu finansowego o poprzednich charakterystykach i powstaniem nowego instrumentu o nowych charakterystykach. Do opłat należących do tej kategorii należą między innymi opłaty za aneks zmieniający harmonogram przyszłych przepływów, opłaty związane z restrukturyzacją umów kredytowych, za odroczenie terminów płatności itp. Wymienione typy opłat są odraczane i rozliczane do rachunku zysków i strat w czasie metodą efektywnej stopy procentowej lub metodą liniową, w zależności od charakteru produktu.

Ponadto, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo zawarcia określonych umów pożyczkowych, opłaty z tytułu zobowiązania Banku do ich zawarcia są uznawane jako wynagrodzenie za stałe zaangażowanie w nabycie instrumentu finansowego, są odraczane i ujmowane jako korekta efektywnego zwrotu w momencie zawarcia określonej umowy (metodą efektywnej stopy procentowej lub metodą liniową w zależności od charakteru produktu).

W przypadku aktywów w stosunku do których zidentyfikowano przesłanki wskazujące na ryzyko utraty wartości przychody odsetkowe naliczane są do rachunku zysków i strat na bazie inwestycji netto (net investment) określonej jako różnica między wartością brutto ekspozycji a odpisem z tytułu utraty wartości w oparciu o efektywną stopę użytą do wyliczenia odpisu z tytułu utraty wartości.

6.23. Wynik z tytułu opłat i prowizji

Jak to zostało zaznaczone powyżej, opłaty i prowizje rozliczane do rachunku zysków i strat metodą efektywnej stopy procentowej Grupa ujmuje w wyniku z tytułu odsetek.

Natomiast opłaty i prowizje, które nie są rozliczane metodą efektywnej stopy procentowej, tylko są rozkładane w czasie metodą liniową lub rozpoznawane jednorazowo, są ujmowane w pozycji wynik z tytułu opłat i prowizji. Do takich przychodów zaliczane są prowizje otrzymywane od kredytów odnawialnych, w rachunkach bieżących, kart kredytowych, zobowiązań pozabilansowych, opłaty za prowadzenie rachunków bieżących. Jednorazowo ujmowane są wszelkie opłaty za czynności, gdzie Grupa występuje jako agent lub wykonuje usługi typu dystrybucja jednostek funduszy inwestycyjnych, przelewy, płatności, itp.

6.24. Wynik z działalności handlowej

Dochód z działalności handlowej netto stanowią zyski lub straty powstające przy zbyciu oraz zmianie wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Pozycja ta obejmuje również wynik z pozycji wymiany oraz odsetki zrealizowane od transakcji swap.

6.25. Przychód z tytułu dywidend

W przypadku inwestycji kapitałowych ujmowanych w bilansie według kosztu historycznego, dochód z tytułu dywidendy jest ujmowany w rachunku zysków i strat w momencie ustalenia praw do jej otrzymania. W przypadku inwestycji kapitałowych wycenianych w bilansie metodą praw własności, dochód z tytułu dywidendy zawarty jest już w wycenie memoriałowej, pierwotnie ujętej w wyniku z wyceny metodą praw własności.

6.26. Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności

Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności nieregularnych ustalany jest poprzez porównanie wartości netto sprzedawanych aktywów z ceną otrzymaną za te aktywa, z uwzględnieniem potencjalnych zobowiązań wynikających z transakcji. Wynik na sprzedaży wierzytelności jest prezentowany w grupie pozostałych przychodów operacyjnych. Sprzedane aktywa usuwane są z bilansu pod warunkiem przeniesienia wszelkich praw i pożytków z nich wynikających na nabywcę.

6.27. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W ramach pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych wykazywane są pozycje nie związane bezpośrednio z działalnością operacyjną Grupy. W szczególności są tutaj ujmowane przychody

i koszty powstałe z tytułu sprzedaży i likwidacji aktywów trwałych, otrzymane i zapłacone odszkodowania, przychody i koszty z tytułu pozostałych usług świadczonych lub nabywanych w marginalnym zakresie przez Grupę.

6.28. Podatek dochodowy

Obciążenie podatkowe wyniku brutto składa się z obciążenia podatkiem bieżącym oraz obciążenia z tytułu zmiany odroczonego podatku dochodowego.

Podatek bieżący za dany okres sprawozdawczy, wyliczany jest przez spółki Grupy na podstawie ich księgowych wyników brutto skorygowanych o przychody księgowe, które w świetle obowiązującego prawa podatkowego nie są dochodem do opodatkowania oraz o koszty księgowe, które nie są kosztami uzyskania przychodów. Ponadto, księgowy wynik brutto jest korygowany o księgowe przychody i koszty z lat ubiegłych, które zostały zrealizowane dla celów podatkowych w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Odroczony podatek dochodowy, ujęty jako element obciążenia księgowego wyniku brutto podatkiem dochodowym, jest wyliczany jako efekt netto zmiany stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Szczegółowe zasady obliczania podatku odroczonego zostały opisane w nocie 6.16.

6.29. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Bezpośrednio przed zaklasyfikowaniem do kategorii “przeznaczone do sprzedaży”, wycena aktywów (oraz wszystkich aktywów i zobowiązań w grupie przeznaczonych do zbycia) podlega aktualizacji według zasad określonych przez MSSF 5. Aktywa trwale oraz aktywa z grupy przeznaczonej do zbycia są wyceniane w niższej z dwóch: bieżącej wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Działalność zaniechana to element działalności Grupy, który stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności Grupy lub jej geograficzny segment, lub jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży. Grupa ujawnia działalność jako niekontynuowaną w momencie sprzedaży lub zaklasyfikowania jako “dostępna do sprzedaży”.

6.30. Dane porównywalne

Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzania sprawozdań finansowych są stosowane w sposób ciągły we wszystkich prezentowanych okresach. Opis korekt dokonanych w zakresie prezentacji danych porównywalnych został umieszczony w nocie 70.

6.31. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Przyjęte zasady rachunkowości oraz korekty bilansu otwarcia z tytułu zastosowania MSR/MSSF po raz pierwszy na dzień 01.01.2004 roku oraz 01.01.2005 roku zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na 31.12.2005 roku.

7. Szacunki księgowe

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnych z MSSF wymaga zastosowania przez Zarząd Banku profesjonalnego osądu w zakresie przyjętych zasad rachunkowości oraz przeprowadzonych w ramach nich szacunków księgowych w odniesieniu do pozycji bilansowych oraz rachunku zysków i strat. Szacunki dotyczą niepewnych przyszłych zdarzeń i są przeprowadzane w oparciu o dane historyczne i szereg założeń bazujących na dostępnych na dzień bilansowy faktach oraz wynikają z uwarunkowań wewnętrznych i zewnętrznych. Rzeczywiste wyniki przyszłych operacji gospodarczych mogą różnić się od szacunków księgowych przeprowadzanych na dzień bilansowy. Dlatego też szacunki księgowe podlegają regularnej weryfikacji. Zmiany szacunków ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym zostały dokonane. Jeżeli zmiany dotyczą także przyszłych okresów, korekcie ulegają założenia, na podstawie których dokonywane są szacunki w przyszłych okresach.

Najistotniejsze szacunki księgowe czynione na użytek niniejszego raportu finansowego dotyczą:

- wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych, w tym instrumentów pochodnych, dla których nie ma aktywnego rynku;
- identyfikacji i pomiaru odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu i historycznego kosztu nabycia;
- wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego;
- rezerw.

7.1. Wycena aktywów i zobowiązań finansowych do wartości godziwej

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych ujmowanych w bilansie w wartości godziwej, dla których nie identyfikuje się aktywnego rynku, za wyjątkiem instrumentów kapitałowych, wycenę przeprowadza się w oparciu o powszechnie stosowane modele wyceny bazujące na zmiennych możliwych do zaobserwowania w otoczeniu rynkowym. Część zmiennych, np. kształtowanie się przyszłych stóp procentowych, parametry zmienności, korelacje, wymagają profesjonalnej oceny. Modele i zmienne podlegają regularnie weryfikacji. Zmiana stosowanych modeli lub zmiennych w tych modelach mogłaby mieć wpływ na szacunki księgowe w zakresie wyceny.

7.2. Utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu i historycznego kosztu nabycia

Najbardziej istotną grupę aktywów finansowych wykazywanych w bilansie Grupy według zamortyzowanego kosztu lub kosztu historycznego stanowią należności kredytowe.

Zgodnie z MSR 39 analizie utraty wartości podlegają wszystkie należności, nie tylko te, które obarczone są podwyższonym ryzykiem kredytowym.

Metodologia oceny przesłanek wskazujących na wystąpienie utraty wartości kredytów została opracowana we współpracy z Głównym Akcjonariuszem Banku na bazie doświadczenia Grupy w sektorze usług bankowych, długiego horyzontu czasowego analiz danych historycznych, przy

uwzględnieniu bieżącej specyfiki lokalnego rynku oraz charakterystyki portfeli aktywów finansowych zarządzanych przez Grupę.

7.2.1. Przesłanki utraty wartości

Analiza przesłanek wskazujących na ryzyko utraty wartości przeprowadzana jest dla indywidualnych kredytów oraz portfeli (grup) kredytów.

Katalog obiektywnych przesłanek uwzględnia dane ilościowe i jakościowe w ujęciu statycznym oraz dynamicznym w odniesieniu zarówno do elementów obsługi ekspozycji przez kredytobiorcę, jak również w odniesieniu do jego sytuacji ekonomiczno-finansowej, funkcjonowania procesów zarządczych i kontrolnych, otoczenia rynkowego i makroekonomicznego, co przekłada się na możliwości generowania środków finansowych niezbędnych do obsługi zadłużenia.

Katalog przesłanek zawiera gradację ich istotności: o utracie wartości może świadczyć jedna przesłanka lub kombinacja kilku.

W przypadku portfeli należności przesłankami są zjawiska dotyczące całej populacji homogenicznych aktywów, które można zidentyfikować, ocenić i skwantyfikować w odniesieniu do całych portfeli, ale nie do poszczególnych należności.

7.2.2. Pomiar indywidualnej utraty wartości

Pomiar indywidualnej utraty wartości odbywa się dla wszystkich należności kredytowych, w przypadku których zidentyfikowano indywidualne oznaki wskazujące na utratę wartości w zakresie wszystkich przesłanek utraty wartości dla danej ekspozycji oraz danego kredytobiorcy, w tym przede wszystkim ryzyka kredytowego i ryzyka niewypłacalności kredytobiorcy, prawdopodobieństwa odzyskania należności, zbywalność aktywów stanowiących zabezpieczenie materialne oraz okresu odzyskiwania należności oraz windykacji zabezpieczeń. Proces szacowania przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych przeprowadzany jest w specjalnie dedykowanym ku temu narzędziu informatycznym.

Dla należności, w przypadku których jedynym oczekiwanym przyszłym przepływem jest wartość windykacyjna zabezpieczenia, dokonuje się szacunku odzyskiwalności tych zabezpieczeń na podstawie gromadzonych przez Bank i regularnie aktualizowanych statystyk dotyczących historycznej skuteczności windykacji oraz bieżącej wartości rynkowej poszczególnych typów zabezpieczeń skorygowanej o koszty ich windykacji.

Jakość procesu pomiaru indywidualnej utraty wartości należności kredytowych jest weryfikowana w kilkustopniowym procesie niezależnej kontroli.

7.2.3. Pomiar portfelowej utraty wartości

W sytuacji, gdy nie wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości kredytu analizowanego indywidualnie, niezależnie czy stanowi on istotną pozycję sprawozdawczą, czy też nie, taka ekspozycja włączana jest do portfela kredytów o podobnej charakterystyce i przeprowadzana jest portfelowa analiza utraty wartości.

Homogeniczne portfele kredytowe budowane są w oparciu o wspólne charakterystyki ryzyka kredytowego specyficzne dla określonych grup klientów i produktów.

Pomiar portfelowej utraty wartości dokonywany jest w oparciu o historyczne parametry strat generowanych przez podobne portfele aktywów. Historyczne trendy strat są oczyszczane ze zdarzeń jednorazowych oraz są aktualizowane o bieżący profil ryzyka homogenicznych grup aktywów. W ten sposób identyfikowane jest systematyczne ryzyko portfeli.

Proces szacowania rezerwy portfelowej jest przeprowadzany w odstępach kwartalnych. Na poziom rezerwy portfelowej, oprócz kalibrowanych historycznych trendów, istotny wpływ mają następujące zjawiska:

- fluktuacja w portfelu należności, dla których nie identyfikuje się indywidualnej utraty wartości;
- skuteczność operacyjna Grupy w ramach procesów zarządzania ryzykiem kredytowym ze szczególnym uwzględnieniem działań restrukturyzacyjnych oraz windykacyjnych;
- sytuacja makroekonomiczna kraju oraz jej bezpośrednie przełożenie na główne wskaźniki w sektorze bankowym;
- polityka kredytowa Grupy w stosunku do wybranych sektorów gospodarki oraz portfeli należności na tle modeli przyjętych przez inne banki.

7.3. Wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na dzień 31.12.2004 Bank szacował jako mało prawdopodobne rozliczenie nadwyżki aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwą z tego tytułu, z uwagi na straty bilansowe i podatkowe poniesione w latach 2002 i 2003. W związku z tym aktywa z tytułu podatku odroczonego były rozpoznawane tylko do wysokości rezerwy na podatek odroczonego.

Utrzymujący się pozytywny trend w generowanych przez Bank wynikach operacyjnych wskazuje na rosnące prawdopodobieństwo rozliczenia nadwyżki aktywów nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Począwszy od dnia 30.06.2005, ze względu na poprawiające się wyniki finansowe, Bank podjął decyzję o rozpoznawaniu nadwyżki aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości prawdopodobnej do zrealizowania w przyszłości. Przyjęta przez Bank polityka rachunkowości w tym zakresie określa, że na koniec każdego półrocza Bank dokonuje oceny prawdopodobieństwa realizacji aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rozpoznaje kwotę w wysokości prawdopodobnej przyszłej kwoty realizacji z tego tytułu. Prawdopodobieństwo realizacji aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest określane na podstawie planów finansowych oraz prognoz podatkowych przygotowanych przez Zarząd Banku, aktualizowanych sukcesywnie na koniec każdego kwartału.

W spółkach zależnych rezerwa na podatek odroczonego jest rozpoznawana w pełnej wysokości różnic przejściowych, natomiast aktywa podatkowe jest szacowane w oparciu o projekcje finansowe zatwierdzone przez zarządy tych spółek.

8. Sprawozdawczość według segmentów branżowych

Grupa stosuje, jako podstawowy podział na segmenty objęte obowiązkiem sprawozdawczym, podział na segmenty branżowe: Segment Korporacyjny, Segment Detaliczny, Segment Skarbu oraz Segment Inwestycyjny. Grupa nie prowadzi działalności zdywersyfikowanej pod względem geograficznym. Operacje skoncentrowane są na rynku polskim - podstawową bazę klientów stanowią polskie osoby fizyczne i podmioty gospodarcze oraz klienci zagraniczni funkcjonujący na polskim rynku.

Segment Korporacyjny obejmuje transakcje z dużymi firmami (o rocznych przychodach przekraczających 16 mln zł) oraz jednostkami budżetowymi szczebla centralnego i samorządowego. Poza tradycyjnymi usługami depozytowo-kredytowo-rozliczeniowymi oferowane są usługi specyficzne, dopasowane do indywidualnych potrzeb klientów, np.: organizowanie konsorcjów wspierających przedsięwzięcia inwestycyjne, finansowanie transakcji dotyczących nieruchomości, handlu zagranicznego oraz płatności masowych. Oferta Banku w tym segmencie jest wzbogacona produktami spółki Kredyt Lease oferującej kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych i nieruchomości, a także obrotu nieruchomościami.

Segment Detaliczny obejmuje ofertę skierowaną do klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw (SME), których roczne przychody nie przekraczają 16 mln zł. Oferta zawiera szeroki wachlarz produktów depozytowo-kredytowych, ubezpieczeniowych (bancassurance i assurebanking) oferowanych przy współpracy z WARTĄ S.A. oraz usług rozliczeniowych. Oferta kierowana jest za pomocą tradycyjnych kanałów dystrybucji poprzez ogólnopolską sieć oddziałów Banku oraz poprzez internetową sieć obsługi KB24. Wyniki tego segmentu zawierają również wynik spółki Żagiel S.A. specjalizującej się w sprzedaży kredytów ratalnych, a także pośrednictwie w dystrybucji wybranych usług będących w ofercie Banku oraz WARTY S.A. Ponadto, oferta Banku dla tego segmentu klientów zawiera także produkty oferowane przez KBC TFI w zakresie sprzedaży jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

Segment Skarbu obejmuje wynik działalności prowadzonej przez Bank na własny rachunek jako aktywnego uczestnika na rynku pieniężnym (bony skarbowe i NBP), obligacji (skarbowych oraz komercyjnych), walutowym oraz międzybankowym. W wyniku segmentu ujęto także wynik na transakcjach instrumentami pochodnymi: forward, FX swap, IRS, CIRS, FRA oraz opcje stopy procentowej i walutowe.

Segment Inwestycyjny skupia inwestycje kapitałowe Grupy w akcje spółek, których podstawowa działalność jest ukierunkowana na generowanie wartości dodanej dla Grupy poprzez specjalizację w niebankowych obszarach działalności, a także inwestycje w akcje spółek o spodziewanej wysokiej długoterminowej stopie zwrotu. Poza tym segment zawiera wynik działalności kustodialnej.

Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności został ujęty w pozycji Pozostałe.

Segmentowe przychody oraz koszty określono przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych. Ceny sprzedaży pomiędzy segmentami są kalkulowane na podstawie metody ustalania cen transferowych. Koszty i przychody, których nie można racjonalnie przyporządkować prezentowane są w pozycjach „nieprzypisane koszty” i „nieprzypisane przychody”.

Począwszy od 01.01.2006 roku Bank wdrożył metodologię alokacji kosztów opartą na „rachunku kosztów działań”. Wdrożona metodologia umożliwia precyzyjną analizę rentowności poszczególnych rodzajów produktów i klientów oraz pomiar efektywności segmentów działalności. Prezentowany w raporcie podział kosztów na segmenty został przygotowany na bazie powyższego modelu i zastąpił

stosowaną do końca ubiegłego roku metodologię uproszczoną. Zgodnie z tym, co było prezentowane w raportach śródrocznych w 2005 roku, uproszczona metodologia polegała na alokowaniu kosztów działania na poszczególne segmenty za pomocą kluczy alokacji, którymi były: struktura zatrudnienia, powierzchnia użytkowa oraz klucze pomocnicze opracowane na podstawie pomiarów zaangażowania poszczególnych jednostek w działalność wyodrębnionych segmentów. Zastosowanie obecnej metodologii do przekształcenia danych porównywalnych okazało się niepraktyczne w wykonaniu.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2006-30.06.2006

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnątrzne)	209 414	446 935	234 625	33 235	145 172	-36 547	1 032 834
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	79 316	217 808	206 001	0	4	-503 129	0
3. Przychody segmentu ogółem	288 730	664 743	440 626	33 235	145 176	-539 676	1 032 834
4. Koszty segmentu (zewnątrzne)	-65 285	-188 704	-95 079	-19 868	-11 252	36 547	-343 641
4a. Koszty alokowane	-53 063	-314 921	-4 956	-416	-18 667	0	-392 023
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-104 271	-98 386	-297 128	-3 344	0	503 129	0
6. Koszty segmentu ogółem	-222 619	-602 011	-397 163	-23 628	-29 919	539 676	-735 664
7. Wynik segmentu	66 111	62 732	43 463	9 607	115 257	0	297 170
8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	64 527	-57 385	0	-3 657	-12 342	0	-8 857
9. Udział segmentu w zyskach jednostek stowarzyszonych	0	0	0	806	0	0	806
10. Wynik segmentu	130 638	5 347	43 463	6 756	102 915	0	289 119
12. Podatek dochodowy							7 284
13. Zysk netto	130 638	5 347	43 463	6 756	102 915	0	296 403

Skonsolidowany bilans na dzień 30.06.2006

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Razem
1. Aktywa segmentu	5 826 060	4 921 819	10 001 887	396 369	0	-465 375	20 680 760
2. Inwestycje segmentu w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	9 736	0	0	9 736
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)							573 027
4. Aktywa ogółem	5 826 060	4 921 819	10 001 887	406 105	0	-465 375	21 263 523
5. Zobowiązania segmentu	4 176 206	10 713 400	4 310 448	116 625	0	-465 375	18 851 304
6. Kapitały własne	0	0	0	1 892 006	0	0	1 892 006
7. Nieprzypisane zobowiązania							520 213
8. Zobowiązania i kapitały ogółem	4 176 206	10 713 400	4 310 448	2 008 631	0	-465 375	21 263 523
1. Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)	495	4 502	0	841	30 826	0	36 664
2. Amortyzacja	7 864	46 031	682	1 152	2 571	0	58 300

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2005

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Razem
1. Aktywa segmentu	5 305 601	4 960 354	10 226 697	607 743	0	-610 526	20 489 869
2. Inwestycje segmentu w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	8 929	0	0	8 929
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)							342 546
4. Aktywa ogółem	5 305 601	4 960 354	10 226 697	616 672	0	-610 526	20 841 344
5. Zobowiązania segmentu	4 312 381	10 514 937	4 251 054	150 191	0	-610 526	18 618 037
6. Kapitały własne	0	0	0	1 681 595	0	0	1 681 595
7. Nieprzypisane zobowiązania							541 712
8. Zobowiązania i kapitały ogółem	4 312 381	10 514 937	4 251 054	1 831 786	0	-610 526	20 841 344
1. Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)	965	7 079	0	35	69 763		77 842
2. Amortyzacja	24 406	90 721	8 214	11 144	998		135 483

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2005-30.06.2005

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnętrzne)	314 447	409 421	261 844	56 685	34 079	-61 756	1 014 720
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	101 867	266 910	294 275	0	8	-663 060	0
3. Przychody segmentu ogółem	416 314	676 331	556 119	56 685	34 087	-724 816	1 014 720
4. Koszty segmentu (zewnętrzne)	-88 231	-204 869	-171 831	-45 930	-21 146	61 756	-470 251
4a. Koszty segmentu alokowane	-68 080	-295 937	-14 848	-13 582	-3 217		-395 664
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-168 012	-119 368	-368 784	-6 896	0	663 060	0
6. Koszty segmentu ogółem	-324 323	-620 174	-555 463	-66 408	-24 363	724 816	-865 915
7. Wynik operacyjny segmentu	91 991	56 157	656	-9 723	9 724	0	148 805
8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	57 569	-9 317	0	414	75		48 741
9. Udział segmentu w zyskach jednostek stowarzyszonych				401			401
10. Wynik segmentu	149 560	46 840	656	-8 908	9 799	0	197 947
11. Podatek dochodowy							35 214
12. Zysk netto	149 560	46 840	656	-8 908	9 799	0	233 161

Skonsolidowany bilans na dzień 30.06.2005

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Razem
1. Aktywa segmentu	6 674 187	4 815 528	8 982 314	1 919 213	0	-1 945 466	20 445 776
2. Inwestycje segmentu w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	10 582	0	0	10 582
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)							262 587
4. Aktywa ogółem	6 674 187	4 815 528	8 982 314	1 929 795	0	-1 945 466	20 718 945
5. Zobowiązania segmentu	3 973 438	10 546 259	4 754 790	1 443 551	0	-1 945 466	18 772 572
6. Kapitały własne	0	0	0	1 515 642	0	0	1 515 642
7. Nieprzypisane zobowiązania							430 731
8. Zobowiązania i kapitały ogółem	3 973 438	10 546 259	4 754 790	2 959 193	0	-1 945 466	20 718 945
1. Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)	11	3 901	0	149	35 468	0	39 529
2. Amortyzacja	12 974	46 959	4 309	6 494	534	0	71 270

9. Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Z tytułu:		
Należności od banków	44 373	64 051
Należności od klientów, w tym:	425 293	497 549
- od sektora finansowego	4 692	5 421
- od sektora niefinansowego	404 793	447 882
- od sektora budżetowego	15 808	44 246
Należności leasingowych	5 629	6 266
Papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu:	179 018	159 889
- wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	9 739	12 614
- dostępne do sprzedaży	88 669	84 891
- utrzymywane do terminu zapadalności	80 610	62 384
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	39	528
Razem	654 352	728 283

Przychody odsetkowe za I półrocze 2006 roku zawierają kwotę 17 520 tys. zł odsetek naliczonych memoriałowo, których Grupa na dzień bilansowy nie otrzymała kasowo, od należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości. Odsetki zostały naliczone przy użyciu efektywnej stopy procentowej zastosowanej do dyskontowania oczekiwanych przepływów pieniężnych na użytek szacowania utraty wartości należności kredytowych. Naliczone odsetki zostały uwzględnione w procesie szacowania odpisów z tytułu utraty wartości tych należności.

10. Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Z tytułu:		
Zobowiązań wobec banków	34 085	47 297
Zobowiązań wobec klientów:	185 236	256 633
- sektora finansowego	10 448	16 855
- sektora niefinansowego	149 018	202 838
- sektora budżetowego	25 770	36 940
Sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	8 489	23 488
Emisji papierów wartościowych, w tym:	14 167	18 298
- o charakterze podporządkowanym	14 167	18 298
Pozostałych zobowiązań podporządkowanych	8 892	12 005
Pozostałe	10 228	6 099
Razem	261 097	363 820
Wynik z tytułu odsetek	393 255	364 463

11. Przychody z tytułu opłat i prowizji

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	13 443	50 969
Opłaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem	59 448	61 432
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	27 278	22 760
Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych	7 538	6 040
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	3 708	1 822
Prowizje od dystrybucji produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	15 582	0
Pozostałe opłaty i prowizje	8 167	5 903
Razem	135 164	148 926

12. Koszty z tytułu opłat i prowizji

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Udział pośredników w opłacie przygotowawczej	180	0
Opłaty i prowizje z tytułu otrzymanych kredytów	219	569
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	9 034	6 267
Koszty z tytułu gwarancyjnych zobowiązań	32	510
Pozostałe opłaty i prowizje	4 291	1 642
Razem	13 756	8 988

Wynik z tytułu opłat i prowizji	121 408	139 938
--	----------------	----------------

13. Przychody z tytułu dywidend

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Od akcji i udziałów dostępnych do sprzedaży	750	750
Razem	750	750

14. Wynik na działalności handlowej

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Wynik na działalności handlowej, w tym:		
- na dłużnych papierach wartościowych	-1 369	6 130
- na instrumentach pochodnych	5 904	87 210
- wynik z pozycji wymiany	58 789	-22 732
- pozostałe	71	3 020
Razem	63 395	73 628

15. Wynik na działalności inwestycyjnej

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Aktywa dostępne do sprzedaży i utrzymywane do terminu zapadalności:		
- instrumenty kapitałowe	1 445	3 216
- instrumenty dłużne	448	-8 303
Razem	1 893	-5 087

16. Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności

W dniu 14.04.2006 roku Bank podpisał z podmiotem zewnętrznym (BEST I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty) umowę sprzedaży wierzytelności należących do Banku i spółki Żagiel. Maksymalna kwota kapitału sprzedawanych wierzytelności została ustalona na 1 044 771 tys. zł. W wyniku podpisania dwóch umów rozporządzających z dnia 9 i 16 czerwca 2006 roku został sprzedany kapitał o wartości 929 970 tys. zł. Zysk z transakcji mający wpływ na skonsolidowany wynik netto, z uwzględnieniem kosztów transakcji, rezerw na ryzyka związane z transakcją oraz efektu podatkowego, wyniósł 130 745 tys. zł. Podział sprzedanych portfeli wierzytelności jest następujący:

	Należności (kapitał)
Należności bilansowe	814 500
Należności wyłączone z bilansu	115 470
Kapitał razem	929 970

Transakcja miała również istotny wpływ na poprawę wskaźników jakości portfela należności Grupy. Na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy wartość portfela należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, obniżyła się o 36,2 %. W efekcie wskaźnik jakości portfela należności brutto Grupy na przestrzeni 12 miesięcy uległ poprawie o 8,2 p.p.

	30.06.2006 niezbadane	31.12.2005 niezbadane	30.06.2005 niezbadane
Należności brutto od klientów (bez odsetek)	12 118 079	12 226 390	13 588 918
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	9 557 533	8 739 256	9 644 224
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	2 560 546	3 487 134	3 944 694
Odsetki	79 501	79 896	55 043
Razem należności brutto od klientów	12 197 580	12 306 286	13 643 961
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	-1 774 758	-2 604 206	-2 809 737
w tym: odpisy na utratę wartości należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	-1 726 513	-2 552 206	-2 732 658
Razem należności netto od klientów	10 422 822	9 702 080	10 834 224
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	21,1%	28,5%	29,0%
Pokrycie odpisami na utratę wartości należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	67,4%	73,2%	69,3%

17. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2006- 30.06.2006 niezbadane	01.01.2005- 30.06.2005 niezbadane
Sprzedaż lub likwidacja składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	5 789	2 100
Odzyskane należności nieściągalne i koszty windykacji	8 900	11 574
Pozostała sprzedaż wierzytelności	3 900	0
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	858	6 771
Przychody uboczne	3 669	3 763
Rozwiązanie utraty wartości na należności od dłużników innych	3 694	0
Refundacja kosztów dystrybucji produktów Grupy	717	1 451
Pozostałe przychody operacyjne	4 365	6 696
Razem	31 892	32 355

18. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Koszty pracownicze, w tym:	212 661	204 907
- wynagrodzenia	169 383	166 471
- narzuty na wynagrodzenia	31 765	31 614
- koszty świadczeń socjalnych	6 895	3 680
- koszty szkoleń	4 618	3 142
Koszty działania, w tym:	166 771	160 919
- koszty utrzymania i wynajmu budynków	47 083	45 518
- opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	26 354	23 233
- eksploatacja systemów informatycznych	13 504	13 630
- usługi w zakresie promocji i reklamy	11 738	9 616
- koszty remontów maszyn i usług gwarancyjnych	7 308	4 590
- koszty ochrony mienia	8 006	8 698
- koszty badania bilansu, konsultacji i doradztwa	6 657	6 301
- koszty rat leasingowych	5 769	9 949
- usługi transportowe	4 892	4 222
- koszty podróży służbowych	2 347	1 699
- podatki i opłaty	7 398	8 971
- koszty ponoszone na rzecz BFG	1 388	1 865
- pozostałe	24 327	22 627
Amortyzacja, w tym:	58 300	71 270
- środki trwałe	37 510	49 311
- wartości niematerialne	20 790	21 959
Razem	437 732	437 096

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Umowy leasingu operacyjnego, w których jednostka dominująca występuje jako leasingobiorca, dotyczą przede wszystkim najmu i dzierżawy nieruchomości oraz ruchomości użytkowanych przez jednostkę dominującą w ramach normalnej działalności operacyjnej. Wszystkie umowy zawierane są na warunkach rynkowych, bez wyjątkowych lub niestandardowych postanowień.

Opłaty leasingowe płacone przez Grupę i ujęte w danych okresach sprawozdawczych jako koszty działania wynosiły brutto (czynsz + VAT):

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Oплаты leasingowe	33 899	50 648

Większość opłat dotyczyła leasingu nieruchomości.

Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych brutto, które Grupa jest zobligowana do zapłacenia na mocy nieodwołalnych umów leasingu operacyjnego, ustalona na dzień bilansowy, kształtuje się w następujący sposób:

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe brutto			
- do 1 roku	80 261	74 831	83 248
- od 1 roku do 5 lat	230 638	221 840	282 254
- powyżej 5 lat	92 018	91 829	100 236
Razem	402 917	388 500	465 738

W ramach umów leasingu operacyjnego jednostka dominująca korzysta z dwóch budynków Centrali, które pod koniec 2004 roku zostały sprzedane do podmiotów niepowiązanych z Bankiem i obecnie są od nich najmowane. Transakcje sprzedaży były przeprowadzone na warunkach rynkowych; umowy najmu są zawarte również na warunkach rynkowych. Umowy zawarte są na 10 lat, istnieją w nich zapisy dopuszczające możliwość przedłużenia dzierżawy, bez określonych w dniu podpisania umów warunków. Na podstawie umów jednostka dominująca nie ma zagwarantowanego prawa odkupu budynków po okresie 10 letniego okresu dzierżawy. Umowy nie spełniają kryteriów leasingu finansowego i dlatego są klasyfikowane jako umowy leasingu operacyjnego.

19. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw

Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw		
Kredytów i pożyczek	302 148	249 659
Aktywów do zbycia, rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych	14 105	0
Innych aktywów	0	1 819
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	316 253	251 478
Rezerwy na restrukturyzację	1 600	0
Rezerwy na zobowiązania	1 458	40
Zobowiązania pozabilansowe	64 344	139 262
Razem rezerwy	67 402	139 302
Razem	383 655	390 780

Rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw		
Kredytów i pożyczek	293 501	339 820
Inwestycji kapitałowych	0	396
Aktywów do zbycia, rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych	331	221
Innych aktywów	0	2 351
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	293 832	342 788
Rezerwy na zobowiązania	618	0
Zobowiązania pozabilansowe	80 348	96 733
Razem rezerwy	80 966	96 733
Razem	374 798	439 521
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-8 857	48 741

20. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Odpisane należności i koszty windykacji	11 631	7 738
Pozostałe odpisy z tytułu utraty wartości	2 625	0
Ubezpieczenia	1 302	3 856
Sprzedaż lub likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	1 265	1 149
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	577	216
Pozostałe koszty	5 679	8 161
Razem	23 079	21 120

21. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego w rachunku zysków i strat

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Podatek bieżący	-18 582	-2 980
Podatek odroczony	25 866	38 194
Obciążenie wyniku	7 284	35 214

Podatek dochodowy bieżący ujęty w rachunku zysków i strat

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Wynik finansowy brutto	289 119	196 973
Wynik finansowy z działalności zaniechanej	0	974
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych NKUP	-806	-401
Korekty konsolidacyjne	-101 833	-1 088
Różnice trwałe	-97 814	108 421
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-575 004	149 108
Otrzymane dywidendy	-1 111	-750
Amortyzacja NKUP	507	1 989
Odsetki karne	552	216
Pozostałe, w tym:	477 242	-42 142
- darowizny	62	92
- dobrowolne składki członkowskie	13	0
- PFRON	2 233	1 868
- wycena akcji i udziałów nie przeznaczonych do zbycia	0	-28 908
- sprzedaż wierzytelności	456 181	41 852
- inne	18 753	-57 046
Różnice przejściowe	121 242	-199 274
Odsetki do zapłacenia	-1 758	-23 739
Wykupione odsetki zakupione	23 361	9 945
Operacje na instrumentach finansowych (netto aktywo i rezerwa)	15 773	-35 140
Wartość podatkowa firmy	-22 321	-22 321
Rezerwy na przyszłe koszty	8 339	-2 281
Leasing finansowy	261	3 960
Odsetki do otrzymania	14 733	-6 940
Niezamortyzowane środki trwałe objęte ulgą inwestycyjną	845	165
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	10 038	5 403
Utworzone rezerwy stanowiące różnicę przejściową	83 286	-119 820
Prowizje i papiery utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane ESP	-15 116	6 383
Prowizje od rachunków	5 355	0
Pozostałe różnice przejściowe	-1 554	-14 889
Suma	209 908	105 605
Rozliczenie straty z lat ubiegłych	-112 012	-89 560
Ulgi i darowizny	-93	-365
Podstawa do opodatkowania	97 803	15 680
Stawka podatku	19%	19%
Podatek dochodowy	-18 582	-2 980
Podatek dochodowy bieżący ogółem	-18 582	-2 980

Podatek dochodowy odroczony ujęty w rachunku zysków i strat

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Zwiększenie z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	27 895	41 521
Inne składniki podatku odroczonego	-2 029	-3 327
Podatek dochodowy odroczony razem	25 866	38 194

Zgodnie z tym, co zostało przedstawione w rozdziale 7 niniejszego sprawozdania, aktywo z tytułu podatku odroczonego było rozpoznawane tylko do wysokości rezerwy na podatek odroczony.

Począwszy od dnia 30.06.2005 roku ze względu na poprawiające się wyniki finansowe Bank podjął decyzję o rozpoznawaniu nadwyżki aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości prawdopodobnej do zrealizowania w przyszłości. Na koniec każdego półrocza Bank dokonuje szacunków prawdopodobieństwa realizacji aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rozpoznaje kwotę w wysokości prawdopodobnej przyszłej kwoty realizacji z tego tytułu. Prawdopodobieństwo realizacji aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest określane na podstawie planów finansowych oraz prognoz podatkowych przygotowanych przez Zarząd Banku, aktualizowanych sukcesywnie na koniec każdego z kwartałów.

W spółkach zależnych rezerwa na podatek odroczony jest rozpoznawana w pełnej wysokości różnic przejściowych, natomiast aktywo podatkowe jest szacowane w oparciu o projekcje finansowe zatwierdzone przez zarządy spółek zależnych.

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Wynik brutto	289 119	196 973
Wynik finansowy z działalności zaniechanej	0	974
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych NKUP	-806	-401
Obciążenie podatkowe od wyniku brutto	-54 779	-37 533
Różnice trwałe	18 585	-20 600
Różnice trwałe – korekty konsolidacyjne	17 318	0
Różnice przejściowe, które stały się trwałymi	0	37 547
Rozpoznana nadwyżka aktywa dotycząca różnic z lat poprzednich	28 161	41 708
Pozostałe	-2 019	-13
Odliczone straty z lat ubiegłych nierozpoznane w aktywie z tytułu podatku odroczonego	0	17 016
Darowizny	18	69
Odliczenia podatku	0	-2 980
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego w rachunku zysków i strat	7 284	35 214

22. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Zysk (strata) netto jednostki dominującej za 6 miesięcy	263 437	225 919
Zyski (straty) netto jednostek zależnych za 6 miesięcy	-67 644	9 633
Korekty konsolidacyjne	100 610	-2 391
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Banku	296 403	233 161

23. Zysk netto na jedną akcję

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Zysk (strata) netto	296 403	233 161
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880
Zysk przypadający na akcję	1,09	0,86

Zysk na jedną akcję wyliczony został jako iloraz zysku przypadający na akcjonariuszy Banku oraz średniej ważonej liczby akcji. Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. nie wylicza rozwodnionego zysku na jedną akcję z uwagi na brak kategorii kapitałowych powodujących rozwodnienie.

24. Kasa, środki w Banku Centralnym

Według struktury rodzajowej

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Środki pieniężne w kasie	331 732	385 068	421 603
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	1 038 320	222 022	452 931
Razem	1 370 052	607 090	874 534

Według struktury walutowej

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
W walucie polskiej	1 334 760	551 121	816 128
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	35 292	55 969	58 406
- w walucie EUR	18 220	29 556	28 591
- w walucie USD	12 785	20 334	23 908
- w walucie GBP	2 689	4 673	4 200
- w walucie CHF	1 025	960	1 224
- pozostałe waluty	573	446	483
Razem	1 370 052	607 090	874 534

Poniżej zostały zaprezentowane środki pieniężne zdeponowane na rachunku Banku w NBP i utrzymywane w związku z rezerwą obowiązkową.

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Środki pieniężne zdeponowane na rachunku Banku w NBP i utrzymywane w związku z rezerwą obowiązkową	501 623	509 457	541 562

25. Należności od banków brutto**Według struktury rodzajowej**

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Rachunki bieżące	18 153	22 598	40 306
Lokaty w innych bankach	1 867 448	2 151 218	2 867 818
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	58 643	37 121	0
Skupione wierzytelności	11 976	0	0
Pozostałe	0	6	2
Odsetki	23 310	18 672	22 906
Razem	1 979 530	2 229 615	2 931 032

Według struktury walutowej

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
W walucie polskiej	706 925	676 623	1 588 891
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	1 272 605	1 552 992	1 342 141
- w walucie EUR	627 428	536 425	416 553
- w walucie USD	594 365	931 001	763 337
- w walucie GBP	2 935	32 852	5 122
- w walucie CHF	39 331	37 655	152 901
- pozostałe waluty	8 546	15 059	4 228
Razem	1 979 530	2 229 615	2 931 032

Według struktury terminowej

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	458 939	1 249 077	1 631 586
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	725 342	392 722	795 535
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	263 452	153 226	250 196
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	433 146	375 904	227 915
- powyżej 1 roku do 3 lat	16 417	0	0
- powyżej 3 do 5 lat	56 030	37 120	0
- dla których termin zapadalności upłynął	2 894	2 894	2 894
- odsetki	23 310	18 672	22 906
Razem	1 979 530	2 229 615	2 931 032

Należności brutto

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	1 953 326	2 208 049	2 905 232
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	2 894	2 894	2 894
Odsetki	23 310	18 672	22 906
Razem	1 979 530	2 229 615	2 931 032

Średnie efektywne oprocentowanie lokat złożonych w innych bankach, w podziale na główne waluty, kształtowało się w następujący sposób:

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
EUR	2,9	2,3	2,2
PLN	4,1	4,5	5,6
USD	4,8	4,2	3,3

Wszystkie lokaty były ulokowane na stałą stopę procentową.

26. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Stan odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków na początek okresu	2 894	3 194	3 194
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
c) wykorzystanie	0	300	300
- należności odpisane w ciągu roku jako nieściągalne	0	300	300
Stan na koniec okresu	2 894	2 894	2 894

27. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Dłużne papiery wartościowe	325 053	487 618	408 467
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	324 333	202 189	407 829
- obligacje	220 324	162 130	158 082
- bony	104 009	40 059	249 747
Papiery wartościowe Banku Centralnego	0	280 754	0
- bony	0	280 754	0
Pozostałe papiery wartościowe	720	4 675	638
- obligacje	720	4 675	638
Instrumenty pochodne	239 606	216 270	295 186
Razem	564 659	703 888	703 653

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Notowane			
- obligacje	221 044	166 805	158 720
- bony	104 009	320 813	249 747
- instrumenty pochodne	239 606	216 270	295 186
Razem	564 659	703 888	703 653

Instrumenty pochodne (według rodzajów)

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>		31.12.2005		30.06.2005 <i>niezbadane</i>	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Transakcje stopy procentowej	173 494	187 459	161 378	178 384	205 763	220 450
IRS	145 677	157 092	145 617	160 257	151 855	166 895
FRA	27 817	30 367	15 761	18 127	53 908	53 555
Transakcje walutowe	66 112	53 656	54 892	35 510	89 423	45 128
FX swap	12 048	13 593	20 792	23 612	62 151	33 648
CIRS	5 672	461	17 997	0	12 169	0
Forward	20 243	16 504	5 754	5 595	4 635	5 110
Opcje kupione	23 121	0	10 180	0	9 005	0
Opcje sprzedane	0	19 208	0	6 233	0	5 084
Inne	5 028	3 890	169	70	1 463	1 286
Instrumenty wbudowane	0	6 554	0	6 261	0	7 765
Razem	239 606	247 669	216 270	220 155	295 186	273 343

Instrumenty pochodne (według terminów zapadalności)

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>		31.12.2005		30.06.2005 <i>niezbadane</i>	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Transakcje stopy procentowej (wartość godziwa)	173 494	187 459	161 378	178 384	205 763	220 450
Transakcje stopy procentowej (wartość nominalna)	48 655 218	47 435 324	38 991 520	32 705 565	34 996 000	32 389 663
- do 1 miesiąca	400 000	425 000	475 000	125 000	645 000	750 000
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 815 000	3 950 000	2 725 000	2 375 000	3 450 000	3 379 010
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	16 120 000	12 556 000	13 115 000	8 370 000	11 477 000	9 424 652
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	19 475 000	20 995 000	19 681 000	19 010 000	16 465 000	15 820 001
- powyżej 1 roku do 3 lat	9 043 168	8 389 000	2 364 000	2 332 000	2 288 000	2 431 000
- powyżej 3 do 5 lat	655 450	897 724	418 920	346 965	486 000	415 000
- powyżej 5 do 10 lat	146 600	222 600	212 600	146 600	185 000	170 000
Transakcje walutowe (wartość godziwa)	66 112	53 656	54 892	35 510	89 423	45 128
Transakcje walutowe (wartość nominalna)	6 212 277	6 216 386	3 957 279	3 944 799	5 336 826	5 296 751
- do 1 miesiąca	3 233 525	3 231 821	1 759 760	1 754 708	2 758 282	2 754 555
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	702 629	699 927	849 522	850 060	980 390	954 495
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	779 047	787 432	583 706	581 157	1 175 391	1 167 696
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 193 699	1 196 460	377 141	379 520	368 063	365 305
- powyżej 1 roku do 3 lat	303 377	300 746	387 150	379 354	54 700	54 700
Razem wartość godziwa *)	239 606	241 115	216 270	213 894	295 186	265 578
Razem wartość nominalna	54 867 495	53 651 710	42 948 799	36 650 364	40 332 826	37 686 414

* bez instrumentów wbudowanych

Dłużne papiery wartościowe

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	140	293 218	140
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 765	55	647
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	12 308	5 989	41 433
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	116 508	51 452	229 400
- powyżej 1 roku do 3 lat	42 484	63 077	66 471
- powyżej 3 do 5 lat	100 907	13 612	42 419
- powyżej 5 do 10 lat	36 909	55 133	23 232
- powyżej 10 do 20 lat	4 032	5 082	4 725
Razem	325 053	487 618	408 467

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według struktury walutowej)

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
W walucie polskiej	538 974	672 083	678 891
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	25 685	31 805	24 762
- w walucie EUR	14 234	20 604	13 668
- w walucie USD	10 942	10 148	10 145
- w walucie GBP	509	1 046	949
- pozostałe waluty	0	7	0
Razem	564 659	703 888	703 653

28. Należności od klientów brutto

Według struktury rodzajowej

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Kredyty i pożyczki	11 831 936	11 877 366	13 170 471
Skupione wierzytelności	31 973	81 537	102 798
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	60 387	64 618	62 258
Inne należności	193 783	202 869	253 391
- w tym należności leasingowe	146 979	148 128	170 297
Odsetki	79 501	79 896	55 043
Razem	12 197 580	12 306 286	13 643 961

Według struktury walutowej

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
W walucie polskiej	8 705 770	9 129 178	10 109 558
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	3 491 810	3 177 108	3 534 403
- w walucie EUR	1 520 620	1 410 783	1 875 276
- w walucie USD	361 807	533 283	676 962
- w walucie CHF	1 607 358	1 231 043	981 776
- pozostałe waluty	2 025	1 999	389
Razem	12 197 580	12 306 286	13 643 961

Według terminów zapadalności

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	232 174	241 596	2 308 587
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	473 476	645 479	516 486
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	714 032	541 630	816 040
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 557 129	2 632 167	845 917
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 880 917	1 757 551	1 628 160
- powyżej 3 do 5 lat	1 324 721	1 111 266	1 122 955
- powyżej 5 do 10 lat	1 759 585	1 498 527	1 662 827
- powyżej 10 do 20 lat	1 129 223	964 944	872 840
- powyżej 20 lat	488 396	419 051	199 580
- dla których termin zapadalności upłynął	1 558 426	2 414 179	3 615 526
- odsetki	79 501	79 896	55 043
Razem	12 197 580	12 306 286	13 643 961

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Osoby fizyczne*	5 415 264	5 495 506	5 397 423
- kredyty w rachunku bieżącym	512 987	514 368	540 027
- skupione wierzytelności	4 075	25 861	30 559
- kredyty terminowe ratalne	2 360 506	2 917 766	3 265 926
- kredyty mieszkaniowe	2 536 025	2 035 351	1 478 010
- zrealizowane gwarancje	1 519	2 160	2 160
- pozostałe należności	152	0	80 741
Klienci korporacyjni	6 137 693	6 065 342	6 985 574
- kredyty w rachunku bieżącym	987 762	934 801	1 013 898
- kredyty terminowe	4 869 554	4 809 558	5 666 711
- skupione wierzytelności	27 878	55 656	72 217
- zrealizowane gwarancje	58 868	62 458	60 098
- pozostałe należności	193 631	202 869	172 650
Budżet	565 122	665 542	1 205 921
- kredyty w rachunku bieżącym	25 269	1 921	23 260
- kredyty terminowe	539 833	663 601	1 182 639
- skupione wierzytelności	20	20	22
Odsetki	79 501	79 896	55 043
Razem	12 197 580	12 306 286	13 643 961

* Pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

Według klasyfikacji

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	9 557 533	8 739 256	9 644 224
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	2 560 546	3 487 134	3 944 694
Odsetki	79 501	79 896	55 043
Razem	12 197 580	12 306 286	13 643 961

Kwota niezamortyzowanych prowizji kredytowych rozliczanych metodą efektywnej stopy procentowej, które zgodnie z koncepcją wyceny aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu pomniejszając należności brutto, wyniosła na dzień 30.06.2006 roku 150 428 tys. zł. Kwota ta została już ujęta w łącznej wartości należności zaprezentowanych w powyższej notcie.

W przypadku należności, w stosunku do których zidentyfikowano utratę wartości, łączna wartość przyjętych przez Grupę zabezpieczeń, które zostały uwzględnione w szacunkach przyszłych przepływów pieniężnych (przed zdyskontowaniem), została zaprezentowana w poniższej tabelce.

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Wartość przyjętych zabezpieczeń	1 016 033	1 111 126	1 372 255

Poniżej zaprezentowano udział produktów bazujących na zmiennej stopie procentowej w portfolio należności.

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
	85%	80%	82%

Średnie efektywne oprocentowanie należności kredytowych, w podziale na główne waluty, kształtowało się w następujący sposób:

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
CHF	4,0	4,1	4,8
EUR	4,7	4,6	4,7
PLN	8,9	9,6	12,0
USD	7,9	6,6	6,6

29. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Stan odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów na początek okresu	2 604 206	2 919 764	2 919 764
a) zwiększenia	314 106	549 587	282 523
- odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności kredytowych i pożyczek	302 148	547 355	277 263
- inne zmiany (przeksięgowania)	1	2 232	3 031
- różnice kursowe	11 957	0	2 229
b) zmniejszenia	299 827	614 343	361 174
- rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności kredytowych i pożyczek	293 501	595 710	359 541
- inne zmiany (przeksięgowania)	6 326	4 192	1 633
- różnice kursowe	0	14 441	0
c) wykorzystanie	843 727	250 802	31 376
- należności kredytowe odpisane w ciągu roku jako nieściągalne	843 727	250 802	31 376
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	1 774 758	2 604 206	2 809 737

Portfelowa utrata wartości z tytułu zaistniałych, ale niezareportowanych strat kredytowych (ang. incurred but not reported - IBNR) dla homogenicznych portfeli należności bilansowych i pozabilansowych na dzień 30.06.2006 roku wyniosła 84 671 tys. zł.

30. Należności z tytułu leasingu finansowego i zmiana stanu odpisów na należności leasingowe

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Inwestycje brutto w leasing finansowy	158 447	168 905	203 357
Niezrealizowane przyszłe przychody finansowe	11 468	20 777	33 060
Inwestycje netto w leasing finansowy	146 979	148 128	170 297
Inwestycje brutto w leasing finansowy dla każdego z okresów	158 447	168 905	203 357
- poniżej 1 roku	48 748	57 149	70 308
- od 1 do 5 lat	69 076	105 862	128 980
- powyżej 5 lat	40 623	5 894	4 069
Inwestycje netto w leasing finansowy dla każdego z okresów	146 979	148 128	170 297
- poniżej 1 roku	43 995	49 095	58 638
- od 1 do 5 lat	64 102	96 536	107 590
- powyżej 5 lat	38 882	2 497	4 069

Odpisy z tytułu utraty wartości należności leasingowych

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Stan na początek okresu	51 205	39 403	39 403
a) zwiększenia	2 596	56 687	22 991
- odpisy z tytułu utraty wartości na należności leasingowe	2 596	56 687	22 991
b) zmniejszenia	8 470	44 885	24 422
- rozwiązanie odpisów na utratę wartości na należności leasingowe	2 186	42 717	24 421
- inne zmiany (przeksięgowania)	6 284	2 168	1
Stan na koniec okresu	45 331	51 205	37 972

31. Inwestycyjne papiery wartościowe

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 553 090	4 417 879	2 594 645
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	2 434 622	2 037 957	1 427 598
- obligacje	2 336 745	2 003 354	1 179 880
- bony	97 877	34 603	247 718
Papiery wartościowe Banku Centralnego	822 876	2 208 510	834 069
- obligacje	324 773	336 847	326 887
- bony	498 103	1 871 663	507 182
Pozostałe papiery wartościowe	293 594	169 397	307 062
- obligacje	283 221	159 382	297 786
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	10 373	10 015	9 276
Kapitałowe papiery wartościowe	1 998	2 015	25 916
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	2 563 622	2 291 832	1 954 231
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	2 425 457	2 114 595	1 796 988
- obligacje	2 425 457	2 114 595	1 796 988
Pozostałe papiery wartościowe	138 165	177 237	157 243
- obligacje	138 165	177 237	157 243
Razem	6 116 712	6 709 711	4 548 876

Wszystkie inwestycyjne papiery wartościowe zaklasyfikowane do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są wyceniane do wartości godziwej z wyjątkiem obligacji NBP wyemitowanych dla zagospodarowania rezerw obowiązkowych banków, obligacji komercyjnych

Agencji Rozwoju Przemysłu oraz nienotowanych inwestycji kapitałowych (inwestycje kapitałowe w akcje i udziały spółek z Grupy Kapitałowej Banku zaprezentowane są w nocie 32). Obligacje NBP i komercyjne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, ponieważ nie istnieje dla nich aktywny rynek, a w przypadku obligacji NBP mogą one być tylko przedmiotem wykupu przez emitenta. Inwestycje kapitałowe ujmowane są w cenie nabycia, gdyż dla nich również nie istnieje aktywny rynek i nie można ustalić w sposób wiarygodny ich wartości godziwej.

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 553 090	4 417 879	2 594 645
Notowane	3 273 100	4 261 501	2 412 845
- akcje	0	0	2 226
- obligacje	2 666 747	2 345 220	1 646 443
- bony	595 980	1 906 266	754 900
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	10 373	10 015	9 276
Nienotowane	279 990	156 378	181 800
- akcje i udziały	1 998	2 015	23 690
- obligacje	277 992	154 363	158 110

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	2 563 622	2 291 832	1 954 231
Notowane	2 563 622	2 291 832	1 954 231
- obligacje	2 563 622	2 291 832	1 954 231
Nienotowane	0	0	0
Razem	6 116 712	6 709 711	4 548 876

Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Stan na początek okresu	4 417 879	1 780 787	1 780 787
a) zwiększenia	25 120 776	45 818 202	21 155 618
- zakupy	25 120 235	45 742 805	21 065 563
- inne zwiększenia	541	75 397	90 055
b) zmniejszenia	25 985 565	43 181 110	20 341 760
- sprzedaż	25 955 593	43 180 145	20 319 145
- inne zmniejszenia	29 972	965	22 615
Stan na koniec okresu	3 553 090	4 417 879	2 594 645

Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Stan na początek okresu	2 291 832	1 269 162	1 269 162
a) zwiększenia	458 958	1 251 792	1 328 300
- zakupy	446 065	1 222 391	1 285 334
- inne zwiększenia	12 893	29 401	42 966
b) zmniejszenia	187 168	229 122	643 231
- wykupy	187 168	229 122	639 348
- inne zmniejszenia	0	0	3 883
Stan na koniec	2 563 622	2 291 832	1 954 231

Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	515 458	1 871 663	627 563
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	25 253	48 025	119 102
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	178 938	149 613	60 476
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	389 867	110 033	198 538
- powyżej 1 roku do 3 lat	866 512	903 021	702 270
- powyżej 3 do 5 lat	671 444	627 526	257 206
- powyżej 5 do 10 lat	893 247	695 968	559 222
- powyżej 10 do 20 lat	0	0	35 076
- o nieokreślonej zapadalności	12 371	12 030	35 192
Razem	3 553 090	4 417 879	2 594 645

Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	16 085	0	0
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	26 960	0
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	581 946	168 179	21 362
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	322 583	559 018	190 104
- powyżej 1 roku do 3 lat	667 575	803 489	1 231 375
- powyżej 3 do 5 lat	830 173	646 866	132 747
- powyżej 5 do 10 lat	145 260	87 320	329 225
- powyżej 10 do 20 lat	0	0	49 418
Razem	2 563 622	2 291 832	1 954 231

Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
W walucie polskiej	3 345 924	4 202 465	2 372 861
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	207 166	215 414	221 784
- w walucie EUR	148 302	143 719	138 149
- w walucie USD	58 864	71 695	83 635
Razem	3 553 090	4 417 879	2 594 645

Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
W walucie polskiej	2 425 457	2 114 595	1 796 988
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	138 165	177 237	157 243
- w walucie EUR	61 127	82 050	73 374
- w walucie USD	77 038	95 187	83 869
Razem	2 563 622	2 291 832	1 954 231

Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń**30.06.2006**Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych**Aktywa zabezpieczane - obligacje z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży**

Nominał obligacji	Data zapadalności	Oprocentowanie	Płatność kuponu odsetkowego
100 000	24.09.2011	float 4,11% (30.06.2006)	co pół roku
36 000	24.09.2011	float 4,11% (30.06.2006)	co pół roku
Razem			

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena na 30.06.2006 ujęta w kapitale własnym
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony	
100 000	24.09.2009	fix 5,32%	WIBOR 6M	raz w roku	raz w roku	- 279
36 000	23.12.2009	fix 4,38%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-834
Razem						-1 113

Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń wartości godziwej

Aktywa zabezpieczane - obligacje z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży

Nominał obligacji	Data zapadalności	Oprocentowanie	Płatność kuponu odsetkowego	Wycena na 30.06.2006 ujęta w rachunku zysków i strat
25 389	24.10.2013	fix 5%	raz w roku	-1 355

Transakcje IRS zabezpieczające wartość godziwą obligacji

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego	
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony
26 000	03.10.2013	WIBOR 6M	fix 4,595%	co pół roku	raz w roku

31.12.2005

Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń wartości godziwej

Aktywa zabezpieczane - obligacje z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży

Nominał obligacji	Data zapadalności	Oprocentowanie	Płatność kuponu odsetkowego	Wycena na 31.12.2005 ujęta w rachunku zysków i strat
25 389	24.10.2013	fix 5%	raz w roku	-374
24 118	24.11.2010	fix 6%	raz w roku	50
14 400	24.03.2010	fix 5,75%	raz w roku	-194
Razem				-518

Transakcje IRS zabezpieczające wartość godziwą obligacji

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego	
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony
26 000	03.10.2013	WIBOR 6M	fix 4,595%	co pół roku	raz w roku
25 000	16.12.2010	WIBOR 3M	fix 5,11%	co 3 m-ce	raz w roku
15 000	12.04.2010	WIBOR 3M	fix 4,66%	co 3 m-ce	raz w roku

Na dzień 30.06.2005 roku Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Zasady ujmowania w księgach oraz pomiaru efektywności zabezpieczenia transakcji objętych rachunkowością zabezpieczeń omówiono w notach 6.6.7 niniejszego sprawozdania.

32. Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
W podmiotach sektora finansowego	17 544	34 266	34 244
W podmiotach sektora niefinansowego	1 424	1 424	1 424
Razem	18 968	35 690	35 668

Kredyt Bank S.A. sprzedał w celu umorzenia na rzecz BFI Serwis Sp. z o.o. (spółka zależna Kredyt Banku S.A.) 16 720 udziałów w spółce BFI Serwis Sp. z o.o. Stanowiły one 86,86% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników BFI Serwis Sp. z o.o. Po sprzedaży udziałów, Kredyt Bank S.A. posiada 2 529 udziałów w BFI Serwis Sp. z o.o., co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników BFI Serwis Sp. z o.o.

Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży na dzień 30.06.2006 roku

niezbadane

Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży na dzień 30 czerwca 2006 roku																				
Lp.	a nazwa jednostki	b rodzaj działalności	c wartość bilansowa udziałów	d aktywa jednostki razem	e kapitał własny jednostki, w tym:							f zobowiązania jednostki, w tym:			g należności jednostki, w tym:			h przychody ogółem	i % posiadanego kapitału	j udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
					kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			zobowiązania krótko-terminowe	zobowiązania długo-terminowe	należności krótko-terminowe	należności długo-terminowe						
								zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	zysk (strata) netto										
Jednostki zależne																				
1.	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	zarządzanie aktywami klientów na zlecenie, działalność maklerska	15 012	16 737	16 695	15 012	0	626	1 057	779	278	8	8	0	16 736	16 736	0	342	100,00	100,00
2.	BFI Serwis Sp. z o.o.	świadczenie usług pośrednictwa i doradztwa finansowego	2 532	2 970	2 970	19 250	0	284	-16 564	0	516	0	0	0	2 154	2 154	0	363	100,00	100,00
3.	Net Banking Sp. z o.o.	doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego, oprogramowania, przetwarzania danych	1 424	1 633	1 620	1 425	0	0	195	45	11	13	13	0	1 632	1 632	0	21	100,00	100,00
RAZEM			18 968	21 340	21 285	35 687	0	910	-15 312	824	805	21	21	0	20 522	20 522	0	726		

Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży na dzień 31.12.2005 roku

Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2005 roku																				
Lp.	a nazwa jednostki	b rodzaj działalności	c wartość bilansowa udziałów	d aktywa jednostki razem	e kapitał własny jednostki, w tym:							f zobowiązania jednostki, w tym:			g należności jednostki, w tym:		h przychody ogółem	i % posiadanego kapitału	j udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	
					kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			zobowiązania krótko-terminowe	zobowiązania długo-terminowe	zobowiązania	należności krótko-terminowe	należności długo-terminowe					
								zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	zobowiązania										
Jednostki zależne																				
1.	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	zarządzanie aktywami klientów na zlecenie, działalność maklerska	15 012	16 487	16 478	15 012	0	246	1 220	380	840	9	9	0	16 487	16 487	0	11 789	100,00	100,00
2.	BFI Serwis Sp. z o.o.	świadczenie usług pośrednictwa i doradztwa finansowego	19 254	19 546	19 527	19 250	0	4 081	-3 805	0	-3 805	19	19	0	17 103	17 103	0	872	100,00	100,00
3.	PTE S.A.*	tworzenie i zarządzanie OFE Kredyt Banku S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	100,00	100,00
4.	Net Banking Sp. z o.o.	doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego, oprogramowania, przetwarzania danych	1 424	1 623	1 609	1 425	0	0	184	0	45	14	14	0	1 623	1 623	0	69	100,00	100,00
RAZEM			35 690	37 656	37 614	35 687	0	4 327	-2 401	380	-2 920	42	42	0	35 213	35 213	0	12 730		

* likwidacja spółki PTE została zakończona formalnie 30.11.2005 roku

Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży na dzień 30.06.2005 roku

niezbadane

Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży na dzień 30 czerwca 2005 roku																				
Lp.	a nazwa jednostki	b rodzaj działalności	c wartość bilansowa udziałów	d aktywa jednostki razem	e kapitał własny jednostki, w tym:							f zobowiązania jednostki, w tym:			g należności jednostki, w tym:		h przychody ogółem	i % posiadanego kapitału	j udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	
					kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			zobowiązania krótko-terminowe	zobowiązania długo-terminowe	należności krótko-terminowe	należności długo-terminowe						
								zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto											
Jednostki zależne																				
1.	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	zarządzanie aktywami klientów na zlecenie, działalność maklerska	15 012	16 226	16 198	15 012	0	246	940	380	560	28	28	0	16 225	16 225	0	11 387	100,00	100,00
2.	BFI Serwis Sp. z o.o.	świadczenie usług pośrednictwa i doradztwa finansowego	19 232	19 254	19 228	19 250	0	4 081	-4 103	0	-4 103	14	14	0	16 778	16 778	0	476	100,00	100,00
3.	Net Banking Sp. z o.o.	doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego, oprogramowania, przetwarzania danych	1 424	1 608	1 589	1 425	0	0	164	0	24	20	20	0	1 608	1 608	0	37	100,00	100,00
RAZEM			35 668	37 088	37 015	35 687	0	4 327	-2 999	380	-3 519	62	62	0	34 611	34 611	0	11 900		

33. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
W podmiotach sektora finansowego	9 736	8 929	10 582
Razem	9 736	8 929	10 582

Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

niezbadane

Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności																				
Lp.	a nazwa jednostki	b rodzaj działalności	c wartość bilansowa udziałów	d aktywa jednostki razem	e kapitał własny jednostki, w tym:						f zobowiązania jednostki, w tym:			g należności jednostki, w tym:			h przychody ogółem	i % posiadanego kapitału	j udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	
					kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:		zobowiązania krótko-terminowe	zobowiązania długo-terminowe	należności krótko-terminowe	należności długo-terminowe							
								zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto											
Jednostki stowarzyszone																				
30.06.2006																				
1.	KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	9 736	41 251	32 452	25 258	0	4 700	2 494	0	2 494	8 799	8 799	0	35 532	35 532	0	26 500	30,00	30,00
RAZEM			9 736	41 251	32 452	25 258	0	4 700	2 494	0	2 494	8 799	8 799	0	35 532	35 532	0	26 500		
31.12.2005																				
1.	KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	8 929	54 921	29 765	25 258	0	451	4 055	0	4 055	24 554	24 554	0	44 112	44 112	0	37 736	30,00	30,00
RAZEM			8 929	54 921	29 765	25 258	0	451	4 055	0	4 055	24 554	24 554	0	44 112	44 112	0	37 736		
30.06.2005																				
1.	KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	10 582	70 586	27 354	25 258	0	451	1 645	0	1 645	42 475	42 475	0	69 185	69 185	0	8 588	39,60	39,60
RAZEM			10 582	70 586	27 354	25 258	0	451	1 645	0	1 645	42 475	42 475	0	69 185	69 185	0	8 588		

34. Rzeczowe aktywa trwałe

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Środki trwałe, w tym:	339 844	376 305	415 520
- grunty	18 311	18 209	19 513
- budynki i lokale	187 259	211 578	221 930
- urządzenia techniczne i maszyny	59 281	71 905	92 295
- środki transportu	13 312	8 010	8 404
- inne środki trwałe	61 681	66 603	73 378
Środki trwałe w budowie	21 365	40 095	11 412
Razem	361 209	416 400	426 932

Grupa zidentyfikowała utratę wartości w odniesieniu do kilku nieruchomości. Grupa rozpoznaje utratę wartości zgodnie z MSR 36.

35. Zmiana stanu środków trwałych**Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2006**

niezbadane

	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
a) Wartość brutto środków trwałych na 01.01.2006	24 761	285 636	476 768	14 437	127 521	40 256	969 379
b) zwiększenia	31	216	15 986	8 151	1 995	17 035	43 414
- zakupy	15	215	8 148	1 599	1 172	16 833	27 982
- inne zwiększenia	16	1	7 838	6 552	823	202	15 432
c) zmniejszenia	214	18 254	13 316	2 165	1 371	35 765	71 085
- sprzedaż	0	8 120	6 763	1 441	0	0	16 324
- likwidacja	0	0	3 986	119	1 342	0	5 447
- inne zmniejszenia	214	10 134	2 567	605	29	35 765	49 314
d) wartość brutto środków trwałych na 30.06.2006	24 578	267 598	479 438	20 423	128 145	21 526	941 708
e) skumulowana amortyzacja środków trwałych na 01.01.2006	1 291	60 298	402 615	6 427	60 206	0	530 837
f) Wartość netto środków trwałych na 01.01.2006	18 209	211 578	71 905	8 010	66 603	40 095	416 400
g) zmiany umorzenia	130	2 423	15 170	394	5 382	0	23 499
- amortyzacja	130	3 201	26 428	1 680	6 071	0	37 510
- sprzedaż	0	0	-6 562	-1 128	0	0	-7 690
- likwidacja	0	0	-3 759	-23	-653	0	-4 435
- inne zmiany	0	-778	-937	-135	-36	0	-1 886
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 30.06.2006	1 421	62 721	417 785	6 821	65 588	0	554 336
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2006	5 261	13 760	2 248	0	712	161	22 142
- zwiększenia	0	4 414	974	290	164	0	5 842
- zmniejszenia	415	556	850	0	0	0	1 821
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 30.06.2006	4 846	17 618	2 372	290	876	161	26 163
Wartość netto środków trwałych na 30.06.2006	18 311	187 259	59 281	13 312	61 681	21 365	361 209

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2005

	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
a) Wartość brutto środków trwałych na 01.01.2005	15 371	253 897	501 075	11 595	129 526	18 323	929 787
b) zwiększenia	10 472	66 615	22 889	7 002	2 060	22 430	131 468
- zakupy	1 349	20 525	19 872	4 140	2 060	12 953	60 899
- inne zwiększenia	9 123	46 090	3 017	2 862	0	9 477	70 569
c) zmniejszenia	1 082	34 876	47 196	4 160	4 065	497	91 876
- sprzedaż	773	25 595	35 098	2 956	503	10	64 935
- likwidacja	52	984	9 272	243	2 890	0	13 441
- korekty wynikające z objęcia konsolidacją mniejszej ilości spółek	0	0	752	0	24	0	776
- inne zmniejszenia	257	8 297	2 074	961	648	487	12 724
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2005	24 761	285 636	476 768	14 437	127 521	40 256	969 379
e) skumulowana amortyzacja środków trwałych na 01.01.2005	1 008	22 783	368 390	7 744	50 101	0	450 026
f) Wartość netto środków trwałych na 01.01.2005	14 363	229 947	131 093	3 237	78 030	12 701	469 371
g) zmiany umorzenia	283	37 515	34 225	-1 317	10 105	0	80 811
- amortyzacja	325	7 239	69 028	2 300	12 479	0	91 371
- sprzedaż	-25	-1 589	-25 028	-2 809	-422	0	-29 873
- likwidacja	0	-564	-8 949	-152	-1 702	0	-11 367
- korekty wynikające z objęcia konsolidacją mniejszej ilości spółek	0	0	-745	0	-14	0	-759
- inne zmiany	-17	32 429	-81	-656	-236	0	31 439
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2005	1 291	60 298	402 615	6 427	60 206	0	530 837
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2005	0	1 167	1 592	614	1 395	5 622	10 390
- zwiększenia	5 261	22 726	814	0	0	161	28 962
- zmniejszenia	0	10 133	158	614	683	5 622	17 210
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2005	5 261	13 760	2 248	0	712	161	22 142
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2005	18 209	211 578	71 905	8 010	66 603	40 095	416 400

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2005

niezbadane

	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
a) Wartość brutto środków trwałych na 01.01.2005	15 371	253 897	501 075	11 595	129 526	18 323	929 787
b) zwiększenia	10 782	53 433	11 050	5 726	3 267	2 061	86 319
- zakupy	1 355	20 243	8 435	3 044	1 835	1 425	36 337
- inne zwiększenia	9 427	33 190	2 615	2 682	1 432	636	49 982
c) zmniejszenia	643	30 207	38 700	1 480	983	3 193	75 206
- sprzedaż	487	21 536	29 871	655	532	10	53 091
- likwidacja	0	920	3 127	53	330	0	4 430
- inne zmniejszenia	156	7 751	5 702	772	121	3 183	17 685
d) wartość brutto środków trwałych na 30.06.2005	25 510	277 123	473 425	15 841	131 810	17 191	940 900
e) skumulowana amortyzacja środków trwałych na 01.01.2005	1 008	22 783	368 390	7 744	50 101	0	450 026
f) Wartość netto środków trwałych na 01.01.2005	14 363	229 947	131 093	3 237	78 030	12 701	469 371
g) zmiany umorzenia	137	29 830	11 401	-128	6 936	0	48 176
- amortyzacja	163	3 680	37 989	1 057	6 422	0	49 311
- sprzedaż	-26	-1 620	-22 122	-604	-1 870	0	-26 242
- likwidacja	0	-401	-3 020	-34	-151	0	-3 606
- inne zmiany	0	28 171	-1 446	-547	2 535	0	28 713
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 30.06.2005	1 145	52 613	379 791	7 616	57 037	0	498 202
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2005	0	1 167	1 592	614	1 395	5 622	10 390
- zwiększenia	4 852	5 371	0	0	0	161	10 384
- zmniejszenia	0	3 958	253	793	0	4	5 008
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 30.06.2005	4 852	2 580	1 339	-179	1 395	5 779	15 766
Wartość netto środków trwałych na 30.06.2005	19 513	221 930	92 295	8 404	73 378	11 412	426 932

36. Wartości niematerialne

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	78 796	101 101	114 161
- oprogramowanie komputerowe	78 760	101 101	114 161
Inne wartości niematerialne	16 314	10 374	7 275
Razem	95 110	111 475	121 436

Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym terminie użytkowania.

37. Zmiana stanu wartości niematerialnych

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2006 roku

niezbadane

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	w tym: oprogramo- wanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2006	266 191	263 607	51 019	317 210
b) zwiększenia	2 537	2 499	7 511	10 048
- zakupy	1 171	1 133	7 511	8 682
- inne zwiększenia	1 366	1 366	0	1 366
c) zmniejszenia	404	404	1 400	1 804
- sprzedaż	47	47	0	47
- likwidacja	357	357	0	357
- inne zmniejszenia	0	0	1 400	1 400
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 30.06.2006	268 324	265 702	57 130	325 454
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2006	163 737	161 153	40 645	204 382
f) wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2006	101 101	101 101	10 374	111 475
g) amortyzacja za okres	20 258	20 256	171	20 429
- amortyzacja	20 618	20 616	172	20 790
- sprzedaż	-20	-20	0	-20
- likwidacja	-350	-350	0	-350
- inne zmiany	10	10	-1	9
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 30.06.2006	183 995	181 409	40 816	224 811
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2005	1 353	1 353	0	1 353
- zwiększenia	4 180	4 180	0	4 180
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 30.06.2006	5 533	5 533	0	5 533
Wartość netto wartości niematerialnych na 30.06.2006	78 796	78 760	16 314	95 110

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2005 roku

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	w tym: oprogramo- wanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2005	246 610	243 469	60 844	307 454
b) zwiększenia	25 362	25 362	6 700	32 062
- zakupy	10 243	10 243	6 700	16 943
- inne zwiększenia	15 119	15 119	0	15 119
c) zmniejszenia	5 781	5 224	16 525	22 306
- sprzedaż	2 882	2 882	0	2 882
- korekty wynikające z objęcia konsolidacją mniejszej ilości spółek	898	341	0	898
- inne zmniejszenia	2 001	2 001	16 525	18 526
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2005	266 191	263 607	51 019	317 210
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2005	126 274	123 133	40 816	167 090
f) wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2005	120 159	120 159	20 028	140 187
g) amortyzacja za okres	37 463	38 020	-171	37 292
- amortyzacja	42 848	42 848	1 264	44 112
- sprzedaż	-2 733	-2 733	0	-2 733
- likwidacja	-1 794	-1 794	-1 049	-2 843
- korekty wynikające z objęcia konsolidacją mniejszej ilości spółek	-898	-341	0	-898
- inne zmiany	40	40	-386	-346
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2005	163 737	161 153	40 645	204 382
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2005	177	177	0	177
- zwiększenia	1 176	1 176	0	1 176
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2005	1 353	1 353	0	1 353
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2005	101 101	101 101	10 374	111 475

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2005 roku

niezbadane

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	w tym: oprogramo- wanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2005	246 610	243 469	60 844	307 454
b) zwiększenia	15 434	15 433	2 124	17 558
- zakupy	1 069	1 069	2 123	3 192
- inne zwiększenia	14 365	14 364	1	14 366
c) zmniejszenia	4 892	4 254	14 410	19 302
- sprzedaż	2 882	2 882	0	2 882
- inne zmniejszenia	2 010	1 372	14 410	16 420
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 30.06.2005	257 152	254 648	48 558	305 710
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2005	126 274	123 133	40 816	167 090
f) wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2005	120 159	120 159	20 028	140 187
g) amortyzacja za okres	16 717	17 354	292	17 009
- amortyzacja	21 241	21 241	718	21 959
- sprzedaż	-2 733	-2 733	0	-2 733
- likwidacja	-1 832	-1 194	0	-1 832
- inne zmiany	41	40	-426	-385
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 30.06.2005	142 991	140 487	41 108	184 099
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2005	177	177	0	177
- zwiększenia	0	0	175	175
- zmniejszenia	177	177	0	177
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 30.06.2005	0	0	175	175
Wartość netto wartości niematerialnych na 30.06.2005	114 161	114 161	7 275	121 436

38. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Wartość firmy - jednostki zależne	36 052	36 052	36 052
Razem	36 052	36 052	36 052

Zmiana wartości firmy jednostek podporządkowanych

	01.01.2006- 30.06.2006	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2005- 30.06.2005
a) wartość firmy brutto na początek okresu	66 285	66 285	66 285
b) zwiększenia	0	0	0
c) zmniejszenia	0	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	66 285	66 285	66 285
e) odpis wartości firmy na początek okresu	30 233	30 233	30 233
f) odpis wartości firmy na koniec okresu	30 233	30 233	30 233
Wartość firmy netto na koniec okresu	36 052	36 052	36 052

Co najmniej raz w roku Grupa przeprowadza test na utratę wartości firmy netto w oparciu o modele opracowane we współpracy z Głównym Akcjonariuszem Banku. Modele te bazują na wytycznych zawartych w MSR 36.

Na dzień 30.06.2006 roku Grupa nie rozpoznała dalszych przesłanek utraty wartości firmy.

Zgodnie z tym, co zostało zaprezentowane w sekcji dotyczącej przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości, wartość firmy nie jest amortyzowana, tylko analizowana pod kątem ryzyka wystąpienia utraty wartości. Na użytek testów na utratę wartości identyfikowany jest ośrodek wypracowujący przepływy pieniężne, czyli grupa aktywów i zobowiązań finansowych, do której można przypisać wartość firmy.

Na dzień bilansowy wartość firmy ujęta w bilansie Grupy wynika z nabycia akcji spółki Żagiel. Wartość odzyskiwalną ośrodka szacuje się w oparciu o jego wartość użytkową.

Wartość użytkowa spółki jest mierzona w oparciu o model zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych netto wyliczanych na podstawie portfela kredytowego generowanego przez nią.

Szczegółowa prognoza obejmuje cztery lata kalendarzowe łącznie z danym rokiem sprawozdawczym, dla dalszego okresu przyjmuje się stałą stopę wzrostu. Jako bazę wyjściową przyjmuje się ostrożnościowo wartość portfela kredytów oczyszczoną z pozytywnych śródrocznych trendów cyklicznych obserwowanych w sprzedaży produktów detalicznych. Przychody odsetkowe szacuje się w oparciu o średnią efektywną stopę procentową generowaną przez portfel. Średni koszt finansowania portfela szacuje się w oparciu o wewnętrzne ceny transferowe funkcjonujące w Banku, średni koszt ryzyka szacuje się w oparciu o wyrażoną w procentach historię strat kasowych

generowanych przez portfel. Ponadto, do kosztów obsługi portfela alokowane są również koszty funkcjonowania ponoszone bezpośrednio przez spółkę Żagiel oraz przez Bank w związku z szeroko rozumianym zarządzaniem portfelem. Szacowany wzrost portfela powiązany jest z ogólnodostępnymi prognozami dynamiki PKB, szacowany wzrost kosztów ogólnego zarządu powiązany jest z prognozą inflacji.

39. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Wyliczenie aktywa z tytułu podatku odroczonego	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>	zmiana w I półroczu 2006
Odsetki do zapłacenia	46 314	48 072	70 578	-1 758
Wykupione odsetki zakupione	113 972	90 611	79 440	23 361
Operacje na instrumentach finansowych	79 649	53 326	701 366	26 323
Prowizje i papiery wartościowe do zapadalności wyceniane ESP	116 858	131 974	177 685	-15 116
Wartość podatkowa firmy	34 272	56 593	78 915	-22 321
Rezerwy na przyszłe koszty	69 819	61 480	46 260	8 339
Leasing finansowy	23 946	23 685	21 497	261
Utworzone rezerwy stanowiące różnicę przejściową	537 916	454 630	1 193 481	83 286
Wycena papierów wartościowych do sprzedaży	21 116	2 520	2 712	18 596
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	0	112 012	172 436	-112 012
Prowizje od rachunków	24 089	18 734	0	5 355
Pozostałe	94 779	174 255	96 248	-79 476
Suma	1 162 730	1 227 892	2 640 618	-65 162
Stawka podatku	19%	19%	19%	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	220 919	233 299	501 717	-12 380
- w tym odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	4 012	479	515	3 533
- w tym odniesione do rachunku zysków i strat	216 907	232 820	501 202	-15 913
Nierozpoznane aktywa	9 951	36 499	241 147	-26 548
Aktywa rozpoznane w rachunku zysków i strat	206 956	196 321	260 055	10 635
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku	210 968	196 800	260 570	14 168
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego z noty 47*	-67 030	-83 832	-206 095	16 802
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	143 938	112 968	54 475	30 970

*Różnica pomiędzy wartościami w tej nocie a wartościami w nocie 47 wynika z faktu, że niektóre spółki z Grupy wykazują netto rezerwę na odroczonego podatek dochodowy.

40. Inne aktywa

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Aktywa trwałe do zbycia	1 155	1 619	6 853
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	10 537	5 848	0
Zapasy	619	773	1 199
Pozostałe, w tym:	135 318	148 688	136 323
- dłużnicy różni*	116 510	136 729	121 504
- rozliczenia międzyokresowe	17 834	10 950	13 971
- pozostałe aktywa	974	1 009	848
Razem	147 629	156 928	144 375

*Pozycja obejmuje należności z tytułu sprzedaży majątku finansowego i trwałego, kaucji zwrotnych wpłaconych przez Bank zgodnie z warunkami umów leasingu operacyjnego nieruchomości użytkowanych przez Bank, rozliczenia z tytułu kart płatniczych.

Grupa z pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe” wydzieliła aktywa trwałe do sprzedaży, które prezentuje w innych aktywach i wycenia zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości. Wydzielone aktywa obejmują nieruchomości, które przestały być użytkowane przez Grupę na potrzeby działalności operacyjnej.

Prezentacja i wycena aktywów przeznaczonych do sprzedaży jest zgodna z MSSF 5.

41. Zobowiązania wobec Banku Centralnego

Zobowiązania wobec Banku Centralnego (wg struktury rodzajowej)

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Zobowiązania	2 303	0	0
Odsetki	39	0	0
Razem	2 342	0	0

Zobowiązania wobec Banku Centralnego (wg walut)

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
W walucie polskiej	2 342	0	0
Razem	2 342	0	0

Zobowiązania wobec Banku Centralnego (wg terminów wymagalności)

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	41	0	0
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 262	0	0
- odsetki	39	0	0
Razem	2 342	0	0

42. Zobowiązania wobec banków**Zobowiązania wobec banków (wg struktury rodzajowej)**

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Rachunki bieżące	19 885	20 000	780 300
Depozyty terminowe	1 810 844	1 587 919	441 267
Kredyty i pożyczki otrzymane	992 738	949 858	1 327 063
Odsetki	6 837	4 390	3 970
Razem	2 830 304	2 562 167	2 552 600

Zobowiązania wobec banków (wg walut)

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
W walucie polskiej	1 078 588	944 116	1 121 739
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	1 751 716	1 618 051	1 430 861
- w walucie EUR	1 236 540	835 429	903 639
- w walucie USD	112 960	406 690	1 642
- w walucie GBP	11 081	2	2
- w walucie CHF	387 384	373 628	521 441
- pozostałe waluty	3 751	2 302	4 137
Razem	2 830 304	2 562 167	2 552 600

Zobowiązania wobec banków (wg terminów wymagalności)

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	1 174 810	1 462 522	1 708 170
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	536 379	115 355	762 039
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	79 540	15 016	78 252
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	40 000	15 000	3
- powyżej 1 roku do 3 lat	0	23	0
- powyżej 3 do 5 lat	992 738	949 695	0
- powyżej 5 do 10 lat	0	166	166
- odsetki	6 837	4 390	3 970
Razem	2 830 304	2 562 167	2 552 600

Średnie efektywne oprocentowanie depozytów przyjętych od innych banków, w podziale na główne waluty, kształtowało się w następujący sposób:

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
EUR	2,9	2,4	2,2
PLN	4,1	4,3	5,1
USD	4,9	4,4	n/d

Wszystkie depozyty były przyjęte na stałą stopę procentową.

43. Zobowiązania wobec klientów**Zobowiązania wobec klientów (wg struktury rodzajowej)**

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Rachunki bieżące	7 571 754	6 731 028	6 060 230
Depozyty terminowe	6 962 301	7 668 900	8 008 876
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	95 448	107 350
Odsetki	36 982	38 248	60 662
Razem	14 571 037	14 533 624	14 237 118

W związku z zakończeniem programu naprawczego w I półroczu 2006 roku została spłacona pożyczka do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

Zobowiązania wobec klientów (wg walut)

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
W walucie polskiej	11 794 176	11 818 742	11 766 119
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	2 776 861	2 714 882	2 470 999
- w walucie EUR	1 314 680	1 305 361	1 002 108
- w walucie USD	1 364 421	1 280 441	1 384 620
- w walucie GBP	79 707	105 301	70 414
- w walucie CHF	11 177	11 112	10 734
- pozostałe waluty	6 876	12 667	3 123
Razem	14 571 037	14 533 624	14 237 118

Zobowiązania wobec klientów (wg terminów wymagalności)

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	11 335 724	10 780 122	9 196 220
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 585 902	1 816 801	1 202 769
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	881 006	894 819	1 328 515
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	580 562	677 193	546 590
- powyżej 1 roku do 3 lat	49 332	213 739	1 606 603
- powyżej 3 do 5 lat	4 166	5 049	163 917
- powyżej 5 do 10 lat	95 779	106 054	130 214
- powyżej 10 do 20 lat	1 583	1 599	1 627
- powyżej 20 lat	1	0	1
- odsetki	36 982	38 248	60 662
Razem	14 571 037	14 533 624	14 237 118

Zobowiązania wobec klientów

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Osoby fizyczne*	9 096 279	9 063 921	9 239 085
- w rachunku bieżącym	4 630 803	3 841 765	3 212 887
- depozyty terminowe	4 465 476	5 222 156	6 026 198
Klienci korporacyjni	3 550 101	3 742 862	3 122 725
- w rachunku bieżącym	1 864 383	1 593 871	1 500 854
- depozyty terminowe	1 685 718	2 053 543	1 514 521
- kredyty i pożyczki	0	95 448	107 350
Budżet	1 887 675	1 688 593	1 814 646
- w rachunku bieżącym	1 076 568	1 295 392	1 346 489
- depozyty terminowe	811 107	393 201	468 157
Odsetki	36 982	38 248	60 662
Razem	14 571 037	14 533 624	14 237 118

*Pozycja zawiera: zobowiązania wobec osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

Udział rachunków bieżących oraz innych produktów na stałą stopę procentową, których wymagalność na dzień bilansowy nie przekraczała sześciu miesięcy, w depozytach klientów został zaprezentowany w poniższej tabelce.

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
	94%	92%	92%

Średnie efektywne oprocentowanie depozytów klientów, w podziale na główne waluty, kształtowało się w następujący sposób:

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
EUR	1,6	1,4	1,2
GBP	2,3	2,3	1,4
PLN	2,8	2,8	3,5
USD	2,7	1,8	1,4

44. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Obligacje	400 000	400 000	400 000
Odsetki	2 223	2 435	2 941
Razem	402 223	402 435	402 941

Emisja dotyczy imiennych bezterminowych obligacji wyemitowanych w dwóch transzach: pierwsza dnia 23.12.2003 roku (330 mln zł) oraz druga dnia 28.07.2004 roku (70 mln zł). Oprocentowanie bankowych papierów wartościowych ustalone zostało w oparciu o stawkę WIBOR 6M powiększoną o marżę rynkową. Emisja została objęta przez podmioty z Grupy KBC i na podstawie zgody Komisji Nadzoru Bankowego zaliczona do funduszy własnych Banku.

45. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>		31.12.2005		30.06.2005 <i>niezbadane</i>	
Zobowiązania		średnie %		średnie %		średnie %
- do 1 miesiąca	373 589	3,83	367 656	4,35	767 145	5,01
- do 3 miesięcy	27 992	4,00	0		9 354	4,74
Odsetki	165		1 045		651	
Razem	401 746		368 701		777 150	

46. Rezerwy

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Rezerwa na świadczenie pracownicze	781	911	1 105
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	48 326	63 039	72 224
Rezerwa restrukturyzacyjna	1 600	0	0
Rezerwa na sprawy sporne	42 143	13 897	2 594
Inne	13 798	0	0
Razem	106 648	77 847	75 923

Zmiana stanu rezerw

	01.01.2006- 30.06.2006	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2005- 30.06.2005
	<i>niezbadane</i>		<i>niezbadane</i>
Stan na początek okresu	77 847	37 439	37 439
- rezerwa na świadczenie pracownicze	911	1 088	1 088
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	63 039	30 967	30 967
- rezerwa restrukturyzacyjna	0	2 000	2 000
- rezerwa na sprawy sporne	13 897	3 384	3 384
a) utworzenie	108 596	112 845	139 302
- rezerwa na świadczenie pracownicze	0	5	40
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	64 344	101 098	139 262
- rezerwa restrukturyzacyjna	1 600	0	0
- rezerwa na sprawy sporne	28 854	11 742	0
- inne	13 798	0	0
b) wykorzystanie	-58	-2 911	-2 410
- rezerwa na świadczenie pracownicze	-58	-69	0
- rezerwa restrukturyzacyjna	0	-2 000	-2 000
- rezerwa na sprawy sporne	0	-842	-410
c) rozwiązanie	-80 966	-67 682	-97 114
- rezerwa na świadczenie pracownicze	-72	-113	-1
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	-80 348	-67 182	-96 733
- rezerwa na sprawy sporne	-546	-387	-380
d) inne zmiany wartości	1 229	-1 844	-1 294
- rezerwa na świadczenie pracownicze	0	0	-22
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	1 291	-1 844	-1 272
- rezerwa na sprawy sporne	-62	0	0
- inne	0	0	0
Stan rezerw na koniec okresu (wg tytułów)	106 648	77 847	75 923
- rezerwa na świadczenie pracownicze	781	911	1 105
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	48 326	63 039	72 224
- rezerwa restrukturyzacyjna	1 600	0	0
- rezerwa na sprawy sporne	42 143	13 897	2 594
- inne	13 798	0	0
Stan na koniec okresu	106 648	77 847	75 923

Na pozycję „rezerwy na świadczenia pracownicze” składają się rezerwy na płatności związane z odprawami pracowniczymi oraz rezerwy na świadczenia emerytalne.

47. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2006 niezbadane	31.12.2005	30.06.2005 niezbadane	zmiana w I półroczu 2006
Odsetki do otrzymania	198 307	213 040	174 960	-14 733
Niezamortyzowane środki trwale objęte ulgą inwestycyjną	5 227	6 072	6 112	-845
Operacje na instrumentach finansowych	60 487	49 937	723 892	10 550
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	68 624	78 662	85 433	-10 038
Wycena papierów wartościowych do sprzedaży	8 245	20 765	32 251	-12 520
Pozostałe	13 763	77 293	65 436	-63 530
Suma	354 653	445 769	1 088 084	-91 116
Stawka podatku	19%	19%	19%	0
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	67 384	84 696	206 736	-17 312
- w tym odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	1 567	3 946	6 699	-2 379
- w tym odniesione do rachunku zysków i strat	65 817	80 750	200 037	-14 933
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszająca aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (nota 39)	-67 030	-83 832	-206 095	16 802
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	354	864	641	-510

48. Pozostałe zobowiązania

	30.06.2006 niezbadane	31.12.2005	30.06.2005 niezbadane
Świadczenia pracownicze	8 843	47	1 514
Rozrachunki publiczno-prawne	22 178	20 506	19 870
Wierzyciele różni	54 661	92 675	64 879
Zobowiązania z tytułu dywidendy	59 765	0	0
Koszty do zapłacenia	47 218	51 974	44 716
Rozrachunki międzybankowe	153 841	232 621	126 276
Inne	5 990	6 548	12 795
Razem	352 496	404 371	270 050

49. Zobowiązania podporządkowane

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Stan zobowiązań	444 800	587 643	611 716
Odsetki	53	1 938	1 554
Razem	444 853	589 581	613 270

Stan na 30.06.2006*niezbadane*

Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki wg walut	w tys.	Warunki oprocentowania	Termin wymagalności	Stan zobowiązań podporządko- wanych	Odsetki naliczone
KBC Bank N.V. O/Dublin	EUR	110 000	3M EURIBOR +1,20p.p.	25.05.2008	444 800	53
Razem					444 800	53

Stan na 31.12.2005

Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki wg walut	w tys.	Warunki oprocentowania	Termin wymagalności	Stan zobowiązań podporządko- wanych	Odsetki naliczone
KBC Bank N.V. O/Dublin Banco Espirito Santo S.A. Madrid	USD	50 000	3M LIBOR +1,25p.p.	17.01.2006	163 065	1 859
KBC Bank N.V. O/Dublin	EUR	110 000	3M EURIBOR +1,20p.p.	25.05.2008	424 578	79
Razem					587 643	1 938

Stan na 30.06.2005*niezbadane*

Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki wg walut	w tys.	Warunki oprocentowania	Termin wymagalności	Stan zobowiązań podporządko- wanych	Odsetki naliczone
KBC Bank N.V. O/Dublin Banco Espirito Santo S.A. Madrid	USD	50 000	3M LIBOR +1,25p.p.	17.01.2006	167 305	1 513
KBC Bank N.V. O/Dublin	EUR	110 000	3M EURIBOR +1,20p.p.	25.05.2008	444 411	41
Razem					611 716	1 554

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Stan na początek okresu	589 581	599 286	599 286
a) zwiększenia	23 566	23 535	24 435
- naliczone odsetki	8 865	23 535	10 880
- różnice kursowe z przeliczenia pożyczki podporządkowanej w walucie	14 701	0	13 555
b) zmniejszenia	168 294	33 240	10 451
- odsetki zapłacone	10 689	22 673	10 451
- spłata pożyczki podporządkowanej	157 605	0	0
- różnice kursowe z przeliczenia pożyczki podporządkowanej w walucie	0	10 567	0
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	444 853	589 581	613 270

50. Kapitały**Kapitał zakładowy**

Według stanu na dzień 30.06.2006 roku kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosił 1 358 294 tys. zł i dzielił się na 271 658 880 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 jednostki dominującej dopuszczone są do obrotu publicznego.

Przedstawiona poniżej charakterystyka akcji imiennych i akcji na okaziciela została sporządzona na dzień 30.06.2006.

W trakcie okresu kapitał zakładowy nie ulegał zmianie.

Akcje imienne

Akcjonariusze jednostki dominującej posiadają 75 008 akcji imiennych, co stanowi 0,03% kapitału zakładowego. Zestawienie akcji imiennych na dzień 30.06.2006 roku zostało przedstawione poniżej.

Seria	Liczba akcji
A	2 942
C	1 425
F	8 578
P	35 400
S1	26 663
Razem	75 008

Akcje serii A, C i F zostały dopuszczone do obrotu giełdowego pod warunkiem zamiany ich na akcje na okaziciela, natomiast akcje serii P i S1 mogą być dopuszczone do obrotu giełdowego po otrzymaniu odpowiednich zezwoleń.

Akcje na okaziciela

Akcjonariusze jednostki dominującej posiadają 271 583 872 akcje na okaziciela co stanowi 99,97% kapitału zakładowego. Akcjami na okaziciela pierwotnie było 264 204 350 akcji. Dodatkowo w wyniku zamiany akcji imiennych, akcjami na okaziciela są 7 379 522 akcje. Zestawienie akcji na okaziciela na dzień 30.06.2006 roku zostało przedstawione poniżej.

Akcje na okaziciela (pierwotne)		Powstałe w wyniku zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela	
Seria	Liczba akcji	Seria	Liczba akcji
B	2 500 000	A	2 497 058
D	100 000	C	98 575
E	1 580 425	F	306 137
G	480 000	P	3 654 282
H	3 777 350	S1	823 470
I	5 600 000		
J	4 400 000		
K	2 278 814		
L	2 000 000		
M	10 000 000		
N	847 000		
O	25 000 000		
R	32 583 993		
T	49 301 056		
U	63 387 072		
W	60 368 640		
Razem	264 204 350	Razem	7 379 522
Razem akcje na okaziciela		271 583 872	

Według stanu na 30.06.2006 roku 271 583 872 akcji na okaziciela znajdowało się w obrocie giełdowym na rynku podstawowym GPW. Natomiast na dzień 30.06.2005 liczba akcji znajdujących się w obrocie giełdowym wynosiła 271 582 105.

W porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2005 roku zaprezentowanym w skonsolidowanym rocznym raporcie finansowym Grupy uległa zmianie struktura akcjonariatu.

W dniu 02.06.2006 roku, KBC Bank NV realizując uchwałę Komisji Nadzoru Bankowego Nr 81/KNB/01 z dnia 17.09.2001 roku, według której KBC Bank N.V. ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A., dokonał transakcji sprzedaży na rzecz Sofina SA 15 014 772 akcji Kredyt Banku S.A, stanowiących 5,53% udziału w głosach i kapitale. Przed dokonaniem sprzedaży KBC Bank NV posiadał 232 341 875 akcji Kredyt Banku S.A. stanowiących 85,53% udział w kapitale zakładowym Kredyt Banku S.A. Po dokonaniu transakcji sprzedaży KBC Bank NV posiada 217 327 103 akcje Kredyt Banku S.A. stanowiące 80% udział w kapitale zakładowym Kredyt Banku S.A.

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30.06.2006 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZA	Udział w głosach i kapitale (w %)
KBC Bank NV*	bankowość	217 327 103	80,00
Sofina SA	firma inwestycyjna	15 014 772	5,53

*/ Uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego Nr 81/KNB/01 z dnia 17.09.2001 KBC Bank N.V. ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

Kapitał zapasowy

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Z podziału zysku z lat ubiegłych	104 789	0	0
Inne	0	0	29
Kapitał zapasowy razem	104 789	0	29

Kapitał z aktualizacji wyceny

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-11 757	19 395	32 539
Z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-1 113	0	0
Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 445	-3 467	0
Kapitał z aktualizacji wyceny razem	-10 425	15 928	32 539

Pozostałe kapitały rezerwowe

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku	120 942	120 942	120 942
Pozostałe kapitały rezerwowe razem	120 942	120 942	120 942

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony jest z zysku po opodatkowaniu zgodnie z przepisami ustawy Prawo Bankowe.

Kapitał z przeliczenia jednostek podporządkowanych

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Kapitały z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-511	-637	-513
Pozostałe kapitały z przeliczenia jednostek podporządkowanych razem	-511	-637	-513

51. Zobowiązania warunkowe udzielone

Gwarancyjne

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	22 836	71 767	143 156
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	81 760	58 410	91 449
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	113 602	168 949	77 188
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	99 906	169 826	206 209
- powyżej 1 roku do 3 lat	284 547	211 912	1 406 622
- powyżej 3 do 5 lat	222 205	208 631	217 980
- powyżej 5 lat	360 342	236 662	275 637
Razem	1 185 198	1 126 157	2 418 241

Dotyczące finansowania

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	303 941	170 597	292 076
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	233 416	181 354	77 006
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	735 152	230 737	383 215
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	674 975	1 068 824	427 903
- powyżej 1 roku do 3 lat	220 182	250 106	197 590
- powyżej 3 do 5 lat	453 403	74 027	124 865
- powyżej 5 lat	1 041 127	476 183	222 599
Razem	3 662 196	2 451 828	1 725 254

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Dotyczące finansowania	3 662 196	2 451 828	1 725 254
- niewykorzystane linie kredytowe	1 964 783	994 070	659 926
- niewykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	1 236 851	1 226 207	774 018
- limity na kartach kredytowych	206 605	192 818	190 642
- otwarte akredytywy importowe	44 015	27 482	20 349
- lokaty do wydania	209 942	11 251	80 319
Gwarancyjne	1 185 198	1 126 157	2 418 241
- awal	635	712	798
- gwarancje udzielone	1 184 283	1 124 223	2 414 181
- akredytywy eksportowe	280	1 222	3 262
Razem	4 847 394	3 577 985	4 143 495

Najistotniejsze pozycje w ramach zobowiązań warunkowych wynikających z wystawionych na rzecz klientów gwarancji dotyczą gwarancji dobrego wykonania kontraktów oraz gwarancji spłaty należności. Grupa oferuje swoim klientom gwarancje jako standardowy produkt w ramach oferty kredytowej skierowanej przede wszystkim do segmentu klientów korporacyjnych. Przychody prowizyjne otrzymywane z tytułu wystawianych gwarancji rozliczane są do przychodów prowizyjnych w rachunku zysków i strat liniowo, przez okres trwania gwarancji.

W procesie zarządzania ryzykiem w Grupie udzielone gwarancje traktowane są jako element zaangażowania obciążonego ryzykiem kredytowym. Ocena ryzyka wynikającego z udzielonych gwarancji stanowi element procesu oceny ryzyka kredytowego wynikającego z innych produktów kredytowych posiadanych przez danych klientów, tzn. wszystkie produkty kredytowe, łącznie z gwarancjami, udzielone konkretnym kredytobiorcom analizowane są równolegle zarówno pod kątem oceny przesłanek utraty wartości, jak i pomiaru odpisów aktualizujących wartość.

Na dzień 30.06.2006 roku oszacowana kwota rezerw na udzielone zobowiązania gwarancyjne wyniosła 48 326 tys. zł, zaś na dzień 30.06.2005 roku 72 224 tys. zł. Powyższe kwoty są zaprezentowane w nocie 46 jako element pozycji „rezerwy na zobowiązania pozabilansowe”.

52. Współczynnik wypłacalności

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Kwota wymogu kapitałowego, w tym:	1 021 774	965 307	998 965
- ryzyko kredytowe	1 000 812	949 832	979 343
- ryzyko rynkowe	11 136	9 914	13 096
- ryzyko inne	9 826	5 561	6 526
Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy	2 038 043	1 980 801	1 812 781
- kapitał akcyjny	1 358 294	1 358 294	1 358 294
- kapitał zapasowy	104 789	0	29
- kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych	-10 425	15 928	32 539
- pozostałe kapitały rezerwowe	120 942	120 942	120 942
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych	-511	-637	-513
- zobowiązania podporządkowane	177 910	254 747	310 881
- akcje i udziały w podmiotach finansowych	-27 285	-43 198	-45 551
- wartość firmy	-36 052	-36 052	-36 052
- wartości niematerialne	-93 095	-109 049	-118 600
- zysk strata z lat ubiegłych	22 514	-228 810	-228 810
- emisja własnych papierów wartościowych	400 000	400 000	400 000
- kapitał krótkoterminowy	20 962	15 475	19 622
- zysk bieżący	0	233 161	0
Współczynnik wypłacalności (%)	15,96	16,42	14,52

Współczynnik wypłacalności był wyliczany zgodnie z regulacjami Narodowego Banku Polskiego obowiązującymi na 30.06 2006 roku, 31.12.2005 roku i 30.06.2005 roku.

53. Działalność zaniechana

Grupa nie prowadziła działalności, która została zaniechana w I półroczu 2006 roku.

W dniu 31.03.2005 roku została wykonana warunkowa umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Inwestycyjnego Domu Maklerskiego S.A. pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a KBC Securities N.V.

Dane finansowe IDM Kredyt Bank S.A. na dzień 31.03.2005 roku zostały zaprezentowane w opublikowanym Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy kapitałowej Kredyt Banku sporządzonym za 2005 rok.

54. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Bank tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Fundusz nie posiada rzeczowych aktywów trwałych. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Bank skompensował aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Banku. W związku z powyższym, saldo netto wynosi 8 843 tys. zł.

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Środki trwałe wniesione do Funduszu	0	0	0
Pożyczki udzielone pracownikom	7 527	9 014	10 187
Środki pieniężne	0	0	0
Zobowiązania z tytułu Funduszu	16 370	14 133	18 205
Saldo po skompensowaniu	8 843	5 119	8 018
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	1 300	2 639	1 320

55. Świadczenia pracownicze

55.1. Program akcji pracowniczych

W Grupie nie występują programy akcji pracowniczych.

55.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury odprawy emerytalne w wysokości określonej przez Kodeks pracy. Na dzień bilansowy tworzona jest rezerwa w oparciu o szacunek aktuarusza.

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Stan na początek okresu	911	1 088	1 088
Utworzenie rezerwy	0	5	40
Koszty wypłaconych świadczeń	-58	-69	0
Wykorzystanie	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	-72	-113	-1
Inne zmiany wartości	0	0	-22
Razem	781	911	1 105

Główne założenia przejęte przez aktuarusza na dzień bilansowy do wyliczenia są następujące:

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Stopa dyskontowa (%)	4,5	4,5	7,0
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5	2,5	3,0
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,5	2,5	3,0

Do wyliczenia rezerw na odprawy emerytalne dla prezentowanych okresów zostały użyte następujące wskaźniki rotacji:

wiek	mężczyźni	kobiety
- poniżej 36 lat	19,0%	13,2%
- powyżej 36 lat do 40 lat	15,9%	11,0%
- powyżej 40 lat do 45 lat	13,2%	9,2%
- powyżej 45	11,0%	7,7%

55.3. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Stan na początek okresu	0	2 000	2 000
Utworzenie	1 600	0	0
Wykorzystanie	0	2 000	2 000
Stan na koniec okresu	1 600	0	0

56. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi

Do kategorii podmiotów powiązanych, z którymi Grupa przeprowadza transakcje, zaliczają się spółki podporządkowane Grupy, spółki wchodzące w skład Grupy KBC, osoby zarządzające Grupą oraz inne podmioty powiązane.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi stanowią standardowe operacje bankowe, świadczone na warunkach rynkowych: udzielanie kredytów, wystawianie gwarancji bankowych, emitowanie własnych papierów wartościowych, przyjmowanie depozytów, zaciąganie kredytów, transakcje walutowe, transakcje zawierane w instrumentach pochodnych. Wolumeny transakcji oraz przychody i koszty z nimi związane zostały zaprezentowane poniżej.

W I półroczu 2006 roku oraz w 2005 roku nie występowały istotne transakcje między jednostkami Grupy niekonsolidowanymi metodą pełną a pozostałymi jednostkami, w tym jednostką dominującą.

30.06.2006

niezbadane

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem na 30.06.2006 <i>niezbadane</i>
Należności od banków	0	140 017	351 906	491 923
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	52 450	687	53 137
Należności od klientów	28	0	16 050	16 078
Inne aktywa	719	504	12 061	13 284
Razem aktywa	747	192 971	380 704	574 422

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem na 30.06.2006 niezbadane
Zobowiązania wobec banków	0	1 498 875	13 702	1 512 577
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	70 156	104	70 260
Zobowiązania wobec klientów	26 679	0	146 148	172 827
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	402 223	0	402 223
Zobowiązania podporządkowane	0	444 827	0	444 827
Pozostałe zobowiązania	0	13	9 657	9 670
Razem zobowiązania	26 679	2 416 094	169 611	2 612 384

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem na 30.06.2006 niezbadane
Gwarancje udzielone	0	13 193	139 050	152 243
Gwarancje otrzymane	0	124 300	8 823	133 123
Instrumenty pochodne	0	5 401 402	108 293	5 509 695
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	0	214 534	18 162	232 696
Razem pozycje pozabilansowe	0	5 753 429	274 328	6 027 757

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem za I półrocze 2006 niezbadane
Przychody z tytułu odsetek	3	3 636	7 278	10 917
Przychody z tytułu prowizji	4 381	20	50 090	54 491
Pozostałe przychody operacyjne	13	302	992	1 307
Razem przychody	4 397	3 958	58 360	66 715

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem za I półrocze 2006 niezbadane
Koszty odsetek	387	34 412	2 065	36 864
Koszty z tytułu prowizji	0	0	2 768	2 768
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	0	1 690	2 966	4 656
Razem koszty	387	36 102	7 799	44 288

*W tym WARTA S.A.

31.12.2005

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem na 31.12.2005
Należności od banków	0	159 373	439 076	598 449
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	60 054	0	60 054
Należności od klientów	0	0	21 032	21 032
Inne aktywa	0	9 103	939	10 042
Razem aktywa	0	228 530	461 047	689 577

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem na 31.12.2005
Zobowiązania wobec banków	0	958 264	3 490	961 754
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	46 365	0	46 365
Zobowiązania wobec klientów	38 584	0	134 806	173 390
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	402 435	0	402 435
Zobowiązania podporządkowane	0	589 581	0	589 581
Pozostałe zobowiązania	0	4 443	527	4 970
Razem zobowiązania	38 584	2 001 088	138 823	2 178 495

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem na 31.12.2005
Gwarancje udzielone	0	61 827	87 550	149 377
Gwarancje otrzymane	0	90 039	0	90 039
Instrumenty pochodne	0	5 504 638	104 926	5 609 564
Razem pozycje pozabilansowe	0	5 656 504	192 476	5 848 980

*W tym WARTA S.A.

30.06.2005

niezbadane

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem na 30.06.2005 niezbadane
Należności od banków	0	570 433	91 183	661 616
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	66 852	0	66 852
Należności od klientów	0	0	28 966	28 966
Inne aktywa	1	157	4 454	4 612
Razem aktywa	1	637 442	124 603	762 046

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem na 30.06.2005 niezbadane
Zobowiązania wobec banków	219	1 246 102	13 946	1 260 267
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	78 077	0	78 077
Zobowiązania wobec klientów	0	0	119 397	119 397
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	402 941	0	402 941
Zobowiązania podporządkowane	0	613 270	0	613 270
Pozostałe zobowiązania	314	2 077	0	2 391
Razem zobowiązania	533	2 342 467	133 343	2 476 343

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem na 30.06.2005 niezbadane
Gwarancje udzielone	0	1 341 078	142 569	1 483 647
Gwarancje otrzymane	0	103 430	11 106	114 536
Instrumenty pochodne	0	8 285 643	118 320	8 403 963
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	0	172 267	0	172 267
Razem pozycje pozabilansowe	0	9 902 418	271 995	10 174 413

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem za I półrocze 2005 <i>niezbadane</i>
Przychody z tytułu odsetek	0	6 081	2 201	8 282
Przychody z tytułu prowizji	0	24	496	520
Pozostałe przychody operacyjne	0	197	55	252
Razem przychody	0	6 302	2 752	9 054

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem za I półrocze 2005 <i>niezbadane</i>
Koszty odsetek	0	24 599	22 137	46 736
Pozostałe koszty operacyjne	52	1 388	859	2 299
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	1 129	0	0	1 129
Razem koszty	1 181	25 987	22 996	50 164

57. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

Poniżej zamieszczono informację o kwotach wynagrodzeń dla każdej kategorii świadczeń wypłaconych dla Zarządu Banku i Rady Nadzorczej łącznie.

Rodzaj świadczeń	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 037	10 276	4 908
Świadczenia wypłacane po ustaniu zatrudnienia	4	0	0
Odprawy	6 098	47	47
Razem	11 139	10 323	4 955

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2006 roku i w okresach porównywalnych nie pobierali wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych.

Wszystkie ujawnienia dotyczące Członków Zarządu i Rady nadzorczej Banku zostały przedstawione w niniejszej notce i nie występują żadne inne istotne świadczenia związane z wynagrodzeniami Członków Zarządu i Rady nadzorczej.

58. Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Banku oraz w jednostkach od niego zależnych i z nim stowarzyszonych

Transakcje zawierane z Kadrami Zarządzającymi Banku zawierane są w ramach standardowej oferty produktowej.

Na 30.06.2006 całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu Banku – 370 tys. zł;
- dla Członków Rady Nadzorczej – 851 tys. zł.

Na 31.12.2005 całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu Banku – 3 tys. zł;
- dla Członków Rady Nadzorczej – 894 tys. zł.

Na 30.06.2005 całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu Banku - 0 tys. zł;
- dla Członków Rady Nadzorczej – 20 tys. zł.

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej nie zaciągnęli kredytów i pożyczek w spółkach zależnych.

Wszystkie ujawnienia dotyczące Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku zostały przedstawione w niniejszej notce i nie występują żadne inne istotne informacje dotyczące wysokości kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Banku oraz jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

59. Struktura zatrudnienia

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Bank	5 534	5 561	5 571
- centrala	1 469	1 526	1 517
- oddziały i filie	4 065	4 035	4 054
Spółki	985	961	962
Razem	6 519	6 522	6 533

60. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa

a) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 370 052	874 534
Należności od innych banków	1 172 304	2 427 121
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	2 542 356	3 301 655

W ramach stanu środków pieniężnych Bank ujmuje rezerwę obowiązkową utrzymywaną przez Bank, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami, na rachunku w NBP, oznaczoną jako środki o ograniczonej możliwości dysponowania.

b) Działalność operacyjna - Niezrealizowane zyski/straty z tytułu różnic kursowych

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	126	-228
Różnice kursowe inwestycyjnych papierów wartościowych	1 436	2 116
Różnice kursowe aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-550	0
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	14 701	13 506
Różnice kursowe od kredytów otrzymanych	42 761	-7 218
Razem	58 474	8 176

c) Działalność operacyjna - Utrata wartości

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Zmiana stanu utraty wartości należności od banków	0	-300
Zmiana stanu utraty wartości należności od klientów	-829 448	-129 426
Zmiana stanu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8 201	5 374
Zmiana stanu utraty wartości inwestycji kapitałowych	0	-396
Razem	-821 247	-124 748

d) Działalność operacyjna - Odsetki

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Odsetki od inwestycyjnych papierów wartościowych	-131 102	-192 389
Odsetki od kredytów otrzymanych	11 064	2 903
Odsetki od emisji dłużnych papierów wartościowych	14 167	18 298
Odsetki od zobowiązań podporządkowanych	8 865	10 880
Razem	-97 006	-160 308

e) Działalność operacyjna - Zyski/straty na sprzedaży inwestycji

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Sprzedaż inwestycji kapitałowych	-290	0
Zysk (strata) na sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-2 367	6 993
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-4 513	-1 117
Razem	-7 170	5 876

f) Należności od banków

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Bilansowa zmiana stanu	250 085	-231 180
Zmiana stanu rachunków nostro - środki pieniężne	-4 445	27 561
Zmiana stanu lokat do 3 m-cy - środki pieniężne	-465 050	-9 452
Razem	-219 410	-213 071

g) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Bilansowa zmiana stanu	139 229	716 356
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	550	0
Razem	139 779	716 356

h) Działalność operacyjna - zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku

	01.01.2006- 30.06.2006	01.01.2005- 30.06.2005
	<i>niezbadane</i>	<i>niezbadane</i>
Bilansowa zmiana stanu	-30 970	-44 040
Podatek odroczony w rachunku zysków i strat	25 866	38 194
Podatek odroczony w kapitale z aktualizacji wyceny	5 912	0
Razem	808	-5 846

i) Działalność operacyjna - zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego

	01.01.2006- 30.06.2006	01.01.2005- 30.06.2005
	<i>niezbadane</i>	<i>niezbadane</i>
Bilansowa zmiana stanu	11 841	-5 511
Bieżący podatek w rachunku zysków i strat	-18 582	-2 980
Razem	-6 741	-8 491

j) Działalność operacyjna - zmiana stanu pozostałych aktywów

	01.01.2006- 30.06.2006	01.01.2005- 30.06.2005
	<i>niezbadane</i>	<i>niezbadane</i>
Bilansowa zmiana stanu innych aktywów	9 299	59 886
Inne zmiany rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	37 572	-1 807
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	-23 873	-3 406
Inne zmiany	0	-538
Razem	22 998	54 135

k) Zobowiązania wobec banków

	01.01.2006- 30.06.2006	01.01.2005- 30.06.2005
	<i>niezbadane</i>	<i>niezbadane</i>
Bilansowa zmiana stanu	268 137	-454 508
Różnice kursowe od otrzymanych kredytów w działalności operacyjnej	-42 761	7 218
Splata otrzymanego kredytu	0	194 700
Odsetki od otrzymanych kredytów w działalności operacyjnej	-11 064	-2 903
Zapłacone odsetki od kredytów otrzymanych - prezentacja w działalności finansowej	10 335	6 384
Razem	224 647	-249 109

I) Zobowiązania wobec klientów

	01.01.2006- 30.06.2006	01.01.2005- 30.06.2005
	<i>niezbadane</i>	<i>niezbadane</i>
Bilansowa zmiana stanu	37 413	178 165
Splata pożyczki BFG prezentacja w działalności finansowej	95 454	0
Splata odsetek od pożyczki BFG prezentacja w działalności finansowej	285	0
Razem	133 152	178 165

I) Działalność operacyjna - zmiana stanu innych zobowiązań

	01.01.2006- 30.06.2006	01.01.2005- 30.06.2005
	<i>niezbadane</i>	<i>niezbadane</i>
Bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-51 875	-74 968
Zobowiązanie z tytułu dywidendy	-59 765	0
Splata zobowiązania z tytułu leasingu	1 389	586
Inne zmiany	12 708	-5 161
Razem	-97 543	-79 543

m) Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

	01.01.2006- 30.06.2006	01.01.2005- 30.06.2005
	<i>niezbadane</i>	<i>niezbadane</i>
Bilansowa zmiana stanu	16 722	-401
Inne zmiany	0	5
Zyski na sprzedaży inwestycji w działalności operacyjnej	290	0
Utrata wartości w działalności operacyjnej	0	396
Razem	17 012	0

n) Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych

	01.01.2006- 30.06.2006	01.01.2005- 30.06.2005
	<i>niezbadane</i>	<i>niezbadane</i>
Nabycie w działalności inwestycyjnej	-25 566 300	-22 353 710
Zbycie w działalności inwestycyjnej	26 142 761	20 969 746
Odsetki zrealizowane w działalności inwestycyjnej	140 179	107 456
Zmiany należności z tyt. odsetek w działalności operacyjnej	-131 102	-192 389
Wycena inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	6 025	-20 893
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	1 436	2 116
Bilansowa zmiana stanu	592 999	-1 487 674

o) Działalność finansowa - inne wydatki finansowe

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Splata odsetek od otrzymanych kredytów	-10 335	-6 384
Splata odsetek od pożyczki BFG	-285	0
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych	-10 689	-10 402
Splata odsetek od zobowiązań z tytułu emisji własnej	-14 379	-33 507
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-1 389	-586
Razem	-37 077	-50 879

p) Zobowiązania podporządkowane

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Bilansowa zmiana stanu	-144 728	13 984
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych prezentacja w działalności finansowej	10 689	10 402
Naliczone odsetki od zobowiązań podporządkowanych prezentacja w działalności operacyjnej	-8 865	-10 880
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych prezentacja w działalności operacyjnej	-14 701	-13 506
Razem	-157 605	0

r) Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	01.01.2006- 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005- 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Bilansowa zmiana stanu	-212	-15 209
Naliczone odsetki od emisji dłużnych papierów wartościowych prezentacja w działalności operacyjnej	-14 167	-18 298
Splata odsetek od zobowiązań z tytułu emisji własnej	-14 379	-33 507

61. Sprzedaż jednostek podporządkowanych

W I półroczu 2006 roku nie miała miejsca sprzedaż jednostek podporządkowanych.

62. Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań

Na dzień 30.06.2006 roku aktywa w postaci obligacji skarbowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych jednostki dominującej:

- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 27 640 tys. zł i wartości bilansowej 28 860 tys. zł stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i były zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych;
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 391 261 tys. zł i wartości bilansowej 402 251 tys. zł zastawione w związku z operacjami REPO z klientami.

Na dzień 30.06.2005 roku aktywa w postaci bonów skarbowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych jednostki dominującej:

- bony skarbowe o wartości nominalnej 100 500 tys. zł i wartości bilansowej 102 310 tys. zł stanowiły zabezpieczenie pożyczek otrzymanych przez jednostkę dominującą na kwotę 105 000 tys. zł oraz zabezpieczenie płatności odsetek od tych pożyczek. Pożyczki te jednostka dominująca otrzymała od Bankowego Funduszu Gwarancyjnego na restrukturyzację aktywów i pasywów przejętych z Polskiego Kredyt Banku S.A. zgodnie z programem naprawczym oraz w związku z sanacją Wschodniego Banku Cukrownictwa;
- bony skarbowe o wartości nominalnej 21 670 tys. zł i wartości bilansowej 22 069 tys. zł stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i były zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych;
- bony skarbowe o wartości nominalnej 70 620 tys. zł i wartości bilansowej 70 416 tys. zł zastawione w związku z operacjami REPO z klientami;
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 661 964 tys. zł i wartości bilansowej 646 566 tys. zł zastawione w związku z operacjami REPO z klientami.

63. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Kredyt Banku S.A. w I półroczu 2006 roku

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej Banku w dniu 13.04.2006 roku Pani Małgorzata Kroker-Jachiewicz, Wiceprezes Zarządu Banku, poinformowała, że nie zamierza kandydować do Zarządu Banku na kadencję rozpoczynającą się po dniu odbycia najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku.

W dniu 31.05.2006 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. dokonała wyboru Zarządu Banku na nową, pięcioletnią kadencję. Na stanowisko Prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. został powołany Pan Ronald Richardson. Następnie Rada Nadzorcza Banku, zgodnie z propozycją Prezesa Ronalda Richardsons, dokonała wyboru pozostałych Członków Zarządu Banku.

Według stanu na dzień 30.06.2006 roku skład Zarządu Kredyt Banku S.A. był następujący:

Pan Ronald Richardson	- Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Banku,
Pan Krzysztof Kokot	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Konrad Kozik	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Guy Libot	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Bohdan Mierzwiński	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku.

W dniu 11.07.2006 roku Pan Guy Libot, Wiceprezes Zarządu Banku złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. i członkostwa w Zarządzie Kredyt Banku S.A. z dniem 23.07.2006 roku.

Z dniem 24.07.2006 roku stanowisko Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. objął Pan Umberto Arts.

Ponadto w dniu 31.05.2006 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. powołało z dniem 31.05.2006 roku do składu Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. Panów: Jan Vanhevel, Luc Philips, John Hollows.

Według stanu na dzień 30.06.2006 roku skład Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. był następujący:

Pan Andrzej Witkowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pani Rita Docx	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan John Hollows	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Feliks Kulikowski	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Marek Michałowski	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Adam Noga	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Luc Philips	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Józef Toczek	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Jan Vanhevel	- Członek Rady Nadzorczej.

64. Realizacja Programu Naprawczego

W maju 2006 roku, w związku z pokryciem powstałych w latach 2002 i 2003 strat bilansowych, trwałą poprawą wyników finansowych oraz utrzymywaniem na wysokim, bezpiecznym poziomie współczynnika wypłacalności Bank otrzymał od Komisji Nadzoru Bankowego opinię stwierdzającą, że podstawowe cele programu naprawczego zostały osiągnięte i w tej sytuacji Komisja nie znajduje przesłanek do kontynuowania przez Kredyt Bank S.A. działań naprawczych.

65. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej

Działalność operacyjna jednostek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

66. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

Zarówno w I półroczu 2006, jak i w 2005 roku, w spółkach Grupy nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające wpływ na strukturę pozycji bilansowych oraz wynik finansowy.

67. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych

Podmioty Grupy KB S.A. w I półroczu 2006 roku oraz w 2005 roku nie emitowały, nie prowadziły wykupu, ani nie spłacały dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

68. Wypłacone i zaproponowane dywidendy

Dnia 31.05.2006 roku Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę o wypłaceniu przez Bank dywidendy za rok obrotowy 2005 w wysokości 0,22 zł brutto na jedną akcję. Łączna kwota dywidendy wyniosła 59 764 953,60 zł, a do dywidendy uprawnionych jest 271 658 880 akcji Kredyt Banku S.A. serii od A do W łącznie. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był 29.06.2006 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła dnia 18.07.2006 roku.

W I półroczu 2005 roku Bank nie wypłacał dywidendy.

W I półroczu 2006 roku i w I półroczu 2005 roku spółki grupy nie wypłacały dywidendy.

69. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu

Na podstawie umowy zawartej w dniu 26.07.2006 roku Bank nabył od DOM JMJ Sp. z o.o. 40 udziałów w Reliz Sp. z o.o. o wartości nominalnej 625 zł każdy. Nabyte udziały stanowią 100% w kapitale zakładowym i w głosach podczas Zgromadzenia Wspólników spółki.

W dniu 8.08.2006 roku Kredyt Bank S.A. dokonał wykupu bankowych papierów wartościowych o wartości 400 mln zł, wyemitowanych przez Kredyt Bank S.A. w ramach programu emisji imiennych, bezterminowych bankowych papierów wartościowych z dnia 23.12.2003 roku (I transza - 330 mln zł) oraz 28.07.2004 roku (II transza - 70 mln zł).

Dokonany przez Kredyt Bank S.A. wykup imiennych, bezterminowych papierów wartościowych obniży koszt długoterminowego finansowania Banku.

W dniu 17.08.2006 roku międzynarodowa agencja ratingowa Fitch Ratings podwyższyła rating długoterminowy dla Kredyt Banku z "A" na "A+". Pozostałe oceny ratingowe pozostały na niezmiennym poziomie. Podwyższenie ratingu długoterminowego Agencja uzasadniła podwyższeniem ratingu dla Polski z "A" na "A+". Zgodnie ze zmianą ratingu Agencja Fitch Ratings zmieniła perspektywę dla ratingu długoterminowego z "pozytywnej" na "stabilną".

70. Dane porównywalne

W zakresie danych porównywalnych zamieszczonych w niniejszym raporcie finansowym nastąpiły zmiany prezentacyjne w stosunku do danych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kredyt Banku S.A. sporządzonym za I półrocze 2005 roku. Zmiany te miały na celu dostosowanie formatu bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych do formatu zastosowanego na dzień 31.12.2005 roku.

Ponadto, w zakresie danych porównywalnych za I półrocze 2005 roku nastąpiło zmniejszenie sumy bilansowej w efekcie ujęcia netto aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz kompensaty środków Zakładowego Funduszy Świadczeń Socjalnych.

	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	30.06.2005 <i>niezbadane</i>		30.06.2005 <i>niezbadane</i>	
AKTYWA				
Aktywa finansowe (*)	9 061 701	-6 500	9 055 201	a)
Należności od klientów brutto	13 643 961	0	13 643 961	
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-2 809 737	0	-2 809 737	
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży (**)	46 250	0	46 250	
Pozostałe aktywa (***)	728 795	0	728 795	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	260 570	-206 095	54 475	b)
AKTYWA RAZEM	20 931 540	-212 595	20 718 945	

	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	30.06.2005 <i>niezbadane</i>		30.06.2005 <i>niezbadane</i>	
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania finansowe (****)	18 856 422	0	18 856 422	
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	267	0	267	
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	352 473	-6 500	345 973	a)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	206 736	-206 095	641	b)
Zobowiązania razem	19 415 898	-212 595	19 203 303	
Kapitał własny razem	1 515 642	0	1 515 642	
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	20 931 540	-212 595	20 718 945	

(*) - pozycja zawiera: kasa, operacje z Bankiem Centralnym; należności od banków; aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, dostępne do sprzedaży oraz utrzymywane do zapadalności

(**) - pozycja zawiera także udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności;

(***) - pozycja zawiera: rzeczowe aktywa trwałe; wartości niematerialne; wartość firmy jednostek podporządkowanych; inne aktywa

(****) - pozycja zawiera: zobowiązania wobec banków i klientów; zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych; zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu; zobowiązania podporządkowane

Objaśnienia istotnych reklasyfikacji:

a) kompensata środków ZFŚS na kwotę 6 500 tys. zł;

b) kompensata aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego na kwotę 206 095 tys. zł.

71. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie ujmowanych w bilansie w wartości godziwej

71.1. Wartość godziwa

Wartość godziwa jest to kwota, za którą składnik aktywów może zostać sprzedany lub wymieniony na inny składnik aktywów lub zobowiązanie może zostać uregulowane w ramach wolnorynkowej transakcji przeprowadzonej pomiędzy stronami dobrze poinformowanymi oraz dobrowolnie zawierającymi transakcję. Tym samym wartość godziwa jest najlepiej odzwierciedlona przez cenę rynkową, jeśli oczywiście jest ona dostępna. Zgodnie z tym, co zostało zaznaczone w sekcji dotyczącej przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości, w przypadku braku ceny rynkowej, wyceny dokonuje się w oparciu o powszechnie stosowane modele wyceny bazujące na zmiennych możliwych do zaobserwowania w otoczeniu rynkowym.

Należy podkreślić, że modele wyceny są wrażliwe na przyjmowane założenia.

Główne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych nie wycenianych w bilansie Grupy do wartości godziwej stanowią składniki wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub kosztu historycznego:

- udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności nieprzeznaczone do obrotu;
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności;
- aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży wykazywane w cenie nabycia, w tym inwestycje kapitałowe;
- zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu.

W tabeli poniżej przedstawiono różnice pomiędzy wartością bilansową i szacowaną wartością godziwą aktywów i zobowiązań finansowych Grupy, które nie są ujmowane w bilansie Grupy według wartości godziwej.

30.06.2006

	Wartość bilansowa <i>niezbadane</i>	Wartość godziwa <i>niezbadane</i>
Aktywa		
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 370 052	1 370 052
Należności od banków netto	1 976 636	1 976 636
Należności od klientów netto	10 422 822	10 476 958
Inwestycyjne papiery wartościowe	2 922 328	2 955 237

	Wartość bilansowa <i>niezbadane</i>	Wartość godziwa <i>niezbadane</i>
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków	2 830 304	2 830 304
Zobowiązania wobec klientów	14 571 037	14 570 962
Pozostałe zobowiązania finansowe ujęte w bilansie według zamortyzowanego kosztu *	1 248 822	1 248 822

31.12.2005

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Kasa, środki w Banku Centralnym	607 090	607 090
Należności od banków netto	2 226 721	2 226 721
Należności od klientów netto	9 702 080	9 885 862
Inwestycyjne papiery wartościowe	2 671 342	2 756 548

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków	2 562 167	2 562 167
Zobowiązania wobec klientów	14 533 624	14 537 289
Pozostałe zobowiązania finansowe ujęte w bilansie według zamortyzowanego kosztu *	1 360 717	1 360 717

30.06.2005

	Wartość bilansowa <i>niezbadane</i>	Wartość godziwa <i>niezbadane</i>
Aktywa		
Kasa, środki w Banku Centralnym	874 534	874 534
Należności od banków netto	2 928 138	2 928 138
Należności od klientów netto	10 834 224	10 880 094
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	1 954 231	1 950 428

	Wartość bilansowa <i>niezbadane</i>	Wartość godziwa <i>niezbadane</i>
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków	2 552 600	2 552 600
Zobowiązania wobec klientów	14 237 118	14 236 730
Pozostałe zobowiązania finansowe ujęte w bilansie według zamortyzowanego kosztu *	1 793 361	1 793 361

*Pozycja zawiera: zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, zobowiązania podporządkowane oraz zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

71.2. Należności od banków i należności od klientów

Zgodnie z tym, co zostało zaznaczone w punktach dotyczących przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości oraz dokonywanych istotnych szacunków księgowych, udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne nie przeznaczone do obrotu wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metodologii efektywnej stopy z uwzględnieniem utraty wartości mierzonej w oparciu o przyszłe oczekiwane strumienie przepływów pieniężnych (w tym uzyskane w wyniku sprzedaży zabezpieczeń kredytowych) zdyskontowane oryginalną efektywną stopą procentową.

W Polsce nie ma aktywnego rynku, na którym przedmiotem obrotu są kredyty i należności, dlatego nie można w sposób wiarygodny ustalić ceny rynkowej tych składników aktywów. Najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej są więc szacunki przeprowadzone w oparciu o modele wyceny bazujące na zdyskontowanych oczekiwanych przepływach pieniężnych z tytułu kapitału i odsetek. Strumienie oczekiwanych przepływów pieniężnych zakładają to samo ryzyko kredytowe, które jest uwzględniane w przypadku wyceny według zamortyzowanego kosztu. Stopa użyta do dyskonta to stopa rynkowa na dzień 30.06.2006 powiększona o marżę kredytową oferowaną na rynku dla poszczególnych produktów kredytowych oraz poszczególnych grup/segmentów klientów.

Jak to zostało zaprezentowane w nocie 25 zdecydowana większość lokat złożonych na rynku międzybankowym stanowią lokaty krótkoterminowe. Ponadto, zgodnie z tym, co zostało zaprezentowane w nocie 28, zdecydowana większość kredytów i należności stanowią produkty oparte na zmiennej stopie procentowej. Z powodu tych charakterystyk, wartość godziwa należności od banków i należności od klientów, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości, jest zbliżona do ich wartości księgowej.

71.2.1. Należności od klientów bazujące na stałej stopie procentowej

W ramach produktów bazujących na stałej stopie procentowej największą populację stanowią kredyty ratałne i gotówkowe udzielane przez Bank oraz za pośrednictwem spółki Żagiel. Na dzień bilansowy średnia zapadalność tych należności nie przekraczała jednego roku. Wartość godziwa na dzień 30.06.2006 roku została oszacowana dla homogenicznych podportfeli produktów w oparciu o rzeczywiste harmonogramy przyszłych rat kapitałowo-odsetkowych dla każdego rachunku

kredytowego. Do dyskonta użyto średnią ważoną efektywną stopę procentową oferowaną w nowym klientom.

Dla danych porównywalnych wartość godziwa została ustalona na bazie homogenicznych portfeli produktów, gdzie przepływy odsetkowe, w średnim okresie do zapadalności, zostały oszacowane w oparciu o średnią ważoną efektywną stopę procentową umów czynnych na dzień 30.06.2005 roku i 31.12.2005 roku.

71.2.2. Należności od klientów bazujące na zmiennej stopie procentowej

W celu oszacowania wartości godziwej należności kredytowych opartych na zmiennej stopie procentowej dokonano ich podziału wg typów produktów oraz kategorii klientów. Dla każdego rachunku kredytowego czynnego na dzień 30.06.2006 roku zbudowano harmonogram przyszłych przepływów w oparciu o rzeczywisty harmonogram spłat rat kapitałowych oraz odsetkowych. Do dyskontowania zastosowano oczekiwane stopy rynkowe powiększone o marże kredytowe oferowane nowym klientom. Najistotniejsza korekta wyceny do wartości godziwej dotyczy długoterminowych kredytów mieszkaniowych oraz inwestycyjnych.

Dla danych porównywalnych oczekiwane przepływy pieniężne zostały zbudowane do terminu zapadalności produktów na bazie średnich marży kredytowych wyliczonych na dzień 30.06.2005 roku i 31.12.2005 roku oraz oczekiwanych stóp referencyjnych wynikających z krzywej czasowej struktury stóp procentowych dla poszczególnych walut na te dni.

71.2.3. Należności, w stosunku do których zidentyfikowano utratę wartości

W portfelu należności kredytowych, w stosunku do których zidentyfikowano utratę wartości i które znajdują się w procesie restrukturyzacji lub windykacji, jest wiele przypadków, gdzie oryginalna efektywna stopa procentowa jest istotnie wyższa, niż bieżące stopy rynkowe. Dla takich należności szacowanie ich wartości godziwej jest szczególnie wrażliwe na czynione założenia.

Z racji, że Grupa nie udziela nowych kredytów kredytobiorcom posiadającym analogiczny profil ryzyka kredytowego przyjęto, że wartość godziwą takich należności stanowi wartość bieżąca oczekiwanych nominalnych przepływów pieniężnych (z tytułu planowanych odzysków kasowych oraz sprzedaży zabezpieczeń kredytowych) ustalonych w procesie szacowania utraty wartości zdyskontowana oczekiwanymi stopami referencyjnymi wynikającymi z krzywej czasowej struktury stóp procentowych ustalonej na dzień 30.06.2006. Jeśli nominalne przepływy oczekiwane są w walucie obcej, to do dyskontowania zastosowane zostały oczekiwane stopy procentowe dla tej waluty.

71.3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności oraz przeznaczone do sprzedaży

Zgodnie z tym, co zostało zaznaczone w sekcji dotyczącej przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości, aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metodologii efektywnej stopy procentowej. W oparciu o tą samą zasadę wyceniane są dłużne papiery wartościowe przeznaczone do sprzedaży, które nie są wyceniane w bilansie do wartości godziwej. Zastosowane, dla obydwu kategorii aktywów, do

szacowania wartości godziwej ceny rynkowe papierów wartościowych nie uwzględniają ewentualnych korekt wynikających z ograniczonej płynności rynku lub kosztów transakcyjnych.

Grupa nie posiada istotnego zaangażowania w akcje/udziały spółek, które wykazywane są według historycznego kosztu nabycia - są to udziały w spółkach zależnych oraz inwestycje kapitałowe o charakterze mniejszościowym. Spółki zależne funkcjonują jako platformy wspomagające w konkretnych obszarach Bank, dlatego nie można ustalić ich wartości godziwej w sposób wiarygodny. Inwestycje mniejszościowe mają również specyficzny charakter, gdyż są to w głównej mierze udziały objęte za długi kredytobiorców i dlatego też nie ma aktywnego rynku dla tego typu aktywów, zaś czynione wyceny mogą istotnie różnić się od rzeczywistych ofert.

71.4. Pozostałe aktywa finansowe nie ujmowane w bilansie w wartości godziwej

W przypadku pewnych grup aktywów finansowych, utrzymywanych według wartości wymaganej zapłaty, przyjęto, że wartość godziwa jest zgodna z ich wartością księgową. Dotyczy to w szczególności środków pieniężnych, bieżących należności i zobowiązań klientowskich.

71.5. Zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu

Zgodnie z tym, co zostało zaprezentowane w nocie 42 i 43 zdecydowana większość depozytów złożonych w bankach oraz depozytów klientowskich stanowią depozyty złożone na rachunkach bieżących oraz depozyty terminowe o terminie wymagalności bilansowej krótszym niż trzy miesiące.

Zaciągnięte pożyczki długoterminowe oraz wyemitowane własne papiery wartościowe bazują na zmiennej stopie rynkowej, która przeszacowywana jest w okresach półrocznych. Na użytek szacowania wartości godziwej w oparciu o modele wyceny bazujące na zdyskontowanych oczekiwanych przepływach pieniężnych przyjęto stałą marżę kredytową z dnia 30.06.2006 roku, gdyż transakcje zawarte są w ramach Grup KBC, oraz zastosowano krzywą struktury czasowej stóp procentowych na ten dzień.

W oparciu o przedstawione powyżej charakterystyki składników zobowiązań finansowych oraz założenia przyjęte do modeli wyceny, szacowana wartość godziwa zobowiązań finansowych nie przeznaczonych do obrotu nie odbiega istotnie od ich wartości bilansowej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

72. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej

W I półroczu 2006 roku Bank nie był stroną w żadnym postępowaniu toczącym się przed sądem lub organem administracji publicznej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Banku.

Poniżej zostały zaprezentowane toczące się postępowania o najwyższej wartości przedmiotu sporu.

72.1. Postępowania, w których Bank jest powodem

W związku z niekorzystnym dla Banku zakończeniem sporu sądowego z Inspektorią Towarzystwa Salezjańskiego we Wrocławiu - poręczycielem spłaty pożyczek udzielonych w okresie od lutego do sierpnia 2001 roku przez Bank czterem podmiotom: Parafii Rzymsko-Katolickiej p.w. św. J. Bosko, Parafii Rzymsko-Katolickiej p.w. św. Jacka i dwóm Domom Zakonnym Towarzystwa Salezjańskiego w Lublinie, Bank dochodzi obecnie roszczeń z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia przeciwko instytucjom kościelnym na łączną kwotę 14 567 tys. zł z możliwością rozszerzenia powództwa. Odbyły się już pierwsze terminy rozpraw. Pozwane instytucje złożyły odpowiedzi na pozwy, w których wniosły o oddalenie powództw w całości.

72.2. Postępowania, w których Bank jest stroną pozwaną

Sprawami o najwyższej jednostkowej wartości przedmiotu sporu są:

- Trzy postępowania sądowe związane z kredytem udzielonym Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. w Mielcu (LFO). Bank jest bankiem wiodącym w konsorcjum pięciu banków, które na podstawie umowy z dnia 04.03.1997 udzieliły kredytu konsorcjalnego LFO. Kredyt zabezpieczony był m.in. zastawem rejestrowym na majątku trwałym spółki oraz poręczeniem Skarbu Państwa do wysokości 60% wykorzystanej kwoty kredytu oraz odsetek od wykorzystanej kwoty kredytu. Wobec braku realizacji założeń projektu inwestycyjnego stanowiącego podstawę udzielenia kredytu i niedotrzymania terminów spłat zobowiązań, Bank, jako reprezentant konsorcjum, wypowiedział umowę zgodnie z jej warunkami i wezwał LFO do zapłaty należności. Na dzień 30.06.2003 udział Banku w konsorcjum wyniósł 12,4 mln zł. Postępowanie dotyczące wykonania przez Bank zabezpieczeń przewidzianych umową kredytową okazało się bezskuteczne, w związku z czym 28.03.2003 Bank, w imieniu członków konsorcjum, zwrócił się do Ministra Finansów reprezentującego Skarb Państwa z wezwaniem o zapłatę kwoty 12,7 mln USD stanowiącej 60% wykorzystanej kwoty kredytu oraz kwoty 1,6 mln USD tytułem odsetek. Pismem z dnia 01.07.2003 Minister Finansów odmówił wykonania poręczenia do czasu rozstrzygnięcia przez sąd zasadności roszczeń LFO. Banki – uczestnicy konsorcjum podjęły działania w celu nadania przez sąd klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu (BTE) wystawionemu w dniu 01.12.2004 przeciwko Skarbowi Państwa. W dniu 23.05.2006 do Banku doręczono klauzulę wykonalności BTE. Komornik wyegzekwował na rzecz Banku całą należność zabezpieczoną gwarancją Skarbu Państwa, tj. 8 120 120 zł tytułem należności głównej i odsetek.
- Sprawa z powództwa LFO o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w kwocie 119 477 tys. zł. Pozew złożono w dniu 18.06.2003. Zdaniem Banku roszczenia LFO są pozbawione podstaw faktycznych i prawnych. Pozew LFO został odrzucony postanowieniem sądu z dnia 16.03.2005. Dnia 04.05.2005 LFO wniosło zażalenie na to postanowienie. W dniu 12.08.2005 Sąd oddalił zażalenie LFO na postanowienie o odrzuceniu pozwu. W dniu 21.12.2005 doręczona została skarga kasacyjna powoda.

- Bank złożył w sądzie odpowiedź na skargę kasacyjną wnosząc o jej oddalenie. W dniu 17.05.2006 na posiedzeniu niejawnym Sąd Najwyższy uchylił postanowienie Sądu Apelacyjnego oraz postanowienie Sądu Okręgowego o odrzuceniu pozwu w sprawie z powództwa LFO przeciwko Bankowi o odszkodowanie. Bank złożył wniosek o doręczenie rozstrzygnięcia Sądu Najwyższego z uzasadnieniem.
- Sprawa z powództwa LFO o pozbawienie tytułu wykonawczego klauzuli wykonalności. Pozew złożono w dniu 06.01.2005. Wartość przedmiotu sporu wynosi 102 154 tys. zł (dla wszystkich konsorcjantów, w tym dla Banku - 6 787 tys. zł). Sąd powołał biegłego w sprawie prawidłowości kwot zawartych w wystawionym przez Bank na rzecz wszystkich uczestników konsorcjum bankowego. Biegły zarzucił nieprawidłowości przy wyliczeniu kwoty zadłużenia. Bank złożył wyjaśnienia i zarzuty do opinii. Na posiedzeniu w dniu 18.01.2006 sąd zamknął rozprawę. Wyrok został ogłoszony w dniu 31.01.2006. Bankowy tytuł egzekucyjny został pozbawiony wykonalności w części, tj. w kwocie 252 377,13 zł. Jednocześnie sąd utrzymał BTE w mocy w kwocie 101 902 tys. zł. Powód wniósł apelację od wyroku. W dniu 25.05.2006 Sąd Apelacyjny oddalił apelację powoda od wyroku Sądu Okręgowego w sprawie o pozbawienie BTE wykonalności.
 - Minister Finansów w imieniu Skarbu Państwa wystąpił o ustalenie, iż umowa kredytu konsorcjalnego zawarta pomiędzy LFO a konsorcjum pięciu banków wygasła w dniu 28.02.1998 na skutek ziszczenia się warunku określonego w umowie, tj. niedostarczenia określonych dokumentów, a co za tym idzie, wygasło zobowiązanie Skarbu Państwa jako poręczyciela tego kredytu na podstawie umowy poręczenia zawartej w dniu 01.07.1997 pomiędzy Bankiem działającym w imieniu konsorcjum banków a Skarbem Państwa. W dniu 02.01.2006 Bank złożył w sądzie odpowiedź na pozew wnosząc o oddalenie powództwa. Dodatkowo (wobec zagrożenia przedawnieniem) złożony został pozew wzajemny konsorcjum pięciu banków przeciwko Skarbowi Państwa o zapłatę. W związku z rozstrzygnięciem postępowania mającego na celu nadanie przez sąd klauzuli wykonalności BTE wystawionemu przeciwko Skarbowi Państwa, Bank złożył wniosek o oddalenie powództwa Skarbu Państwa z uwagi na brak interesu prawnego po stronie powoda. Bank wniósł również o umorzenie postępowania w zakresie powództwa wzajemnego Banku w związku z okolicznością, iż postępowania stało się bezprzedmiotowe.
 - W dniu 05.01.2006 wpłynął do Banku pozew Archidiecezji Gdańskiej, która wniosła powództwo przeciwegzekucyjne przeciwko wystawionym przez Bank BTE. Powód podnosi, iż umowy kredytu udzielone w związku z działalnością Wydawnictwa Archidiecezji Gdańskiej Stella Maris są nieważne z uwagi na brak należytego umocowania osób występujących w imieniu Archidiecezji. Wartość przedmiotu sporu wynosi 14 979 tys. zł. Bank przygotował odpowiedź na pozew, wniósł o oddalenie powództwa w całości. Sąd Okręgowy w Gdańsku wyznaczył termin na dzień 17.02.2006 i uznał się właściwym jedynie co do części przedmiotu sporu, pozostałą przekazując do rozstrzygnięcia przez Sąd Okręgowy w Bydgoszczy. W związku z podjęciem próby ugodowego załatwienia sporu obie strony wniosły do sądów wnioski o zawieszenie postępowań. W dniu 6.03.2006 Bank wraz z innymi wierzycielami podpisał Porozumienie z Archidiecezją Gdańską. Archidiecezja otrzymała od Stolicy Apostolskiej zgodę na alienację wymienionych w porozumieniu dóbr. W sprawie przed Sądem Okręgowym w Bydgoszczy Sąd zarządzeniem z dnia 30.03.2006 dokonał zwrotu pozwu powodowi. Sprawa przed Sądem Okręgowym w Gdańsku została w dniu 25.04.2006

umorzona na skutek wniosku powoda. W dniu 12.04.2006 Bank działając na podstawie postanowień Porozumienia z dnia 06.03.2006 wysłał wnioski o umorzenie wszystkich postępowań egzekucyjnych wszczętych przeciwko Archidiecezji Gdańskiej.

- Sprawa z powództwa syndyka masy upadłościowej spółki działającej w sektorze developerskim (nazwa podmiotu została objęta wnioskiem o niepublikowanie) o zasądzenie kwoty 32 256 tys. zł z tytułu realizacji przez Bank dyspozycji finansowych z rachunku spółki na podstawie poleceń przelewów i czeków opatrzonych sfałszowanym podpisem jednej z osób uprawnionych do reprezentowania spółki wobec Banku. Pozew złożono w dniu 6.02.2004. W dniu 13.01.2005 Sąd zawiesił postępowanie do czasu zakończenia postępowania karnego. Z dniem 20.09.2005 postanowieniem Sądu postępowanie cywilne zostało podjęte w związku z wydaniem wyroku skazującego w sprawie karnej dotyczącej sfałszowania podpisów na czekach. Kolejny termin rozprawy został wyznaczony na dzień 13.09.2006.

Zdaniem Zarządu wszelkie ryzyka wiążące się z postępowaniami toczącymi się przed sądem lub organami administracji publicznej są odpowiednio zabezpieczone poziomem utworzonych rezerw w bilansie Banku.

73. Działalność powiernicza

Oferta usług powierniczych Banku obejmuje przede wszystkim prowadzenie rachunków papierów wartościowych dla klientów krajowych i zagranicznych, instytucjonalnych oraz indywidualnych. Dla szczególnej grupy klientów, jaką stanowią fundusze inwestycyjne, Kredyt Bank S.A. świadczy również usługi w zakresie pełnienia funkcji depozytariusza, agenta transferowego oraz sponsora emisji.

Bank posiada zezwolenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd na prowadzenie rachunków papierów wartościowych, jest również bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) w funkcji Depozytariusz oraz uczestnikiem Rejestru Papierów Wartościowych (RPW) prowadzonego przez Narodowy Bank Polski (NBP). Na tej podstawie Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, przechowywanych w KDPW lub RPW. Jednostką organizacyjną Banku realizującą powyższe zadania jest umiejscowiony w strukturze Centrali Banku Departament Usług Kustodialnych.

W ramach tego Departamentu prowadzona jest również działalność związana z pełnieniem funkcji depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych, jak również działalność związana z przechowywaniem papierów wartościowych nieznajdujących się w obrocie zorganizowanym, rejestrowanych na rejestrach papierów wartościowych oraz na rachunkach subpowierniczych w krajowych i zagranicznych instytucjach finansowych.

Bank umożliwia Klientom rozliczanie transakcji kupna-sprzedaży papierów wartościowych na rynku regulowanym (w tym giełdowym), jak i transakcji poza rynkiem regulowanym (w tym rynku międzybankowym).

Grupa rozlicza transakcje zawierane przez Klientów zgodnie z zasadami określonymi przez KDPW, NBP i inne instytucje organizujące obrót papierami wartościowymi oraz pośredniczy w realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, takich jak: dywidendy, prawa poboru, odsetki, umorzenia, splity, nowe emisje, walne zgromadzenia.

W zakresie pełnienia funkcji depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych Bank w szczególności oferuje następujące usługi:

- prowadzenie rejestru aktywów funduszy,
- zapewnienie poprawności wyliczania wartości aktywów netto i aktywów netto na jednostkę uczestnictwa,
- zapewnienie poprawnego rozliczania umów dotyczących aktywów funduszy,
- kontrolowanie działalności lokacyjnej funduszy.

W zakresie pełnienia funkcji agenta transferowego dla funduszy inwestycyjnych Bank oferuje następujące usługi:

- otwieranie i prowadzenie rejestrów członków funduszy,
- udostępnianie oprogramowania dla sieci dystrybucyjnej,
- obsługę zleceń uczestników funduszy,
- obsługę sieci dystrybucji funduszy,
- generowanie i wysyłanie korespondencji do uczestników funduszy,
- udzielanie informacji dla uczestników (w tym świadczenie usług call – center),
- wyliczanie ilości jednostek uczestnictwa i dokonywanie ich przydziału,
- kontrolę rozliczeń z uczestnikami funduszu dokonywaną przez depozytariusza,
- generowanie raportów dla funduszy.

Funkcji sponsora emisji dotyczy papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego, w tym certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych. Polega na ewidencji papierów wartościowych będących własnością inwestorów, ale nie zdeponowanych na rachunkach papierów wartościowych. Do głównych zadań sponsora emisji w zakresie certyfikatów inwestycyjnych należy:

- wydawanie potwierdzeń nabycia certyfikatów i świadectw depozytowych,
- prowadzenie i aktualizacja ewidencji uczestników funduszu,
- weryfikacja potwierdzeń nabycia certyfikatów,
- obsługa wypłat środków z tytułu wykupu certyfikatów w dniach wykupu na rachunki osób znajdujących się w ewidencji sponsora emisji,
- obsługa wypłaty środków należnych uczestnikom z tytułu likwidacji funduszu w stosunku do osób posiadających certyfikaty zapisane w rejestrze sponsora emisji.

W I półroczu 2006 roku dochód z prowadzenia rachunków i rejestrów papierów wartościowych oraz usług sponsora emisji wyniósł 1 339 tys. zł.

74. Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą rolę pełnią naczelne organa Banku, to jest Zarząd Banku i Rada Nadzorcza.

Zarząd Banku zarządza poszczególnymi typami ryzyka za pośrednictwem funkcjonujących komitetów:

- Komitet Rynków Finansowych – nadzoruje ryzyko rynkowe w portfelu handlowym Banku,
- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami – odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem rynkowym w portfelu bankowym oraz zarządzanie strukturalną płynnością Banku,
- Komitet Ryzyka Operacyjnego – nadzoruje wdrożenie procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym,
- Komitet Ryzyka Kredytowego – sprawuje nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem kredytowym.

Pracami wymienionych komitetów kierują Członkowie Zarządu, których jest co najmniej dwóch w składzie każdego komitetu.

Rada Nadzorcza Banku, za pośrednictwem Komitetu Audytu, jest informowana o najważniejszych decyzjach i opiniuje działania Zarządu w tym zakresie.

Pomiarem i monitorowaniem wszystkich rodzajów ryzyk w Kredyt Banku zajmuje się Departament Zarządzania Ryzykiem. Komórka ta raportuje wszystkie zagadnienia dotyczące ryzyka, przy zachowaniu całkowitej niezależności od jednostek biznesowych.

W procesie identyfikacji, pomiaru i zarządzania ryzykiem Bank stosuje techniki właściwe dla danego rodzaju ryzyka. Poniżej opisane są najważniejsze z nich:

74.1. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest zdefiniowane jako stopień zagrożenia pozycji finansowej Banku na skutek niekorzystnych zmian stóp procentowych, kursów walutowych oraz cen akcji i ich zmienności (volatility) na rynku.

W Banku występuje głównie ryzyko stopy procentowej i ryzyko kursowe. Bank nie działa aktywnie na rynku akcji - inwestycje w akcje są to inwestycje długoterminowe lub strategiczne w podmioty zależne. Bank nie jest aktywny na rynkach towarowych.

W celu podniesienia jakości zarządzania, od 2002 roku działalność Banku została podzielona na dwie części: księgę handlową i księgę bankową. Ze względu na inny charakter otwartych pozycji, ryzyko monitorowane jest w każdej księdze osobno.

74.1.1. Księga handlowa

Księga handlowa jest wydzieloną częścią portfela Banku, na której Bank zamierza uzyskiwać dochody wynikające z krótkoterminowych zmian cen, stóp procentowych, kursów walutowych, bądź innych

parametrów rynkowych. Główna działalność księgi handlowej jest związana z instrumentami finansowymi w PLN, w mniejszym stopniu są to także instrumenty finansowe w USD i EUR.

W portfelu handlowym podstawową miarą ryzyka jest wartość zagrożona (Value at Risk, VaR) wyliczana metodą historyczną w horyzoncie czasowym 10 dni uwzględniając przy wyliczeniach dane rynkowe z ostatnich 250 dni, co jest zgodne ze standardami międzynarodowymi.

Poniżej przedstawiamy limit i wykorzystanie VaR (wyliczony dla całej Księgi Handlowej – obejmuje zarówno ryzyko stopy procentowej, jak i ryzyko kursowe) na dzień 30.06.2006 roku.

Limit	Wykorzystanie na 30.06.2006 roku
VaR 3 000 tys. EUR	367,98 tys. EUR

74.1.1.1. Ryzyko stopy procentowej

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

Dodatkowo poziom ryzyka stopy procentowej jest monitorowany i ograniczany (przez ustanowienie limitów) przy użyciu miary BPV (basis point value - wrażliwość ceny na równoległą zmianę stóp procentowych).

74.1.1.2. Ryzyko walutowe

Pozycja walutowa

Ryzyko kursowe wyraża stopień zagrożenia pozycji finansowej Banku na skutek niekorzystnych zmian kursów walutowych na rynku. Zagrożenie to obejmuje dochody z operacji wymiany walutowej oraz wyceny otwartych pozycji walutowych, wynikających z różnicy między wartością aktywów i wartością zobowiązań w danej walucie.

W przypadku ryzyka kursowego, metoda wartości zagrożonej jest uzupełniona przez stress-testing wyrażający wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych), lecz prawdopodobnych zmian kursów.

Opcje walutowe

W swojej ofercie Bank proponuje klientom opcje walutowe. Bank nie prowadzi portfela opcji na swój własny rachunek, tzn. nie prowadzi działalności spekulacyjnej. Opcje zawarte na rynku międzybankowym są opcjami zabezpieczającymi pozycję powstałą na skutek transakcji z klientem. Dlatego też ryzyko w portfelu transakcji opcyjnych FX jest nieistotne.

74.1.1.3. Ryzyko rynku kapitałowego

Bank nie prowadzi działalności na rynku akcji w ramach księgi handlowej.

74.1.1.4. Wymogi kapitałowe dla Księgi Handlowej

Wymogi kapitałowe dla księgi handlowej według stanu na 30.06.2006 roku i 30.06.2005 roku przedstawiają się następująco:

Wymogi kapitałowe dla Księgi Handlowej		
	30.06.2006	30.06.2005
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	52	44
Ryzyko ogólne stóp procentowych	11 084	13 052
Ryzyko rozliczenia dostawy oraz kontrahenta	9 826	6 526
Inne	0	0
Całkowity wymóg kapitałowy w Księdze Handlowej	20 962	19 622

74.1.2. Księga bankowa

Księga bankowa obejmuje operacje nie zaliczone do portfela handlowego, tzn. działalność komercyjną oddziałów, pośredników kredytowych oraz portfele papierów wartościowych zabezpieczających płynność oraz stabilny dochód odsetkowy. W księdze bankowej dąży się do wyeliminowania ryzyka rynkowego.

74.1.2.1. Ryzyko stopy procentowej

Bank aktywnie zarządza ryzykiem stopy procentowej w 5 głównych walutach bilansu: PLN, EUR, USD, CHF, GBP.

W portfelu bankowym podstawowym narzędziem pomiaru i limitowania ryzyka jest luka stopy procentowej przygotowywana oddzielnie dla każdej z walut. Na jej podstawie wyliczane są następujące miary ryzyka:

- wrażliwość wyceny aktywów i zobowiązań (BPV);
- duration;
- wskaźniki luki skumulowanej.

Analiza luki stopy procentowej wykorzystywana w zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej przeprowadzana jest w oparciu o informacje o poszczególnych pozycjach bilansu Banku oraz pozycjach pozabilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych. W przypadku instrumentów finansowych bez określonego terminu wymagalności (na podstawie analiz stabilności dla każdego rodzaju produktu), w Banku został wprowadzony model cyklicznego rolowania się depozytów. Takie ujęcie produktów pozwala efektywniej zarządzać ryzykiem związanym z tego typu instrumentami oraz umożliwia otrzymanie stabilnego dochodu z inwestowania tych środków.

W księdze bankowej wyróżniane są następujące pozycje:

- Hedging - pozycja wynikająca z działalności oddziałów (wraz z transakcjami zabezpieczającymi) w skład której zaliczone są:
 - portfele benchmarkowe rachunków bieżących w PLN, EUR i USD,
 - portfel benchmarkowy kont oszczędnościowych w PLN,
 - pozycja oddziałowa z wyłączeniem części stabilnych rachunków bieżących i kont oszczędnościowych,
- Transformation, w skład której zaliczone są:
 - portfel benchmarkowy wolnego kapitału,
 - pozycja z ryzykiem kredytowym (Credit Book).

Analiza ryzyka stopy procentowej

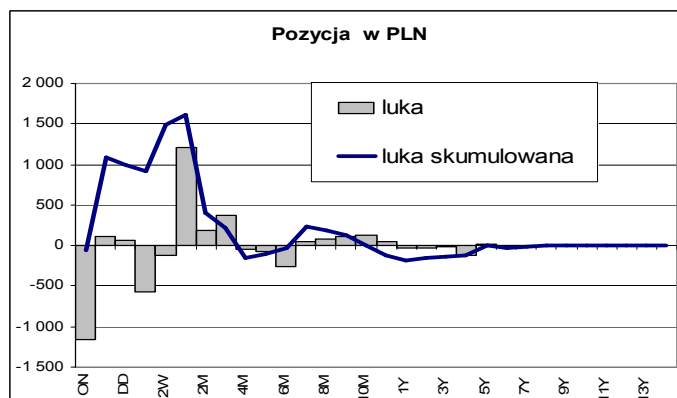
Na potrzeby analizy ryzyka stopy procentowej przyjmowane są następujące założenia:

- część stabilna rachunków bieżących złotych oraz walutowych (EUR i USD) jest cyklicznie inwestowana na okres 5 lat w przypadku PLN (co miesiąc inwestowana jest 1/60 części stabilnej) oraz 2 lat w przypadku walut (co kwartał inwestowana jest 1/8 części stabilnej),
- z kont oszczędnościowych wydzielone są dwie części stabilne, pierwsza inwestowana jest cyklicznie (co miesiąc) na okres 6 miesięcy natomiast druga inwestowana jest na okres 5 lat (także co miesiąc),
- części niestabilne rachunków bieżących złotych, w EUR, USD, kont oszczędnościowych złotych oraz rachunki bieżące w pozostałych walutach klasyfikowane są w najkrótszym paśmie terminowym,
- zatwierdzona na cały rok kwota wolnego kapitału inwestowana jest cyklicznie na okres 10 lat (co miesiąc inwestowana jest 1/120 wolnego kapitału), nadwyżka lub niedobór w stosunku do aktualnej kwoty wolnego kapitału klasyfikowana jest w najkrótszym paśmie terminowym,
- dla pozycji kredytów niepracujących jest stosowany benchmark (40% - ON, 30% - 1M, 30% - 3M),
- kredyty wykazywane są w kwotach netto,
- kredyty przedstawiane są zgodnie z harmonogramem płatności,
- w raporcie prócz przepływów dotyczących nominału prezentowane są również znane przyszłe przepływy odsetkowe,
- każdy przepływ jest proporcjonalnie dzielony na dwie części, które klasyfikowane są w sąsiednich punktach węzłowych krzywej,
- luka skumulowana liczona jest od najdłuższego pasma terminowego do najkrótszego.

Poniżej przedstawione zostały wykresy luki stopy procentowej w poszczególnych walutach w oparciu o wewnętrzny system stawek transferowych.

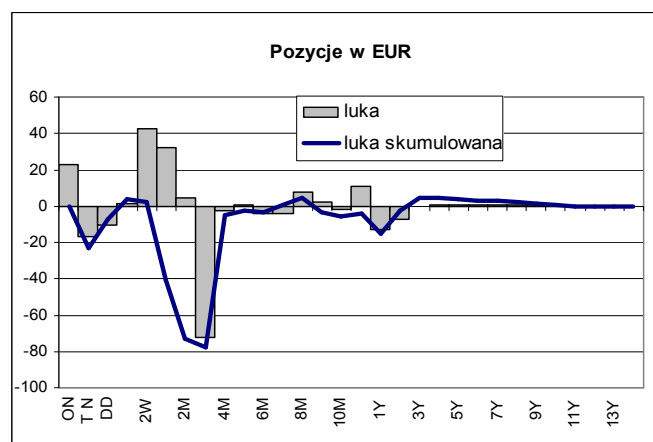
- **PLN**

Zestawienie luki dla pozycji złotych przyjęło typowy układ. Ujemne niedopasowanie w paśmie ON jest generowane przez depozyty bieżące i krótkoterminowe depozyty klientowskie o stałym oprocentowaniu, które również tworzą lukę w paśmie 1W i 2W. Dodatnia wielkość luki w pasmach terminowych od 1 do 3 miesięcy wynika z niedopasowania między wolumenem kredytów i depozytów o zmiennym oprocentowaniu. Natomiast luka w paśmie terminowym 6M jest rezultatem kredytów o stałym oprocentowaniu udzielonych przez pośredników.



- **EUR**

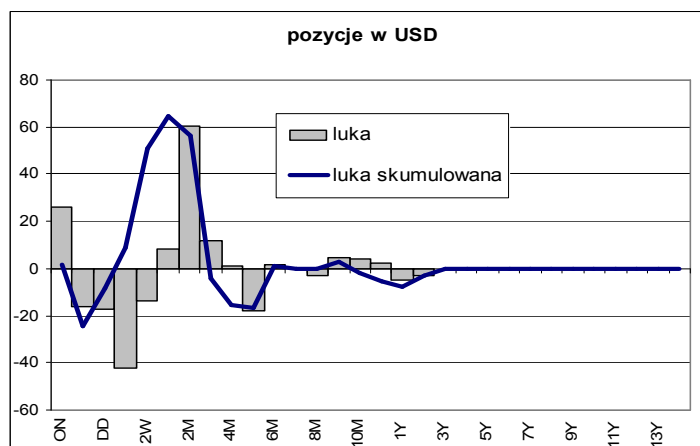
Odnośnie pozycji w EUR, znaczącą pozycję stanowią pożyczki o zmiennej stopie przyjęte od KBC Dublin – w paśmie 3M powodują widoczne niedopasowanie, natomiast w paśmie do 1M są równoważone kredytami klientowskimi o zmiennym oprocentowaniu. Dodatnią lukę w pasmach 2W-1M powodują kredyty o zmiennym oprocentowaniu oraz udzielona transakcja CIRS (2W). Natomiast ujemne niedopasowanie widoczne w pasmach TN-DD jest spowodowane depozytami terminowymi opartymi o stałą stopę. Na zmianę znaku luki w kolejnym paśmie, tj. ON, ma wpływ depozyt udzielony księdze handlowej.



- **USD**

Przedstawiony kształt luki jest wypadkową niedopasowania między udzielonymi kredytami klientowskimi o zmiennym oprocentowaniu (1M-2M) i udzielonymi transakcjami CIRS (1M, 3M) a przyjętymi depozytami klientowskimi o stałym oprocentowaniu

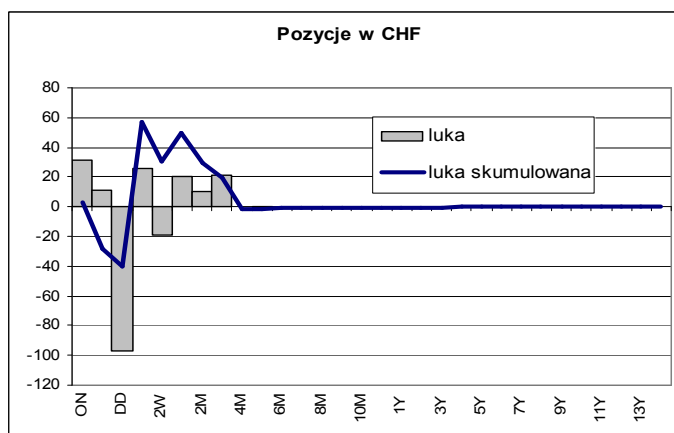
W paśmie ON lukę dodatnią tworzą następujące pozycje: kasa, kredyty niepracujące, kredyty w rachunkach bieżących oraz udzielona transakcja FX Swap.



- **CHF**

Dodatnią lukę w pasmach 1W oraz 2M-4M powodują kredyty klientowskie oparte o zmienną stopę procentową. Zamiana luki z dodatniej na ujemną w paśmie DD spowodowana jest przyjęciem depozytu od Księgi Handlowej.

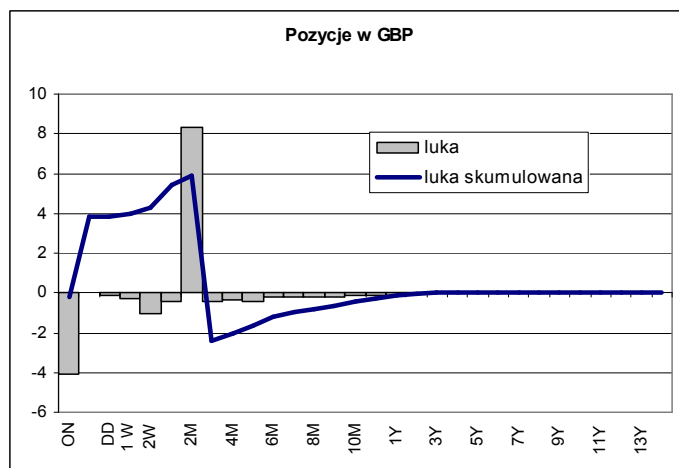
Na zamknięcie ekspozycji widoczne w paśmie ON wpływ mają kredyty w rachunkach bieżących oraz depozyt udzielony księdze handlowej



- **GBP**

Dodatnią lukę w pasmach 1W oraz 2M-4M powodują kredyty klientowskie oparte o zmienną stopę procentową. Zamiana luki z dodatniej na ujemną w paśmie DD spowodowana jest przyjęciem depozytu od Księgi Handlowej.

Na zamknięcie ekspozycji widoczne w paśmie ON wpływ mają kredyty w rachunkach bieżących oraz depozyt udzielony księdze handlowej.



Poniższa tabela przedstawia wskaźniki wrażliwości wartości Banku (BPV) przy równoległym przesunięciu stóp procentowych o 10 p.b. w górę dla poszczególnych walut i portfeli.

30.06.2006				30.06.2005			
Waluta/portfel		BPV w mln waluty oryginalnej		Waluta/portfel		BPV w mln waluty oryginalnej	
PLN	Hedging	0,318	0,223	PLN	Hedging	0,539	0,366
	Transformation		0,094		Transformation		0,173
USD		-0,002		USD		0,001	
EUR	Hedging	0,000	0,005	EUR		-0,025	
	Transformation		-0,004				
CHF		-0,006		CHF		-0,006	
GBP		0,000		GBP		0,001	

Wykorzystanie limitu BPV (liczony jako suma wartości bezwzględnych dla wszystkich walut, portfeli Hedging i Free Capital) na dzień 30.06.2006 roku wyniosło:

	30.06.2006	30.06.2005
Limit w mln EUR	1,000	1,000
BPV w mln EUR	0,085	0,154

Rachunkowość zabezpieczeń

W pierwszej połowie 2006 roku Banku kontynuował stosowanie rachunkowości zabezpieczeń do zabezpieczenia wartości godziwej (fair value hedge) dla transakcji asset swap – zabezpieczane były obligacje o stałym oprocentowaniu, transakcją IRS (fix to float).

Dodatkowo po raz pierwszy zastosowano rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (cash flow hedge), zabezpieczając przepływy wynikające z obligacji o stopie zmiennej transakcją IRS (float to fix).

Pomiar współczynnika efektywności zabezpieczenia wykonywany jest co miesiąc.

Szczegóły zostały zaprezentowane w nocie 31.

74.1.2.2. Ryzyko walutowe

Jak zostało wspomniane wyżej zarządzanie pozycją walutową odbywa się w Księdze Handlowej. Powstałe w ciągu dnia pozycje z tytułu transakcji klientów Banku transferowane są za pomocą transakcji wewnętrznych do Księgi Handlowej.

Należy zaznaczyć, że ryzyko walutowe w Banku postrzegane jest nie tylko jako ryzyko występujące przy otwartej pozycji walutowej, ale także jako ryzyko zmiany wartości określonych produktów na skutek zmiany kursów walut. W szczególności zagrożenie to występuje w przypadku kredytów udzielonych w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka kredytowego rosnącego w przypadku wzrostu kursu waluty, w której udzielono kredytu (dotyczy to również kredytu udzielonego w złotych, lecz o wartości indeksowanej do kursu waluty obcej), w umowach kredytowych klientów instytucjonalnych zawarte są klauzule zobowiązujące do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia lub zgody na przewalutowanie kredytu, gdy klient nie posiada przychodów w walucie kredytu. W celu zabezpieczenia ryzyka kursowego, na jakie narażony jest klient, oferowane mu są transakcje pochodne (forwardy, opcje).

74.2. Ryzyko płynności

Z działalnością każdego banku nieodłącznie związane jest ryzyko płynności. Wynika ono między innymi z niedopasowania aktywów i zobowiązań pod względem terminów płatności, które jest naturalną konsekwencją rozbieżnych potrzeb klientów w zakresie bankowych usług depozytowych i kredytowych. Najistotniejszym elementem prowadzonej przez Bank polityki zarządzania aktywami i zobowiązaniami jest utrzymanie płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do terminowego

realizowania zobowiązań finansowych. Płynność bieżąca utrzymywana jest poprzez korygowanie nadwyżki lub niedoboru środków płynnych operacjami przeprowadzonymi na międzybankowym rynku pieniężnym. Bezpieczeństwo Banku jest zapewnione poprzez utrzymywanie płynnych rezerw oraz właściwej struktury terminowej i jakościowej całego bilansu. Decyzje w zakresie zarządzania ryzykiem płynności podejmuje Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku. Departament Zarządzania Ryzykiem dokonuje pomiaru i monitorowania płynności strategicznej (długoterminowej).

Bank zabezpiecza ryzyko płynności poprzez:

- utrzymywanie odpowiedniego poziomu gotówki, z uwzględnieniem wielkości rezerw obowiązkowych,
- posiadanie portfeli płynnych papierów wartościowych (obligacji rządowych), zabezpieczających w adekwatny sposób strukturę czasową zobowiązań Banku bez określonego terminu wymagalności,
- wykonywanie transakcji na instrumentach pochodnych,
- ustalanie i monitorowanie przestrzegania wewnętrznych norm ostrożnościowych dotyczących płynności,
- utrzymywanie zróżnicowanego portfela depozytów w kategoriach terminów i klientów,
- monitorowanie niedopasowania terminów zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań, co umożliwia prognozowanie zapotrzebowania na środki płynne oraz uniknięcie nadmiernej koncentracji wypłat środków w jednym terminie,
- dostęp do rynku międzybankowego i operacji otwartego rynku,
- dostęp do kredytu lombardowego.

Bardzo ważnym czynnikiem wpływającym na bezpieczeństwo działalności Banku jest wsparcie inwestora strategicznego – Grupy KBC.

Analiza sytuacji płynnościowej Banku, dokonywana jest głównie na podstawie raportu luki płynności oraz oceny stabilności bazy depozytowej.

Do celów monitorowania ryzyka płynności, na podstawie luki płynności, Bank wprowadził następujące limity płynności:

- wskaźnik płynności – Stock Liquidity Ratio (SLR)
- wskaźnik płynności – Coverage Ratio (CR)

Stabilność bazy depozytowej

Stabilna baza depozytowa, na którą nie mają wpływu zjawiska sezonowe, jest podstawowym źródłem finansowania Banku.

Dywersyfikacja bazy depozytowej sprawia, że Bank nie jest uzależniony od określonego segmentu rynku, grupy klientów lub konkretnego typu depozytu. Według stanu na dzień 30.06.2006 wysokie wkłady depozytowe powyżej 1 mln euro stanowiły 21% ogólnej kwoty depozytów.

Stabilność bazy depozytowej zapewnia zwłaszcza pozyskiwanie środków od klientów indywidualnych. Na koniec czerwca 2006 roku udział depozytów klientów indywidualnych wynosił aż 54%. Charakteryzujące się większą zmiennością depozyty sektora finansowego, podmiotów gospodarczych oraz sektora budżetowego stanowiły odpowiednio 9%, 25% i 12% bazy depozytowej.

Depozyty bieżące oraz lokaty negocjowalne to 54% bazy, natomiast pozostałe 46% to depozyty terminowe (27%) oraz konta oszczędnościowe (19%).

Bardzo korzystna ze względu na pierwotny termin wymagalności jest struktura depozytów terminowych (bez lokat międzybankowych i lokat negocjowalnych). Na dzień 30.06.2006 kształtowała się następująco:

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
- do 1 tygodnia	12%	13%	9%
- do 1 miesiąca	5%	6%	6%
- do 3 miesięcy	20%	29%	27%
- do 6 miesięcy	24%	24%	31%
- do 12 miesięcy	17%	16%	16%
- do 24 miesięcy	2%	2%	3%
- pozostałe	20%	9%	8%

Ze względu na rodzaj waluty struktura bazy depozytowej na dzień 30.06.2006 kształtowała się następująco:

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
PLN	81,6%	80,9%	82,0%
USD	9,0%	9,0%	10,0%
EUR	8,7%	9,2%	7,0%
GBP	0,5%	0,7%	0,9%
CHF	0,1%	0,1%	0,08%
pozostałe	0,1%	0,1%	0,02%

74.3. Ryzyko operacyjne

W I półroczu 2006 roku kontynuowano prace, w celu pomiaru i monitorowania ryzyka operacyjnego zgodnie z wymogami tzw. metody standardowej dla wyznaczania wymogów kapitałowych. Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym jest nadzorowany przez Komitet Ryzyka Operacyjnego, do którego raportowane są cykliczne informacje nt. poziomu i profilu tego rodzaju ryzyka w Banku. Utworzono struktury zarządzania ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych.

Obok pomiaru ryzyka operacyjnego w oparciu o dane historyczne nt. ujawnianych zdarzeń operacyjnych, wdrażano techniki służące identyfikacji istotnych zagrożeń, w warunkach istniejących mechanizmów kontrolnych. Wiodącą rolę odgrywają zarządzający jednostkami biznesowymi, wspierani przez pracowników pełniących funkcję koordynatorów ds. ryzyka operacyjnego, dla różnych procesów biznesowych.

Prowadzono również prace w zakresie określenia zasady pozyskiwania danych o wielkości przychodu brutto w podziale na linie biznesowe, dla kalkulacji minimalnego wymogu kapitałowego dla ryzyka operacyjnego.

74.4. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe w Banku definiowane jest jako ryzyko niespłacenia należności w sytuacji utraty zdolności kredytowej przez kredytobiorcę, gwaranta, reasekuratora, kontrahenta lub emitenta.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym odbywa się z uwzględnieniem aspektu ryzyka kredytowego jednostkowej transakcji oraz w ujęciu portfelowym.

Proces zarządzania ryzykiem jednostkowej transakcji uwzględnia dokonanie oceny ryzyka tej transakcji, a następnie w zależności od jego poziomu zastosowanie odpowiedniego procesu decyzyjnego.

Portfelowe zarządzanie ryzykiem należy do kompetencji Komitetu Ryzyka Kredytowego. W szczególności Komitet jest odpowiedzialny za:

- akceptację i merytoryczny nadzór nad metodologią pomiaru ryzyka kredytowego,
- rekomendowanie Zarządowi Banku i Radzie Nadzorczej Banku dopuszczalnego poziomu ryzyka kredytowego w bilansie Banku oraz podmiotów zależnych,
- opiniowanie polityki kredytowej Banku,
- opiniowanie polityki tworzenia odpisów aktualizujących i wyceny zabezpieczeń,
- opiniowanie wewnętrznych limitów kredytowych,
- dokonywanie zmian limitów ryzyka oraz akceptowanie przekroczeń limitów, w ramach uprawnień przyznanych przez Zarząd Banku,
- merytoryczny nadzór nad programem dostosowania Banku do wymogów Nowej Umowy Kapitałowej z tytułu ryzyka kredytowego,
- akceptowanie nowych produktów ze względu na ryzyko kredytowe.

Bank przygotowuje się do wdrożenia wymogów jakie niesie ze sobą Nowa Umowa Kapitałowa. W obszarze ryzyka kredytowego planowane jest podejście stopniowego przechodzenia od metod mniej zaawansowanych (Metoda Standardowa) do bardziej zaawansowanych (Metody Ratingów Wewnętrznych Podstawowa i Zaawansowana).

Do realizacji zadań związanych z NUK, w części dotyczącej ryzyka kredytowego, w 2004 roku został powołany Program Ilościowej Oceny Ryzyka Kredytowego – Program QCR (Quantitative Credit Risk). Realizacja programu umożliwi m.in.:

- opracowanie i wdrożenie modeli do pomiaru ryzyka kredytowego,
- opracowanie i wdrożenie baz danych i narzędzi umożliwiających gromadzenie danych na potrzeby budowania modeli i ich testowania,
- reorganizację procesu kredytowego z uwzględnieniem wyznaczonego poziomu ryzyka,
- opracowanie i wdrożenie w Banku koncepcji RAROC,
- opracowanie i wdrożenie bazy danych o ryzyku kredytowym, narzędzi oraz standardów sprawozdawczych na potrzeby wyliczania adekwatności kapitałowej według metody standardowej i ratingów wewnętrznych.

Zakładane jest, że realizacja ww. zadań wpłynie na poprawę wskaźnika zwrotu z kapitału poprzez optymalne dopasowanie w zakresie wymogów kapitałowych, wzrost efektywności realizowanego w Banku procesu kredytowego oraz poprawi zarządzanie biznesowe.

Przygotowania do wdrożenia Metody Standardowej obecnie związane są ze wstępnymi testami systemu informatycznego służącego do obliczania poziomu aktywów ważonych ryzykiem. Natomiast w przypadku Metody Ratingów Wewnętrznych prace skoncentrowane są na gromadzeniu odpowiednich szeregów czasowych danych oraz budowie modeli PD, LGD oraz EaD. W Banku działają już dwa modele ratingowe oraz rozpoczął się proces wdrażania scoringu quasi behavioralnego.

74.4.1. Miary ryzyka

30.06.2006**Instrumenty bilansowe**

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Kasa	331 731	0
Należności	13 583 104	10 017 725
Dłużne papiery wartościowe	5 941 950	0
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	176 183	176 183
Aktywa trwałe	371 745	371 745
Wartości niematerialne	2 014	2 014
Pozostałe	300 601	68 429
Razem portfel bankowy	20 707 328	10 636 096
Portfel handlowy	556 195	666
Ogółem instrumenty bilansowe	21 263 523	10 636 762

Instrumenty pozabilansowe

Typ instrumentu	Nominał	Ekwiwalent bilansowy	Wartość ważona ryzykiem
Instrumenty stóp procentowych	273 600	4 579	916
Instrumenty walutowe	9 888	0	0
Inne instrumenty	55 200	9 232	1 846
Instrumenty pochodne razem	338 688	13 811	2 762

Pozostałe pozabilansowe – portfel bankowy

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Równoważnik kredytowy	Wartość ważona ryzykiem
Linie kredytowe	3 396 846	1 072 994	1 014 652
Gwarancje udzielone	1 147 985	904 952	770 351
Akredytywy	44 295	44 295	44 295
Inne	209 947	209 947	41 994
Razem	4 799 073	2 232 188	1 871 292

	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe (portfel bankowy)	12 510 150	1 000 812

31.12.2005**Instrumenty bilansowe**

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Kasa	385 048	0
Należności	12 420 762	9 508 997
Dłużne papiery wartościowe	6 538 299	0
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	227 573	227 573
Aktywa trwałe	346 913	346 913
Wartości niematerialne	2 426	2 426
Pozostałe	298 020	72 602
Razem portfel bankowy	20 219 041	10 158 511
Portfel handlowy	692 854	1 530
Ogółem instrumenty bilansowe	20 911 895	10 160 041

Instrumenty pozabilansowe

Typ instrumentu	Nominał	Ekwiwalent bilansowy	Wartość ważona ryzykiem
Instrumenty stóp procentowych	137 600	2 761	552
Instrumenty walutowe	72 002	7 219	1 444
Instrumenty pochodne razem	209 602	9 980	1 996

Pozostałe pozabilansowe – portfel bankowy

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Równoważnik kredytowy	Wartość ważona ryzykiem
Linie kredytowe	2 612 053	1 041 078	1 027 645
Gwarancje udzielone	1 073 738	913 098	883 619
Akredytywy	28 705	28 705	28 705
Inne	11 250	11 250	2 250
Razem	3 725 746	1 994 131	1 942 219

	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe (portfel bankowy)	12 102 726	968 218

30.06.2005**Instrumenty bilansowe**

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Kasa	421 603	0
Należności	14 483 738	9 935 206
Dłużne papiery wart.	4 381 269	0
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	198 815	198 815
Aktywa trwałe	408 701	408 701
Wartości niematerialne i prawne	2 837	2 837
Pozostałe	373 825	93 700
Razem portfel bankowy	20 270 788	10 639 259
Portfel handlowy	660 752	619
Ogółem instrumenty bilansowe	20 931 540	10 639 878

Instrumenty pozabilansowe

Typ instrumentu	Koszt zastąpienia	Ekwiwalent bilansowy	Wartość ważona ryzykiem
Instrumenty stóp procentowych	0	0	0
Instrumenty walutowe	1 559 834	43 450	8 690
Instrumenty pochodne razem	1 559 834	43 450	8 690

Pozostałe pozabilansowe – portfel bankowy

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Równoważnik kredytowy	Wartość ważona ryzykiem
Linie kredytowe	1 609 255	623 569	599 666
Gwarancje udzielone	2 358 085	2 228 362	954 493
Akredytywy	23 612	23 612	23 612
Inne	80 323	80 323	16 068
Razem	4 071 275	2 955 866	1 593 839

	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe (portfel bankowy)	12 241 788	979 343

70.4.2. Struktura koncentracji zaangażowania Grupy

Zaangażowanie Grupy wobec klientów korporacyjnych na 30.06.2006, na 31.12.2005 oraz na 30.06.2005 według największych podmiotów przedstawia się następująco:

Zaangażowanie wobec 10 największych klientów korporacyjnych Grupy

Podmiot	Udział % w portfelu na 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	Udział % w portfelu na 31.12.2005	Udział % w portfelu na 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Klient 1	3,3	2,7	4,0
Klient 2	2,4	2,3	2,1
Klient 3	2,3	2,0	2,0
Klient 4	2,2	1,9	1,7
Klient 5	2,1	1,9	1,7
Klient 6	1,8	1,5	1,6
Klient 7	1,8	1,4	1,5
Klient 8	1,6	1,4	1,3
Klient 9	1,6	1,2	1,3
Klient 10	1,4	1,2	1,2
Razem	20,5	17,5	18,4

Zaangażowanie Grupy na 30.06.2006, na 31.12.2005 oraz na 30.06.2005 w podziale na branże przedstawiało się następująco:

Zaangażowanie w segmentach branżowych

Branża	Zaangażowanie %	Zaangażowanie %	Zaangażowanie %
	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Działalność produkcyjna	27,5	28,8	27,0
Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego	23,8	22,9	21,5
Obsługa nieruchomości i wynajem	14,2	14,6	14,3
Pośrednictwo finansowe	7,8	8,1	5,7
Administracja publiczna i obrona narodowa, gwarantowana prawnie opieka socjalna	7,0	8,4	12,7
Budownictwo	4,9	3,5	3,3
Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	4,6	4,9	5,7
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	3,2	1,6	1,5
Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	2,1	2,3	1,9
Hotele i restauracje	1,6	1,6	1,6
Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	1,4	1,4	2,6
Edukacja	1,0	1,2	1,1
Ochrona zdrowia i opieka socjalna	0,8	0,5	0,6
Górnictwo i kopalnictwo	0,1	0,2	0,2
Pozostałe	0,0	0,0	0,3
Razem	100	100	100

Zaangażowanie Grupy na 30.06.2006, na 31.12.2005 oraz na 30.06.2005 w podziale na segmenty geograficzne przedstawiało się następująco:

Zaangażowanie geograficzne

Województwo	Struktura	Struktura	Struktura
	kredytów brutto w % 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	kredytów brutto w % 31.12.2005	kredytów brutto w % 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
mazowieckie	20,5	18,5	27,4
lubelskie	13,7	15,8	6,2
dolnośląskie	10,2	9,1	8,6
śląskie	9,7	10,9	7,3
wielkopolskie	9,6	9,7	6,3
pomorskie	7,5	7,6	6,7
małopolskie	7,5	6,3	7,1
łódzkie	4,2	4,6	6,9
zachodniopomorskie	3,8	3,8	3,4
podlaskie	3,5	3,2	5,8
kujawsko-pomorskie	2,2	2,3	3,2
warmińsko-mazurskie	2,0	2,3	2,0
podkarpackie	1,8	1,7	5,0
świętokrzyskie	1,7	1,5	1,6
lubuskie	0,9	0,8	1,4
opolskie	0,6	0,8	1,1
nierezydent	0,6	1,1	0,0
Razem	100	100	100

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data 28.08.2006	Ronald Richardson	Prezes Zarządu	.....
data 28.08.2006	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data 28.08.2006	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	.....
data 28.08.2006	Konrad Kozik	Wiceprezes Zarządu	.....
data 28.08.2006	Bohdan Mierzwiński	Wiceprezes Zarządu	.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data 28.08.2006	Maria Beata Kucińska	Główny Księgowy Banku
-----------------	----------------------	-----------------------	-------



**Skrócone sprawozdanie finansowe
Kredyt Banku S.A.
sporządzone za I półrocze 2006 roku
zakończone dnia 30 czerwca 2006 roku**

Spis treści

1.	Rachunek zysków i strat	3
2.	Bilans	4
3.	Pozycje pozabilansowe	5
4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	6
5.	Rachunek przepływów pieniężnych.....	9
6.	Podstawy sporządzania sprawozdania	11
7.	Sytuacja finansowa Banku na koniec I półrocza 2006 roku	11
8.	Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych	19
9.	Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19
10.	Dane porównywalne	20
11.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej.....	21
12.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	21
13.	Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych	21
14.	Wypłacone dywidendy	21
15.	Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu.....	21
16.	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych	22
17.	Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych	22
18.	Informacje o akcjonariuszach posiadających ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym oraz na WZA	26
19.	Akcje Kredyt Banku S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące	27
20.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej	27
21.	Znaczące transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, których wartość stanowiła lub przekraczała równowartość w złotych kwoty 500 tys. EUR nie wynikające z bieżącej działalności operacyjnej.....	30
22.	Informacja o wynagrodzeniach dla głównego personelu kierowniczego.....	33
23.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	33

1. Rachunek zysków i strat

w tys. PLN	01.01-30.06.2006 niezbadane	01.01-30.06.2005 niezbadane
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	605 069	704 218
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-269 292	-379 149
Wynik z tytułu odsetek	335 777	325 069
Przychody z tytułu opłat i prowizji	134 969	115 712
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-14 662	-9 829
Wynik z tytułu opłat i prowizji	120 307	105 883
Przychody z tytułu dywidend	750	750
Wynik na działalności handlowej	63 535	71 982
Wynik na działalności inwestycyjnej (innej niż handlowa)	1 893	-5 089
Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności	121 306	0
Pozostałe przychody operacyjne	23 368	27 777
Przychody operacyjne ogółem	666 936	526 372
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-392 024	-393 718
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-2 270	70 350
Pozostałe koszty operacyjne	-20 195	-19 767
Koszty operacyjne ogółem	-414 489	-343 135
Zysk brutto	252 447	183 237
Podatek dochodowy	10 990	41 708
Zysk netto z działalności gospodarczej	263 437	224 945
Zysk netto z działalności zaniechanej		974
Zysk netto	263 437	225 919
Z tego:		
Przypadający na akcjonariuszy Banku	263 437	225 919
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Banku (wyrażony w PLN na jedną akcję)	0,97	0,83

Bank nie wylicza rozwodnionego zysku na jedną akcję z uwagi na brak kategorii kapitałowych powodujących rozwodnienie.

2. Bilans

Aktywa w tys. PLN	30.06.2006 niezbadane	31.12.2005	30.06.2005 niezbadane
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 370 030	607 069	874 515
Należności od banków brutto	1 978 568	2 229 548	2 930 996
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 894	-2 894	-2 894
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	564 659	703 888	673 144
Należności od klientów brutto	12 281 877	12 192 581	13 569 213
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości należności od klientów	-1 713 953	-2 319 248	-2 549 384
Inwestycyjne papiery wartościowe:	6 116 652	6 709 651	4 548 290
- dostępne do sprzedaży	3 553 030	4 417 819	2 594 059
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 563 622	2 291 832	1 954 231
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	73 829	91 375	126 946
Rzeczowe aktywa trwałe	298 297	341 065	346 211
Wartości niematerialne	93 773	110 557	120 617
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	132 823	98 748	41 708
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	13 412	0
Inne aktywa	119 739	136 143	112 367
Aktywa razem	21 313 400	20 911 895	20 791 729
Zobowiązania w tys. PLN	30.06.2006 niezbadane	31.12.2005	30.06.2005 niezbadane
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2 342	0	0
Zobowiązania wobec banków	2 830 304	2 562 167	1 300 608
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	247 669	220 155	273 343
Zobowiązania wobec klientów	14 673 175	14 592 699	15 529 581
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	402 223	402 435	402 941
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	401 746	368 701	777 150
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	11 764	0	0
Rezerwy	75 040	77 072	75 385
Pozostałe zobowiązania	387 247	439 367	327 662
Zobowiązania podporządkowane	444 853	589 581	613 270
Zobowiązania razem	19 476 363	19 252 177	19 299 940
Kapitał własny w tys. PLN	30.06.2006 niezbadane	31.12.2005	30.06.2005 niezbadane
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	104 789	0	29
Kapitał z aktualizacji wyceny	-10 425	15 928	32 539
Kapitał rezerwowy	120 942	120 942	120 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	-245 934	-245 934
Zysk netto bieżący	263 437	410 488	225 919
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	1 837 037	1 659 718	1 491 789
Kapitał własny razem	1 837 037	1 659 718	1 491 789
Zobowiązania i kapitał własny razem	21 313 400	20 911 895	20 791 729
Współczynnik wypłacalności (%)	15,80	16,21	14,43

3. Pozycje pozabilansowe

w tys. PLN	30.06.2006 niezbadane	31.12.2005	30.06.2005 niezbadane
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	5 485 027	4 300 859	4 965 386
Zobowiązania udzielone:	5 040 198	3 788 786	4 225 204
- finansowe	3 853 879	2 660 911	1 805 245
- gwarancyjne	1 186 319	1 127 875	2 419 959
Zobowiązania otrzymane:	444 829	512 073	740 182
- finansowe	61 917	12 699	252 086
- gwarancyjne	382 912	499 374	488 096
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	111 260 647	79 905 636	79 285 047
Pozostałe (z tytułu)	3 089 326	3 068 907	3 399 002
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	3 089 326	3 068 815	3 398 910
- pozostałe	0	92	92
Razem	119 835 000	87 275 402	87 649 435

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 01.01. do 30.06.2006 roku (niezbadane)

<i>w tys. PLN</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu stan na 01.01.2006	1 358 294	0	15 928	120 942	164 554	0	1 659 718
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-1 113				-1 113
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-31 152				-31 152
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			5 912				5 912
Zysk netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-26 353				-26 353
Wynik netto okresu bieżącego						263 437	263 437
Ujęte przychody i koszty łącznie			-26 353			263 437	237 084
Odpis z zysku		104 789			-104 789		0
Wyplata dywidendy					-59 765		-59 765
Kapitał własny na koniec okresu - stan na 30.06.2006	1 358 294	104 789	-10 425	120 942	0	263 437	1 837 037

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2005 roku

<i>w tys. PLN</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu stan na 01.01.2005 *	1 358 294	350 910	8 059	173 779	-649 681	0	1 241 361
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			11 377				11 377
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-3 467				-3 467
Zysk netto ujęty bezpośrednio w kapitale			7 910				7 910
Wynik netto okresu bieżącego						410 488	410 488
Ujęte przychody i koszty łącznie			7 910			410 488	418 398
Pokrycie straty z lat ubiegłych		-350 910		-52 837	403 747		0
Inne zmiany			-41				-41
Kapitał własny na koniec okresu - stan na 31.12.2005	1 358 294	0	15 928	120 942	-245 934	410 488	1 659 718

*/ korekty bilansu otwarcia z tytułu zastosowania MSR/MSSF po raz pierwszy zostały zaprezentowane w nocie 60 i 61 w sprawozdaniu finansowym Kredyt Banku S.A. sporządzonym za rok obrotowy 2005 zakończony dnia 31.12.2005.

Zmiany w okresie od 01.01. do 30.06.2005 roku (niezbadane)

<i>w tys. PLN</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu stan na 01.01.2005 *	1 358 294	350 910	8 059	173 779	-649 681	0	1 241 361
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			24 521				24 521
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale							0
Zysk netto ujęty bezpośrednio w kapitale			24 521				24 521
Wynik netto okresu bieżącego						225 919	225 919
Ujęte przychody i koszty łącznie			24 521			225 919	250 440
Pokrycie straty z lat ubiegłych		-350 910		-52 837	403 747		0
Inne zmiany		29	-41				-12
Kapitał własny na koniec okresu - stan na 30.06.2005	1 358 294	29	32 539	120 942	-245 934	225 919	1 491 789

*/ korekty bilansu otwarcia z tytułu zastosowania MSR/MSSF po raz pierwszy zostały zaprezentowane w nocie 60 i 61 w sprawozdaniu finansowym Kredyt Banku S.A. sporządzonym za rok obrotowy 2005 zakończony dnia 31.12.2005.

5. Rachunek przepływów pieniężnych

w tys. PLN	Nr noty	Od 01.01. do 30.06.2006 niezbadane	Od 01.01. do 30.06.2005 niezbadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		-108 300	956 601
Zysk netto		263 437	225 919
Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:		-371 737	730 682
Bieżący i odroczony dochód podatkowy ujęty w wyniku finansowym		-10 990	-41 708
Niezrealizowane zyski (straty) z różnic kursowych	17b	58 348	8 404
Działalność inwestycyjna i finansowa		-648 566	-190 112
Amortyzacja		53 975	65 741
Utrata wartości	17c	-600 680	-139 436
Dywidendy		-750	-750
Odsetki	17d	-97 006	-160 308
Zmiana stanu rezerw		-2 032	38 847
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	17e	-2 073	5 794
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)		-131 207	939 040
Zmiana stanu należności brutto od banków	17f	-219 410	-213 071
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	17g	139 779	716 940
Zmiana stanu należności brutto od klientów		-89 296	364 974
Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17h	-2	0
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego		13 412	5 107
Podatek zapłacony			443
Zmiana stanu pozostałych aktywów	17j	24 310	64 647
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych		360 678	15 058
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego		2 342	0
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	17k	224 647	380 874
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		27 514	39 411
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	17l	176 215	-489 625
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		33 045	58 378
Zmiana stanu zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	17i	-5 407	0
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	17ł	-97 678	26 020
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		-108 300	956 601
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		703 825	-1 307 157
Wpływy		26 300 951	21 081 636
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		249	3 685
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych dostępnych do sprzedaży	17m	17 012	0
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	17n	26 142 761	20 969 745
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów		750	750
Odsetki otrzymane		140 179	107 456

w tys. PLN	Nr noty	Od 01.01. do 30.06.2006 niezbadane	Od 01.01. do 30.06.2005 niezbadane
Wydatki		-25 597 126	-22 388 793
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-30 826	-35 468
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	17n	-25 566 300	-22 353 325
PRZEPIŁY WY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		703 825	-1 307 157
PRZEPIŁY WY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		-302 954	-269 903
Wydatki		-302 954	-269 903
Spłata zobowiązań podporządkowanych	17p	-157 605	0
Spłata otrzymanych pożyczek /kredytów	17l	-95 454	-194 700
Inne wydatki finansowe	17o, 17r	-49 895	-75 203
PRZEPIŁY WY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		-302 954	-269 903
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:		292 571	-620 459
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		2 248 801	3 922 059
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	17a	2 541 372	3 301 600
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		501 623	541 562

6. Podstawy sporządzania sprawozdania

Na podstawie art. 45 ust. 1c Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Ustawa) /tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694/ i na mocy decyzji Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 25.04.2005, począwszy od dnia 01.01.2005 sprawozdania jednostkowe Kredyt Banku S.A. („Banku”) są przygotowywane zgodnie z MSR/MSSF.

Skrócone sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2006 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji obowiązującej na dzień sporządzenia sprawozdań. W szczególności sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o zakres przewidziany w MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, zaś w zakresie nieuregulowanym przez MSSF zgodnie z wymogami Ustawy oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19.10.2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744).

Jedynym standardem, przyjętym przez Komisję Europejską, którego efektywna data obowiązywania (01.01.2007) przypada na dzień po sporządzeniu niniejszego sprawozdania jest MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnienie*. MSSF 7 zastępuje obowiązujący na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania MSR 30 *Ujawnienia informacji w sprawozdaniach finansowych banków i podobnych instytucji finansowych* oraz wymogi ujawnień zawarte w MSR 32 *Instrumenty finansowe: ujawnienie i prezentacja* rozszerza zakres ujawnień dotyczących instrumentów finansowych. MSSF 7 wymaga ujawnień ilościowych i jakościowych w zakresie zarządzania ryzykiem wynikającym z instrumentów finansowych: m.in. ryzykiem kredytowym, płynności i rynkowym. Wcześniejsze zastosowanie tego standardu jest dopuszczalne. Bank ocenia, że przede wszystkim ujawnienia w zakresie analizy wrażliwości w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym będą wymagały pewnych dodatkowych informacji.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. jest sprawozdaniem uzupełniającym pełne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Bank S.A. sporządzone za I półrocze 2006 roku.

7. Sytuacja finansowa Banku na koniec I półrocza 2006 roku

Wypracowany przez Bank w I półroczu 2006 roku zysk netto w kwocie 263 mln zł stanowi potwierdzenie, że przeprowadzona głęboka restrukturyzacja działalności operacyjnej Banku przynosi wymierne efekty w postaci szybko odbudowywanej bazy kapitałowej.

W maju 2006 roku, w związku z pokryciem powstałych w latach 2002 i 2003 strat bilansowych, trwałą poprawą wyników finansowych oraz utrzymywaniem na wysokim, bezpiecznym poziomie współczynnika wypłacalności Bank otrzymał od Komisji Nadzoru Bankowego (KNB) opinię stwierdzającą, że podstawowe cele programu naprawczego zostały osiągnięte i w tej sytuacji KNB nie znajduje przesłanek do kontynuowania przez Kredyt Bank S.A. działań naprawczych.

7.1. Wypracowany wynik finansowy

Zysk brutto Banku w I półroczu 2006 roku wyniósł 252 447 tys. zł w porównaniu z zyskiem 183 237 tys. zł wypracowanym w I półroczu 2005 roku.

Na dobry wynik finansowy wpływ miało kilka czynników:

- sprzedaż części portfela kredytów nieregularnych – wpływ transakcji na zysk netto Banku, z uwzględnieniem kosztów transakcji, rezerw na ryzyka związane z transakcją oraz efektu podatkowego wyniósł 106 662 tys. zł;
- obserwowana na przestrzeni ostatnich miesięcy rosnąca aktywność biznesowa, która nastąpiła po fazie głębokiej restrukturyzacji procesów w Banku, przede wszystkim w zakresie sprzedaży produktów oferowanych we współpracy z WARTA, Żaglem i KBC TFI klientom sektora detalicznego;
- kontynuacja efektywnego zarządzania kosztami funkcjonowania Banku;
- wzrost rozpoznawalności marki w wyniku wspartego kampaniami marketingowymi procesu rebrandingu oraz związany z tym wzrost zadowolenia i zaufania klientów.

Główne składniki dochodów Banku, w porównywanym okresie, zaprezentowano w poniższej tabeli.

w tys. zł	I półrocze 2006 niezbadane	I półrocze 2005 niezbadane
Wynik z tytułu odsetek	335 777	325 069
Wynik z tytułu opłat i prowizji	120 307	105 883
Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend	66 178	67 643
Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności	121 306	0
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	3 173	8 010
Dochody ogółem	646 741	506 605
Koszty działania banku, koszty ogólnego zarządu i amortyzacja	-392 024	-393 718
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-2 270	70 350
Podatek dochodowy	10 990	41 708
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	974
Zysk netto	263 437	225 919

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Bank w I półroczu 2006 roku wyniósł 335 777 tys. zł i wzrósł o 3% w porównaniu do wyniku osiągniętego w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Wynik z tytułu opłat i prowizji osiągnął wartość 120 307 tys. zł i był o 14% wyższy w porównaniu z I półroczem roku ubiegłego. Największy wpływ na takie ukształtowanie się wyniku miał ponad siedmiokrotny wzrost przychodów prowizyjnych w zakresie dystrybucji produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych.

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej wyniósł w I półroczu 2006 roku 66 178 tys. zł i ukształtował się na zbliżonym poziomie do wyniku osiągniętego w analogicznym okresie ubiegłego roku. Wysoka baza odniesienia w 2005 roku wynikała z przebudowy długoterminowych portfeli dłużnych papierów wartościowych ze względu na dokonaną ponowną klasyfikację portfeli instrumentów finansowych na dzień 01.01.2005 roku w związku z wprowadzeniem po raz pierwszy MSR/MSSF (część papierów wartościowych z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży została przeklasyfikowana do portfela aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat). W wyniku reklasyfikacji Bank sprzedał część papierów wartościowych i w ich miejsce nabył, bez zwiększania ekspozycji na ryzyko stopy procentowej, papiery przynoszące wyższy przychód odsetkowy. W efekcie tych transakcji Bank zrealizował zysk na sprzedaży w wysokości 16 mln zł.

Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności - wpływ transakcji na zysk netto, z uwzględnieniem kosztów transakcji, rezerw na ryzyka związane z transakcją oraz efektu podatkowego, wyniósł 106 662 tys. zł.

Szczegóły dotyczące sprzedanego portfela wierzytelności zostały zaprezentowane w punkcie 7.3 niniejszego sprawozdania.

Koszty funkcjonowania Banku w I półroczu 2006 roku wyniosły 392 024 tys. zł i w porównaniu z analogicznym okresem 2005 roku ukształtowały się na zbliżonym poziomie. Optymalizacja kosztów funkcjonowania wciąż stanowi jeden z kluczowych celów Banku. Koszty wynagrodzeń wzrosły o 3,6 % w stosunku do I półrocza 2005 roku, co jest wynikiem realizowanej aktywnej polityki kadrowej ukierunkowanej na wsparcie działań sprzedażowych, poprzez systemy premiowe i nagrody za realizację celów sprzedażowych. Wydatki na reklamę wzrosły w I półroczu 2006 roku o 26% w stosunku do I półrocza 2005 roku. Natomiast wciąż ulegają obniżeniu koszty administracyjne.

W I półroczu 2006 roku kwota odpisów netto na utratę wartości należności kredytowych i innych aktywów oraz rezerwy wyniosła -2 270 tys. zł.

Wskaźnik koszty do dochodów za I półrocze 2006 roku wyniósł 61%, co oznacza poprawę w stosunku do I półrocza 2005 roku o 17 p.p.

Utrzymujący się pozytywny trend w generowanych przez Bank wynikach operacyjnych potwierdza wysokie prawdopodobieństwo realizowania się w przyszłości ujemnych różnic przejściowych obecnie identyfikowanych w rozliczeniu podatku dochodowego. Dlatego też w I półroczu 2006 roku, wzorem poprzednich okresów sprawozdawczych, Bank rozpoznał w rachunku zysków i strat nadwyżkę aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 28 161 tys. zł. Różnica ta przełożyła się bezpośrednio na wynik Banku za I półrocze 2006 roku. Szczegóły w zakresie polityki rozpoznawania podatku odroczonego zostały zaprezentowane w punkcie 9 niniejszego sprawozdania.

7.2. Aktywa i zobowiązania

Relacja aktywów pracujących do sumy bilansowej utrzymuje się na stałym, wysokim poziomie.

W wyniku reakcji na zmieniające się uwarunkowania na rynku instrumentów dłużnych w II półroczu 2005 roku nastąpiła rozbudowa portfela papierów wartościowych. Polityka ta została utrzymana również w I półroczu 2006 roku.

Bank, na przestrzeni ostatnich miesięcy, odnotowuje stabilny poziom portfela depozytów klientów indywidualnych i korporacyjnych, przy czym w zakresie określonych produktów skierowanych przede wszystkim do klientów indywidualnych, odnotowywany jest dynamiczny wzrost. Szerzej na ten temat traktuje sekcja dotycząca bankowości detalicznej.

7.3. Poprawa jakości portfela należności

Bank w I półroczu 2006 roku, podobnie jak w poprzednich okresach sprawozdawczych, kontynuował proces ograniczania portfela należności nieregularnych poprzez efektywne działania restrukturyzacyjne oraz windykacyjne. Najistotniejszą transakcją przeprowadzoną w I półroczu 2006 roku była sprzedaż części tego portfela.

W dniu 14.04.2006 roku Bank podpisał z podmiotem zewnętrznym (BEST I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty) umowę sprzedaży wierzytelności należących do Banku i spółki Żagiel. Maksymalna kwota kapitału sprzedawanych wierzytelności została ustalona na 1 044 771 tys. zł, co czyni transakcję największą z do tej pory przeprowadzonych na polskim rynku. W wyniku podpisania dwóch umów rozporządzających z dnia 9 i 16 czerwca 2006 roku został sprzedany kapitał o wartości 929 970 tys. zł w tym będący własnością Banku 696 413 tys. zł. Podział sprzedanych przez Bank portfeli wierzytelności jest następujący:

<i>w tys. zł</i>	Należności (kapitał)
Należności bilansowe	580 943
Należności wyłączone z bilansu	115 470
Kapitał razem	696 413

Transakcja miała istotny wpływ na poprawę wskaźników jakości portfela należności Banku. Wartość portfela należności nieregularnych, tj. takich, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości, obniżyła się na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy o 30,8%. W efekcie wskaźnik jakości portfela należności brutto Banku na przestrzeni 12 miesięcy uległ poprawie o 6,2 p.p.

Bank, przeprowadzając szacunki ryzyka kredytowego w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfeli należności, kieruje się nadrzędną zasadą ostrożnej wyceny. Na dzień 30.06.2006 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości osiągnął poziom będący jednym z najwyższych w sektorze.

w tys. zł	30.06.2006 niezbadane	31.12.2005	30.06.2005 niezbadane
Należności brutto od klientów* (bez odsetek)	12 202 396	12 112 754	13 514 434
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	9 713 832	8 961 490	9 916 143
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	2 488 564	3 151 264	3 598 291
Odsetki	79 481	79 827	54 779
Razem należności brutto od klientów	12 281 877	12 192 581	13 569 213
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	1 713 953	2 319 248	2 549 384
w tym:			
odpisy na utratę wartości należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 665 708	2 230 500	2 427 786
Razem należności netto od klientów	10 567 924	9 873 333	11 019 829
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	20,4	26,0	26,6
Pokrycie odpisami na utratę wartości należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	66,9	70,8	67,5

* z wyłączeniem banków

7.4. Współczynnik wypłacalności

Współczynnik wypłacalności został wyliczony zgodnie z obowiązującymi regulacjami Narodowego Banku Polskiego.

7.5. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Działalność operacyjna Banku, analogicznie do poprzednich okresów sprawozdawczych, została podzielona na cztery podstawowe segmenty branżowe: Segment Korporacyjny, Segment Detaliczny, Segment Skarbu oraz Segment Inwestycyjny.

Segment Korporacyjny obejmuje transakcje z dużymi firmami (o rocznych przychodach przekraczających 16 mln zł) oraz jednostkami budżetowymi szczebla centralnego i samorządowego. Poza tradycyjnymi usługami depozytowo-kredytowo-rozliczeniowymi oferowane są usługi specyficzne, dopasowane do indywidualnych potrzeb klientów, np.: organizowanie konsorcjów wspierających przedsięwzięcia inwestycyjne, finansowanie transakcji dotyczących nieruchomości, handlu zagranicznego oraz płatności masowych. Oferta Banku w tym segmencie jest wzbogacona produktami spółki Kredyt Lease oferującej kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych i nieruchomości, a także obrotu nieruchomościami.

Segment Detaliczny obejmuje ofertę skierowaną do klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw (SME), których roczne przychody nie przekraczają 16 mln zł. Oferta zawiera szeroki wachlarz produktów depozytowo-kredytowych, ubezpieczeniowych (bancassurance i assurebanking) oferowanych przy współpracy z WARTĄ S.A. oraz usług rozliczeniowych. Oferta kierowana jest za pomocą tradycyjnych kanałów dystrybucji poprzez ogólnopolską sieć oddziałów Banku oraz poprzez internetową sieć obsługi KB24. Wyniki tego segmentu zawierają również wynik spółki Żagiel S.A. specjalizującej się w sprzedaży kredytów ratalnych, a także pośrednictwie w dystrybucji wybranych usług będących w ofercie Banku oraz WARTY S.A. Ponadto, oferta Banku dla tego segmentu klientów zawiera także produkty oferowane przez KBC TFI w zakresie sprzedaży jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

Segment Skarbu obejmuje wynik działalności prowadzonej przez Bank na własny rachunek jako aktywnego uczestnika na rynku pieniężnym (bony skarbowe i NBP), obligacji (skarbowych oraz komercyjnych), walutowym oraz międzybankowym. W wyniku segmentu ujęto także wynik na transakcjach instrumentami pochodnymi: forward, FX swap, IRS, CIRS, FRA oraz opcje stopy procentowej i walutowe.

Segment Inwestycyjny skupia inwestycje kapitałowe Banku w akcje spółek, których podstawowa działalność jest ukierunkowana na generowanie wartości dodanej dla Banku poprzez specjalizację w niebankowych obszarach działalności, a także inwestycje w akcje spółek o spodziewanej wysokiej długoterminowej stopie zwrotu. Poza tym segment zawiera wynik działalności kustodialnej.

Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności został ujęty w pozycji Pozostałe.

Segmentowe przychody oraz koszty określono przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych. Ceny sprzedaży pomiędzy segmentami są kalkulowane na podstawie metody ustalania cen transferowych. Koszty i przychody, których nie można racjonalnie przyporządkować prezentowane są w pozycjach „nieprzypisane koszty” i „nieprzypisane przychody”.

Począwszy od 01.01.2006 roku Bank wdrożył metodologię alokacji kosztów opartą na „rachunku kosztów działań”. Wdrożona metodologia umożliwia precyzyjną analizę rentowności poszczególnych rodzajów produktów i klientów oraz pomiar efektywności segmentów działalności. Prezentowany w raporcie podział kosztów na segmenty został przygotowany na bazie powyższego modelu i zastąpił stosowaną do końca ubiegłego roku metodologię uproszczoną. Zgodnie z tym, co było prezentowane w raportach śródrocznych w 2005 roku, uproszczona metodologia polegała na alokowaniu kosztów działania na poszczególne segmenty za pomocą kluczy alokacji, którymi były: struktura zatrudnienia, powierzchnia użytkowa oraz klucze pomocnicze opracowane na podstawie pomiarów zaangażowania poszczególnych jednostek w działalność wyodrębnionych segmentów. Zastosowanie obecnej metodologii do przekształcenia danych porównywalnych okazało się niepraktyczne w wykonaniu.

Zysk netto Banku za I półrocze 2006 roku (dane w tys. zł) - podstawowy podział na segmenty branżowe (niezbadane)

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnątrzne)	198 265	388 938	234 625	7 972	121 090	0	950 890
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	79 316	217 808	206 001	0	4	-503 129	0
3. Przychody segmentu ogółem	277 581	606 746	440 626	7 972	121 094	-503 129	950 890
4. Koszty segmentu (zewnątrzne)	-56 591	-138 323	-95 079	-2 905	-11 252	0	-304 150
4a. Koszty segmentu alokowane	-53 063	-314 921	-4 956	-416	-18 667	0	-392 023
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-104 271	-98 386	-297 128	-3 344	0	503 129	0
6. Koszty segmentu ogółem	-213 925	-551 630	-397 163	-6 665	-29 919	503 129	-696 173
7. Wynik operacyjny segmentu	63 656	55 116	43 463	1 307	91 175	0	254 717
8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	63 985	-53 913	0	0	-12 342		-2 270
9. Wynik segmentu	127 641	1 203	43 463	1 307	78 833	0	252 447
10. Podatek dochodowy							10 990
11. Wynik netto	127 641	1 203	43 463	1 307	78 833	0	263 437

Zysk netto Banku za I półrocze 2005 roku (dane w tys. zł) - podstawowy podział na segmenty branżowe (niezbadane)

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnątrzne)	302 875	331 451	261 844	20 968	34 079		951 217
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	101 867	266 910	294 275	0	8	-663 060	0
3. Przychody segmentu ogółem	404 742	598 361	556 119	20 968	34 087	-663 060	951 217
4. Koszty segmentu (zewnątrzne)	-78 399	-156 661	-171 831	-13 655	-21 146		-441 692
4a. Koszty segmentu alokowane	-68 080	-295 937	-14 848	-13 582	-3 217		-395 664
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-168 012	-119 368	-368 784	-6 896	0	663 060	0
6. Koszty segmentu ogółem	-314 491	-571 966	-555 463	-34 133	-24 363	663 060	-837 356
7. Wynik operacyjny segmentu	90 251	26 395	656	-13 165	9 724	0	113 861
8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	54 464	14 609	0	1 202	75		70 350
10. Wynik segmentu	144 715	41 004	656	-11 963	9 799	0	184 211
12. Podatek dochodowy							41 708
12. Wynik netto	144 715	41 004	656	-11 963	9 799	0	225 919

Główne dokonania Banku w podziale na segmenty odpowiadające zróżnicowaniu prowadzonej działalności biznesowej przedstawiono w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Banku SA.

8. Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych

W I półroczu 2006 roku Bank nie dokonał żadnej istotnej zmiany do stosowanych zasad rachunkowości i metod przeprowadzania szacunków księgowych w stosunku do zasad i metod opisanych w opublikowanym sprawozdaniu finansowym Banku sporządzonym na dzień 31.12.2005.

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnych z MSR/MSSF wymaga zastosowania przez Zarząd Banku profesjonalnego osądu w zakresie przyjętych zasad rachunkowości oraz przeprowadzonych w ramach nich szacunków księgowych w odniesieniu do pozycji bilansowych oraz w rachunku zysków i strat. Szacunki dotyczą niepewnych przyszłych zdarzeń i są przeprowadzane w oparciu o dane historyczne i szereg założeń bazujących na dostępnych w danym momencie faktach oraz wynikających z uwarunkowań wewnętrznych i zewnętrznych. Rzeczywiste wyniki przyszłych operacji gospodarczych mogą różnić się od bieżących szacunków księgowych. Dlatego też szacunki księgowe podlegają regularnej weryfikacji. Zmiany szacunków ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym zostały dokonane.

Najistotniejsze szacunki księgowe czynione na użytek niniejszego raportu finansowego dotyczą:

- wyceny aktywów i zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej;
- identyfikacji i pomiaru utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu i historycznego kosztu nabycia;
- wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych, w tym instrumentów pochodnych, dla których nie ma aktywnego rynku;
- wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego;
- rezerw.

Szczegółowy opis głównych zasad rachunkowości oraz najistotniejszych szacunków księgowych stosowanych w Banku został zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonym za I półrocze 2006 rok, do którego niniejsze sprawozdanie jest dołączone.

9. Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Począwszy od dnia 30.06.2005, ze względu na poprawiające się wyniki finansowe, Bank podjął decyzję o rozpoczęciu rozpoznawania nadwyżki aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości prawdopodobnej do zrealizowania w przyszłości z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Przyjęta przez Bank polityka rachunkowości w tym zakresie określa, że na koniec każdego z kolejnych kwartałów Bank będzie rozpoznawał nadwyżkę aktywa nad rezerwą w wysokości prawdopodobnej do realizacji w ciągu najbliższych dwóch lat. Prawdopodobieństwo realizacji aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego określane jest na podstawie planów finansowych oraz prognoz podatkowych przygotowanych przez Zarząd Banku, aktualizowanych sukcesywnie na koniec każdego z kwartałów.

10. Dane porównywalne

W zakresie danych porównywalnych zamieszczonych w niniejszym raporcie finansowym nastąpiły zmiany prezentacyjne w stosunku do danych zaprezentowanych w skróconym sprawozdaniu finansowym Kredyt Banku S.A. sporządzonym za I półrocze 2005 roku. Zmiany te miały na celu dostosowanie formatu bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych prezentowanych w śródrocznych sprawozdaniach finansowych Banku do formatu zastosowanego na dzień 31.12.2005.

W rachunku zysków i strat za I półrocze 2005 roku dla zapewnienia porównywalności z I półroczem 2006 roku dokonano kompensaty przychodów prowizyjnych od kredytów udzielanych za pośrednictwem spółki zależnej Żagiel S.A. z kosztami prowizyjnymi zapłaconymi spółce przez Bank na kwotę 33 562 tys. zł. Zmiana nie wpłynęła na wynik z tytułu opłat i prowizji w porównywalnym okresie.

Ponadto, w zakresie danych porównywalnych za I półrocze 2005 roku nastąpiło zmniejszenie sumy bilansowej w efekcie ujęcia netto aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz kompensaty środków Zakładowego Funduszy Świadczeń Socjalnych.

Prezentacja istotnych reklasyfikacji pozycji w bilansie jednostkowego sprawozdania w stosunku do publikowanych danych za I półrocze 2005 roku

Bilans	Dane	Zmiany	Dane	Objaśnienia
	publikowane niezbadane		porównywalne niezbadane	
w tys. zł	30.06.2005		30.06.2005	
Aktywa				
Aktywa finansowe (*)	9 030 551	-6 500	9 024 051	a)
Należności od klientów brutto	13 569 213	0	13 569 213	
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-2 549 384	0	-2 549 384	
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	126 946	0	126 946	
Pozostałe aktywa (**)	579 195	0	579 195	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	238 192	-196 484	41 708	b)
Aktywa razem	20 994 713	-202 984	20 791 729	
Zobowiązania				
Zobowiązania finansowe (***)	18 896 893	0	18 896 893	
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	409 547	-6 500	403 047	a)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	196 484	-196 484	0	b)
Zobowiązania razem	19 502 924	-202 984	19 299 940	
Kapitał zapasowy	29	0	29	
Pozostałe kapitały	1 491 760	0	1 491 760	
Kapitał własny razem	1 491 789	0	1 491 789	
Zobowiązania i Kapitał własny razem	20 994 713	-202 984	20 791 729	

(*) - pozycja zawiera: kasa, operacje z bankiem centralnym; należności od banków; aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, dostępne do sprzedaży oraz utrzymywane do zapadalności

(**) - pozycja zawiera: rzeczowe aktywa trwałe; wartości niematerialne; inne aktywa

(***) - pozycja zawiera: zobowiązania wobec banków i klientów; zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, zobowiązania tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych; zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu; zobowiązania podporządkowane

Objaśnienia do istotnych reklasyfikacji pozycji sprawozdania w stosunku do publikowanych danych za I półrocze 2005 roku:

a) kompensata środków ZFŚS na kwotę 6 500 tys. zł;

b) kompensata aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego na kwotę 196 484 tys. zł.

11. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej

Działalność operacyjna Banku nie ma charakteru sezonowego.

12. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W I półroczu 2006 roku w Banku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające wpływ na strukturę pozycji bilansowych oraz wynik finansowy.

13. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych

W I półroczu 2006 roku Kredyt Bank S.A. nie wyemitował żadnych dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych i nie dokonał spłaty ani wykupu.

14. Wypłacone dywidendy

Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę o wypłaceniu przez Bank dywidendy za rok obrotowy 2005 w wysokości 0,22 zł brutto na jedną akcję. Łączna kwota dywidendy wyniosła 59 764 953,60 zł, a do dywidendy uprawnionych jest 271 658 880 akcji Kredyt Banku S.A. serii od A do W łącznie. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był 29.06.2006 roku.

Wypłata dywidendy nastąpiła dnia 18.07.2006 roku.

15. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu

Na podstawie umowy zawartej w dniu 26.07.2006 roku Bank nabył od DOM JMJ Sp. z o.o. 40 udziałów w Reliz Sp. z o.o. o wartości nominalnej 625 zł każdy. Nabyte udziały stanowią 100% w kapitale zakładowym i w głosach podczas Zgromadzenia Wspólników spółki.

W dniu 8 sierpnia 2006 roku Kredyt Bank S.A. dokonał wykupu bankowych papierów wartościowych o wartości 400 milionów złotych, wyemitowanych przez Kredyt Bank S.A. w ramach programu emisji imiennych, bezterminowych bankowych papierów wartościowych w dniach 23 grudnia 2003 roku (I transza - 330 milionów złotych) oraz 28 lipca 2004 r. (II transza - 70 milionów złotych).

Dokonany przez Kredyt Bank S.A. wykup imiennych, bezterminowych papierów wartościowych obniży koszt długoterminowego finansowania Banku.

W dniu 17.08.2006 roku międzynarodowa agencja ratingowa Fitch Ratings podwyższyła rating długoterminowy dla Kredyt Banku z "A" na "A+". Pozostałe oceny ratingowe pozostały na niezmiennym poziomie. Podwyższenie ratingu długoterminowego Agencja uzasadniła podwyższeniem ratingu dla Polski z "A" na "A+". Zgodnie ze zmianą ratingu Agencja Fitch Ratings zmieniła perspektywę dla ratingu długoterminowego z "pozytywnej" na "stabilną".

16. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

Zmiany, które wystąpiły w I półroczu 2006 roku w zakresie pozycji pozabilansowych, zaprezentowane w poniższej tabeli, wynikały z bieżącej działalności operacyjnej Banku.

Pozycje Pozabilansowe	30.06.2006 niezbadane	31.12.2005	30.06.2005 niezbadane
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	5 485 027	4 300 859	4 965 386
Zobowiązania udzielone:	5 040 198	3 788 786	4 225 204
- dotyczące finansowania	3 853 879	2 660 911	1 805 245
- gwarancyjne	1 186 319	1 127 875	2 419 959
Zobowiązania otrzymane:	444 829	512 073	740 182
- dotyczące finansowania	61 917	12 699	252 086
- gwarancyjne	382 912	499 374	488 096
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	111 260 647	79 905 636	79 285 047
Pozostałe (z tytułu)	3 089 326	3 068 907	3 399 002
- otrzymane zabezpieczenia	3 089 326	3 068 815	3 398 910
- pozostałe		92	92
Razem	119 835 000	87 275 402	87 649 435

17. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

a/ środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	30.06.2006 niezbadane	30.06.2005 niezbadane
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 370 030	874 515
Należności od innych banków	1 171 342	2 427 085
Razem	2 541 372	3 301 600

b/ Działalność operacyjna - Niezrealizowane zyski/straty z tytułu różnic kursowych

	30.06.2006 niezbadane	30.06.2005 niezbadane
Różnice kursowe inwestycyjnych papierów wartościowych	1 436	2 116
Różnice kursowe aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-550	0
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	14 701	13 506
Różnice kursowe od kredytów otrzymanych	42 761	-7 218
Razem	58 348	8 404

c/ Działalność operacyjna - Utrata wartości

	30.06.2006 niezbadane	30.06.2005 niezbadane
Zmiana stanu utraty wartości należności od banków	0	-300
Zmiana stanu utraty wartości należności od klientów	-605 295	-136 849
Zmiana stanu utraty wartości rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych	3 789	-1 085
Zmiana stanu utraty wartości inwestycji kapitałowych	826	-1 202
Razem	-600 680	-139 436

d/ Działalność operacyjna - odsetki

	30.06.2006 niezbadane	30.06.2005 niezbadane
Odsetki od inwestycyjnych papierów wartościowych	-131 102	-192 389
Odsetki od kredytów otrzymanych	11 064	2 903
Odsetki od emisji dłużnych papierów wartościowych	14 167	18 298
Odsetki od zobowiązań podporządkowanych	8 865	10 880
Razem	-97 006	-160 308

e/ Działalność operacyjna - Zyski/straty na sprzedaży inwestycji

	30.06.2006 niezbadane	30.06.2005 niezbadane
Sprzedaż inwestycji kapitałowych	-292	0
Zysk (strata) na sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-2 367	6 993
Sprzedaż rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych	586	-1 199
Razem	-2 073	5 794

f/ Należności od banków

	30.06.2006 niezbadane	30.06.2005 niezbadane
Bilansowa zmiana stanu	250 980	-231 195
Zmiana stanu rachunków nostro - środki pieniężne	-5 340	27 576
Zmiana stanu lokat do 3 m-cy - środki pieniężne	-465 050	-9 452
Razem	-219 410	-213 071

g/ Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	30.06.2006 niezbadane	30.06.2005 niezbadane
Bilansowa zmiana stanu	139 229	716 940
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	550	0
Razem	139 779	716 940

h/ Działalność operacyjna - zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku

	30.06.2006 niezbadane	30.06.2005 niezbadane
Bilansowa zmiana stanu	-34 075	-41 708
Podatek odroczoney w rachunku zysków i strat	28 161	41 708
Podatek odroczoney w kapitale z aktualizacji wyceny	5 912	0
Razem	-2	0

i/ Działalność operacyjna - zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego

	30.06.2006 niezbadane	30.06.2005 niezbadane
Bilansowa zmiana stanu	11 764	0
Bieżący podatek w rachunku zysków i strat	-17 171	0
Razem	-5 407	0

j/ Działalność operacyjna - zmiana stanu pozostałych aktywów

	30.06.2006 niezbadane	30.06.2005 niezbadane
Bilansowa zmiana stanu innych aktywów	16 404	67 500
Inne zmiany rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych	31 779	1 091
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	-23 873	-3 406
Inne zmiany	0	-538
Razem	24 310	64 647

k/ Zobowiązania wobec banków

	30.06.2006 niezbadane	30.06.2005 niezbadane
Bilansowa zmiana stanu	268 137	175 475
Różnice kursowe od kredytów otrzymanych w działalności operacyjnej	-42 761	7 218
Spłata otrzymanego kredytu	0	194 700
Odsetki od kredytów otrzymanych w działalności operacyjnej	-11 064	-2 903
Zapłacone odsetki od kredytów otrzymanych prezentacja w działalności finansowej	10 335	6 384
Razem	224 647	380 874

l/ Zobowiązania wobec klientów

	30.06.2006 niezbadane	30.06.2005 niezbadane
Bilansowa zmiana stanu	80 476	-489 625
Spłata pożyczki BFG prezentacja w działalności finansowej	95 454	0
Spłata odsetek od pożyczki BFG prezentacja w działalności finansowej	285	0
Razem	176 215	-489 625

l/ Działalność operacyjna - zmiana stanu innych zobowiązań

	30.06.2006 niezbadane	30.06.2005 niezbadane
Bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-52 120	1 524
Zobowiązanie z tytułu dywidendy	-59 765	0
Splata zobowiązania z tytułu leasingu	14 207	24 910
Inne zmiany		-414
Razem	-97 678	26 020

m/ Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

	30.06.2006 niezbadane	30.06.2005 niezbadane
Bilansowa zmiana stanu	17 546	-1 202
Zyski na sprzedaży inwestycji w działalności operacyjnej	292	0
Utrata wartości w działalności operacyjnej	-826	1 202
Razem	17 012	0

n/ Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych

	30.06.2006 niezbadane	30.06.2005 niezbadane
Nabycie w działalności inwestycyjnej	-25 566 300	-22 353 325
Zbycie w działalności inwestycyjnej	26 142 761	20 969 745
Odsetki zrealizowane w działalności inwestycyjnej	140 179	107 456
Zmiany należności z tyt. odsetek w działalności operacyjnej	-131 102	-192 389
Wycena inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w działalności operacyjnej	6 025	-20 893
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	1 436	2 116
Bilansowa zmiana stanu	592 999	-1 487 290

o/ Działalność finansowa - inne wydatki finansowe

	30.06.2006 niezbadane	30.06.2005 niezbadane
Splata odsetek od otrzymanych kredytów	-10 335	-6 384
Splata odsetek od pożyczki BFG	-285	0
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych	-10 689	-10 402
Splata odsetek od zobowiązań z tytułu emisji własnej	-14 379	-33 507
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-14 207	-24 910
Razem	-49 895	-75 203

p/ Zobowiązania podporządkowane

	30.06.2006 niezbadane	30.06.2005 niezbadane
Bilansowa zmiana stanu	-144 728	13 984
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych prezentacja w działalności finansowej	10 689	10 402
Naliczone odsetki od zobowiązań podporządkowanych prezentacja w działalności operacyjnej	-8 865	-10 880
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych prezentacja w działalności operacyjnej	-14 701	-13 506
Razem	-157 605	0

r/ Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	30.06.2006 niezbadane	30.06.2005 niezbadane
Bilansowa zmiana stanu	-212	-15 209
Naliczone odsetki od emisji dłużnych papierów wartościowych prezentacja w działalności operacyjnej	-14 167	-18 298
Splata odsetek od zobowiązań z tytułu emisji własnej	-14 379	-33 507

18. Informacje o akcjonariuszach posiadających ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym oraz na WZA

W porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2005 roku zaprezentowanym w opublikowanym sprawozdaniu finansowym Banku kapitał zakładowy Banku nie uległ zmianie. Uległa natomiast zmianie struktura akcjonariatu.

W dniu 02.06.2006 roku, KBC Bank NV realizując uchwałę Komisji Nadzoru Bankowego Nr 81/KNB/01 z dnia 17.09.2001, według której KBC Bank N.V. ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A., dokonał transakcji sprzedaży na rzecz Sofina SA 15 014 772 akcji Kredyt Banku S.A, stanowiących 5,53% udziału w głosach i kapitale. Przed dokonaniem sprzedaży KBC Bank NV posiadał 232 341 875 akcji Kredyt Banku S.A. stanowiących 85,53% udział w kapitale zakładowym Kredyt Banku S.A. Po dokonaniu transakcji sprzedaży KBC Bank NV posiada 217 327 103 akcje Kredyt Banku S.A. stanowiące 80% udział w kapitale zakładowym Kredyt Banku S.A.

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30.06.2006 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZA	Udział w głosach i kapitale (w %)
KBC Bank NV*	Bankowość	217 327 103	80,00
Sofina SA	firma inwestycyjna	15 014 772	5,53

*/ Uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego Nr 81/KNB/01 z dnia 17.09.2001 KBC Bank N.V. ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

Według stanu na dzień 30.06.2006 roku 271 583 872 akcji na okaziciela znajduje się w obrocie giełdowym na rynku podstawowym GPW.

Według stanu na dzień 30.06.2005 roku 271 582 105 akcji na okaziciela znajdowało się w obrocie giełdowym na rynku podstawowym GPW.

19. Akcje Kredyt Banku S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

Wykaz akcji Kredyt Banku S.A. będących w posiadaniu Członków Zarządu Kredyt Banku S.A. oraz Członków Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

Wyszczególnienie	30.06.2006		31.12.2005		30.06.2005	
	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys.zł.)	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys.zł.)	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys.zł.)
Członkowie Zarządu	5 000	25,0	5 100	25,5	5 100	25,5
Członkowie Rady Nadzorczej Zarządu	1 000	5,0	24 491	122,5	24 491	122,5
Razem	6 000	30,0	29 591	148,0	29 591	148,0

Zmiany w stanie posiadania akcji Banku i jednostek Grupy przez osoby pełniące funkcję Członków Zarządu Banku oraz Członków Rady Nadzorczej Banku jakie nastąpiły w I półroczu 2006 są wynikiem zmian w składzie wymienionych organów.

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. na 30.06.2006 roku oraz w okresach porównywalnych nie posiadają akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

20. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej

W I półroczu br. Bank nie był stroną w żadnym postępowaniu toczącym się przed sądem lub organem administracji publicznej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych.

Poniżej zostały zaprezentowane toczące się postępowania o najwyższej wartości przedmiotu sporu.

Postępowania, w których Bank jest powodem

W związku z niekorzystnym dla Banku zakończeniem sporu sądowego z Inspektorią Towarzystwa Salezjańskiego we Wrocławiu - poręczycielem spłaty pożyczek udzielonych w okresie od lutego do sierpnia 2001 roku przez Bank czterem podmiotom: Parafii Rzymsko-Katolickiej p.w. św. J. Bosko, Parafii Rzymsko-Katolickiej p.w. św. Jacka i dwóm Domom Zakonnym Towarzystwa Salezjańskiego w Lublinie, Bank dochodzi obecnie roszczeń z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia przeciwko instytucjom kościelnym na łączną kwotę 14 567 tys. zł z możliwością rozszerzenia powództwa. Odbyły się już pierwsze terminy rozpraw. Pozwane instytucje złożyły odpowiedzi na pozwy, w których wniosły o oddalenie powództw w całości.

Postępowania, w których Bank jest stroną pozwaną

- Trzy postępowania sądowe związane z kredytem udzielonym Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. w Mielcu (LFO). Bank jest bankiem wiodącym w konsorcjum pięciu banków,

które na podstawie umowy z dnia 04.03.1997 udzieliły kredytu konsorcjalnego LFO. Kredyt zabezpieczony był m.in. zastawem rejestrowym na majątku trwałym spółki oraz poręczeniem Skarbu Państwa do wysokości 60% wykorzystanej kwoty kredytu oraz odsetek od wykorzystanej kwoty kredytu. Wobec braku realizacji założeń projektu inwestycyjnego stanowiącego podstawę udzielenia kredytu i niedotrzymania terminów spłat zobowiązań, Bank, jako reprezentant konsorcjum, wypowiedział umowę zgodnie z jej warunkami i wezwał LFO do zapłaty należności. Na dzień 30.06.2003 udział Banku w konsorcjum wyniósł 12,4 mln zł. Postępowanie dotyczące wykonania przez Bank zabezpieczeń przewidzianych umową kredytową okazało się bezskuteczne, w związku z czym 28.03.2003 Bank, w imieniu członków konsorcjum, zwrócił się do Ministra Finansów reprezentującego Skarb Państwa z wezwaniem o zapłatę kwoty 12,7 mln USD stanowiącej 60% wykorzystanej kwoty kredytu oraz kwoty 1,6 mln USD tytułem odsetek. Pismem z dnia 01.07.2003 Minister Finansów, odmówił wykonania poręczenia do czasu rozstrzygnięcia przez sąd zasadności roszczeń LFO. Banki – uczestnicy konsorcjum podjęły działania w celu nadania przez sąd klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu (BTE) wystawionemu w dniu 01.12.2004 przeciwko Skarbowi Państwa. W dniu 23.05.2006 do Banku doręczono klauzulę wykonalności BTE. Komornik wyegzekwował na rzecz Banku całą należność zabezpieczoną gwarancją Skarbu Państwa, to jest 8 120 120 zł tytułem należności głównej i odsetek.

- Sprawa z powództwa LFO o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w kwocie 119 477 tys. zł. Pozew złożono w dniu 18.06.2003. Zdaniem Banku roszczenia LFO są pozbawione podstaw faktycznych i prawnych. Pozew LFO został odrzucony postanowieniem sądu z dnia 16.03.2005. Dnia 04.05.2005 LFO wniosło zażalenie na to postanowienie. W dniu 12.08.2005 Sąd oddalił zażalenie LFO na postanowienie o odrzuceniu pozwu. W dniu 21.12.2005 doręczona została skarga kasacyjna powoda. Bank złożył w sądzie odpowiedź na skargę kasacyjną wnosząc o jej oddalenie. W dniu 17.05.2006 na posiedzeniu niejawnym Sad Najwyższy uchylił postanowienie Sadu Apelacyjnego oraz postanowienie Sadu Okręgowego o odrzuceniu pozwu w sprawie z powództwa LFO przeciwko Bankowi o odszkodowanie. Bank złożył wniosek o doręczenie rozstrzygnięcia Sądu Najwyższego z uzasadnieniem.
- Sprawa z powództwa LFO o pozbawienie tytułu wykonawczego klauzuli wykonalności. Pozew złożono w dniu 06.01.2005. Wartość przedmiotu sporu wynosi 102 154 tys. zł (dla wszystkich konsorcjantów, w tym dla Banku - 6 787 tys. zł). Sąd powołał biegłego w sprawie prawidłowości kwot zawartych w wystawionym przez Bank na rzecz wszystkich uczestników konsorcjum bankowego. Biegły zarzucił nieprawidłowości przy wyliczeniu kwoty zadłużenia. Bank złożył wyjaśnienia i zarzuty do opinii. Na posiedzeniu w dniu 18.01.2006 sąd zamknął rozprawę. Wyrok został ogłoszony w dniu 31.01.2006. Bankowy tytuł egzekucyjny został pozbawiony wykonalności w części, tj. w kwocie 252 377,13 zł. Jednocześnie sąd utrzymał BTE w mocy w kwocie 101 902 tys. zł. Powód wniósł apelację od wyroku. W dniu 25.05.2006 Sąd Apelacyjny oddalił apelację powoda od wyroku Sądu Okręgowego w sprawie o pozbawienie BTE wykonalności.
- Minister Finansów w imieniu Skarbu Państwa wystąpił o ustalenie, iż umowa kredytu konsorcjalnego zawarta pomiędzy LFO a konsorcjum pięciu banków wygasła w dniu 28.02.1998 na skutek ziszczenia się warunku określonego w umowie, tj. niedostarczenia określonych dokumentów, a co za tym idzie, wygasło zobowiązanie Skarbu Państwa jako poręczyciela tego kredytu na podstawie umowy poręczenia zawartej w dniu 01.07.1997

pomiędzy Bankiem działającym w imieniu konsorcjum banków a Skarbem Państwa. W dniu 02.01.2006 Bank złożył w sądzie odpowiedź na pozew wnosząc o oddalenie powództwa. Dodatkowo (wobec zagrożenia przedawnieniem) złożony został pozew wzajemny konsorcjum pięciu banków przeciwko Skarbowi Państwa o zapłatę. W związku z rozstrzygnięciem postępowania mającego na celu nadanie przez sąd klauzuli wykonalności BTE wystawionemu przeciwko Skarbowi Państwa, Bank złożył wniosek o oddalenie powództwa Skarbu Państwa z uwagi na brak interesu prawnego po stronie powoda. Bank wniósł również o umorzenie postępowania w zakresie powództwa wzajemnego Banku w związku z okolicznością, iż postępowania stało się bezprzedmiotowe.

- W dniu 05.01.2006 wpłynął do Banku pozew Archidiecezji Gdańskiej, która wniosła powództwo przeciwegzekucyjne przeciwko wystawionym przez Bank BTE. Powód podnosi, iż umowy kredytu udzielone w związku z działalnością Wydawnictwa Archidiecezji Gdańskiej Stella Maris są nieważne z uwagi na brak należytego umocowania osób występujących w imieniu Archidiecezji. Wartość przedmiotu sporu wynosi 14 979 tys. zł. Bank przygotował odpowiedź na pozew, wniósł o oddalenie powództwa w całości. Sąd Okręgowy w Gdańsku wyznaczył termin na dzień 17.02.2006 i uznał się właściwym jedynie co do części przedmiotu sporu, pozostałą przekazując do rozstrzygnięcia przez Sąd Okręgowy w Bydgoszczy. W związku z podjęciem próby ugodowego załatwienia sporu obie strony wniosły do sądów wnioski o zawieszenie postępowań. W dniu 6.03.2006 Bank wraz z innymi wierzycielami podpisał Porozumienie z Archidiecezją Gdańską. Archidiecezja otrzymała od Stolicy Apostolskiej zgodę na alienację wymienionych w porozumieniu dóbr. W sprawie przed Sądem Okręgowym w Bydgoszczy Sąd zarządzeniem z dnia 30.03.2006 dokonał zwrotu pozwu powodowi. Sprawa przed Sądem Okręgowym w Gdańsku została w dniu 25.04.2006 umorzona na skutek wniosku powoda. W dniu 12.04.2006 Bank działając na podstawie postanowień Porozumienia z dnia 06.03.2006 wysłał wnioski o umorzenie wszystkich postępowań egzekucyjnych wszczętych przeciwko Archidiecezji Gdańskiej.
- Sprawa z powództwa syndyka masy upadłościowej spółki działającej w sektorze developerskim (nazwa podmiotu została objęta wnioskiem o niepublikowanie) o zasądzenie kwoty 32 256 tys. zł z tytułu realizacji przez Bank dyspozycji finansowych z rachunku spółki na podstawie poleceń przelewów i czeków opatrzonych sfałszowanym podpisem jednej z osób uprawnionych do reprezentowania spółki wobec Banku. Pozew złożono w dniu 6.02.2004. W dniu 13.01.2005 Sąd zawiesił postępowanie do czasu zakończenia postępowania karnego. Z dniem 20.09.2005 postanowieniem Sądu postępowanie cywilne zostało podjęte w związku z wydaniem wyroku skazującego sprawcę karnej dotyczącej sfałszowania podpisów na czekach. Kolejny termin rozprawy został wyznaczony na dzień 13.09.2006.

Zdaniem Zarządu wszelkie ryzyka wiążące się z postępowaniami toczącymi się przed sądem lub organami administracji publicznej są odpowiednio zabezpieczone poziomem utworzonych rezerw w bilansie Banku.

21. Znaczące transakcje ze spółkami powiązаныmi kapitałowo, których wartość stanowiła lub przekraczała równowartość w złotych kwoty 500 tys. EUR nie wynikające z bieżącej działalności operacyjnej

W I półroczu 2006 roku nie miały miejsca żadne znaczące transakcje ze spółkami powiązаныmi kapitałowo, których wartość stanowiła lub przekraczała równowartość w złotych kwoty 500 tys. EURO, a które nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

Zdecydowaną większość transakcji z podmiotami powiązаныmi stanowią standardowe operacje bankowe, świadczone na warunkach rynkowych: udzielanie kredytów, wystawianie gwarancji bankowych, emitowanie własnych papierów wartościowych, przyjmowanie depozytów, zaciąganie kredytów, transakcje walutowe, transakcje zawierane w instrumentach pochodnych. Bank nie tworzy odpisów na utratę wartości kredytów i pożyczek udzielanych na rzecz podmiotów powiązanych. Wolumeny transakcji oraz przychody i koszty z nimi związane zostały zaprezentowane poniżej.

30-06-2006 (niezbadane) dane w tys. PLN

Aktywa	jednostki zależne	podmiot dominujący KBC Bank N.V	Grupa KBC*	Razem na 30.06.2006 niezbadane
Należności od banków	0	140 017	351 907	491 924
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	52 449	688	53 137
Należności od klientów	209 132	0	16 050	225 182
Inne aktywa	7 031	504	4 287	11 822
Razem aktywa	216 163	192 970	372 932	782 065

Zobowiązania	jednostki zależne	podmiot dominujący KBC Bank N.V	Grupa KBC*	Razem na 30.06.2006 niezbadane
Zobowiązania wobec banków	0	1 498 875	13 702	1 512 577
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	70 156	104	70 260
Zobowiązania wobec klientów	102 138	0	146 148	248 286
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	402 223	0	402 223
Zobowiązania podporządkowane	0	444 827	0	444 827
Pozostałe zobowiązania	66 325	13	210	66 548
Razem zobowiązania	168 463	2 416 094	160 164	2 744 721

Pozycje pozabilansowe	jednostki zależne	podmiot dominujący KBC Bank N.V	Grupa KBC*	Razem na 30.06.2006 niezbadane
Zobowiązania dotyczące finansowania udzielone	191 683	0	0	191 683
Gwarancje udzielone	1 121	13 193	139 050	153 364
Gwarancje otrzymane	0	124 300	8 823	133 123
Instrumenty pochodne	4 786	5 401 402	108 293	5 514 481
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	0	214 534	18 162	232 696
Pozostałe	337	0	0	337
Razem pozycje pozabilansowe	197 927	5 753 429	274 328	6 225 684

Przychody	jednostki zależne	podmiot dominujący KBC Bank N.V	Grupa KBC*	Razem za I półrocze 2006 niezbadane
Przychody z tytułu odsetek	6 172	3 636	7 278	17 086
Przychody z tytułu prowizji	259	20	11 930	12 209
Wynik na działalności handlowe	-82			-82
Pozostałe przychody operacyjne	3 082	302	753	4 137
Razem przychody	9 431	3 958	19 961	33 350

Koszty	Jednostki zależne	podmiot dominujący KBC Bank N.V	Grupa KBC*	Razem za I półrocze 2006 niezbadane
Koszty odsetek	8 414	34 412	2 065	44 891
Koszty z tytułu prowizji	906	0	2 768	3 674
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	13 062	1 690	2 882	17 634
Razem koszty	22 382	36 102	7 715	66 199

*W tym WARTA S.A.

31-12-2005 dane w tys. PLN

Aktywa	Jednostki zależne	podmiot dominujący KBC Bank N.V	Grupa KBC*	Razem na dzień 31.12.2005
Należności od banków	0	159 373	439 076	598 449
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	60 054	0	60 054
Należności od klientów	265 363	0	21 032	286 395
Inne aktywa	6 818	9 103	939	16 860
Razem aktywa	272 181	228 530	461 047	961 758

Zobowiązania	Jednostki zależne	podmiot dominujący KBC Bank N.V	Grupa KBC*	Razem na dzień 31.12.2005
Zobowiązania wobec banków	0	958 264	3 490	961 754
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	46 365	0	46 365
Zobowiązania wobec klientów	59 075	0	134 806	193 881
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	402 435	0	402 435
Zobowiązania podporządkowane	0	589 581	0	589 581
Pozostałe zobowiązania	72 634	4 443	527	77 604
Razem zobowiązania	131 709	2 001 088	138 823	2 271 620

Pozycje pozabilansowe	Jednostki zależne	podmiot dominujący KBC Bank N.V	Grupa KBC*	Razem na dzień 31.12.2005
Gwarancje udzielone	1 718	61 827	87 550	151 095
Gwarancje otrzymane	0	90 039	0	90 039
Instrumenty pochodne	0	5 504 638	104 926	5 609 564
Razem pozycje pozabilansowe	1 718	5 656 504	192 476	5 850 698

30-06-2005 (niezbadane) dane w tys. PLN

Aktywa	jednostki zależne	podmiot dominujący KBC Bank N.V	jednostki stowarzyszone	Grupa KBC*	Razem na dzień 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Należności od banków	1 373 462	570 433	0	91 183	2 035 078
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	66 852	0	0	66 852
Należności od klientów	344 233	0	0	28 966	373 199
Inne aktywa	15 002	157	1	4 454	19 614
Razem aktywa	1 732 697	637 442	1	124 603	2 494 743

Zobowiązania	jednostki zależne	podmiot dominujący KBC Bank N.V	jednostki stowarzyszone	Grupa KBC*	Razem na dzień 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Zobowiązania wobec banków	284 521	1 246 102	219	13 946	1 544 788
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	78 077	0	0	78 077
Zobowiązania wobec klientów	1 294 291	0	0	119 397	1 413 688
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	402 941	0	0	402 941
Zobowiązania podporządkowane	0	613 270	0	0	613 270
Pozostałe zobowiązania	153 885	2 077	314	0	156 276
Razem zobowiązania	1 732 697	2 342 467	533	133 343	4 209 040

Pozycje pozabilansowe	jednostki zależne	podmiot dominujący KBC Bank N.V	Grupa KBC*	Razem na dzień 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Gwarancje udzielone	1 718	1 341 078	142 569	1 485 365
Gwarancje otrzymane	1 718	103 430	11 106	116 254
Instrumenty pochodne	0	8 285 643	118 320	8 403 963
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	0	172 267	0	172 267
Razem pozycje pozabilansowe	3 436	9 902 418	271 995	10 177 849

Przychody	jednostki zależne	podmiot dominujący KBC Bank N.V	Grupa KBC*	Razem za I półrocze 2005 <i>niezbadane</i>
Przychody z tytułu odsetek	39 630	6 081	2 201	47 912
Przychody z tytułu prowizji	35 575	24	496	36 095
Wynik na działalności handlowej	15 012	0	0	15 012
Pozostałe przychody operacyjne	5 101	197	55	5 353
Razem przychody	95 318	6 302	2 752	104 372

Koszty	jednostki zależne	podmiot dominujący KBC Bank N.V	jednostki stowarzyszone	Grupa KBC*	Razem za I półrocze 2005 niezbadane
Koszty odsetek	39 630	24 599	0	22 137	86 366
Koszty z tytułu prowizji	35 575	0	0	0	35 575
Pozostałe koszty operacyjne	823	1 388	52	859	3 122
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	19 290	0	1 129	0	20 419
Razem koszty	95 318	25 987	1 181	22 996	145 482

22. Informacja o wynagrodzeniach dla głównego personelu kierowniczego

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku otrzymali następujące wynagrodzenia:

- | | |
|---------------------------|----------------|
| a. w I półroczu 2006 roku | 11 139 tys. zł |
| b. w 2005 roku | 10 323 tys. zł |
| c. w I półroczu 2005 roku | 4 955 tys. zł |

Poniżej zamieszczono informację o kwotach wynagrodzeń dla każdej kategorii świadczeń w tys. PLN.

Lp.	Rodzaj świadczenia	za okres od 01.01. do 30.06.2006	za okres od 01.01. do 31.12.2005	za okres od 01.01. do 30.06.2005
1	krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 037	10 276	4 908
2	świadczenia wypłacane po ustaniu zatrudnienia	4	0	0
3	pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0	0
4	świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	6 098	47	47
5	płatności w formie akcji własnych	0	0	0

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w I półroczu 2006 i w okresach porównywalnych nie pobierali wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych.

23. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Na dzień 30.06.2006 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce i jej jednostkom zależnym. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 236 858 tys. zł. Ich średnie okresy zapadalności wynosiły na dzień 30.06.2006 roku rok i dziesięć miesięcy.

Na dzień 30.06.2005 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, swojej spółce zależnej. Kwota gwarancji wyniosła 1 248 658 tys. zł. Dnia 07.07.2005 roku w związku ze spłatą zabezpieczonych pożyczek nastąpiło wygaśnięcie opisanych zobowiązań gwarancyjnych.

Powyższe gwarancje zostały udzielone na warunkach rynkowych. Wysokość wynagrodzenia Banku za wystawienie gwarancji także została określona na warunkach rynkowych.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data 28.08.2006	Ronald Richardson	Prezes Zarządu	.....
data 28.08.2006	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data 28.08.2006	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	.....
data 28.08.2006	Konrad Kozik	Wiceprezes Zarządu	.....
data 28.08.2006	Bohdan Mierzwiński	Wiceprezes Zarządu	.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych Banku

data 28.08.2006	Maria Beata Kucińska	Główny Księgowy Banku
-----------------	----------------------	-----------------------	-------



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
w okresie objętym półrocznym
sprawozdaniem finansowym
sporządzonym na dzień 30.06.2006 roku**

SPIS TREŚCI

1. Wstęp – omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym.....	4
2. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność i wyniki Grupy Kredyt Banku w I połowie 2006 roku.....	5
2.1. Sytuacja makroekonomiczna	5
2.1.1. Ogólna sytuacja gospodarcza kraju	5
2.1.2. Polityka monetarna Banku Centralnego	6
2.2. Sektor bankowy w I połowie 2006 roku.....	8
2.3. Zarządzanie ryzykiem	9
2.3.1. Ryzyko kredytowe.....	10
2.3.2. Ryzyko płynności	12
2.3.3. Ryzyko rynkowe.....	12
2.3.4. Ryzyko operacyjne	14
2.4. Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy w I połowie 2006 roku.....	14
3. Organizacja i powiązania kapitałowe Grupy.....	16
3.1. Struktura i opis Grupy	16
3.2. Zamierzenia inwestycyjne w tym inwestycje kapitałowe.....	18
3.3. Struktura akcjonariatu jednostki dominującej Grupy.....	18
3.4. Władze jednostki dominującej Grupy.....	19
3.5. Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	21
3.6. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących jednostkę dominującą Grupy	21
3.7. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	21
4. Opis produktów, usług i obszarów działalności Grupy	22
4.1. Opis produktów, usług i obszarów działalności Banku	22
4.1.1. Segment klientów detalicznych	22
4.1.2. Segment klientów korporacyjnych	25
4.1.3. Rynek pieniężny i kapitałowy.....	26
4.1.4. Usługi powiernicze.....	26
4.1.5. Współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi	27
4.1.6. Kanały dystrybucji.....	27
4.2. Opis obszarów działalności spółek Grupy	28

5.	Wyniki finansowe Grupy w I połowie 2006 roku.....	30
5.1.	Struktura rachunku zysków i strat	30
5.2.	Struktura aktywów	32
5.3.	Struktura zobowiązań i kapitałów własnych	39
5.4.	Pozycje pozabilansowe	42
6.	Oceny wiarygodności finansowej Banku.....	43
7.	Ład korporacyjny	43
8.	Perspektywy i czynniki rozwoju Grupy.....	44
9.	Oświadczenia Zarządu	46
9.1.	Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań	46
9.2.	Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	46

1. Wstęp – omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym.

W I półroczu 2006 roku Grupa Kredyt Banku S.A. wypracowała zysk netto w wysokości 296 403 tys. zł. Był on o 27,1% wyższy od zysku netto wypracowanego w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wskaźnik ROE wzrósł o 2,4 p.p. do poziomu 25,3%, ROA o 0,5 p.p. do poziomu 2,2% (bez annualizacji transakcji sprzedaży portfela wierzytelności). Najważniejszym czynnikiem, który wpłynął na poziom wyniku finansowego była zrealizowana w II kwartale 2006 roku, transakcja sprzedaży wierzytelności z portfela Kredyt Banku S.A. i Żagla S.A. Wpływ transakcji na skonsolidowany zysk netto, z uwzględnieniem jej kosztów, rezerw na ryzyka związane z transakcją oraz efektu podatkowego, wyniósł 130 745 tys. zł.

Podobnie jak w 2005 roku priorytetami dla Zarządu były: kontrola ryzyka kredytowego, restrukturyzacja i windykacja portfela kredytów zagrożonych oraz optymalizacja kosztów funkcjonowania. Prowadzone działania miały pozytywny wpływ na wyniki Grupy.

W I połowie 2006 roku koszty ryzyka nie obciążły w sposób istotny wyniku finansowego. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw wyniosły według stanu na 30.06.2006 –8 857 tys. zł. Działania prowadzone w celu redukcji portfela kredytów, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości doprowadziły do zmniejszenia jego wielkości na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy o 35,1%, tj. o 1 384 148 tys. zł. Wśród czynników, które wpłynęły na tak istotną poprawę była wspomniana transakcja sprzedaży wierzytelności, dzięki której wartość bilansowa brutto portfela kredytów zagrożonych zmniejszyła się o 814 500 tys. zł. Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w całym portfelu kredytowym klientów brutto poprawił się w porównaniu do końca I półrocza 2005 roku o 7,9p.p., do poziomu 21,1%. Należy podkreślić, że dotychczasowy proces redukcji portfela kredytów zagrożonych nie obejmował działań takich jak spisywanie na dużą skalę należności w ciężar istniejących odpisów na utratę wartości.

Wskaźnik koszty do dochodów wyniósł w I półroczu 2006 roku 59,6% i był niższy od analogicznego okresu roku ubiegłego o 15,2 p.p. Na taki rezultat, oprócz wzrostu dochodów z transakcji jednorazowych wpłynął fakt braku wzrostu kosztów działania Grupy. W I półroczu 2006 roku pozostały one na poziomie niemal identycznym jak w I półroczu ubiegłego roku.

Obserwowane trendy wyników operacyjnych osiąganych przez Bank potwierdzają wysokie prawdopodobieństwo realizowania się w przyszłości ujemnych różnic przejściowych obecnie identyfikowanych w rozliczeniu podatku dochodowego. Z tego powodu na koniec czerwca 2006 roku Bank podobnie jak w 2005 roku rozpoznał nadwyżkę aktywów nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 28,2 mln zł, która wpłynęła na wynik Grupy w I półroczu 2006 roku.

W I półroczu 2006 roku nastąpiło odwrócenie dotychczasowych niezadowolających tendencji w zakresie działalności kredytowej. W porównaniu do końca 2005 roku wartość należności kredytowych klientów netto wzrosła o 7,4% tj. o 720,7 mln zł. W tym samym okresie odnotowano również wzrost wartości środków pozyskiwanych od klientów. Łączna wartość zobowiązań wobec klientów oraz sprzedanych za pośrednictwem sieci Banku jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych KBC TFI wzrosła o 2,9% tj. o 466,9 mln zł, przy czym wzrost dotyczył obu tych kategorii.

Wszystkie działania podejmowane przez Grupę Kredyt Banku S.A., znajdujące odzwierciedlenie w poprawie podstawowych wielkości i relacji finansowych mają na celu dalszy rozwój stabilnej organizacji, zapewniającej realizację oczekiwań zarówno klientów jak i akcjonariuszy.

2. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność i wyniki Grupy Kredyt Banku w I połowie 2006 roku

2.1. Sytuacja makroekonomiczna

2.1.1. Ogólna sytuacja gospodarcza kraju

Widoczna w II półroczu 2005 roku poprawa koniunktury gospodarczej była obserwowana również w I połowie 2006 roku. W I kwartale dynamika PKB wzrosła do 5.2 % r/r z 4.3 % r/r odnotowanych w IV kwartale 2005 roku oraz 3.4 % r/r w całym ubiegłym roku. Na wyższe tempo wzrostu gospodarczego przełożył się przede wszystkim wzrost konsumpcji (5.1% r/r), blisko dwukrotnie wyższy niż w ostatnich trzech miesiącach ubiegłego roku. Pewnym zaskoczeniem była natomiast co najwyżej umiarkowana dynamika inwestycji (7.4% r/r wobec 9.7% r/r kwartał wcześniej) co było m.in. skutkiem wyjątkowo trudnych warunków atmosferycznych w pierwszej części roku. Wbrew obawom, po nieco gorszym IV kwartale 2005 roku, ponownie odnotowano dodatni wkład netto wymiany handlowej we wzrost PKB, w dużej mierze dzięki wysokiej dynamice eksportu. Wydaje się, iż w drugim kwartale dynamika wzrostu gospodarczego była nie gorsza niż w pierwszych trzech miesiącach 2006 roku i to pomimo mniejszej niż przed rokiem liczby dni roboczych. Szacujemy, że nieznacznie silniej niż w I kwartale 2006 roku wzrosła zarówno konsumpcja jak i inwestycje oraz oczekujemy mniejszego niż w I kwartale 2006 roku, choć wciąż pozytywnego, wkładu eksportu netto we wzrost PKB.

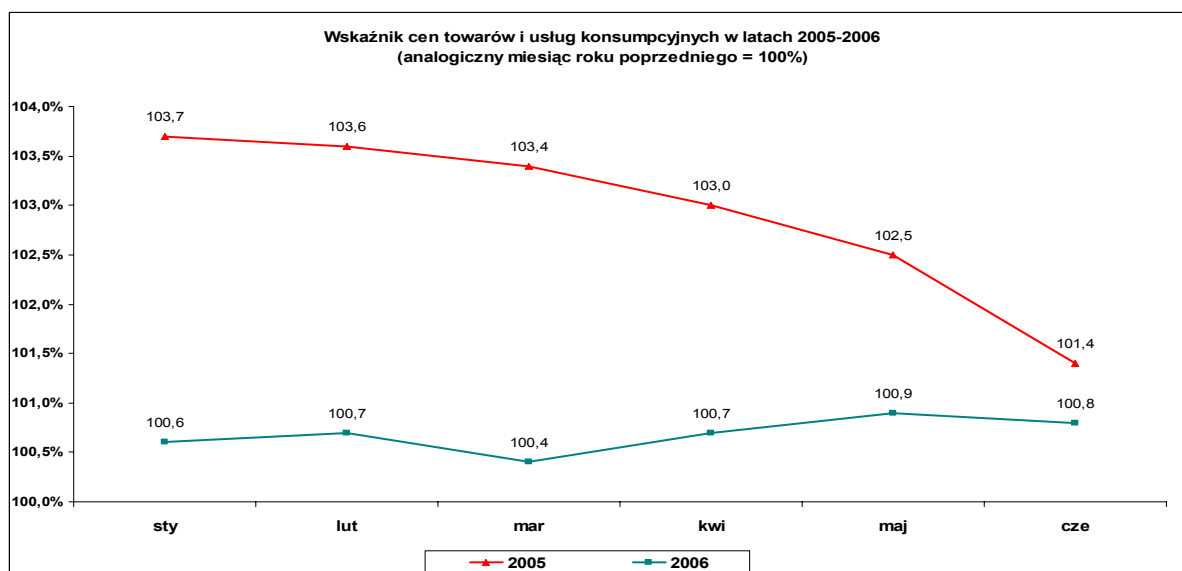
Do najistotniejszych czynników mających pozytywny wpływ na otoczenie makroekonomiczne można zaliczyć:

- zauważalną poprawę sytuacji na rynku pracy, w tym rosnącą dynamikę zatrudnienia i silny wzrost wynagrodzeń,
- historycznie najniższy poziom nominalnych stóp procentowych oraz niską inflację,
- poprawę koniunktury w budownictwie,
- przyspieszenie absorpcji środków z UE,
- niższe ryzyko inwestycyjne po wejściu Polski do UE,
- wysoką rentowność finansową przedsiębiorstw,
- bezpieczną realizację budżetu państwa (wykonanie deficytu budżetowego na poziomie niższym od założonego harmonogramie na 2006 rok),
- względnie niewielką nierównowagę zewnętrzną dzięki silnemu wzrostowi eksportu oraz napływowi środków pomocowych z UE.

Dynamika cen konsumenckich (w ujęciu rok do roku) utrzymała się w I połowie 2006 roku na poziomie zbliżonym do historycznego minimum, co było w dużej mierze bezpośrednim skutkiem utrzymujących się korzystnych tendencji na rynku żywności, wysokiej bazy statystycznej w cenach paliw oraz niskiej presji popytowej, na co wskazuje m.in. utrzymująca się na niskim poziomie inflacja bazowa „netto”. Warto dodać, że spadek inflacji byłby głębszy, gdyby nie kwietniowa podwyżka cen gazu oraz osłabienie złotego w II kwartale.

Na koniec czerwca 2006 roku inflacja cen konsumentów mierzona indeksem CPI wyniosła 0,8 % r/r. Oznacza to, że była wyraźnie niższa od dolnego pułapu ustalonego przez Radę Polityki Pieniężnej na rok 2006, dla celu inflacyjnego wynoszącego 2,5 % (± 1 p.p.).

Poniższy wykres przedstawia kształtowanie się wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych w I połowie 2006 roku w porównaniu z wielkościami zanotowanymi w 2005 roku.



Do negatywnych i niepokojących zjawisk i tendencji makroekonomicznych należą przede wszystkim:

- niedostateczny stopień wykorzystania środków pomocowych z UE ograniczający potencjał rozwojowy polskiej gospodarki;
- ryzyko zbyt gwałtownego schłodzenia koniunktury gospodarczej w strefie euro, które może okazać się zagrożeniem dla utrzymującej się na relatywnie wysokim poziomie dynamiki eksportu.

Za kwestię kluczową, a jednocześnie główne zagrożenie dla trwałości obserwowanego ożywienia aktywności gospodarczej w perspektywie średniookresowej należy uznać dalsze podniesienie udziału inwestycji w PKB.

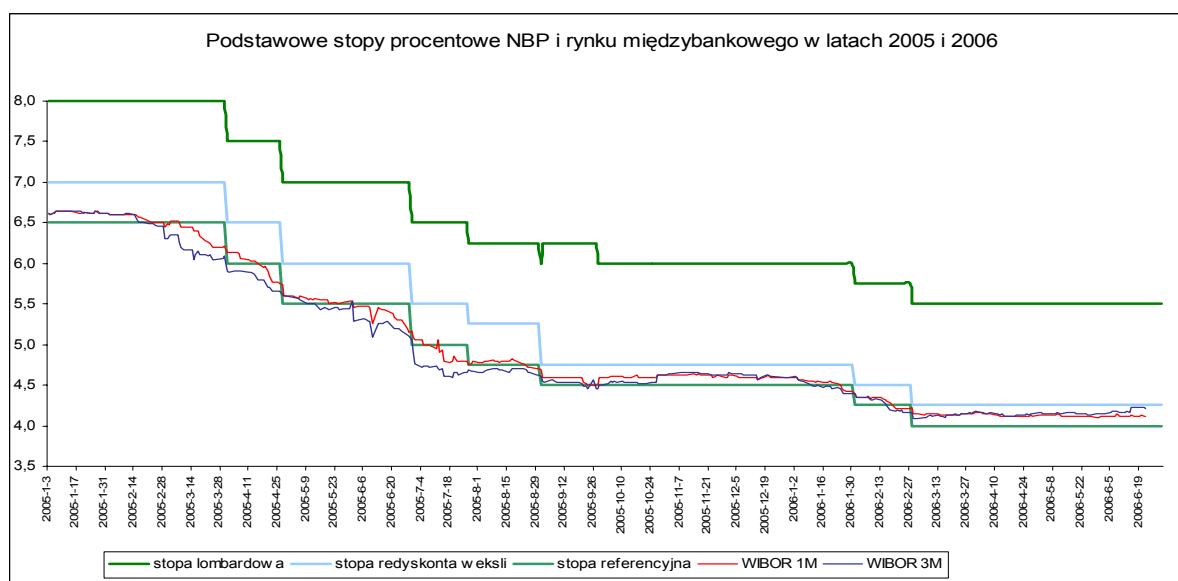
2.1.2. Polityka monetarna Banku Centralnego

W I połowie 2006 roku Rada Polityki Pieniężnej dokonała dwóch obniżek stóp procentowych (łącznie o 50 pb) przyznając jednocześnie, że inflacja do końca 2006 roku utrzyma się poniżej dolnej granicy celu NBP (1,5% r/r). Projekcje inflacyjne Narodowego Banku Polskiego opublikowane kolejno w styczniu i kwietniu pokazały, że dynamika CPI zbliży się do 2,5% r/r najwcześniej na przełomie 2007 i 2008 roku. Pod koniec I kwartału bieżącego roku pod wpływem informacji napływających z gospodarki, świadczących m.in. o poprawiającej się w coraz szybszym tempie sytuacji na rynku pracy Rada, mimo braku sygnałów wskazujących bezpośrednio na ryzyko wzrostu presji inflacyjnej, zakończyła trwający od marca 2005 roku cykl obniżek stóp procentowych. Od stycznia tego roku RPP zrezygnowała ze stosowania nastawienia jako narzędzia w polityce pieniężnej.

Na koniec czerwca 2006 roku podstawowe stopy Banku Centralnego wynosiły:

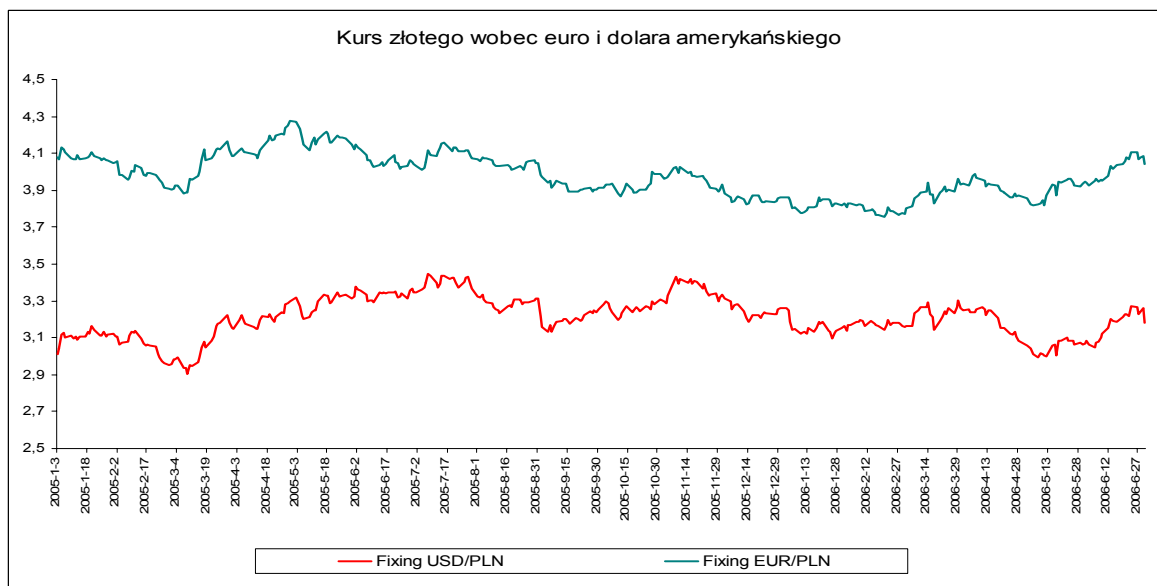
- stopa referencyjna 4,0% w skali rocznej,
- stopa lombardowa w skali roku 5,50%,
- stopa redyskonta weksli w skali roku 4,25%,
- stopa depozytowa NBP 3,50% w skali rocznej.

Poniższy wykres prezentuje kształtowanie się podstawowych stóp procentowych Narodowego Banku Polskiego na tle stóp rynku międzybankowego w pierwszej połowie 2006 roku.



Odnośnie trendów na rynku walutowym, złoty po umocnieniu do najwyższego poziomu w historii względem euro, w II kwartale 2006 roku stracił nieznacznie na wartości za sprawą wzmożonej globalnej awersji do ryzyka po serii podwyżek stóp procentowych w USA. Ograniczeniu zaangażowania w aktywa denominowane w złotych sprzyjała ponadto coraz bardziej agresywna polityka Europejskiego Banku Centralnego, co w połączeniu z utrzymującym się rekordowo niskim poziomem stóp procentowych w Polsce znacznie ograniczało premię kursową. Jednocześnie jednak coraz słabsze wyniki osiągane przez amerykańską gospodarkę złagodziły oczekiwania odnośnie perspektyw dla dalszego zacieśniania polityki monetarnej przez amerykański bank centralny co doprowadziło do wyraźnego osłabienia USD względem EUR i przeciwdziałało głębszemu umocnieniu dolara względem złotego. Wśród czynników wewnętrznych na uwagę zasługuje relatywnie niewielki wpływ jaki na zachowanie rynku walutowego miały burzliwe wydarzenia na scenie politycznej. Złoty, wspierany przez silne fundamenty makroekonomiczne, spokojnie zareagował zarówno na podpisaną w maju umowę koalicyjną PiS z Samoobroną i LPR, niespodziewane odwołanie minister finansów Zyty Gilowskiej oraz na rekonstrukcję rządu w lipcu. Na koniec czerwca 2006 roku za 1 euro płacono 4.04 PLN, natomiast 1 USD kosztował 3.18 PLN.

Kształtowanie się kursów USD/PLN oraz EUR/PLN w pierwszej połowie 2006 roku obrazuje poniższy wykres.



2.2. Sektor bankowy w I połowie 2006 roku

Według wstępnych danych w I półroczu 2006 roku sektor banków komercyjnych wypracował wynik finansowy netto wyższy od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wysoka dynamika zysków sektora była przede wszystkim zasługą wzrostu przychodów operacyjnych. Utrzymał się obserwowany w roku poprzednim trend poprawy jakości portfeli kredytowych.

Poprawa wskaźników makroekonomicznych (szczególnie: spadek stopy bezrobocia, wzrost dynamiki płac, niska inflacja) sprzyjała dalszemu wzrostowi akcji kredytowej. Od początku roku średnie tempo wzrostu kredytów bankowych dla sektora niefinansowego utrzymuje się na poziomie 13% r/r. Rynek kredytów detalicznych (gospodarstw domowych), którego roczna dynamika wzrostu przekracza 25%, osiągnął pod względem wolumenów prawie taką samą wielkość jak rynek kredytów dla podmiotów instytucjonalnych (wzrost 4% r/r). Ta dysproporcja w dynamice rozwoju po części wynika ze wzrostu poziomu zaufania konsumenckiego, napędzanego poprawą sytuacji dochodowej gospodarstw domowych. Oprócz wzrostu popytu jest ona spowodowana również polityką łagodzenia kryteriów udzielania kredytów na cele mieszkaniowe, konsumpcyjne oraz kredytów dla SME.

Główne cechy charakteryzujące rynek kredytowy w I półroczu 2006 roku to dynamiczny wzrost wolumenu kredytów mieszkaniowych (53% na koniec czerwca r/r) oraz relatywnie wysoki udział kredytowania w walutach obcych (67% na koniec cze'06 wobec 60% rok wcześniej). Rosnąca aktywność części banków w oferowaniu kredytów denominowanych klientom indywidualnym spotkała się z krytycznym stanowiskiem nadzoru bankowego, który podnosił kwestie przyszłego ryzyka kursowego kredytobiorców.

Efektom zapowiedzi wprowadzenia przez GINB regulacji jakościowych (tzw. Rekomendacja S) oraz ilościowych ograniczeń (począwszy od stycznia 2007 roku) w udzielaniu kredytów hipotecznych był

rekordowy wzrost sprzedaży kredytów mieszkaniowych w maju i czerwcu br., oraz niewielki wzrost udziału należności złotych.

W minionym półroczu szybko przyrastały również kredyty konsumpcyjne. Ich rosnąca dostępność wynikała z nasilenia konkurencji w segmencie wysokomarżowych produktów, usprawnienia informacji kredytowej oraz z dobrej kondycji kapitałowej większości banków.

W rezultacie odnotowanych powyżej zjawisk, w strukturze należności od klientów ogółem sukcesywnie wzrasta rola segmentu detalicznego. Rosnący potencjał wzrostu bankowości detalicznej powoduje, iż jej znaczenie jako źródła przychodów banków komercyjnych rozszerza się w stosunku do segmentu korporacyjnego.

Od połowy 2004 roku utrzymuje się rosnący trend zadłużenia sektora korporacyjnego w bankach. Pomimo, że cena kredytu nie stanowi obecnie bariery rozwoju przedsiębiorstw, a one same deklarują wzrost zainteresowania finansowaniem kredytowym, tempo jego wzrostu pozostaje umiarkowane (średnia dla półrocza wynosi 5% r/r). Łagodzenie kryteriów i warunków przyznawania kredytu następuje wolniej niż spadek ryzyka związanego z przewidywaną sytuacją gospodarczą.

W I półroczu 2006 roku utrzymywał się szybki przyrost depozytów bankowych klientów instytucjonalnych (średnie tempo wzrostu 20% r/r). Był on efektem dobrej kondycji ekonomicznej przedsiębiorstw. Jak dotychczas, oczekiwania wzrostu inwestycji nie wywołały w spodziewanym stopniu procesu przyspieszenia wzrostu kredytów oraz spowolnienia depozytów sektora korporacyjnego.

Segment depozytów gospodarstw domowych również wzrastał w tempie umiarkowanym (4% r/r). Ich udział w strukturze oszczędności finansowych pozostał dominujący (ponad 50%), ale sukcesywnie maleje. Gospodarstwa domowe intensywnie substytuują bowiem depozyty bankowe alternatywnymi formami oszczędzania (fundusze inwestycyjne, ubezpieczenia na życie).

2.3. Zarządzanie ryzykiem

Celem zarządzania ryzykiem jest maksymalizacja wyniku finansowego przy jednoczesnym ograniczeniu i dywersyfikacji ryzyka związanego z działalnością. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą rolę pełnią naczelnego organa Banku, to jest Zarząd Banku i Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza Banku, za pośrednictwem Komitetu Audytu, jest informowana o najważniejszych decyzjach i akceptuje działania Zarządu w tym zakresie.

Bezpośrednim zarządzaniem określonym rodzajem ryzyka zajmują się następujące komitety:

- Komitet Ryzyka Kredytowego – nadzorujący proces zarządzania ryzykiem kredytowym,
- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami – odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem rynkowym w portfelu bankowym oraz zarządzanie strukturalną płynnością Banku,
- Komitet Rynków Finansowych – nadzorujący ryzyko rynkowe w portfelu handlowym Banku,
- Komitet Ryzyka Operacyjnego – nadzorujący wdrożenie procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym,

Pracami wymienionych komitetów kierują Członkowie Zarządu, których jest co najmniej dwóch w składzie każdego komitetu. Pomiarom i monitorowaniem wszystkich rodzajów ryzyk w Kredyt Banku

zajmuje się Departament Zarządzania Ryzykiem. Komórka ta koordynuje i raportuje wszystkie zagadnienia dotyczące ryzyka, przy zachowaniu całkowitej niezależności od jednostek biznesowych. W procesie identyfikacji, pomiaru i zarządzania ryzykiem Bank stosuje techniki właściwe dla danego rodzaju ryzyka.

2.3.1. Ryzyko kredytowe

Polityka kredytowa

Grupa Kredyt Banku S.A. prowadzi ostrożną politykę dotyczącą podejmowania ryzyka kredytowego. Podstawowym celem jest zapobieganie utracie wartości portfela kredytowego oraz minimalizacja udziału należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w sumie należności kredytowych. Najważniejsze założenia w obszarze polityki kredytowej to:

- oddzielenie funkcji sprzedaży i zarządzania ryzykiem kredytowym,
- stały monitoring i wczesna identyfikacja zagrożeń,
- centralizacja uprawnień decyzyjnych w procesie kredytowym oraz zarządzania portfelem kredytów, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości,
- dywersyfikacja ryzyka,
- ograniczenie finansowania sfer działalności gospodarczej charakteryzujących się podwyższonym ryzykiem.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe w Banku definiowane jest jako ryzyko niespłacenia należności w sytuacji utraty zdolności kredytowej przez kredytobiorcę, gwaranta, reasekuratora, kontrahenta lub emitenta. Zarządzanie ryzykiem kredytowym odbywa się z uwzględnieniem aspektu ryzyka kredytowego jednostkowej transakcji oraz w ujęciu portfelowym. Proces oceny i zarządzania ryzykiem zarówno dla Banku jak również Żagla i Kredyt Lease jest scentralizowany. Dla identyfikacji przesłanek wskazujących na wystąpienie utraty wartości oraz przeprowadzania pomiaru jej utraty stosowane są zasady wynikające z wymogów MSR 39.

Proces zarządzania ryzykiem jednostkowej transakcji uwzględnia dokonanie oceny jej ryzyka, a następnie w zależności od jego poziomu zastosowanie odpowiedniego procesu decyzyjnego.

Portfelowe zarządzanie ryzykiem należy do kompetencji Zarządu Banku i Komitetu Ryzyka Kredytowego. Ponadto Komitet Ryzyka Kredytowego jest odpowiedzialny m.in. za:

- akceptację i merytoryczny nadzór nad metodologią pomiaru ryzyka kredytowego,
- rekomendowanie Zarządowi Banku i Radzie Banku dopuszczalnego poziomu ryzyka kredytowego w bilansie Banku oraz podmiotów zależnych,
- opiniowanie organizacji procesu kredytowego,
- opiniowanie polityki kredytowej Banku, tworzenia odpisów aktualizujących oraz wyceny zabezpieczeń,

- opiniowanie poziomu limitów kompetencji decyzyjnych w procesie kredytowym,
- opiniowanie wewnętrznych limitów kredytowych,
- dokonywanie zmian limitów ryzyka oraz akceptowanie przekroczeń limitów, w ramach uprawnień przyznanych przez Zarząd Banku,
- akceptowanie nowych produktów ze względu na ryzyko kredytowe,
- merytoryczny nadzór nad programem dostosowania Banku do wymogów Nowej Umowy Kapitałowej z tytułu ryzyka kredytowego.

Obligatoryjne narzędzie do oceny zdolności kredytowej stanowi dostępna w sieci on-line centralna baza kredytowa CMT (Credit Management Tool). Obejmuje ona wszystkie przedsiębiorstwa prowadzące rachunkowość zgodnie z Ustawą o rachunkowości i zawiera:

- model pomiaru ryzyka PD (Probability of Default),
- dane o sytuacji finansowej i arkusz oceny ryzyka klienta,
- raporty monitorowania elektronicznego zawierające informacje o należnościach klienta,
- aplikację Ryzyko Grupy zawierającą informacje o grupach klientów powiązanych organizacyjnie lub kapitałowo.

W grupie klientów indywidualnych, zdolność kredytowa, jak i grupa ryzyka wyznaczane są przy zastosowaniu systemu scoringowego. Bank stosuje własną kartę scoringową do oceny ryzyka zarówno dla klientów Banku, jak i klientów Żagiel S.A. Stworzono bazę behawioralną obejmującą wszystkich klientów indywidualnych oraz klientów będących przedsiębiorcami, którzy prowadzą uproszczoną rachunkowość. W celu wykorzystania informacji o zachowaniach klientów, Bank opracował quasi-behawioralny model scoringowy, na podstawie którego wyznaczane będą behawioralne grupy ryzyka, stanowiące dodatkowy element oceny ryzyka kredytowego.

Bank przygotowuje się do wdrożenia wymogów jakie niesie ze sobą Nowa Umowa Kapitałowa. W obszarze ryzyka kredytowego planowane jest podejście stopniowego przechodzenia od metod mniej zaawansowanych (Metoda Standardowa) do bardziej zaawansowanych (Metody Ratingów Wewnętrznych Podstawowa i Zaawansowana). Do realizacji zadań związanych z NUK w części dotyczącej ryzyka kredytowej w 2004 roku został powołany Program Ilościowej Oceny Ryzyka Kredytowego – Program QCR (Quantitative Credit Risk). Realizacja programu umożliwi m.in.:

- opracowanie i wdrożenie modeli do pomiaru ryzyka kredytowego,
- opracowanie i wdrożenie baz danych i narzędzi umożliwiających gromadzenie danych na potrzeby budowania modeli i ich testowania,
- reorganizację procesu kredytowego z uwzględnieniem wyznaczonego poziomu ryzyka,
- opracowanie i wdrożenie w Banku koncepcji RAROC,
- opracowanie i wdrożenie bazy danych o ryzyku kredytowym, narzędzi oraz standardów sprawozdawczych na potrzeby wyliczania adekwatności kapitałowej według metody standardowej i ratingów wewnętrznych.

Zakładane jest, że realizacja ww. zadań wpłynie na poprawę wskaźnika zwrotu z kapitału poprzez optymalne dopasowanie w zakresie wymogów kapitałowych, wzrost efektywności realizowanego w Banku procesu kredytowego oraz poprawi zarządzanie biznesowe.

Przygotowania do wdrożenia Metody Standardowej obecnie związane są ze wstępnymi testami systemu informatycznego służącego do obliczania poziomu aktywów ważonych ryzykiem. Natomiast w przypadku Metody Ratingów Wewnętrznych prace skoncentrowane są gromadzeniu odpowiednich szeregów czasowych danych oraz budowie modeli PD, LGD oraz EaD.

Liczba i wartość tytułów egzekucyjnych oraz wartość zabezpieczeń, ustanowionych na rachunkach lub aktywach klientów

W I półroczu 2006 roku w ramach działań mających na celu odzyskanie należności od niesolidnych klientów wystawiono 15 553 bankowe tytuły egzekucyjne na łączną kwotę 67 015 tys. zł.

W przypadku należności, w stosunku do których zidentyfikowano utratę wartości, łączna wartość przyjętych przez Grupę zabezpieczeń, na dzień 30.06.2006 wynosiła 1 016 033 tys. zł. w stosunku do kwoty 1 372 255 tys. zł na dzień 30.06.2005 roku.

2.3.2. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności wynika z niedopasowania aktywów i zobowiązań pod względem terminów płatności, które jest naturalną konsekwencją rozbieżnych potrzeb klientów w zakresie bankowych usług depozytowych i kredytowych. Najistotniejszym elementem prowadzonej przez Grupę polityki zarządzania aktywami i pasywami jest utrzymanie płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do terminowego realizowania zobowiązań finansowych. Płynność bieżąca utrzymywana jest poprzez korygowanie nadwyżki lub niedoboru środków płynnych operacjami przeprowadzanymi na międzybankowym rynku pieniężnym. Bezpieczeństwo Grupy jest całkowicie zapewnione poprzez utrzymywanie płynnych rezerw oraz właściwej struktury terminowej i jakościowej całego bilansu. Decyzje w zakresie zarządzania ryzykiem płynności podejmuje Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku. Departament Zarządzania Ryzykiem dokonuje pomiaru i monitorowania płynności strategicznej (długoterminowej). Natomiast bieżące i operacyjne zadania wykonuje Departament Gospodarki Pieniężnej.

Analiza sytuacji płynnościowej Banku, dokonywana jest głównie na podstawie raportu luki płynności oraz oceny stabilności bazy depozytowej.

Do celów monitorowania ryzyka płynności, na podstawie luki płynności, Bank wprowadził następujące limity płynności:

- wskaźnik płynności – Stock Liquidity Ratio (SLR)
- wskaźnik płynności – Coverage Ratio (CR)

Bardzo ważnym czynnikiem wpływającym na bezpieczeństwo działalności Grupy jest wsparcie przez inwestora strategicznego – Grupę KBC w przypadku wystąpienia potencjalnej sytuacji kryzysowej.

2.3.3. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest zdefiniowane jako stopień zagrożenia pozycji finansowej Banku na skutek niekorzystnych zmian stóp procentowych, kursów walutowych oraz cen akcji i ich zmienności (volatility) na rynku. Jest ono identyfikowane, mierzone i monitorowane przez Departament Zarządzania Ryzykiem.

W Banku występuje głównie ryzyko stopy procentowej i ryzyko kursowe. Bank nie działa aktywnie na rynku akcji i większość inwestycji w akcje są to inwestycje długoterminowe lub strategiczne w podmioty zależne. Bank nie jest aktywny na rynkach towarowych.

Działalność Banku jest podzielona na dwie części: księgę handlową i księgę bankową. Ze względu na inny charakter otwartych pozycji, ryzyko monitorowane jest w każdej księdze osobno.

Księga handlowa jest wydzieloną częścią portfela Banku, na której Bank zamierza uzyskiwać dochody wynikające z krótkoterminowych zmian cen, stóp procentowych, kursów walutowych, bądź innych parametrów rynkowych. Księga bankowa obejmuje operacje nie zaliczone do portfela handlowego, tzn. działalność komercyjną oddziałów, pośredników kredytowych oraz portfele papierów wartościowych zabezpieczających płynność oraz stabilny dochód odsetkowy. W Księdze Bankowej dąży się do wyeliminowania ryzyka rynkowego.

W portfelu handlowym podstawową miarą używaną przy monitorowaniu ryzyka stóp procentowych i walutowego oraz ustalaniu limitów jest wartość zagrożona (Value at Risk, VaR). Dodatkowo poziom ryzyka stopy procentowej jest monitorowany i ograniczany (przez ustanowienie limitów) przy użyciu miary BPV (Basis Point Value - wrażliwość ceny na równoległą zmianę stóp procentowych). Metoda wartości zagrożonej jest uzupełniona przez stress-testing wyrażający wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) lecz prawdopodobnych zmian kursów.

W portfelu bankowym podstawowym narzędziem pomiaru i limitowania ryzyka stopy procentowej jest luka stopy procentowej przygotowywana oddzielnie dla każdej z walut. Na jej podstawie wyliczane są wrażliwość wyceny aktywów i zobowiązań (BPV), duration oraz wskaźniki luki skumulowanej. Analiza luki stopy procentowej wykorzystywana w zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej przeprowadzana jest w oparciu o informacje o poszczególnych pozycjach bilansu Kredyt Banku S.A. oraz pozycjach pozabilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych. Ekspozycja Banku na ryzyko stopy procentowej jest niewielka.

Ryzyko walutowe obejmuje operacje wymiany walutowej oraz wyceny otwartych pozycji walutowych, wynikających z różnicy między wartością aktywów i zobowiązań w danej walucie. Operacje walutowe wykonywane przez Bank są niewielkie, większość to transakcje klientów Banku. Bank nie prowadzi działalności spekulacyjnej na rynku opcji. Opcje zawarte na rynku międzybankowym są opcjami zabezpieczającymi pozycję powstałą na skutek transakcji z klientem. Ryzyko w portfelu FX transakcji opcyjnych jest nieznaczące. Zarządzanie pozycją walutową odbywa się w Księdze Handlowej. W przypadku ryzyka kursowego, metoda wartości zagrożonej jest uzupełniona przez stress-testing wyrażający wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) lecz prawdopodobnych zmian kursów.

Ryzyko walutowe w Kredyt Banku postrzegane jest nie tylko jako ryzyko występujące przy otwartej pozycji walutowej, ale także jako ryzyko zmiany wartości określonych produktów na skutek zmiany kursów walut, w szczególności w przypadku kredytów w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka kredytowego w przypadku wzrostu kursu, w umowach kredytowych klientów instytucjonalnych zawarte są klauzule zobowiązujące do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia lub zgody na przewalutowanie kredytu, gdy klient nie posiada przychodów w walucie kredytu. W celu zabezpieczenia ryzyka kursowego klientowi oferowane są transakcje pochodne (forwardy, opcje).

Przeciętne stopy procentowe w Kredyt Banku S.A. w I połowie 2006 roku

Na dzień 30.06.2006 roku średnie efektywne oprocentowanie należności kredytowych kształtowało się w następujący sposób (w podziale na główne waluty):

- należności w CHF – 4,0%
- należności w EUR – 4,7%
- należności w PLN – 8,9%
- należności w USD – 7,9%

Na dzień 30.06.2006 roku średnie efektywne oprocentowanie depozytów klientów kształtowało się w następujący sposób (w podziale na główne waluty):

- depozyty w EUR – 1,6%
- depozyty w GBP – 2,3%
- depozyty w PLN – 2,8%
- depozyty w USD – 2,7%

2.3.4. Ryzyko operacyjne

W I półroczu 2006 roku kontynuowano prace, w celu pomiaru i monitorowania ryzyka operacyjnego zgodnie z wymogami tzw. metody standardowej dla wyznaczania wymogów kapitałowych. Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym jest nadzorowany przez Komitet Ryzyka Operacyjnego, do którego raportowane są cykliczne informacje nt. poziomu i profilu tego rodzaju ryzyka w Banku. Utworzono struktury zarządzania ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych.

Obok pomiaru ryzyka operacyjnego w oparciu o dane historyczne nt. ujawnianych zdarzeń operacyjnych, wdrażano techniki służące identyfikacji istotnych zagrożeń, w warunkach istniejących mechanizmów kontrolnych. Wiodącą rolę odgrywają zarządzający jednostkami biznesowymi, wspierani przez pracowników pełniących funkcję koordynatorów ds. ryzyka operacyjnego, dla różnych procesów biznesowych.

2.4. Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy w I połowie 2006 roku

W I połowie 2006 roku miały miejsce następujące zdarzenia znaczące dla działalności Grupy:

- 17.01.2006 roku Kredyt Bank S.A. dokonał spłaty całości pożyczki podporządkowanej zaciągniętej na podstawie umowy z 28.04.2000 zawartej z KBC Bank Oddział w Dublinie i Banco Espirito Santo na kwotę 50 000 tys. USD.
- 10.04.2006 roku KB S.A. przeniósł prawo własności 160.195 akcji imiennych spółki Zakłady Przemysłu Jedwabniczego Dolwis S.A., stanowiących 50,06% kapitału i głosów na WZA, na rzecz spółki Zakłady Odzieżowe Bytom S.A. na podstawie umowy z dnia 31.03.2006 roku. Wartość nominalna akcji ZPJ Dolwis S.A. wynosi 1,57 zł na akcję. Wartość ewidencyjna akcji w księgach Banku wynosiła 0 zł. Cena sprzedaży akcji wyniosła 167.267,75 zł.

- 10.04.2006 roku podmiot zależny KB S.A. - BFI Serwis Sp. z o.o. przeniósł prawo własności 79.234 akcji imiennych spółki Zakłady Przemysłu Jedwabniczego Dolwis S.A., stanowiących 24,76% kapitału i głosów na WZA, na rzecz spółki Zakłady Odzieżowe Bytom S.A. na podstawie umowy z dnia 31.03.2006 roku. Wartość nominalna akcji ZPJ Dolwis S.A. wynosi 1,57 zł na akcję. Wartość ewidencyjna akcji w księgach BFI Serwis Sp. z o.o. wynosiła 0 zł. Cena sprzedaży akcji wyniosła 82.732,25 zł.
- 14.04.2006 roku Kredyt Bank S.A. oraz Żagiel S.A. (spółka zależna od Kredyt Banku S.A.) zawarły z BEST I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty umowy zobowiązujące do sprzedaży części portfela wierzytelności Kredyt Banku S.A. oraz Żagiel S.A. w łącznej wartości maksymalnie 1.044.771.054,80 zł.
- 18.05.2006 roku została zawarta umowa, na mocy której Kredyt Bank S.A. sprzedał w celu umorzenia na rzecz BFI Serwis Sp. z o.o. (spółka zależna Kredyt Banku S.A.) z siedzibą w Warszawie 86,86% udziałów w kapitale zakładowym spółki. Po sprzedaży ww. udziałów, Kredyt Bank S.A. posiada 2.529 udziałów w BFI Serwis Sp. z o.o., które stanowią 99,96% udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników.
- 18.05.2006 roku BFI Serwis Sp. z o.o. (spółka zależna Kredyt Banku S.A.) zawarł umowę, na mocy której sprzedał w celu umorzenia na rzecz Inwestii Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (spółka zależna BFI Serwis Sp. z o.o.) 1.316 udziałów w spółce Inwestia Sp. z o.o., o wartości nominalnej 1.000 zł. Po sprzedaży ww. udziałów, BFI Serwis Sp. z o.o. posiada 435 udziałów w Inwestii Sp. z o.o., które stanowią 100% udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników.
- 29.05.2006 roku Bank otrzymał od Komisji Nadzoru Bankowego opinię stwierdzającą, że podstawowe cele realizowanego Programu Naprawczego zostały osiągnięte i w tej sytuacji KNB nie znajduje przesłanek do kontynuowania przez KB S.A. działań naprawczych.
- 31.05.2006 roku Walne Zgromadzenie KB S.A. podjęło uchwałę o wypłaceniu dywidendy za rok obrotowy 2005 w wysokości 0,22 zł brutto na jedną akcję, w łącznej kwocie 59.764.953,60 zł. Do dywidendy uprawnionych jest 271 658 880 akcji Kredyt Banku S.A. serii od A do W łącznie. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był 29.06.2006 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła dnia 18.07.2006 roku.
- 02.06.2006 roku KBC Bank N.V. zawarł z europejską spółką inwestycyjną z Brukseli Sofina SA, transakcję sprzedaży 15.014.772 akcji Kredyt Banku S.A., stanowiących 5,53% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. Przed dokonaniem transakcji kupna, Sofina SA nie posiadała akcji KB S.A. Po dokonaniu transakcji sprzedaży KBC Bank N.V. posiada 80% udział w kapitale zakładowym KB S.A. i zgodnie z Uchwałą KNB nr 81/KNB/01 z dnia 17 września 2001 roku ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów podczas WZA KB S.A. KBC Bank N.V. nie zamierza zmieniać swojego stanu posiadania akcji Kredyt Banku S.A. w ciągu najbliższych 12 miesięcy.
- 09.06.2006 roku i 16.06.2006 roku, wykonując zobowiązującą umowę sprzedaży części portfela wierzytelności straconych Kredyt Banku S.A. oraz Żagiel S.A., zawartą w dniu 14 kwietnia 2006 roku, Kredyt Bank S.A. oraz Żagiel S.A. zawarły z BEST I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty 3 umowy rozporządzające. Łączna kwota wierzytelności sprzedanych w ramach ww. umów wyniosła 1 014 468 tys. zł.

W okresie objętym sprawozdaniem Kredyt Bank S.A. nie zawierał istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru.

Informacja o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu.

- 26.07.2006 roku Kredyt Bank S.A. nabył od DOM JMJ Sp. z o.o. 40 udziałów w Reliz Sp. z o.o. o wartości nominalnej 625 zł każdy stanowiących 100% udział w kapitale zakładowym i w głosach podczas Zgromadzenia Wspólników Spółki Reliz Sp. z o.o. Łączna cena nabytych udziałów wyniosła 25.000 zł. Reliz Sp. z o.o. jest właścicielem budynku wielofunkcyjnego. Po dokonaniu ww. transakcji KB S.A. planuje kontynuowanie dotychczasowej działalności Spółki.
- 08.08.2006 roku Kredyt Bank S.A. dokonał wykupu bankowych papierów wartościowych o wartości 400 mln złotych, wyemitowanych przez KB S.A. w ramach programu emisji imiennych, bezterminowych bankowych papierów wartościowych w dniach 23.12.2003 roku (I transza - 330 mln złotych) oraz 28.07.2004 r. (II transza - 70 mln złotych). Dokonana przez KB S.A. transakcja obniży koszt długoterminowego finansowania Banku.
- 17.08.2006 roku międzynarodowa agencja ratingowa Fitch Ratings podwyższyła rating długoterminowy dla Kredyt Banku z "A" na "A+". Pozostałe oceny ratingowe pozostały na niezmiennym poziomie. Podwyższenie ratingu długoterminowego Agencja uzasadniła podwyższeniem ratingu dla Polski z "A" na "A+". Zgodnie ze zmianą ratingu Agencja Fitch Ratings zmieniła perspektywę dla ratingu długoterminowego z "pozytywnej" na "stabilną".

Informacja o umowach zawartych przez emitenta z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

W dniu 27.04.2006 roku Bank zawarł z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego, firmą Ernst&Young Audit Sp. z o.o. w Warszawie, umowę o dokonanie przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania Banku i Grupy za I półrocze 2006 roku oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2006 rok. Łączna wartość wynagrodzenia wynikająca z tej umowy wyniosła netto 1 416 tys. zł. Ponadto, Bank zawarł z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego umowę o przeprowadzenie uzgodnionych procedur w odniesieniu do kwartalnych skonsolidowanych sprawozdań finansowych za I i III kwartał 2006 roku. Wartość wynagrodzenia wynikająca z tej umowy wyniosła netto 520 tys. zł.

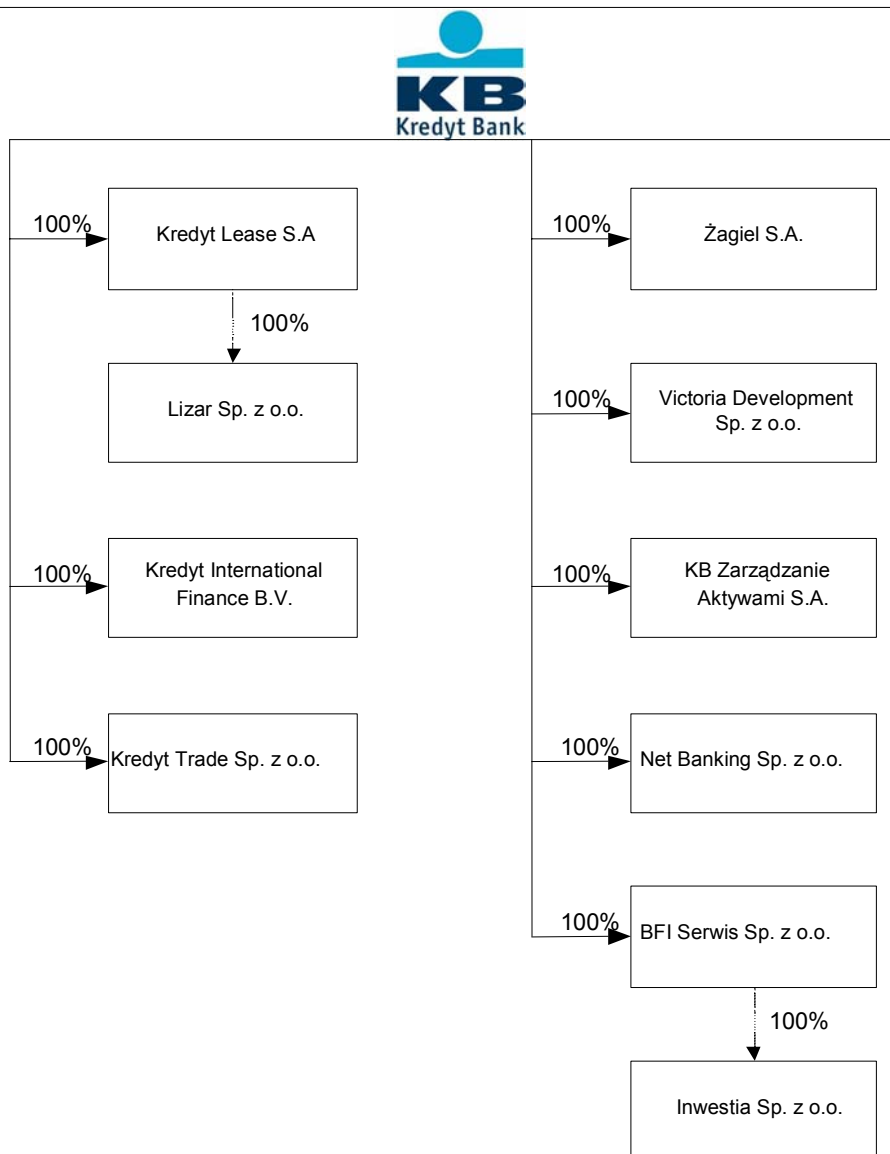
26.07.2005 Bank zawarł z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego, firmą Ernst&Young Audit Sp. z o.o. w Warszawie, umowę o dokonanie przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania Banku i Grupy oraz badania i przeglądu rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2005 rok. Łączna wartość wynagrodzenia wynikająca z tej umowy wyniosła netto 1 407 tys. zł. Pozostała, łączna wartość wynagrodzenia wynikającego z umów z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego należnego lub wypłaconego z innych tytułów niż dokonanie badania lub przeglądu wyniosła w 2005 roku 995 tys. zł.

3. Organizacja i powiązania kapitałowe Grupy**3.1. Struktura i opis Grupy**

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. obejmuje samodzielne pod względem prawnym jednostki gospodarcze, których działalność operacyjna jest ściśle skoordynowana. Łączące Grupę powiązania

kapitałowe, określające charakter zależności, są wzmocnione powiązaniem handlowymi, zawieraniem umowami, wspólną ofertą produktową, sprawowaniem przez Bank funkcji kontrolnych w zakresie kształtowania polityki operacyjnej i finansowej oraz przepływem kadry zarządzającej oraz know-how. Poniżej zaprezentowano skład i strukturę własnościową Grupy według stanu na 30.06.2006 roku.

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A.



Jednostki podlegające i niepodlegające konsolidacji

W wyniku przyjęcia MSSF Grupa stosuje metodologię ustalania kryteriów istotności zbieżną z metodologią przyjętą przez Głównego Akcjonariusza Banku.

Na 30.06.2006 roku, analogicznie do stanu na 30.06.2005 roku, następujące spółki były objęte konsolidacją: Kredyt Lease S.A., Kredyt International Finance B.V., Kredyt Trade Sp. z o.o., Żagiel S.A. oraz Victoria Development Sp. z o.o. W stosunku do stanu na dzień 30.06.2005 roku Bank zaprzestał konsolidacji PTE Kredyt Banku S.A. z powodu jego likwidacji.

Ze względu na nieistotność zakresu prowadzonej działalności operacyjnej oraz danych finansowych, Grupa nie dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych następujących podmiotów: Lizar Sp. z o.o., KB Zarządzanie Aktywami S.A., Net Banking Sp. z o.o., BFI Serwis Sp. z o.o., Inwestia Sp. z o.o.

Akcje i udziały posiadane przez Grupę w wyżej wymienionych spółkach są klasyfikowane do portfela aktywów dostępnych do sprzedaży i ujmowane według kosztu nabycia z uwzględnieniem pomniejszych wynikających z tytułu ewentualnej utraty wartości.

Sprawozdanie skonsolidowane Grupy obejmuje spółkę stowarzyszoną KBC TFI S.A. (w której Grupa posiada 30,0% udziałów).

Zmiany w organizacji Grupy

22.12.2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło sprawozdanie likwidacyjne PTE Kredyt Banku S.A. 21.03.2006 roku spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

Kredyt Bank S.A. sprzedał w celu umorzenia na rzecz BFI Serwis Sp. z o.o. (spółka zależna Kredyt Banku S.A.) 16 720 udziałów w spółce BFI Serwis Sp. z o.o. Stanowiły one 86,86% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników BFI Serwis Sp. z o.o. Po sprzedaży udziałów, Kredyt Bank S.A. posiada 2 529 udziałów w BFI Serwis Sp. z o.o., co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

3.2. Zamierzenia inwestycyjne w tym inwestycje kapitałowe

Jednym z podstawowych celów strategii Grupy jest zwiększanie udziału w rynku usług finansowych. Hipotetyczną możliwością jego realizacji są inwestycje kapitałowe w podmioty z sektora finansowego.

W każdym takim ewentualnym przypadku podjęte działania pozostają w zgodzie z obowiązującym prawem i poddawane są szczegółowej analizie z punktu widzenia uwarunkowań ekonomicznych i organizacyjnych.

Zgodnie ze strategią rozwoju Grupy środkiem do osiągnięcia znaczącej pozycji na polskim rynku finansowym jest przyjęcie modelu uniwersalnej grupy bankowo – ubezpieczeniowej. Oznacza to, że Bank będzie się koncentrował na innych niż bankowość inwestycyjna obszarach działalności.

Według stanu na 30.06.2006 roku inwestycje kapitałowe dokonane poza Grupą stanowiły przede wszystkim inwestycje w akcje i udziały spółek takich jak KIR S.A., BIK S.A., G.P.W. S.A., SWIFT oraz akcje i udziały przejęte w procesach windykacji i restrukturyzacji. Według stanu na dzień 30.06.2006 ich udział w bilansie Grupy był nieistotny. Szczegółowe zestawienie inwestycji kapitałowych Banku w jednostkach zależnych i stowarzyszonych zawarte jest w nocie nr 32 oraz 33 do sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2006 roku.

3.3. Struktura akcjonariatu jednostki dominującej Grupy

Według stanu na dzień 30.06.2006 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 1.358.294.400 zł i dzielił się na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5,00 zł każda akcja. Akcje Banku są akcjami imiennymi

i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi, każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas WZ Banku. Wszystkie akcje Banku dopuszczone są do obrotu publicznego. W porównaniu ze stanem na dzień 30.06.2005 roku kapitał zakładowy Banku nie uległ zmianie. Uległa natomiast zmianie struktura akcjonariatu.

W dniu 02.06.2006 roku, KBC Bank NV realizując uchwałę Komisji Nadzoru Bankowego Nr 81/KNB/01 z dnia 17.09.2001 roku, według której KBC Bank N.V. ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A., dokonał transakcji sprzedaży na rzecz Sofina SA 15 014 772 akcji Kredyt Banku S.A, stanowiących 5,53% udziału w głosach i kapitale. Przed dokonaniem sprzedaży KBC Bank NV posiadał 232 341 875 akcji Kredyt Banku S.A. stanowiących 85,53% udział w kapitale zakładowym Kredyt Banku S.A. Po dokonaniu transakcji sprzedaży KBC Bank NV posiada 217 327 103 akcje Kredyt Banku S.A. stanowiące 80% udział w kapitale zakładowym Kredyt Banku S.A.

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30.06.2006 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZA	Udział w głosach i kapitale (w %)
KBC Bank NV*	bankowość	217 327 103	80,00
Sofina SA	firma inwestycyjna	15 014 772	5,53

*/ Uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego Nr 81/KNB/01 z dnia 17 września 2001 roku KBC Bank NV ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

3.4. Władze jednostki dominującej Grupy

Zarząd Banku prowadzi sprawy Banku i reprezentuje go na zewnątrz. Prezesa Zarządu Banku powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Wiceprezesów Zarządu i Członków Zarządu powołuje i odwołuje na wniosek Prezesa Zarządu lub za jego zgodą Rada Nadzorcza, z uwzględnieniem wymogów określonych w przepisach Prawa bankowego.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej Kredyt Banku w dniu 13.04.2006 roku Pani Małgorzata Kroker-Jachiewicz, Wiceprezes Zarządu Banku, poinformowała, że nie zamierza kandydować do Zarządu Banku na kadencję rozpoczynającą się po dniu odbycia najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku. Rada Nadzorcza złożyła podziękowanie Pani Małgorzacie Kroker-Jachiewicz za wieloletnią pracę na rzecz Kredyt Banku, kierowanie Bankiem w trudnych dla niego chwilach, wkład w realizację jego strategii oraz osiągnięcia na piastowanych stanowiskach kierowniczych.

W dniu 31.05.2006 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. dokonała wyboru Zarządu Banku na nową, pięcioletnią kadencję. Na stanowisko Prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. został powołany Pan Ronald Richardson. Następnie Rada Nadzorcza Banku, zgodnie z wnioskiem Prezesa Ronalda Richardsons, dokonała wyboru pozostałych Członków Zarządu Banku.

Według stanu na dzień 30.06.2006 roku skład Zarządu Kredyt Banku S.A. był następujący:

Pan Ronald Richardson	– Prezes Zarządu
Pan Krzysztof Kokot	- Wiceprezes Zarządu
Pan Konrad Kozik	- Wiceprezes Zarządu
Pan Guy Libot	- Wiceprezes Zarządu
Pan Bohdan Mierziński	- Wiceprezes Zarządu

W dniu 11.07.2006 roku Pan Guy Libot, Wiceprezes Zarządu Banku, z uwagi na przyjęcie propozycji pracy w strukturach Grupy KBC poza Polską, złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa i członkostwa w Zarządzie Kredyt Banku S.A. z dniem 23.07.2006 roku.

Z dniem 24.07.2006 roku, zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej z 31.05.2006 roku stanowisko Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. objął Pan Umberto Arts.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku we wszystkich dziedzinach jego działalności. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy rozpoznawanie wszelkich wniosków i spraw wymagających uchwały WZA, wybór na wniosek Zarządu niezależnego audytora, nadzór nad wprowadzeniem systemu kontroli wewnętrznej, określanie polityki zaciągania i udzielania kredytów oraz zatwierdzanie wieloletnich programów rozwoju Banku i rocznych planów finansowych. Rada Nadzorcza wybierana jest przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. W dniu 31.05.2006 roku, w związku z wcześniejszą rezygnacją z członkostwa w Radzie Nadzorczej KB S.A. Panów: Andre Bergen, Frans Florquin i Marko Voljc Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło uchwałę o powołaniu z dniem 31.05.2006 roku do Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. Panów: Jan Vanhevel, Luc Philips, John Hollows. Powodem powyższych rezygnacji była zmiana struktury organizacyjnej w Grupie KBC.

Według stanu na dzień 30.06.2006 roku skład Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. był następujący:

Pan Andrzej Witkowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pani Rita Docx	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan John Hollows	- Członek Rady Nadzorczej.
Pan Feliks Kulikowski	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Marek Michałowski	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Adam Noga	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Luc Philips	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Józef Toczek	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Jan Vanhevel	- Członek Rady Nadzorczej,

3.5. Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 28.08.2006 roku, w stosunku do stanu na dzień publikacji skonsolidowanego rocznego raportu finansowego, zaszły zmiany w stanie posiadania akcji Banku i jednostek Grupy przez osoby pełniące funkcję Członków Zarządu Banku oraz Członków Rady Nadzorczej Banku będące wynikiem zmian w składzie wymienionych organów.

Liczbę i wartość nominalną akcji jednostki dominującej Grupy oraz akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych będących w posiadaniu członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. przedstawia poniższe zestawienie.

	Akcje Kredyt Banku S.A.		Akcje jednostek zależnych i stowarzyszonych	
	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. zł)	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. zł)
Członkowie Zarządu	5 000	25,0	0	0
Ronald Richardson	5 000	25,0	0	0
Członkowie Rady Nadzorczej	1 000	5,0	0	0
Marek Michałowski	1 000	5,0	0	0

3.6. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących jednostkę dominującą Grupy

Szczegółowe informacje dotyczące wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących jednostkę dominującą oraz umów zawartych między emitentem, a osobami zarządzającymi znajdują się w nocie 57 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I półrocze 2006 roku.

3.7. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W I półroczu 2006 roku nie miały miejsca znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi, których łączna wartość w okresie od początku roku obrotowego stanowiła lub przekroczyła równowartość w złotych kwoty 500 tys. euro, a których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

4. Opis produktów, usług i obszarów działalności Grupy

4.1. Opis produktów, usług i obszarów działalności Banku

W celu poprawy organizacji sprzedaży oraz lepszego dostosowania oferty produktowej do wymagań rynku Bank wyodrębnia dwa najważniejsze segmenty klientów: detalicznych razem ze średnimi i małymi przedsiębiorstwami (SME) oraz korporacyjnych. Segmentacja znajduje odzwierciedlenie w istniejących strukturach sprzedaży.

4.1.1. Segment klientów detalicznych

Liczba klientów detalicznych na 30.06.2006 roku wzrosła o 7% w porównaniu ze stanem na 30.06.2005 roku.

w tys.	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Klienci indywidualni	824	797	774
Małe i średnie przedsiębiorstwa	85	81	78
Liczba klientów detalicznych ogółem	909	878	852
Wartość biznesu na klienta (tys. zł)	19,6	19,3	18,7

Główne cele w zakresie strategii produktowej w obszarze bankowości detalicznej

W I półroczu 2006 roku Bank kontynuował działania mające na celu rozwój bankowości detalicznej, wynikające ze strategii przyjętej na jesieni 2005 roku. Koncentrowały się one na aktywnym pozyskiwaniu nowych klientów i rozwoju oferty produktowej ze szczególnym ukierunkowaniem na:

- wdrażanie nowych produktów i zacieśnianie współpracy z KBC TFI w obszarze dystrybucji jednostek funduszy inwestycyjnych,
- wdrażanie nowych produktów w obszarze bancassurance we współpracy z Grupą WARTA;
- prace mające na celu umożliwienie sprzedaży produktów bankowych za pośrednictwem sieci dystrybucyjnej Grupy WARTA,
- rozwój oferty spółki Żagiel;
- modyfikacje oferty skierowanej do MSP, mające na celu uproszczenie oferty kredytowej dla poszczególnych podsegmentów klientów oraz ułatwienie i uproszczenie kontaktów klienta z Bankiem.

Depozyty

Podstawowymi produktami depozytowymi dla klientów detalicznych są konta osobiste oraz konta oszczędnościowe. W obu przypadkach I półrocze 2006 roku było kolejnym okresem przyrostu zarówno liczby jak i wolumenów.

Liczba otwartych RORów na koniec I półrocza 2006 roku była o 11% wyższa w stosunku do końca I półrocza 2005 roku natomiast wartość zgromadzonych środków o 27%.

w tys. zł	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
ROR			
Liczba (tys. szt.)	534	508	481
Wartość bilansowa	914 055	766 090	719 782

Wartość środków zgromadzonych na kontach oszczędnościowych na koniec I półrocza 2006 roku wyniosła ponad 2,6 mld zł, co oznacza wzrost o ponad 68% w porównaniu z końcem I półrocza 2005 roku. Liczba istniejących Kont wzrosła o 48 % w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

w tys. zł	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Konto Oszczędnościowe			
Liczba (tys. szt.)	191	160	129
Wartość bilansowa	2 651 620	1 951 041	1 582 090

Fundusze inwestycyjne

Łączna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku i zarządzanych przez KBC TFI i WARTĘ na dzień 30.06.2006 roku wyniosła 2 309 mln zł. W porównaniu do stanu na 30.06.2005 roku oznacza to ponad dwukrotny wzrost.

w tys. zł	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Aktywa netto funduszy inwestycyjnych sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku	2 308 664	1 809 529	933 729
Aktywa netto funduszy inwestycyjnych sprzedanych za pośrednictwem podmiotów Grupy KBC w Polsce	3 031 724	2 288 643	1 273 746

Na koniec I półrocza 2006 roku KBC TFI S.A. zarządzało aktywami o łącznej wartości 5,7 mld zł, z czego ponad 3 mld zł to aktywa zgromadzone w funduszach inwestycyjnych. Pozwoliło to KBC TFI zająć siódme miejsce wśród wszystkich Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych w Polsce

II kwartał 2006 roku był kolejnym okresem intensywnych prac nad rozwojem oferty produktowej KBC TFI. Towarzystwo przeprowadziło subskrypcję funduszu z ochroną kapitału KBC Plus FIZ, w którym zysk inwestorów zależy od zmiany wartości koszyka 30 akcji spółek o dobrej kondycji finansowej. Fundusz ten był oferowany w ramach produktu „FUNDUSZ + LOKATA”. W wyniku subskrypcji do funduszu KBC Plus FIZ pozyskano ponad 191 mln zł.

Na koniec I półrocza 2006 roku KBC TFI S.A. zarządzało łącznie 22 funduszami inwestycyjnymi:

- 5 funduszami inwestycyjnymi otwartymi (KBC Pieniężny FIO, KBC Papierów Dłużnych FIO, KBC Obligacyjny FIO, KBC Stabilny FIO i KBC Aktywny FIO);
- 3 specjalistycznymi funduszami inwestycyjnymi otwartymi (ALFA SFIO, BETA SFIO, KBC GAMMA SFIO);
- 1 funduszem inwestycyjnym zamkniętym inwestującym w zagraniczne fundusze inwestycyjne nominowane w dolarach amerykańskich (KBC Dolar FIZ);
- 12 funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi z ochroną kapitału (KB Kapitał Plus FIZ, KB Kapitał Plus II FIZ, KB Kapitał Plus III FIZ, KB Klik Europa FIZ, KB Klik Ameryka FIZ, KBC Złoty Dolar FIZ, KBC Elita FIZ, KBC Index Nieruchomości FIZ, KBC Byki i Niedźwiedzie FIZ, KBC Klik Plus FIZ, KBC ELITA II FIZ, KBC PLUS FIZ);
- 1 funduszem inwestycyjnym zamkniętym KBC SIGMA FIZ znajdującym się w trakcie likwidacji.

Kredyty

Kredyty mieszkaniowe są najlepiej sprzedającym się produktem kredytowym Grupy KB S.A. Wartość kredytów sprzedanych w I półroczu 2006 roku wyniosła 826 mln zł i była o 134% wyższa od wartości sprzedaży w analogicznym okresie roku ubiegłego. Liczba nowych kredytów wzrosła o 74% co oznacza podwyższenie średniej wartości udzielanego kredytu. Bilansowa wartość portfela przyrosła w porównywanym okresie o 47%.

w tys. zł	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Kredyty mieszkaniowe			
Liczba kredytów udzielonych w okresie półrocznym (w tys. szt.)	7,3	7,9	4,2
Wartość kredytów udzielonych w okresie półrocznym	826 431	598 929	352 585
Wartość bilansowa portfela na koniec okresu *	2 536 025	2 035 351	1 720 834
Udział kredytów walutowych w portfelu	61%	57%	51%

* Pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych

Sprzedaż kredytów i pożyczek detalicznych poprzez sieć dystrybucji spółki Żagiel w I półroczu 2006 roku była nieznacznie niższa od analogicznego okresu roku ubiegłego. Bezpośrednią przyczyną była upadłość jednego z dystrybutorów detalicznych. W celu odbudowania skali działalności rozpoczęto m.in. starania o nawiązanie współpracy z nowymi partnerami w zakresie sprzedaży ratalnej oraz przeprowadzono szereg akcji promocyjnych. Efekty tych działań przyniosły wzrost sprzedaży już w II kwartale 2006 roku o 12% w ujęciu wartościowym w porównaniu do I kwartału br.

w tys. zł	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Żagiel - kredyty ratalne i gotówkowe			
Liczba kredytów udzielonych w okresie półrocznym (w tys. szt.)	437,0	542,0	479,0
Wartość kredytów udzielonych w okresie półrocznym	741 494	985 722	808 393
Wartość bilansowa portfela na koniec okresu	1 155 833	1 423 623	1 264 744

Karty kredytowe

Na koniec I półroczu 2006 roku, w porównaniu do końca I półroczu 2005 roku, zanotowano wzrost liczby kart kredytowych o 69 %

w tys. szt.	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Karty kredytowe	83	66	49

Oferta dla małych i średnich przedsiębiorstw (MSP)

w tys. zł	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Kredyty dla MSP	598 372	688 745	625 198
Rachunki bieżące dla MSP	1 024 600	1 009 595	904 100
Rachunki bieżące złotowe MSP (ilość w tys. szt.)	93,8	90,0	85,5

Bancassurance

Łącznie składka przypisana brutto z ubezpieczeń życiowych i majątkowych Grupy WARTA oraz wartość produktów inwestycyjno - ubezpieczeniowych sprzedanych przez Kredyt Bank w I półroczu 2006 roku wzrosła o 46% w porównaniu do I półroczu 2005 roku. Przychody w ujęciu kasowym wzrosły w porównywanych okresach o 186%.

W I półroczu 2006 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego uzyskano 65% wzrost wielkości składki ubezpieczeniowej powiązanej z kredytami ratalnymi sprzedawanymi za pośrednictwem spółki Żagiel.

W I półroczu 2006 roku Bank we współpracy z WARTA Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie S.A. wdrożył nowy produkt inwestycyjno-ubezpieczeniowy – WARTA Farmacja. Do dnia 07.07.2006 roku zebrano ok. 70 mln zł. W okresie objętym sprawozdaniem rozszerzono również współpracę z TUIR WARTA o ubezpieczenie finansowe wymagane od osób fizycznych przy kredytach na cele mieszkaniowe (do czasu ustanowienia hipoteki oraz ubezpieczenie brakującego wkładu własnego).

4.1.2. Segment klientów korporacyjnych

Bank oferuje kompleksową obsługę dla klientów korporacyjnych zarówno w zakresie tradycyjnych produktów bankowych jak również: produktów skarbowych, trade finance oraz corporate finance. Oferta jest dostosowana zarówno do specyfiki wynikającej z wielkości klienta jak i charakteru jego działalności: duże korporacje, średnie przedsiębiorstwa, jednostki budżetowe, stowarzyszenia i organizacje społeczne.

Usługi świadczone są w oparciu o 12 Centrów Bankowości Korporacyjnej zlokalizowanych równomiernie w największych miastach Polski. Bezpośredni kontakt z klientem zapewniają Opiekunowie Klienta. W przypadku sprzedaży specjalistycznych produktów lub obsługi wydzielonych segmentów klientów wsparciem dla nich są pracownicy jednostek organizacyjnych Centrali.

Bank oferuje pełny zakres tradycyjnych produktów kredytowych, tj. : kredyty inwestycyjne, obrotowe w rachunku kredytowym i bieżącym, odnawialne i nieodnawialne, płatnicze, dewizowe, na finansowanie kontraktów eksportowych, pokrycie wypłat z akredytyw własnych, itp. Równocześnie dla klientów dostępne są także inne usługi o charakterze kredytowym takie jak: faktoring, leasing, gwarancje bankowe, poręczenia i awale oraz organizacja i obsługa emisji papierów dłużnych.

Tradycyjne produkty depozytowe: lokaty, rachunki bieżące, karty płatnicze, rachunki bieżące skonsolidowane (umożliwiające obsługę firm wielooddziałowych i dostosowanie strategii zarządzania płynnością do specyfiki przedsiębiorstwa), są uzupełnione przez produkty z obszaru bankowości transakcyjnej, tj. System Płatności Masowych (umożliwiający identyfikację szczegółów płatności, ich przypisanie i rozliczenie z odpowiednimi kontami rozrachunkowymi dłużników w systemie księgowym klienta) oraz z obszaru zarządzania gotówką – wpłaty zamknięte, wypłaty w Oddziałach, zasilenia.

Dodatkowo, w ofercie Banku znajdują się również produkty typu corporate finance takie jak: doradztwo w zakresie fuzji i przejęć, prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych, restrukturyzacji kapitałowej oraz pozyskiwania nowych inwestorów dla spółek.

4.1.3. Rynek pieniężny i kapitałowy

Bank realizuje transakcje na rynku międzybankowym, zarówno krajowym, jak i międzynarodowym, prowadząc operacje na rachunek własny oraz na zlecenie kontrahentów. Aktywny udział w rynku międzybankowym pozwala na konkurencyjne kwotowania, co jest podstawą dla stabilizacji i rozbudowy istniejącej bazy klientów korporacyjnych. Bank posiada status Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych oraz Dealera Rynku Pieniężnego.

Oferta produktów skarbowych jest stale poszerzana pozwalając na zapewnienie odpowiedniej obsługi zarówno klientom Private Banking, jak również średnim i dużym przedsiębiorstwom. W I półroczu 2006 roku odnotowano dalszy wzrost liczby realizowanych na rzecz klientów transakcji opcyjnych, zabezpieczających ryzyko rynkowe.

4.1.4. Usługi powiernicze

Kredyt Bank S.A. posiada zezwolenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd na prowadzenie rachunków papierów wartościowych, jest również bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) w funkcji Depozytariusz oraz uczestnikiem Rejestru Papierów Wartościowych (RPW) prowadzonego przez Narodowy Bank Polski (NBP).

Oferta usług powierniczych Banku obejmuje prowadzenie rachunków papierów wartościowych, przechowywanych w KDPW lub RPW, dla klientów krajowych i zagranicznych, instytucjonalnych oraz indywidualnych. Dla szczególnej grupy klientów, jaką stanowią fundusze inwestycyjne, Bank świadczy usługi w zakresie pełnienia funkcji depozytariusza oraz agenta transferowego.

Bank prowadzi również działalność związaną z przechowywaniem papierów wartościowych nie znajdujących się w obrocie zorganizowanym, rejestrowanych na rejestrach papierów wartościowych oraz na rachunkach subpowierniczych w krajowych i zagranicznych instytucjach finansowych.

4.1.5. Współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi

Kredyt Bank S.A. utrzymuje aktywne relacje z bankami w kraju i za granicą świadcząc usługi w zakresie FX/MM, Custody, Trade Finance i płatności. Uzupełnieniem są umowy o współpracy z zagranicznymi instytucjami o zasięgu międzynarodowym: Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, Visa International. Dzięki bazie ponad 35 tys. wymienionych z innymi instytucjami kluczy SWIFT, możliwa jest wymiana korespondencji z bankami i obsługa handlu zagranicznego w większości państw Świata.

Kredyt Bank prowadzi 9 walutowych oraz 30 złotych rachunków LORO dla 33 banków korespondentów (31 zagranicznych i 2 krajowych). Sieć korespondentów NOSTRO liczy 19 rachunków otwartych w 17 bankach i w pełni zaspokaja potrzeby rozliczeniowe Kredyt Banku.

4.1.6. Kanały dystrybucji

Kanały tradycyjne

Klienci Kredyt Banku S.A. obsługiwani są przez sieć 332 stosunkowo równomiernie zlokalizowanych na terenie Polski jednostek detalicznych, obejmujących, wg stanu na 30.06.2006 roku: 80 oddziałów, 234 filie, 16 punktów bankowych i 2 agencje. Jednostki te prowadzą kompleksową obsługę klientów segmentu detalicznego oraz jednocześnie świadczą obsługę kasowo – ladową na rzecz klientów korporacyjnych.

Sieć obsługującą klientów detalicznych uzupełnia 11 jednostek bankowości prywatnej, dedykowanych wyłącznie do obsługi tego podsegmentu klientów.

Obsługa klientów korporacyjnych (poza obsługą kasowo – ladową) realizowana jest przez 12 Centrów Bankowości Korporacyjnej zlokalizowanych w Białymstoku, Bydgoszczy, Gdańsku, Katowicach, Krakowie, Lublinie, Łodzi, Poznaniu, Rzeszowie, Szczecinie, Warszawie i we Wrocławiu. Dla podsegmentu klientów strategicznych utworzone zostało dodatkowe centrum w Warszawie.

Kanały elektroniczne

Usługa KB 24 umożliwia internetowy dostęp do konta osobistego (Ekstrakonto) poprzez witrynę internetową Banku - www.kb24.pl oraz serwis telefoniczny - Tele KB.

Na dzień 30.06.2006 roku liczba użytkowników KB24 wynosiła 200 tys. W porównaniu ze stanem na 30.06.2005 ich liczba wzrosła o 32%.

w tys.	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Liczba użytkowników KB 24	200	165	152

Tele KB - centrum telefonicznej obsługi klienta, zajmuje się obsługą telefoniczną klientów KB24, w szczególności przyjmowaniem dyspozycji składanych za pośrednictwem serwisu telefonicznego oraz wsparciem technicznym dla klientów KB24. Częścią Tele KB jest serwis informacyjno-

transakcyjny służący identyfikacji klientów oraz umożliwiający m.in. sprawdzenie aktualnego stanu środków, wydruk ostatnich operacji, bez udziału konsultanta Tele KB. Centrum obsłużyło w I połowie 2006 roku 171 tysięcy połączeń, o 12% więcej niż w I połowie roku ubiegłego.

Bankomaty

W 2005 roku Bank podpisał odpowiednie umowy z niezależnymi operatorami oraz bankami, z którym utworzono „Twoją Sieć”. Klientom Kredyt Banku zaoferowano bezprowizyjną wypłatę gotówki w około 1 900 bankomatach, rozlokowanych równomiernie w całym kraju.

4.2. Opis obszarów działalności spółek Grupy

Żagiel S.A.

Według stanu na 30.06.2006 roku kapitał akcyjny spółki Żagiel S.A. wynosił 23 964 tys. zł.

Bank rozpoczął współpracę ze spółką Żagiel w 1995 roku. Jej podstawową działalnością jest pośrednictwo w sprzedaży kredytów i pożyczek detalicznych oraz w dystrybucji wybranych usług będących w ofercie Banku oraz WARTY S.A. Oferuje swoim klientom kredyty na cele konsumpcyjne, kredyty mieszkaniowe i pożyczki hipoteczne dla osób fizycznych, leasing, rachunki EKSTRABIZNES i EKSTRAKONTO oraz wydawanie i obsługę karty VISA Electron Żagiel. W ramach współpracy z WARTĄ S.A. Żagiel oferuje klientom nabywającym kredyty ratalne ubezpieczenia na życie.

Przez lata swojej działalności firma zbudowała silną pozycję w obszarze sprzedaży ratalnej. W ciągu 6 miesięcy 2006 roku Żagiel S.A. udzielił kredytów o łącznej wartości ok. 741 mln zł. Kredyty detaliczne sprzedawane za pośrednictwem tej spółki są jednym z najbardziej dochodowych aktywów Banku.

Żagiel S.A. sprzedaje kredyty ratalne, gotówkowe okolicznościowe (oferta „Kredytu Błyskawicznego”), karty kredytowe oraz kredyty mieszkaniowe (Bank gwarantuje podjęcie decyzji kredytowej w ciągu 48 godzin). Za jego pośrednictwem sprzedawane są również produkty ubezpieczeniowe Grupy WARTA.

Kredyt Lease S.A.

Na 30.06.2006 roku kapitał akcyjny spółki wyniósł 27 501 tys. zł. Kredyt Lease prowadzi działalność gospodarczą w zakresie świadczenia usług leasingowych, wynajmowania i dzierżawienia praw i rzeczy, obrotu nieruchomościami oraz pośrednictwa w sprzedaży towarów i usług. Spółka przede wszystkim skupia się na obsłudze Banku, ale także oferuje swoje usługi na rynku.

Oferta Kredyt Lease stanowi uzupełnienie oferty Banku i pozwala zapewnić kompleksową obsługę klientów korporacyjnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw.

Kredyt Trade Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy spółki według stanu na 30.06.2006 roku wynosił 27 500 tys. zł. Kredyt Trade uzupełnia obsługę administracyjną Banku.

Na dzień 30.06.2006 opisane poniżej spółki nie prowadziły aktywnej lub nie prowadziły w ogóle działalności operacyjnej.

Kredyt International Finance B.V. (KIF)

Według stanu na 30.06.2006 roku kapitał zakładowy KIF wynosił 18 tys. euro. Spółka została zarejestrowana 14.02.2001 roku w celu przeprowadzenia i obsługi emisji obligacji denominowanych w euro na rynkach zagranicznych. Ponadto KIF B.V. prowadził także działalność w zakresie pozyskiwania dla potrzeb Grupy Kredyt Banku S.A. środków finansowych na rynkach zagranicznych. Według stanu na dzień 30.06.2006 roku spółka nie posiadała żadnych istotnych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych lub umów kredytowych.

BFI Serwis Sp. z o.o.

Według stanu na 30.06.2006 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 19 250 tys. zł. Głównym przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług pośrednictwa i doradztwa finansowego.

Net Banking Sp. z o.o.

Według stanu na 30.06.2006 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 1 425 tys. zł. Spółka prowadzi działalność w zakresie oprogramowania, przetwarzania danych oraz działalność związaną z bazami danych, a także sprzedaż usług w zakresie sprzętu komputerowego i telekomunikacyjnego.

Victoria Development Sp. z o.o.

Według stanu na 30.06.2006 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 6 466 tys. zł. Przedmiotem działalności spółki Victoria Development Sp. z o.o. była obsługa Centrali Banku w zakresie budowy, eksploatacji i obsługi nieruchomości. W grudniu 2004 roku spółka zbyła budynek na ul. Giełdowej 7/9.

KB Zarządzania Aktywami S.A.

Według stanu na 30.06.2006 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 15 012 tys. zł. Przedmiotem działalności spółki jest zarządzanie aktywami klientów na zlecenie oraz działalność maklerska.

Inwestia Sp. z o.o.

Według stanu na 30.06.2006 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 1 751 tys. zł. Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług w zakresie pośrednictwa finansowego (z wyłączeniem udzielania pożyczek), prowadzenie na zlecenie operacji na rynkach finansowych oraz doradztwa finansowe.

Lizar Sp. z o.o.

Według stanu na 30.06.2006 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 50 tys. zł. Przedmiotem działalności spółki jest dzierżawa, wynajem i leasing nieruchomości.

5. Wyniki finansowe Grupy w I połowie 2006 roku

5.1. Struktura rachunku zysków i strat

Zysk brutto Grupy w I półroczu 2006 roku wyniósł 289 119 tys. zł i wzrósł o 46,8% w porównaniu z zyskiem 196 973 tys. zł wypracowanym w I półroczu 2005 roku. Zysk netto Grupy za I półrocze 2006 roku wyniósł 296 403 tys. zł i wzrósł o 27,1% w porównaniu analogicznego okresu roku ubiegłego. Na poprawę wyniku finansowego w stosunku do I półrocza 2005 roku wpływ miało kilka czynników:

- sprzedaż części portfela kredytów zagrożonych – wpływ transakcji na skonsolidowany zysk netto, z uwzględnieniem kosztów transakcji, rezerw na ryzyka związane z transakcją oraz efektu podatkowego, wyniósł 130 745 tys. zł,
- efektywne zarządzanie kosztami funkcjonowania Grupy,
- obniżanie poziomu ryzyka kredytowego wsparte skutecznymi działaniami restrukturyzacyjnymi oraz windykacyjnymi,
- wzrost aktywności i poprawa sprzedaży w obszarach działalności strategicznych dla Grupy tj. kredytów hipotecznych, sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych oraz ubezpieczeń.

Główne składniki rachunku zysków i strat Grupy, w porównywanych okresach, zaprezentowano w poniższej tabeli.

Dochody

w tys. zł	01.01.2006 - 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005 - 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Wynik z tytułu odsetek	393 255	364 463
Wynik z tytułu prowizji	121 408	139 938
Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (włączając przychody z tytułu dywidend)	66 038	69 291
Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności	145 388	0
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	8 813	11 235
Dochody ogółem	734 902	584 927

Koszty

w tys. zł	01.01.2006 - 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005 - 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Koszty działania banku, koszty ogólnego zarządu i amortyzacja	-437 732	-437 096
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-8 857	48 741

Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych

w tys. zł	01.01.2006 - 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005 - 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	806	401

Podatek

w tys. zł	01.01.2006 - 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005 - 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Podatek dochodowy	7 284	35 214

Zysk netto

w tys. zł	01.01.2006 - 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	01.01.2005 - 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	974
Zysk netto (przypadający na akcjonariuszy Banku)	296 403	233 161

Wynik z tytułu odsetek oraz prowizji i opłat wypracowany przez Grupę w I półroczu 2006 roku wyniósł 514 663 tys. zł i był o 2,0% wyższy od poziomu osiągniętego w I półroczu 2005 roku. Nieznaczny wzrost wyniku miał miejsce w warunkach zmian struktury produktowej sprzedaży, w tym przede wszystkim wzrostu udziału kredytów detalicznych: mieszkaniowych i konsumpcyjnych, a także jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz produktów ubezpieczeniowych oferowanych we współpracy z TUIR WARTA S.A.

Wynik z tytułu odsetek był wyższy w porównaniu do I półrocza ubiegłego roku o 7,9% natomiast wynik z tytułu prowizji niższy o 13,2%. Na taki rezultat wpłynęły m.in.: zmiany w przepisach prawnych dotyczących produktów kredytowych oraz obowiązujących zasad wyceny księgowej i prezentacji w sprawozdaniach. Z powodu zmian prawnych Grupa dokonała weryfikacji opłat pobieranych od klientów, w wyniku czego większa ich część jest rozliczana w czasie do przychodów odsetkowych przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Na poziom realizowanego wyniku odsetkowego w porównaniu do I połowy 2005 roku wpłynęły również: wzrost udziału portfela papierów wartościowych w sumie aktywów oraz spadek marż realizowanych na niektórych produktach kredytowych i złotych depozytach terminowych.

Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (łącznie z przychodami z dywidend) wyniósł w I połowie 2006 roku 66 038 tys. zł, tj. o 4,7% mniej w porównaniu z analogicznym okresem 2005 roku. Przyczyną tej różnicy było dokonanie przez Bank w I kwartale 2005 roku przebudowy długoterminowych portfeli dłużnych papierów wartościowych ze względu na dokonaną ponowną klasyfikację portfeli instrumentów finansowych na dzień 01.01.2005 roku (w związku z wprowadzeniem po raz pierwszy MSR/MSSF). Zmiana polegała na przeklasyfikowaniu części papierów wartościowych z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do portfela aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. W wyniku reklasyfikacji Bank sprzedał część papierów wartościowych i w ich miejsce nabył, bez zwiększania ekspozycji na ryzyko stopy procentowej, papiery przynoszące wyższy przychód odsetkowy. W efekcie tych transakcji Bank zrealizował zysk na sprzedaży w wysokości 16 mln zł.

Bez uwzględnienia wpływu tych transakcji zarówno wynik z działalności handlowej jak i inwestycyjnej zrealizowany w I połowie 2006 roku był wyższy w porównaniu z analogicznym okresem roku 2005 co jest rezultatem wzrostu skali operacji rynkowych.

Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności - wpływ transakcji na skonsolidowany zysk netto, z uwzględnieniem kosztów transakcji, rezerw na ryzyka związane z transakcją oraz efektu podatkowego, wyniósł 130 745 tys. zł.

Szczegóły dotyczące sprzedanego portfela wierzytelności zostały zaprezentowane w rozdziale dotyczącym zmian jakości portfela kredytowego.

Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych odnotowany w I połowie 2006 roku wyniósł 8 813 tys. zł i był niższy od wyniku 11 235 tys. zł zrealizowanego w I połowie 2005 roku.

Koszty funkcjonowania Grupy w I połowie 2006 roku wyniosły 437 732 tys. zł i ukształtowały się na poziomie zbliżonym do I połowy roku ubiegłego. W rezultacie zmian wprowadzonych w ramach prowadzonych w 2004 i 2005 roku projektów reorganizacyjnych wypracowano zasady pozwalające na optymalizację i aktywne zarządzanie poziomem kosztów działania.

Bardziej aktywne wsparcie działań sprzedażowych spowodowało wzrost o 2% w porównaniu do I połowy 2005 roku wydatków na personel oraz wzrost o 22% wydatków na reklamę. Wzrosty te zostały zneutralizowane przez spadek kosztów amortyzacji i pozostałych kosztów administracyjnych.

Wskaźnik koszty funkcjonowania do dochodów za I półrocze 2006 roku wyniósł 59,6%, co oznacza poprawę w stosunku do I półrocza 2005 roku o 15,2 p.p. Na poziom wskaźnika wpływ miał wynik na transakcji sprzedaży portfela wierzytelności.

W I półroczu 2006 roku kwota odpisów netto na utratę wartości należności kredytowych i innych aktywów oraz rezerwy wyniosła -8 857 tys. zł. w porównaniu do pozytywnego wpływu na wynik I półrocza 2005 roku w kwocie 48 741 tys. zł

Utrzymujący się pozytywny trend w generowanych przez Bank wynikach operacyjnych potwierdza wysokie prawdopodobieństwo realizowania się w przyszłości ujemnych różnic przejściowych obecnie identyfikowanych w rozliczeniu podatku dochodowego. Dlatego też w I półroczu 2006 roku, wzorem poprzednich okresów sprawozdawczych, Bank rozpoznał w rachunku zysków i strat nadwyżkę aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 28 161 tys. zł. Różnica ta przełożyła się bezpośrednio na wynik Grupy za I półrocze 2006 roku.

5.2. Struktura aktywów

Suma aktywów Grupy według stanu na dzień 30.06.2006 r. wyniosła 21 263 523 tys. zł w porównaniu z 20 718 945 tys. zł na 30.06.2005 roku i była wyższa o 2,6 %.

Pozycjami o największym udziale w strukturze aktywów są należności od klientów netto oraz inwestycyjne papiery wartościowe, które łącznie stanowiły 77,8% sumy bilansowej na koniec I półrocza 2006 roku.

Najważniejszymi zmianami jakie zaszły w strukturze aktywów w porównaniu do końca I półrocza 2005 roku były:

- spadek udziału należności kredytowych netto od klientów z 52,3% do 49,0%. Widoczna w dłuższym okresie tendencja spadku skali działalności kredytowej została zahamowana. W porównaniu do końca 2005 roku udział należności kredytowych netto w sumie aktywów wzrósł o 2,5 p.p.
- wzrost udziału inwestycyjnych papierów wartościowych w sumie aktywów z 22,0% do 28,8%.

Wartość poszczególnych składników aktywów przedstawia poniższa tabela (tys.zł):

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
	<i>niezbadane</i>		<i>niezbadane</i>
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 370 052	607 090	874 534
Należności od banków brutto	1 979 530	2 229 615	2 931 032
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 894	-2 894	-2 894
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	564 659	703 888	703 653
Należności od klientów brutto	12 197 580	12 306 286	13 643 961
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 774 758	-2 604 206	-2 809 737
Inwestycyjne papiery wartościowe	6 116 712	6 709 711	4 548 876
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	18 968	35 690	35 668
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	9 736	8 929	10 582
Rzeczowe aktywa trwałe	361 209	416 400	426 932
Wartości niematerialne	95 110	111 475	121 436
Wartość firmy jednostek podporządkowanych (wartość firmy)	36 052	36 052	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	143 938	112 968	54 475
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	13 412	0
Inne aktywa	147 629	156 928	144 375
Aktywa razem	21 263 523	20 841 344	20 718 945

Zwiększenie skali działalności kredytowej w I półroczu 2006 roku, widoczne we wzroście wartości należności kredytowych brutto (w ujęciu bez uwzględnienia spadku wynikającego z realizacji transakcji sprzedaży wierzytelności) oraz netto, jest przede wszystkim rezultatem dobrych wyników w zakresie sprzedaży kredytów mieszkaniowych.

Jakość portfela kredytowego

W I półroczu 2006 roku podobnie jak we wcześniejszych okresach kontynuowano proces ograniczania portfela należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości. W ramach prowadzonych działań restrukturyzacyjnych i windykacyjnych najistotniejszą transakcją była sfinalizowana w czerwcu 2006 roku sprzedaż wierzytelności z portfela Banku oraz Żagla S.A.

Zgodnie z umową podpisaną w dniu 14.04.2006 roku z firmą BEST I Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny maksymalną kwotę sprzedawanego kapitału ustalono na 1 044 771 tys. zł. W dniach 9 i 16 czerwca 2006 roku podpisano dwie umowy rozporządzające, w wyniku których sprzedany został kapitał o wartości 929 970 tys. zł.

W rezultacie wspomnianej transakcji oraz poprawy sprzedaży w obszarze kredytów detalicznych nastąpiła istotna poprawa udziału należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w sumie należności kredytowych klientów brutto. Na koniec I połowy 2006 roku wskaźnik ten ukształtował się na poziomie 21,1% w porównaniu do 29,0% na koniec I połowy 2005 roku. Na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy wartość portfela należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, obniżyła się o 35,1%.

Wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości ukształtował się na poziomie porównywalnym z analogicznym okresem roku ubiegłego i pozostaje jednym z najwyższych w sektorze bankowym.

w tys. zł	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Należności brutto od klientów* (bez odsetek)	12 118 079	12 226 390	13 588 918
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	9 557 533	8 739 256	9 644 224
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	2 560 546	3 487 134	3 944 694
Odsetki	79 501	79 896	55 043
Razem należności brutto od klientów	12 197 580	12 306 286	13 643 961
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	-1 774 758	-2 604 206	-2 809 737
Odpisy na utratę wartości należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	-1 726 513	-2 552 206	-2 732 658
Razem należności netto od klientów	10 422 822	9 702 080	10 834 224
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	21,1%	28,5%	29,0%
Pokrycie odpisami należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	67,4%	73,2%	69,3%

* z wyłączeniem banków

Należności kredytowe brutto klientów – struktura podmiotowa

W porównaniu do I półrocza 2005 roku widoczny jest zgodny z założeniami strategii wzrost udziału należności kredytowych od osób fizycznych w sumie należności od klientów. Równoległym procesem jest spadek udziału należności kredytowych od jednostek budżetowych, charakteryzujących się niskim poziomem realizowanych marż.

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Osoby fizyczne*	44,4%	44,7%	39,6%
- kredyty w rachunku bieżącym	9,5%	9,4%	10,0%
-skupione wierzytelności	0,1%	0,5%	0,6%
- kredyty terminowe ratalne	43,6%	53,1%	60,5%
- kredyty mieszkaniowe	46,8%	37,0%	27,4%
- zrealizowane gwarancje	0,0%	0,0%	0,0%
- pozostałe należności	0,0%	0,0%	1,5%
Klienci korporacyjni	50,3%	49,3%	51,2%
- kredyty w rachunku bieżącym	16,1%	15,4%	14,5%
- kredyty terminowe	79,3%	79,3%	81,1%
- skupione wierzytelności	0,4%	0,9%	1,0%
- zrealizowane gwarancje	1,0%	1,0%	0,9%
- pozostałe należności	3,2%	3,4%	2,5%
Budżet	4,6%	5,4%	8,8%
- kredyty w rachunku bieżącym	4,5%	0,3%	1,9%
- kredyty terminowe	95,5%	99,7%	98,1%
- skupione wierzytelności	0,0%	0,0%	0,0%
Odsetki	0,7%	0,6%	0,4%
Razem	100,0%	100,0%	100,0%

* Pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

Należności kredytowe brutto klientów według terminów zapadalności

Należności Grupy od klientów na 30.06.2006, 31.12.2006 oraz na 30.06.2005, według terminów zapadalności przedstawia poniższa tabela (tys. zł):

Należności od klientów (według terminów zapadalności)	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	232 174	241 596	2 308 587
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	473 476	645 479	516 486
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	714 032	541 630	816 040
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 557 129	2 632 167	845 917
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 880 917	1 757 551	1 628 160
- powyżej 3 do 5 lat	1 324 721	1 111 266	1 122 955
- powyżej 5 do 10 lat	1 759 585	1 498 527	1 662 827
- powyżej 10 do 20 lat	1 129 223	964 944	872 840
- powyżej 20 lat	488 396	419 051	199 580
- dla których termin zapadalności upłynął	1 558 426	2 414 179	3 615 526
- odsetki	79 501	79 896	55 043
Razem	12 197 580	12 306 286	13 643 961

Zaangażowanie wobec 10 największych klientów korporacyjnych Grupy

Zaangażowanie Grupy wobec klientów korporacyjnych na 30.06.2006, 31.12.2005 oraz na 30.06.2005 według największych podmiotów przedstawia się następująco:

Zaangażowanie wobec 10 największych klientów korporacyjnych Grupy

Podmiot	Udział % w portfelu	Udział % w portfelu	Udział % w portfelu
	na 30.06.2006 <i>niezbadane</i>	na 31.12.2005	na 30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Klient 1	3,3	2,7	4,0
Klient 2	2,4	2,3	2,1
Klient 3	2,3	2,0	2,0
Klient 4	2,2	1,9	1,7
Klient 5	2,1	1,9	1,7
Klient 6	1,8	1,5	1,6
Klient 7	1,8	1,4	1,5
Klient 8	1,6	1,4	1,3
Klient 9	1,6	1,2	1,3
Klient 10	1,4	1,2	1,2
Razem	20,5	17,5	18,4

Zaangażowanie geograficzne

Zaangażowanie Grupy na 30.06.2006, 31.12.2005 oraz na 30.06.2005 w podziale na województwa przedstawiało się następująco:

Zaangażowanie geograficzne

Województwo	Struktura	Struktura	Struktura
	kredytów brutto w	kredytów brutto w	kredytów brutto w
	%	%	%
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
	<i>niezbadane</i>		<i>niezbadane</i>
mazowieckie	20,5	18,5	27,4
lubelskie	13,7	15,8	6,2
dolnośląskie	10,2	9,1	8,6
śląskie	9,7	10,9	7,3
wielkopolskie	9,6	9,7	6,3
pomorskie	7,5	7,6	6,7
małopolskie	7,5	6,3	7,1
łódzkie	4,2	4,6	6,9
zachodniopomorskie	3,8	3,8	3,4
podlaskie	3,5	3,2	5,8
kujawsko-pomorskie	2,2	2,3	3,2
warmińsko-mazurskie	2,0	2,3	2,0
podkarpackie	1,8	1,7	5,0
świętokrzyskie	1,7	1,5	1,6
lubuskie	0,9	0,8	1,4
opolskie	0,6	0,8	1,1
nierezydent	0,6	1,1	0,0
Razem	100	100	100

Zaangażowanie w segmentach branżowych

Zaangażowanie Grupy na 30.06.2006, 31.12.2005 oraz na 30.06.2005 w podziale na segmenty branżowe przedstawiało się następująco:

Zaangażowanie w segmentach branżowych

Branża	Zaangażowanie	Zaangażowanie	Zaangażowanie
	%	%	%
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
	niezbadane		niezbadane
Działalność produkcyjna	27,5	28,8	27,0
Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego	23,8	22,9	21,5
Obsługa nieruchomości i wynajem	14,2	14,6	14,3
Pośrednictwo finansowe	7,8	8,1	5,7
Administracja publiczna i obrona narodowa, gwarantowana prawnie opieka socjalna	7,0	8,4	12,7
Budownictwo	4,9	3,5	3,3
Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	4,6	4,9	5,7
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	3,2	1,6	1,5
Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	2,1	2,3	1,9
Hotele i restauracje	1,6	1,6	1,6
Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	1,4	1,4	2,6
Edukacja	1,0	1,2	1,1
Ochrona zdrowia i opieka socjalna	0,8	0,5	0,6
Górnictwo i kopalnictwo	0,1	0,2	0,2
Pozostałe	0,0	0,0	0,3
Razem	100	100	100

5.3. Struktura zobowiązań i kapitałów własnych

Struktura zobowiązań na koniec I półrocza 2006 roku w porównaniu do końca I półrocza 2005 roku pozostała praktycznie bez zmian. Główna kategoria jaką są zobowiązania wobec klientów wzrosła na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy o 2,3% tj. w stopniu zbliżonym do tempa przyrostu sumy bilansowej i stanowi podobnie jak przed rokiem 68,5% sumy zobowiązań i kapitałów.

Jedynie, niewielkie zmiany struktury dotyczyły wzrostu o 1,6 p.p. udziału kapitału własnego przy jednoczesnym spadku udziału zobowiązań podporządkowanych oraz wzrost udziału zobowiązań wobec banków o 1 p.p. przy jednoczesnym spadku udziału zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu. Zmiany te są rezultatem działań mających na celu optymalizację poziomu kosztu finansowania działalności

W I półroczu 2006 roku utrzymywał się zgodny z założeniami strategii Grupy, przyrost sprzedaży jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez KBC TFI. Wartość aktywów funduszy sprzedanych za pośrednictwem Grupy wzrosła w ciągu ostatnich 12 miesięcy o 242% do poziomu 2,3 mld zł. Traktując łącznie aktywa funduszy oraz depozyty wzrost wartości pozyskanych środków klientów pomiędzy końcem czerwca 2006 i 2005 roku wyniósł 11,0%.

Wartość poszczególnych składników zobowiązań i kapitałów własnych przedstawia poniższa tabela (tys. zł):

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
	<i>niezbadane</i>		<i>niezbadane</i>
Zobowiązania wobec banków*	2 832 646	2 562 167	2 552 600
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	247 669	220 155	273 343
Zobowiązania wobec klientów	14 571 037	14 533 624	14 237 118
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	402 223	402 435	402 941
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	401 746	368 701	777 150
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	11 845	4	267
Rezerwy	106 648	77 847	75 923
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	354	864	641
Pozostałe zobowiązania	352 496	404 371	270 050
Zobowiązania podporządkowane	444 853	589 581	613 270
Kapitał własny	1 892 006	1 681 595	1 515 642
Zobowiązania i kapitały własne razem	21 263 523	20 841 344	20 718 945

* razem ze zobowiązaniami wobec banku centralnego

Zobowiązania wobec klientów – struktura podmiotowa i rodzajowa

W I półroczu 2006 roku widoczna była kontynuacja trendu wzrostu udziału depozytów bieżących w sumie depozytów klientów. Tendencja ta dotyczyła przede wszystkim osób fizycznych i klientów korporacyjnych. Udział depozytów bieżących w sumie depozytów wzrósł o 9,4p.p. do 52,0%.

Strukturę podmiotową i rodzajową zobowiązań wobec klientów Grupy wg stanu na 30.06.2006, 31.12.2005 i 30.06.2005 przedstawia poniższa tabela:

Zobowiązania wobec klientów Grupy	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Osoby fizyczne*	62,4%	62,4%	64,9%
- w rachunku bieżącym	50,9%	42,4%	34,8%
- depozyty terminowe	49,1%	57,6%	65,2%
Klienci korporacyjni	24,4%	25,7%	21,9%
- w rachunku bieżącym	52,5%	42,6%	48,1%
- depozyty terminowe	47,5%	54,9%	48,5%
- kredyty i pożyczki	0,0%	2,6%	3,4%
Budżet	13,0%	11,6%	12,8%
- w rachunku bieżącym	57,0%	76,7%	74,2%
- depozyty terminowe	43,0%	23,3%	25,8%
Odsetki	0,2%	0,3%	0,4%
Razem	100,0%	100,0%	100,0%

* pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

Zobowiązania wobec klientów (wg terminów wymagalności)

Zobowiązania wobec klientów Grupy na 30.06.2006, 31.12.2005 oraz na 30.06.2005, według terminów wymagalności przedstawia poniższa tabela (tys. zł):

Zobowiązania wobec klientów (wg terminów wymagalności)	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	11 335 724	10 780 122	9 196 220
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 585 902	1 816 801	1 202 769
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	881 006	894 819	1 328 515
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	580 562	677 193	546 590
- powyżej 1 roku do 3 lat	49 332	213 739	1 606 603
- powyżej 3 do 5 lat	4 166	5 049	163 917
- powyżej 5 do 10 lat	95 779	106 054	130 214
- powyżej 10 do 20 lat	1 583	1 599	1 627
- powyżej 20 lat	1	0	1
- odsetki	36 982	38 248	60 662
Razem	14 571 037	14 533 624	14 237 118

Zobowiązania wobec klientów - struktura geograficzna

Struktura zobowiązań wobec klientów na 30.06.2006, 31.12.2005 oraz na 30.06.2005 w podziale na województwa przedstawiała się następująco:

Województwo	Struktura	Struktura	Struktura
	zobowiązań	zobowiązań	zobowiązań
	wobec klientów	wobec klientów	wobec klientów
	w %	w %	w %
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
	<i>niezbadane</i>		<i>niezbadane</i>
mazowieckie	29,9	29,7	27,4
dolnośląskie	8,8	9,5	8,6
małopolskie	7,0	6,8	7,1
śląskie	6,7	6,7	7,3
pomorskie	6,4	6,8	6,7
podlaskie	6,2	6,2	5,8
łódzkie	6,2	6,4	6,9
wielkopolskie	6,1	5,9	6,3
lubelskie	5,9	5,5	6,2
podkarpackie	4,7	4,8	5,0
zachodniopomorskie	3,4	3,3	3,4
kujawsko-pomorskie	3,2	3,0	3,2
warmińsko-mazurskie	2,0	1,9	2,0
świętokrzyskie	1,5	1,4	1,6
lubuskie	1,2	1,2	1,4
opolskie	0,9	0,9	1,1
Razem	100	100	100

Informacje o zaciągniętych kredytach i umowach pożyczek

Na dzień 30.06.2006 roku w bilansie Banku występowała jedna pożyczka podporządkowana zaciągnięta w KBC Bank N.V. Dublin na kwotę 110 mln EUR z terminem wymagalności 25.05.2008 roku.

Dodatkowo na dzień 30.06.2006 roku były czynne następujące pożyczki:

- od KBC Bank N.V. Dublin: na kwotę 150 mln EUR z terminem wymagalności 07.2009,
- od KBC Bank N.V. Dublin na kwotę 150 mln CHF z terminem wymagalności 07.2010 roku.

Czynna na dzień 30.06.2005 roku pożyczka od BFG na kwotę 95,5 mln zł, przejęta przez Bank wraz ze zorganizowaną częścią przedsiębiorstwa bankowego prowadzonego przez Polski Kredyt Bank S.A. umową zawartą z BFG w dniu 13.12.2002 roku, została spłacona w całości w dniu 08.06.2006 roku.

5.4. Pozycje pozabilansowe

Wartość poszczególnych składników pozycji pozabilansowych przedstawia poniższa tabela (tys.zł):

	30.06.2006 <i>niezbadane</i>	31.12.2005	30.06.2005 <i>niezbadane</i>
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	5 292 223	4 089 190	4 881 643
1. Zobowiązania udzielone:	4 847 394	3 577 985	4 143 495
a) finansowe	3 662 196	2 451 828	1 725 254
b) gwarancyjne	1 185 198	1 126 157	2 418 241
2. Zobowiązania otrzymane	444 829	511 205	738 148
a) finansowe	61 917	11 831	250 052
b) gwarancyjne	382 912	499 374	488 096
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	111 255 861	79 905 636	79 285 047
Pozostałe	3 088 994	3 057 287	3 386 797
- otrzymane zabezpieczenia	3 088 989	3 057 191	3 386 701
- pozostałe	5	96	96
Pozycje pozabilansowe razem	119 637 078	87 052 113	87 553 487

Widoczny wzrost wartości pozycji pozabilansowych, przede wszystkim zobowiązań związanych z realizacją operacji kupna/sprzedaży jest rezultatem wzrostu aktywności biznesowej i większej liczby operacji z klientami.

Istotny spadek udzielonych zobowiązań gwarancyjnych na dzień 31.12.2005 wynika z faktu wygaśnięcia gwarancji udzielonej przez Bank dla KBC Dublin na rzecz KIF B.V.

Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach z uwzględnieniem udzielonych jednostkom powiązanim emitenta

Na dzień 30.06.2006 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce i jej jednostkom zależnym. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 236 858 tys. zł. Ich średnie okresy zapadalności wynosiły na dzień 30.06.2006 roku rok i dziesięć miesięcy.

Na dzień 30.06.2005 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, swojej spółce zależnej. Kwota gwarancji wyniosła 1 248 658 tys. zł. Dnia 07.07.2005 roku w związku ze spłatą zabezpieczonych pożyczek nastąpiło wygaśnięcie opisanych zobowiązań gwarancyjnych.

Powyższe gwarancje zostały udzielone na warunkach rynkowych. Wysokość wynagrodzenia Banku za wystawienie gwarancji także została określona na warunkach rynkowych.

6. Oceny wiarygodności finansowej Banku

Na dzień 30.06.2006 roku Kredyt Bank S.A. posiadał następujące oceny wiarygodności finansowej:

Moody`s Investors Service

Długookresowa ocena depozytów	<u>A2</u>
Krótkookresowa ocena depozytów	<u>P1</u>
Siła finansowa	<u>D-</u>
Ocena perspektywy	<u>Stabilna</u>

Dnia 19.09.2005 międzynarodowa agencja ratingowa Moody`s Investors Service podwyższyła rating siły finansowej Banku z "E+" na "D-", co w nomenklaturze oznacza stabilną perspektywę. Agencja zwróciła uwagę na to, że podwyższenie ratingu siły finansowej związane jest z poprawą pozycji finansowej Banku. Podkreślono istotny spadek kosztów funkcjonowania oraz wysoki poziom współczynnika wypłacalności Banku.

Fitch Ratings

Ranking długoterminowy	<u>A+</u>
Ranking krótkoterminowy	<u>F1</u>
Ranking wsparcia	<u>1</u>
Ranking indywidualny	<u>D</u>
Perspektywa dla rankingu długoterminowego	<u>Stabilna</u>

Dnia 17.08.2006 międzynarodowa agencja ratingowa Fitch Ratings podwyższyła rating długoterminowy dla Kredyt Banku z "A" na "A+". Pozostałe oceny ratingowe pozostały na niezmiennym poziomie w stosunku do decyzji z 05.12.2005 roku. Podwyższenie ratingu długoterminowego Agencja uzasadniła podwyższeniem ratingu dla Polski z "A" na "A+". Zgodnie ze zmianą ratingu Agencja Fitch Ratings zmieniła perspektywę dla ratingu długoterminowego na "stabilną". Agencja zwraca uwagę, że ratingi długo- i krótkoterminowy uwzględniają wsparcie ze strony inwestora strategicznego KBC Bank NV ocenianego przez Fitch Ratings na poziomie AA-.

7. Ład korporacyjny

Od stycznia 2005 roku obowiązują przyjęte przez Giełdę, zmodyfikowane w porównaniu do poprzedniej wersji z 2002 roku, zasady ładu korporacyjnego dotyczące spółek akcyjnych dopuszczonych do obrotu giełdowego zamieszczone w dokumencie "Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005".

Zgodnie z wytycznymi Giełdy, iż oświadczenia spółek o przestrzeganiu zasad ładu korporacyjnego powinny być zaakceptowane przez walne zgromadzenie, w dniu 25 kwietnia 2005 roku Uchwałą Nr 26 Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. przyjęło i zobowiązało się do stosowania zasad ładu korporacyjnego – „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005” wprowadzonych Uchwałą Rady Giełdy Nr 44/1062/2004 z dnia 15 grudnia 2004 roku.

Główne punkty zasad ładu korporacyjnego są następujące:

- dobre praktyki walnych zgromadzeń,
- dobre praktyki rad nadzorczych,
- dobre praktyki zarządów,
- dobre praktyki w zakresie relacji z osobami i instytucjami zewnętrznymi.

W raporcie bieżącym z dnia 29.06.2006 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. przekazał Giełdzie oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Kredyt Banku S.A., określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 25.04.2005 z uwzględnieniem zmian zapisów przy stosowaniu zasady 42 i 43.

Zgodnie z wymogami zasad ładu korporacyjnego, w Banku obowiązują Regulaminy Rady Nadzorczej i Zarządu, a także Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia Banku. Ponadto, Bank przestrzegając wytycznych zasad ładu korporacyjnego, prezentuje na swojej stronie internetowej, w dziale relacji z inwestorami raporty giełdowe, raporty bieżące, podstawowe regulacje wewnętrzne, a także inne użyteczne informacje.

Zgodnie z przyjętą przez Zarząd Kredyt Banku S.A. polityką w zakresie realizacji funkcji compliance, czyli zgodności z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, zaleceniami i wytycznymi Narodowego Banku Polskiego, Komisji Nadzoru Bankowego, Ministra Finansów, Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, Generalnego Inspektora Nadzoru Bankowego, a także z przepisami wewnętrznymi, od 30.07.2004 w Banku obowiązuje „Kodeks Etyki Pracowników Kredyt Banku S.A.”.

Zasady etyki zawarte w Kodeksie wynikają z ogólnych norm moralnych i stanowią podstawowe wytyczne, jakimi powinni kierować się pracownicy Banku, wykonując powierzone im obowiązki, a więc zasadą uczciwości, lojalności, profesjonalizmu, rzetelności i staranności. Każdy pracownik ma obowiązek dokładania starań i przejawiania inicjatywy w celu stałego podnoszenia jakości obsługi klientów Banku.

W ramach Departamentu Compliance działa Wydział Etyki, Procedur i Kontroli, w którego zakresie obowiązków mieści się między innymi nadzór nad przestrzeganiem zasad etyki finansowej, prowadzenie postępowań wyjaśniających i kontrolnych, współpraca z wydziałem etyki głównego Akcjonariusza Banku.

8. Perspektywy i czynniki rozwoju Grupy

Grupa Kredyt Banku S.A. zajmuje stabilną pozycję wśród 10 największych instytucji działających na polskim rynku usług bankowych. Bank i spółki wchodzące w skład Grupy oferują szeroki zakres usług z zakresu bankowości detalicznej i korporacyjnej oraz na rynku ubezpieczeniowym dzięki ścisłej współpracy z Grupą WARTA S.A. Łatwy dostęp do produktów i usług świadczonych przez Bank i Grupę zapewnia klientom rozwinięta sieć placówek oraz elektroniczne kanały dystrybucji.

W perspektywie najbliższych miesięcy do istotnych dla rozwoju działalności Grupy czynników zewnętrznych należeć będzie tempo wzrostu gospodarczego, kwestia wzrostu nakładów inwestycyjnych na środki trwałe, absorpcji środków pomocowych oraz napływu zagranicznych inwestycji bezpośrednich. W przypadku bankowości detalicznej tempo wzrostu konsumpcji indywidualnej uzależnione od spadku bezrobocia i wzrostu funduszu płac. Z punktu widzenia wysokości cen produktów finansowych istotne znaczenie ma możliwość dalszego spadku stóp procentowych. Wspomniane czynniki przekładają się bezpośrednio na kształtowanie się popytu na produkty bankowe.

Utrzymuje się stały wzrost popularności alternatywnych form oszczędzania takich jak fundusze inwestycyjne i inwestycje na rynku nieruchomości. Sprzedaż jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych stanowi źródło wzrostu przychodów prowizyjnych realizowanych przez banki. Najbardziej dynamicznie rosnącym rynkiem w obszarze produktów kredytowych pozostaje segment kredytów mieszkaniowych, czemu towarzyszy istotny wzrost cen nieruchomości. Obszarem silnej walki konkurencyjnej pozostaje także rynek kredytów konsumpcyjnych z uwagi na realizowane na tych produktach wysokie marże.

Zgodnie z przyjętą w 2005 roku strategią długofalowy cel Grupy KB to osiągnięcie silnej pozycji wśród instytucji działających na rynku usług finansowych w Polsce, poprzez przyjęcie modelu uniwersalnej grupy bankowo-ubezpieczeniowej.

Cele strategiczne Banku/Grupy:

W zakresie pozycji na rynku detalicznym:

- koncentracja na kliencie masowym i „upper mass” oraz MŚP (rozszerzonym o firmy o rocznym obrocie do 16 mln zł),
- koncentracja na kluczowych produktach (kredyty: detaliczne, hipoteczne, karty kredytowe; depozyty terminowe i fundusze powiernicze oraz najchętniej kupowane przez klientów produkty powiązane z ofertą ubezpieczeniową Warty) ,

W zakresie pozycji na rynku korporacyjnym:

- koncentracja na obsłudze korporacji średniej wielkości, w tym aktywnych w Polsce klientów innych członków Grupy KBC,
- koncentracja na wzroście zyskowności relacji z klientami poprzez sprzedaż dodatkowych produktów. Oprócz tradycyjnych kredytów i depozytów będą to głównie leasing, zarządzanie gotówką, finansowanie transakcji handlowych oraz instrumenty zarządzania ryzykiem rynkowym.

W zakresie pozycji finansowej:

- celem średniookresowym jest osiągnięcie stopy zwrotu z kapitału (ROE) w wysokości 17%,
- celem średniookresowym jest osiągnięcie wskaźnika koszt/dochód na poziomie 60%.

Sposoby realizacji celów:

- wdrożenie modelu bancassurance we współpracy z Grupą WARTA S.A., w oparciu o doświadczenie głównego akcjonariusza,
- budowa nowej marki Banku,

- zwiększenie efektywności sieci, jej poszerzenie (budowa 120 nowych placówek rozpoczęta w 2006 roku), stworzenie zespołów mobilnej sprzedaży, aktywizację alternatywnych kanałów dystrybucji,
- wysoka jakość usług oraz satysfakcja klientów,

Wśród wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju działalności Grupy najważniejszym jest intensyfikacja współpracy z WARTĄ S.A., której celem jest rozwój bancassurance, stworzenie grupy bankowo – ubezpieczeniowej i maksymalizacja efektu synergii.

Realizacja przyjętej strategii rozwoju Grupy jest także uzależniona od powodzenia programu rozbudowy sieci placówek, kontynuacji skutecznego zarządzania ryzykiem kredytowym oraz kontroli i dostosowywania ponoszonych kosztów funkcjonowania do skali prowadzonej działalności.

9. Oświadczenia Zarządu

Zgodnie z art. 101 ust. 1 pkt 4 i 5 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21.03.2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych /Dz. U. z dnia 25.03.2005 roku, nr 49, poz. 463/ Zarząd Kredyt Banku S.A. składa następujące oświadczenia:

9.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Kredyt Banku S.A., półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. obejmujące okres od 1.01.2006 roku do 30.06.2006 roku wraz z danymi porównywalnymi zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. oraz osiągnięty przez nią wynik finansowy. Ponadto Zarząd Kredyt Banku S.A. oświadcza, iż półroczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, a także sytuacji (wraz z opisem podstawowych ryzyk i zagrożeń) Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w I półroczu 2006 roku.

9.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Kredyt Banku S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonego na dzień 30.06.2006 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniali warunki umożliwiające wydanie bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data 28.08.2006	Ronald Richardson	Prezes Zarządu	.....
data 28.08.2006	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data 28.08.2006	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	.....
data 28.08.2006	Konrad Kozik	Wiceprezes Zarządu	.....
data 28.08.2006	Bohdan Mierzwiński	Wiceprezes Zarządu	.....