



**Śródroczne sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
sporządzone za I półrocze 2008 roku
zakończone dnia 30.06.2008**

**Wraz z raportem z przeglądu
niezależnego biegłego rewidenta**

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku**

Dla Rady Nadzorczej Kredyt Bank S.A.

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Bank S.A. („Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest Kredyt Bank S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:
 - śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 30 czerwca 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości 144.808 tysięcy złotych,
 - śródroczny skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2008 roku, który po stronie aktywów wykazuje sumę 30.188.970 tysięcy złotych,
 - śródroczne zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 30 czerwca 2008 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 90.588 tysięcy złotych,
 - śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 30 czerwca 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 739.084 tysięcy złotych oraz
 - śródroczną informację dodatkową
(„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 2008 roku oraz jej wynik finansowy za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 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



Dominik Januszewski
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 9707/7255

Warszawa, dnia 26 sierpnia 2008 roku

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



**Skonsolidowane śródroczne
sprawozdanie finansowe**

**Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
sporządzone za I półrocze 2008 roku
zakończone dnia 30.06.2008**

SPIS TREŚCI

1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
2.	Skonsolidowany bilans	5
3.	Pozycje pozabilansowe	7
4.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	8
5.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	11
6.	Podstawowe informacje o emitencie	13
7.	Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania	15
8.	Szacunki księgowe	35
9.	Sprawozdawczość według segmentów branżowych	39
10.	Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	46
11.	Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	46
12.	Przychody z tytułu opłat i prowizji	47
13.	Koszty z tytułu opłat i prowizji	47
14.	Przychody z tytułu dywidend	47
15.	Wynik na działalności handlowej	48
16.	Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	48
17.	Wynik na działalności inwestycyjnej	48
18.	Wynik przypadający na poszczególne kategorie aktywów finansowych	49
19.	Pozostałe przychody operacyjne	49
20.	Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	50
21.	Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	52
22.	Pozostałe koszty operacyjne	53
23.	Podatek dochodowy	53
24.	Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	55
25.	Zysk netto na jedną akcję	55
26.	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	55
27.	Należności od banków brutto	56
28.	Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	57
29.	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	57
30.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w tym przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	58
31.	Wycena instrumentów pochodnych	60
32.	Należności od klientów brutto	62
33.	Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	69
	Należności z tytułu leasingu finansowego i zmiana stanu odpisów na należności leasingowe	71
34.	Należności z tytułu leasingu finansowego i zmiana stanu odpisów na należności leasingowe	71
35.	Inwestycyjne papiery wartościowe	72
36.	Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń	73
37.	Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	85
38.	Rzeczowe aktywa trwałe	86
39.	Wartości niematerialne	90
40.	Zmiana stanu wartości niematerialnych	90
41.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	93
42.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	93
43.	Inne aktywa	93
44.	Nieruchomości inwestycyjne	94
45.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego	95
46.	Zobowiązania wobec banków	95

47.	Zobowiązania wobec klientów	96
48.	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	97
49.	Rezerwy	97
50.	Pozostałe zobowiązania	99
51.	Zobowiązania podporządkowane	99
52.	Kapitały	100
53.	Zobowiązania warunkowe udzielone	103
54.	Współczynnik wypłacalności	105
55.	Miary ryzyka będące podstawą wyliczenia określonego w Prawie Bankowym wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego	106
56.	Działalność zaniechana	111
57.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	111
58.	Świadczenia pracownicze	112
59.	Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi	113
60.	Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.	118
61.	Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Banku oraz w jednostkach od niego zależnych	119
62.	Struktura zatrudnienia	120
63.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa	120
64.	Sprzedaż jednostek podporządkowanych	124
65.	Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	124
66.	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Kredyt Banku S.A. w I półroczu 2008 roku	125
67.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej	126
68.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	126
69.	Wyplacone i zaproponowane dywidendy	126
70.	Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu	126
71.	Dane porównywalne	126
72.	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nieujmowanych w bilansie w wartości godziwej ...	127
73.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej	132
74.	Działalność powiernicza	135
75.	Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A.	135

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	Nota	Dane porównywalne	
		okres od 01.01.2008 do 30. 06.2008 <i>niezbadane</i>	okres od 01.01.2007 do 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	10	1 041 717	719 616
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	11	-548 409	-313 069
Wynik z tytułu odsetek		493 308	406 547
Przychody z tytułu opłat i prowizji	12	184 280	175 741
Koszty z tytułu opłat i prowizji	13	-40 688	-26 316
Wynik z tytułu opłat i prowizji		143 592	149 425
Przychody z tytułu dywidend	14	648	1 328
Wynik na działalności handlowej	15	101 767	75 338
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	16	-2 874	-1 505
Wynik na działalności inwestycyjnej	17	234	3 189
Pozostałe przychody operacyjne	19	40 809	35 329
Przychody operacyjne ogółem		777 484	669 651
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	20	-535 829	-453 895
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	21	-33 050	33 873
Pozostałe koszty operacyjne	22	-20 120	-19 898
Koszty operacyjne ogółem		-588 999	-439 920
Wynik na działalności operacyjnej		188 485	229 731
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-912	1 141
Zysk brutto		187 573	230 872
Podatek dochodowy	23	-42 765	-49 251
Zysk netto z działalności gospodarczej		144 808	181 621
Zysk netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk netto		144 808	181 621
Z tego:			
Przypadający na akcjonariuszy Banku	24	144 808	181 621
Przypadający na udziały mniejszości		0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	25	0,53	0,67

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

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	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Aktywa				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	26	1 365 384	611 690	555 167
Należności od banków brutto	27	985 910	2 456 352	2 921 670
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	28	-2 260	-2 260	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	29	12 523	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	30	982 493	465 027	355 333
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	31	838 843	495 095	336 449
- instrumenty pochodne zabezpieczające	36	5 658	34 025	13 739
Należności od klientów brutto	32,34	20 123 292	17 456 184	14 509 497
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	33,34	-835 722	-834 327	-992 564
Inwestycyjne papiery wartościowe:	35	5 685 402	5 482 335	5 483 977
- dostępne do sprzedaży		3 930 594	3 437 169	3 340 059
- utrzymywane do terminu zapadalności		1 754 808	2 045 166	2 143 918
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	37	11 262	12 174	11 802
Rzeczowe aktywa trwałe	38	404 218	396 446	385 944
Wartości niematerialne	39, 40	62 415	67 212	74 465
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	41	36 052	36 052	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	164 809	150 658	164 711
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	1 309	2 458
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	42	0	767	185 470
Nieruchomości inwestycyjne	44	215 320	219 509	0
Inne aktywa	43	139 029	113 957	137 385
Aktywa razem		30 188 970	27 128 180	24 165 556

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

Skonsolidowany bilans (c.d.)

w tys. zł	Nota	Dane porównywalne		Dane
		30.06.2008 <i>niezbadane</i>	31.12.2007	porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	45	1 590	1 101 661	2 061
Zobowiązania wobec banków	46	7 157 731	5 301 449	3 148 703
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	31	787 484	474 370	312 915
- instrumenty pochodne zabezpieczające	36	57 832	44 178	22 635
Zobowiązania wobec klientów	47	19 338 765	17 088 638	17 147 910
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	48	0	50 126	543 135
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		20 478	7 228	15 312
Rezerwy	49	122 672	161 034	165 586
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	1 317	872	1 174
Pozostałe zobowiązania	50	364 417	272 263	298 417
Zobowiązania podporządkowane	51	208 800	394 235	414 349
Zobowiązania razem		28 003 254	24 851 876	22 049 562

w tys. zł	Nota	Dane porównywalne		Dane
		30.06.2008 <i>niezbadane</i>	31.12.2007	porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	52	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	52	604 966	383 711	383 711
Kapitał z aktualizacji wyceny	52	-181 750	-87 617	-39 074
Kapitał rezerwowy	52	240 942	180 942	180 942
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych	52	-733	-733	-668
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		19 189	51 168	51 168
Zysk netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku		144 808	390 539	181 621
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku		2 185 716	2 276 304	2 115 994
Udziały mniejszości		0	0	0
Kapitał własny razem		2 185 716	2 276 304	2 115 994
Zobowiązania i kapitał własny razem		30 188 970	27 128 180	24 165 556

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

3. Pozycje pozabilansowe

w tys. zł	Nota	Dane porównywalne		Dane
		30.06.2008 <i>niezbadane</i>	31.12.2007	porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		8 167 311	8 226 499	4 973 111
Zobowiązania udzielone:	53	6 577 740	6 002 445	4 640 289
- finansowe	53	5 248 116	4 374 464	3 223 444
- gwarancyjne	53	1 329 624	1 627 981	1 416 845
Zobowiązania otrzymane:		1 589 571	2 224 054	332 822
- finansowe		479 175	902 441	50 642
- gwarancyjne		1 110 396	1 321 613	282 180
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		295 127 547	218 165 219	170 082 745
Pozostałe:		4 361 792	3 211 824	2 970 785
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe		4 360 248	3 210 280	2 969 238
- pozostałe		1 544	1 544	1 547

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

4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2008-30.06.2008

niezbadane

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych i oddziałów zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy 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 01.01.2008	1 358 294	383 711	-87 617	180 942	-733	441 707	0	2 276 304	0	2 276 304
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-62 749					-62 749		-62 749
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-53 465					-53 465		-53 465
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			22 081					22 081		22 081
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-94 133					-94 133		-94 133
Wynik netto bieżącego okresu							144 808	144 808		144 808
Ujęte przychody i koszty łącznie			-94 133				144 808	50 675		50 675
Odpis z zysku z lat ubiegłych spółek Grupy		221 255		60 000		-281 255				
Środki przeznaczone na wypłatę dywidendy						-141 263		-141 263		-141 263
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.06.2008	1 358 294	604 966	-181 750	240 942	-733	19 189	144 808	2 185 716	0	2 185 716

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

Zmiany w okresie 01.01.2007-31.12.2007 (dane porównywalne)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowo	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych i oddziałów zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy 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 01.01.2007	1 358 294	104 789	18 275	120 942	-646	490 604	0	2 092 258	0	2 092 258
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-89 090					-89 090		-89 090
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-41 641					-41 641		-41 641
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			24 839					24 839		24 839
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-105 892					-105 892		-105 892
Wynik netto bieżącego okresu							390 539	390 539		390 539
Ujęte przychody i koszty łącznie			-105 892				390 539	284 647		284 647
Odpis z zysku z lat ubiegłych spółek Grupy		278 922		60 000		-338 922				
Wyplata dywidendy						-100 514		-100 514		-100 514
Różnice kursowe					-87			-87		-87
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2007	1 358 294	383 711	-87 617	180 942	-733	51 168	390 539	2 276 304	0	2 276 304

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

Zmiany w okresie 01.01.2007-30.06.2007 (dane porównywalne)

niezbadane

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych i oddziałów zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy 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 01.01.2007	1 358 294	104 789	18 275	120 942	-646	490 604	0	2 092 258	0	2 092 258
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-49 219					-49 219		-49 219
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-21 582					-21 582		-21 582
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			13 452					13 452		13 452
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-57 349					-57 349		-57 349
Wynik netto bieżącego okresu							181 621	181 621		181 621
Ujęte przychody i koszty łącznie			-57 349				181 621	124 272		124 272
Odpis z zysku z lat ubiegłych spółek Grupy		278 922		60 000		-338 922				
Środki przeznaczone na wypłatę dywidendy						-100 514		-100 514		-100 514
Różnice kursowe						-22		-22		-22
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.06.2007	1 358 294	383 711	-39 074	180 942	-668	51 168	181 621	2 115 994	0	2 115 994

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

5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	Nota	okres od 01.01.2008 do 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne okres od 01.01.2007 do 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto		144 808	181 621
Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:		-1 301 877	112 356
Bieżący i odroczone podatki dochodowe ujęte w wyniku finansowym		42 765	49 251
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	63b	-81 672	-28 101
Działalność inwestycyjna i finansowa		-2 633	-89 011
Amortyzacja		49 674	49 729
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		912	-1 141
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	63c	971	-70 197
Dywidendy		-648	-1 328
Odsetki	63d	-12 801	-58 649
Zmiana stanu rezerw		-38 362	-3 640
Zyski (straty) na sprzedaży inwestycji	63e	-2 379	-3 785
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)		-3 649 393	-1 639 488
Zmiana stanu należności od banków	63f	-22 336	48 246
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz wycena instrumentów pochodnych	63g	-878 046	234 892
Zmiana stanu należności brutto od klientów		-2 667 108	-1 865 654
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy		-21 194	-17 803
Zmiana stanu pozostałych aktywów	63h	-60 709	-39 169
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych		2 389 056	1 819 705
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego		-1 100 071	71
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	63i	1 022 369	1 009 949
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych		313 114	16 441
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		2 250 127	1 340 647
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		-50 126	-490 790
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	63j	-46 357	-56 613
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-1 157 069	293 977

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

	Nota	okres od 01.01.2008 do 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne okres od 01.01.2007 do 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
<i>w tys. zł</i>			
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		532 342	1 748 807
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		1 282	1 309
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	63k	416 771	1 603 534
Dywidendy otrzymane od akcji / udziałów		648	1 328
Odsetki otrzymane	63k	113 641	142 636
Wydatki		-783 531	-1 336 287
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-64 126	-42 900
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	63k	-719 405	-1 293 387
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej		-251 189	412 520
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy		1 125 278	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	63m	209 580	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów		915 698	0
Wydatki		-456 104	-28 560
Wypłata dywidendy		0	0
Splata zobowiązań podporządkowanych	63m	-375 045	0
Wykup obligacji z emisji własnej		0	0
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów		0	0
Inne wydatki z działalności finansowej	63l	-81 059	-28 560
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		669 174	-28 560
Zmiana stanu środków pieniężnych		-739 084	677 937
Środki pieniężne na początek okresu		2 689 914	2 269 870
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	63a	1 950 830	2 947 807
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		688 368	570 207

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

6. Podstawowe informacje o emitencie

Kredyt Bank Spółka Akcyjna (Kredyt Bank S.A., „Bank”, „jednostka dominująca”) 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. („Grupy Kapitałowej” lub „Grupy”) według stanu na 30.06.2008 roku obejmuje sprawozdania finansowe Banku oraz spółek zależnych.

Kredyt Bank S.A. jest bankiem uniwersalnym, 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 dostęp do oferowanych usług poprzez rozbudowaną sieć placówek i bankomatów.

W dniu 26.08.2008 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 obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

Poniżej zaprezentowano jednostki zależne, które na dzień 30.06.2008 roku, wraz z jednostką dominującą, Kredyt Bankiem S.A., tworzą Grupę Kapitałową Kredyt Banku S.A.

Jednostka dominująca		Siedziba				
Kredyt Bank S.A.		Warszawa				
Podmiot zależny	Siedziba	Udział % w głosach				
		na WZA na dzień 30.06.2008	na WZA na dzień 31.12.2007	na WZA na dzień 30.06.2007		
1. Reliz Sp. z o.o.	Katowice	100,00	100,00	100,00		
2. Żagiel S.A.	Lublin	100,00	100,00	100,00		
3. Kredyt International Finance BV	Amsterdam	100,00	100,00	100,00		
4. Kredyt Lease S.A.	Warszawa	100,00	100,00	100,00		
5. Kredyt Trade Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	100,00		
6. Lizar Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	100,00		
7. Net Banking Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	100,00		
8. BFI Serwis Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	100,00		
9. Inwestia Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	100,00		

W dniu 15.06.2007 roku w Sądzie Rejonowym w Warszawie do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców została wpisana spółka „Kredyt Bank Spółka Akcyjna i Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA Spółka Akcyjna” Spółka Jawna. Założycielami spółki są Kredyt Bank i WARTA, a podstawowym przedmiotem jej działalności będą działania pomocnicze i wspierające działalność bankową i ubezpieczeniową. Zarówno Kredyt Bank, jaki i WARTA wniosły wkład w wysokości 50 tys. zł, a udział kapitałowy w nowej spółce odpowiada wartości wniesionego przez obie firmy wkładu. Na dzień 30.06.2008 roku spółka nie prowadziła działalności.

Sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje również jednostkę stowarzyszoną wycenianą metodą praw własności.

Podmiot stowarzyszony	Siedziba	Udział % w głosach	Udział % w głosach	Udział % w głosach
		na WZA na dzień 30.06.2008	na WZA na dzień 31.12.2007	na WZA na dzień 30.06.2007
1. KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	30,00	30,00	30,00

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.

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

7. Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania

7.1. 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 o rachunkowości"), 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 o rachunkowości i na mocy decyzji Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 25.04.2005, począwszy od dnia 01.01.2005 również sprawozdania jednostkowe Banku są przygotowywane zgodnie z MSR/MSSF.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za I półrocze 2008 zakończone dnia 30.06.2008 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR), i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji obowiązującej na dzień 30.06.2008 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”).

Nowa interpretacja KIMSF 11 Wydanie akcji w ramach Grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych nie miała wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 8 Segmenty operacyjne (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 01.01.2009 roku).
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: Ujmowanie i wycena: Pozycje zabezpieczone kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 01.07.2009 roku) – na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- Zmiana do MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego (obowiązuje od 01.01.2009 roku) – na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

- Zmiana do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 01.01.2009) – na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- Zmiana do MSSF 3 Połączenie jednostek gospodarczych (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 01.07.2009 roku) – na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- Zmiana do MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 01.07.2009) – na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- Zmiana do MSSF 2 Płatności rozliczane w akcjach- warunki nabycia uprawnień i odwołań (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 01.01.2009) – na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- Zmiany do MSR 32 i MSR 1 Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży po wartości godziwej oraz obowiązki wynikające z likwidacji (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 01.01.2009) – na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- Zmiany do MSSF 1 i MSR 27 Koszt inwestycji w jednostkę zależną, współkontrolowaną i stowarzyszoną (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 01.01.2009) – na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- Interpretacja KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 01.01.2008 roku) – na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, interpretacja ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- Interpretacja KIMSF 13 Programy Lojalnościowe (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 01.07.2008 roku) – na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, interpretacja ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- Interpretacja KIMSF 14 MSR 19 Aktywa wynikające z programów określonych świadczeń i wymogi minimalnego finansowania (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 01.01.2008 roku) – na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, interpretacja ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- Interpretacja KIMSF 15 Umowy na budowę nieruchomości (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 01.01.2009) – na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, interpretacja nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- Interpretacja KIMSF 16 Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 01.10.2008) – na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, interpretacja nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

- Zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Bank zasady (politykę) rachunkowości.

7.2. 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, tzn. przez okres co najmniej jednego roku od daty bilansowej. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego przez Zarząd Banku nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy, z wyjątkiem spółki Kredyt International Finance BV, w przypadku której, zgodnie z decyzją Walnego Zgromadzenia tej spółki, rozpoczęto proces jej likwidacji. W związku z faktem, że spółka Kredyt International Finance BV od lipca 2005 roku nie prowadziła działalności operacyjnej kwestia ta nie ma istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

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, należności od klientów oraz instrumentów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, a także instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży i wycenianych do wartości godziwej przez kapitał z aktualizacji wyceny.

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

7.3. 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 30.06.2008 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 o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera odpowiednie korekty w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

7.3.1. 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.

7.3.2. 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, a następnie wyceniane są metodą praw własności.

7.4. Pozycje w walutach obcych

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy ujmują 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, ujmują się w ramach zysków i strat z tytułu zmiany wartości godziwej.

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

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
EUR	3,3542	3,5820	3,7658
USD	2,1194	2,4350	2,7989
CHF	2,0907	2,1614	2,2730

7.5. 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 rozliczenia transakcji. Kredyty i należności ujmowane są w momencie wypłaty środków pieniężnych kredytobiorcy.

7.6. Wyłączanie 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 lub przenosi składnik aktywów finansowych zgodnie z paragrafami 18 i 19 MSR 39, a przeniesienie spełnia warunki wyłączenia z bilansu zgodnie z paragrafem 20 MSR 39. W szczególności Grupa dokonuje spisania 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 Grupy 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 o wyłączeniu składnika aktywów Grupa nie podejmuje ponownej akcji windykacyjnej, a jakiegokolwiek ewentualne wpływy z danego składnika mają wyłącznie charakter incydentalny.

7.7. Klasyfikacja oraz wycena aktywów i zobowiązań finansowych

7.7.1. 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 Bank jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, gdyż pozycje te są zarządzane portfelowo w oparciu o wycenę do wartości godziwej, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną Grupy.

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 wyliczany jest przy użyciu metody FIFO.

Pochodne instrumenty finansowe 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.

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

7.7.2. 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 lub do daty bardzo zbliżonej do 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.

7.7.3. 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 pożycza środki pieniężne klientom w celach innych, niż uzyskanie krótkoterminowych zysków handlowych. Ta kategoria obejmuje należności od banków i klientów, w tym skupione wierzytelności.

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) rozliczany w czasie według efektywnej stopy procentowej ujmowane są w przychodach odsetkowych, prowizje rozliczane liniowo zaliczane są do przychodów prowizyjnych. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w korespondencji z kontami rezerw, które korygują wartość aktywów.

7.7.4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to aktywa finansowe niebędące 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 lub rozpoznania utraty wartości, 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. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w korespondencji z kontami rezerw, które korygują wartość aktywów.

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 wyliczany jest przy użyciu metody FIFO.

7.7.5. 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, zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu oraz zobowiązania podporządkowane, po uwzględnieniu kosztów transakcyjnych.

Zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu wykazywane są w bilansie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

7.7.6. 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.

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;
- nieefektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Odsetki otrzymywane i płacone od transakcji zabezpieczających ujmuje się w rachunku zysków i strat odpowiednio w pozycji przychody i koszty odsetkowe.

7.7.7. 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.

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

7.8. Należności z tytułu leasingu finansowego

Umowy leasingowe, na 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 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.

7.9. 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.

7.10. Umowy sprzedaży i odkupu

Papiery wartościowe sprzedawane przy jednoczesnym zawarciu powiązanej umowy odkupu (transakcje "repo" oraz „sell buy back”) nie są wyłączone z bilansu. Zobowiązanie wobec kontrahenta

ujmuje się jako zobowiązania finansowe w pozycji „Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu”. Zakupione papiery wartościowe z przyrzeczeniem odsprzedaży (transakcje “reverse repo” oraz „buy sell back”) ujmuje się w pozycji „Należności z tytułu zakupionych papierów z przyrzeczeniem odkupu”. Różnicę pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu traktuje się jako odsetki i nalicza metodą efektywnej stopy procentowej przez okres obowiązywania umowy.

7.11. Rzeczowe aktywa trwałe

7.11.1. Własne aktywa trwałe

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

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 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.

7.11.2. 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 ekonomicznych związanych 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.

7.11.3. 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 użyteczności, 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	5 lat

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

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

7.12. 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 o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, będące w posiadaniu i użytkowane przez Grupę, ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Składniki wartości niematerialnych o niskiej jednostkowej wartości umarza się całkowicie w miesiącu oddania ich do eksploatacji.

Jako wartości niematerialne ujmowane są w bilansie również wydatki poniesione przez jednostki Grupy na wytworzone we własnym zakresie i na własny użytek wartości niematerialne, które zaplanowane są do użytkowania w okresie dłuższym niż jeden rok i prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające poniesione wydatki. Aktywowane w ten sposób koszty bezpośrednio wytworzenia wartości niematerialnych amortyzowane są przez szacowany okres ekonomicznej użyteczności, nieprzekraczający jednak 5 lat.

Jednostki Grupy ujmują w wartości bilansowej wartości 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.

7.12.1. 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 amortyzuje aktywowane koszty przez szacowany okres ekonomicznej użyteczności, który wynosi 5 lat.

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

7.12.2. 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.

7.12.3. Amortyzacja

Wartości niematerialne są amortyzowane metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności. Szacowane okresy przewidywanej użyteczności ekonomicznej wartości niematerialnych wynoszą 5 lat.

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

Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

7.13. Nieruchomości inwestycyjne

W 2007 roku, w związku z brakiem możliwości sprzedaży niektórych aktywów w określonym przez MSSF terminie tj. w ciągu roku od dnia ich zaklasyfikowania do kategorii aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (MSSF 5), Grupa dokonała ich przeklasyfikowania do kategorii nieruchomości inwestycyjne. Zgodnie z MSR 40 oraz polityką głównego akcjonariusza Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne według modelu ceny nabycia.

7.14. 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 udziały lub akcje 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.

7.15. 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, w rachunku zysków i strat rozpoznawany jest odpis z tytułu utraty wartości.

7.15.1. 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.

Analizę przesłanek oraz ewentualne testy na utratę wartości rzeczowych aktywów oraz wartości niematerialnych przeprowadza się raz w roku. W odniesieniu do wartości firmy test na utratę wartości, niezależnie od wystąpienia przesłanek, przeprowadza się raz do roku.

7.15.2. 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, z wyjątkiem instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży, 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, zostałaby wyznaczona, gdyby nie nastąpił odpis z tytułu utraty wartości.

7.16. Należności handlowe oraz inne należności

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

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako pozostałe przychody operacyjne.

7.17. 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.

7.18. 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 sprzedaży) podlega aktualizacji według zasad określonych przez MSSF 5. Aktywa trwale oraz aktywa z grupy przeznaczonej do sprzedaży są wyceniane w niższej z dwóch: bieżącej wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Aktywa trwale po zaklasyfikowaniu do kategorii aktywa przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

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 "przeznaczona do sprzedaży".

7.19. 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.

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. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczonego 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 odroczonego dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest również ujmowany w kapitale własnym według obowiązującej stawki podatku.

Poszczególne jednostki Grupy kompensują ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

7.20. 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.

7.21. 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.

7.21.1. 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.

7.21.2. 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 aktuarusza.

7.22. 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 (w przypadku jednostek zależnych do kapitałów własnych Grupy zalicza się wyniki netto tych spółek wypracowane od dnia ich nabycia przez jednostkę dominującą).

7.23. 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 Grupę linii kredytowych, w kwocie niewykorzystanej przez klientów oraz zobowiązania udzielone z tytułu gwarancji wystawionych przez Grupę na rzecz klientów, ujmowane są w zobowiązaniach pozabilansowych w wysokości wynikającej z umów.

Rezerwy na oszacowane ryzyko prezentowane są w bilansie Grupy, w pozycji „Rezerwy”. Ryzyko kredytowe wynikające z zobowiązań pozabilansowych szacowane jest w oparciu o przepisy zawarte w MSR 37 oraz MSR 39.

7.24. 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 Grupy 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.

7.25. Wynik z tytułu odsetek

Przychody i koszty odsetkowe generowane przez aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w rachunku zysków i 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.

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 Grupę 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 poszczególnych typów prowizji/opłat 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, opłaty ponoszone na rzecz pośredników kredytowych. 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.

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 (po uwzględnieniu nierozliczonych prowizji) a odpisem z tytułu utraty wartości.

7.26. 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 przychodów rozliczanych w czasie metodą liniową 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.

7.27. 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 od transakcji swap.

7.28. 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.

7.29. 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.

7.30. Podatek dochodowy

Obciążenie wyniku finansowego brutto obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz obciążenie/uznanie 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 oraz koszty, które w świetle obowiązującej ustawy o podatku dochodowym podlegają wyłączeniu z podstawy opodatkowania. Ponadto, księgowy wynik brutto roku bieżącego podlega korektom wynikającym z kasowej realizacji przychodów i kosztów w bieżącym okresie sprawozdawczym, a ujętych w zysku brutto w latach ubiegłych.

Odroczony podatek dochodowy, ujęty jako element obciążenia/uznania 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 7.19.

7.31. 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 71.

8. Szacunki księgowe

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnych z MSSF wymaga zastosowania przez Zarząd Banku i Zarządy spółek wchodzące w skład Grupy 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 sprawozdania 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.

8.1. 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.

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

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.

Jeśli Grupa identyfikuje przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości, to wówczas wyliczana jest kwota odpisu z tytułu utraty wartości, którą stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową należności kredytowej, a jej wartością ekonomiczną mierzoną jako bieżąca wartość oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych pierwotną efektywną stopą procentową kontraktów. Odpis z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat, w korespondencji z kontem rezerw korygującym wartość aktywów.

Najbardziej istotną grupę aktywów finansowych wykazywanych w bilansie Grupy według zamortyzowanego kosztu i jednocześnie narażonych na utratę wartości stanowią należności kredytowe.

8.2.1. Przesłanki utraty wartości

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

Katalog obiektywnych przesłanek obejmuje przede wszystkim:

- a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- b) niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenie albo zaleganie ze spłacaniem odsetek lub nominału;
- c) przyznanie pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku pożyczkodawca by nie udzielił;
- d) wysokie prawdopodobieństwo upadłości lub innej reorganizacji finansowej pożyczkobiorcy.

Gdy brak jest przesłanek utraty wartości, wówczas uprzednio zawiązane odpisy z tytułu utraty wartości są rozwiązywane przez rachunek zysków i strat.

8.2.2. Pomiar indywidualnej utraty wartości

Pomiar indywidualnej utraty wartości odbywa się dla należności kredytowych powyżej określonego progu zaangażowania, w przypadku których zidentyfikowano indywidualne oznaki wskazujące na utratę wartości. Proces szacowania przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych przeprowadzany jest w specjalnie dedykowanym ku temu narzędziu informatycznym.

Oczekiwane przyszłe przepływy z zabezpieczeń, szacuje się na podstawie wartości windykacyjnej, która wyliczana jest przy pomocy okresowo weryfikowanych wskaźników korygujących, wyznaczanych dla każdego typu zabezpieczenia na podstawie gromadzonych przez Bank historycznych danych o czasie trwania windykacji, kwotach odzyskanych z zabezpieczeń i ich wartości określonych w wycenie.

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

8.2.3. Pomiar portfelowej utraty wartości

Pomiar portfelowej utraty wartości

Portfelową analizę przeprowadza się w sytuacji:

- gdy nie wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości kredytu analizowanego indywidualnie, niezależnie od tego czy stanowi on istotną pozycję sprawozdawczą, czy też nie, kredyt ten włączany jest do portfela kredytów o podobnej charakterystyce i przeprowadzana jest portfelowa analiza utraty wartości;
- gdy wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów który nie jest indywidualnie znaczący (poniżej określonego progu zaangażowania).

Homogeniczne portfele kredytowe budowane są w oparciu o wspólne charakterystyki ryzyka kredytowego specyficzne dla określonych grup klientów i produktów. W II kwartale 2008 roku Grupa zmieniła sposób alokacji odpisów aktualizujących wyliczanych grupowo na poszczególne podgrupy podlegające analizie portfelowej. Zmiana ta nie miała jednak wpływu na łączną wartość odpisów aktualizujących należności, które są oceniane grupowo. Powyższa zmiana nie jest zmianą zasad rachunkowości, stąd nie dokonano przekształcenia danych porównywalnych prezentowanych za poprzednie okresy sprawozdawcze.

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. Na poziom rezerwy portfelowej, oprócz korygowanych historycznych trendów, istotny wpływ mają następujące zjawiska:

- fluktuacja w portfelu należności;
- skuteczność operacyjna Grupy w ramach procesów zarządzania ryzykiem kredytowym ze szczególnym uwzględnieniem działań restrukturyzacyjnych oraz windykacyjnych;
- sytuacja makroekonomiczna kraju.

8.2.4. 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, dla którego nie można w sposób wiarygodny ustalić wartości godziwej, tj. wycenianego według kosztu historycznego z uwzględnieniem utraty wartości, odpisy z tytułu utraty wartości nie podlegają odwróceniu. W przypadku instrumentu dłużnego wycenianego według wartości godziwej, w momencie

zaprzestania identyfikowania przesłanek wskazujących na utratę wartości, kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

8.3. Wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Prawdopodobieństwo realizacji aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest określone na podstawie planów finansowych oraz prognoz podatkowych przygotowanych przez Zarząd Banku, aktualizowanych sukcesywnie na koniec każdego kwartału z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

W spółkach zależnych rezerwa na podatek odroczony jest rozpoznawana w pełnej wysokości różnic przejściowych, natomiast aktywo podatkowe jest rozpoznawane do wysokości, która jest uzasadniona projekcjami finansowymi zatwierdzonymi przez zarządy tych spółek w zakresie możliwości realizacji tego aktywa.

9. Sprawozdawczość według segmentów branżowych

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

Segment korporacyjny w ujęciu zarządczym obejmuje transakcje z dużymi firmami (o rocznych przychodach ze sprzedaży przekraczających 16 mln zł) oraz jednostkami budżetowymi szczebla centralnego i samorządowego. Poza tradycyjnymi usługami depozytowo-kredytowo-rozliczeniowymi dla klientów z tego segmentu oferowane są usługi specyficzne, dopasowane do indywidualnych potrzeb np.: organizowanie konsorcjów wspierających przedsięwzięcia inwestycyjne, finansowanie transakcji dotyczących nieruchomości, handlu zagranicznego oraz płatności masowych. Oferta Grupy 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

Segment detaliczny w ujęciu zarządczym obejmuje ofertę skierowaną do klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw (SME), których roczne przychody ze sprzedaży 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. (Consumer Finance) 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

Segment skarbu w ujęciu zarządczym obejmuje wynik działalności prowadzonej przez Grupę 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

Segment inwestycyjny w ujęciu zarządczym 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 powierniczej.

Segmentowe przychody oraz koszty określono przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych. Ceny sprzedaży pomiędzy segmentami są kalkulowane na podstawie metody ustalania cen transferowych.

Aktywa i pasywa, których nie można racjonalnie przyporządkować do jednego ze zdefiniowanych segmentów, prezentowane są jako nieprzypisane w kolumnie pozostałe.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2008-30.06.2008

niezbadane

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnątrzne)	327 781	727 990	304 382	3 300	6 002	0	1 369 455
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	138 100	335 564	479 604	0	6	-953 274	0
3. Przychody segmentu ogółem	465 881	1 063 554	783 986	3 300	6 008	-953 274	1 369 455
4. Koszty segmentu (zewnątrzne)	-109 820	-338 066	-228 042	-11 607	-24 370	0	-711 905
4a. Koszty alokowane	-50 928	-360 851	-5 072	-464	-18 700	0	-436 015
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-214 239	-254 196	-473 671	-1 871	-9 297	953 274	0
6. Koszty segmentu ogółem	-374 987	-953 113	-706 785	-13 942	-52 367	953 274	-1 147 920
7. Wynik segmentu na działalności operacyjnej	90 894	110 441	77 201	-10 642	-46 359	0	221 535
8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-17 497	-51 780	0	-1 347	37 574	0	-33 050
9. Udział segmentu w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	0	0	0	-912	0	0	-912
10. Wynik segmentu brutto	73 397	58 661	77 201	-12 901	-8 785	0	187 573
11. Podatek dochodowy							-42 765
12. Wynik netto							144 808

Skonsolidowany bilans na dzień 30.06.2008

niezbadane

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Razem
1. Aktywa segmentu	8 111 215	12 034 302	9 819 017	596 018	0	-881 736	29 678 816
2. Inwestycje segmentu w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	11 262	0	0	11 262
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	0	0	0	0	498 892	0	498 892
4. Aktywa ogółem	8 111 215	12 034 302	9 819 017	607 280	498 892	-881 736	30 188 970
5. Zobowiązania segmentu	6 384 822	13 736 413	8 038 096	320 247	0	-881 736	27 597 842
6. Kapitały własne	0	0	0	2 185 716	0	0	2 185 716
7. Nieprzypisane zobowiązania	0	0	0	0	405 412	0	405 412
8. Zobowiązania i kapitały ogółem	6 384 822	13 736 413	8 038 096	2 505 963	405 412	-881 736	30 188 970
1. Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)	0	0	0	0	64 126	0	64 126
2. Amortyzacja	0	0	0	0	49 674	0	49 674

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2007

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Razem
1. Aktywa segmentu	7 687 432	9 662 031	9 469 612	603 331	0	-778 641	26 643 765
2. Inwestycje segmentu w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	12 174	0	0	12 174
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	0	0	0	0	472 241	0	472 241
4. Aktywa ogółem	7 687 432	9 662 031	9 469 612	615 505	472 241	-778 641	27 128 180
5. Zobowiązania segmentu	5 261 286	12 211 802	7 274 731	312 351	0	-778 641	24 281 529
6. Kapitały własne	0	0	0	2 276 304	0	0	2 276 304
7. Nieprzypisane zobowiązania	0	0	0	0	570 347	0	570 347
8. Zobowiązania i kapitały ogółem	5 261 286	12 211 802	7 274 731	2 588 655	570 347	-778 641	27 128 180
1. Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)	0	0	0	0	118 477	0	118 477
2. Amortyzacja	0	0	0	0	110 663	0	110 663

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2007-30.06.2007 (dane porównywalne)

niezbadane

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnątrzne)	243 211	491 275	261 832	37 452	19 248	-31 164	1 021 854
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	97 919	259 053	259 341	0	7	-616 320	0
3. Przychody segmentu ogółem	341 130	750 328	521 173	37 452	19 255	-647 484	1 021 854
4. Koszty segmentu (zewnątrzne)	-79 893	-223 041	-109 676	-23 420	-11 842	31 164	-416 708
4a. Koszty alokowane	-55 269	-321 193	-5 026	-670	-15 817	0	-397 975
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-125 687	-126 954	-356 979	-2 356	-4 344	616 320	0
6. Koszty segmentu ogółem	-260 849	-671 188	-471 681	-26 446	-32 003	647 484	-814 683
7. Wynik segmentu na działalności operacyjnej	80 281	79 140	49 492	11 006	-12 748	0	207 171
8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	60 880	-35 119	0	-3 201	0	0	22 560
9. Udział segmentu w zyskach jednostek stowarzyszonych	0	0	0	1 141	0	0	1 141
10. Wynik segmentu brutto	141 161	44 021	49 492	8 946	-12 748	0	230 872
11. Podatek dochodowy							-49 251
12. Wynik netto							181 621

Skonsolidowany bilans na dzień 30.06.2007 (dane porównywalne)

niezbadane

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Razem
1. Aktywa segmentu	6 949 391	7 160 043	9 617 933	614 058	0	-656 492	23 684 933
2. Inwestycje segmentu w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	11 802	0	0	11 802
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	0	0	0	0	468 821	0	468 821
4. Aktywa ogółem	6 949 391	7 160 043	9 617 933	625 860	468 821	-656 492	24 165 556
5. Zobowiązania segmentu	5 142 862	12 195 807	4 377 071	303 241	0	-656 492	21 362 489
6. Kapitały własne	0	0	0	2 115 994	0	0	2 115 994
7. Nieprzypisane zobowiązania	0	0	0	0	687 073	0	687 073
8. Zobowiązania i kapitały ogółem	5 142 862	12 195 807	4 377 071	2 419 235	687 073	-656 492	24 165 556
1. Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)	0	0	0	0	42 900	0	42 900
2. Amortyzacja	0	0	0	0	49 729	0	49 729

10. Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze

	Dane porównywalne	
	01.01.2008-30.06.2008 <i>niezbadane</i>	01.01.2007-30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Z tytułu:		
Należności od banków	68 760	62 236
Należności od klientów, w tym:	757 201	472 205
- od sektora finansowego	21 675	7 786
- od sektora niefinansowego	721 617	451 026
- od sektora budżetowego	13 909	13 393
Należności leasingowych	13 946	7 615
Papierów wartościowych:	161 237	161 960
- wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	11 307	8 998
- dostępne do sprzedaży	93 768	85 234
- utrzymywane do terminu zapadalności	56 162	67 728
Zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	415	164
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	40 158	15 436
Razem	1 041 717	719 616

Przychody odsetkowe zawierają odsetki kasowe i memoriałowe 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. Kwota odsetek naliczonych od należności dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości ujęta w przychodach odsetkowych za I półrocze 2008 roku wynosi 6 342 tys. zł, natomiast za I półrocze 2007 roku wynosi 9 199 tys. zł. Naliczone odsetki zostały uwzględnione w procesie szacowania odpisów z tytułu utraty wartości tych należności.

11. Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze

	Dane porównywalne	
	01.01.2008-30.06.2008 <i>niezbadane</i>	01.01.2007-30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Z tytułu:		
Zobowiązań wobec banków	151 212	47 869
Zobowiązań wobec klientów:	339 149	222 654
- sektora finansowego	37 932	19 835
- sektora niefinansowego	245 008	174 967
- sektora budżetowego	56 209	27 852
Sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 079	8 499
Pozostałych zobowiązań podporządkowanych	9 342	10 572
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	46 627	12 529
Pozostałe	0	10 946
Razem	548 409	313 069
Wynik z tytułu odsetek	493 308	406 547

12. Przychody z tytułu opłat i prowizji

	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 01.01.2007- 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	19 874	20 224
Opłaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem	62 804	65 474
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	61 874	40 011
Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych	8 395	7 924
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	6 698	4 896
Prowizje za dystrybucje i zarządzanie produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi	19 927	32 860
Prowizje z tytułu pozostałej działalności powierniczej	1 468	1 213
Pozostałe opłaty i prowizje	3 240	3 139
Razem	184 280	175 741

13. Koszty z tytułu opłat i prowizji

	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 01.01.2007- 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Prowizje brokerskie	1 536	618
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	26 480	15 548
Opłaty z tytułu ubezpieczeń kredytów	6 561	3 339
Pozostałe opłaty i prowizje	6 111	6 811
Razem	40 688	26 316
Wynik z tytułu opłat i prowizji	143 592	149 425

14. Przychody z tytułu dywidend

	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 01.01.2007- 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Od akcji i udziałów dostępnych do sprzedaży	648	1 328
Razem	648	1 328

15. Wynik na działalności handlowej

	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 01.01.2007- 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Wynik na działalności handlowej, w tym:		
- na dłużnych papierach wartościowych, w tym:	-5 556	-3 599
- przeznaczonych do obrotu	-5 526	-1 451
- wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-30	-2 148
- na instrumentach pochodnych	-64 098	49 959
- wynik z pozycji wymiany	171 421	28 978
Razem	101 767	75 338

16. Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych

	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 01.01.2007- 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Wynik na zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	-2 854	-1 454
- na instrumentach pochodnych zabezpieczających**	-2 854	-1 454
- na aktywach finansowych zabezpieczanych	0	0
Wynik na zabezpieczeniu wartości godziwej	-20	-51
- na instrumentach pochodnych zabezpieczających	635	775
- na aktywach finansowych zabezpieczanych	-655	-826
Razem *	-2 874	-1 505

* wynik na transakcjach zabezpieczających obejmuje także kwoty dotyczące transakcji, które rozliczyły się przed dniem bilansowym

** nieefektywna część zysków i strat związana z instrumentami zabezpieczającymi

17. Wynik na działalności inwestycyjnej

	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 01.01.2007- 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Aktywa dostępne do sprzedaży:	229	2 682
- instrumenty kapitałowe	-215	1 921
- instrumenty dłużne	444	761
Aktywa utrzymane do terminu zapadalności:	5	507
- instrumenty kapitałowe	0	0
- instrumenty dłużne	5	507
Razem	234	3 189

18. Wynik przypadający na poszczególne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych

	01.01.2008- 30.06.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 30.06.2007
	<i>niezbadane</i>	<i>niezbadane</i>
- wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	-60 011	47 752
- przeznaczone do obrotu	-60 495	-10 044
- instrumenty zabezpieczające	-9 343	0
- dostępne do sprzedaży	93 997	81 861
- utrzymywane do terminu zapadalności	56 167	64 017
- kredyty, leasing	839 907	542 056
- zobowiązania wobec banków i klientów	-490 361	-270 523
- zobowiązania podporządkowane, emisja papierów wartościowych	-9 342	-10 572
Razem *	421 014	454 591

* pozycja obejmuje wynik z tytułu odsetek, wynik na działalności handlowej bez wyniku z pozycji wymiany, wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych, wynik na działalności inwestycyjnej

19. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2008- 30.06.2008	Dane porównywalne 01.01.2007- 30.06.2007
	<i>niezbadane</i>	<i>niezbadane</i>
Sprzedaż lub likwidacja składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	1 066	3 295
Odzyskane należności nieściągalne w tym zwrócone koszty windykacji	9 202	7 007
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	439	740
Przychody uboczne	3 111	2 280
Rozwiązanie utraty wartości na należności od dłużników innych	2 051	1 038
Przychody z wynajmu	17 038	14 594
Inne przychody operacyjne	7 902	6 375
Razem	40 809	35 329

20. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu

	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 01.01.2007- 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Koszty pracownicze, w tym:	270 586	236 386
- wynagrodzenia	217 946	188 008
- narzuty na wynagrodzenia	39 600	36 142
- koszty świadczeń socjalnych	7 219	6 973
- koszty szkoleń	5 821	5 263
Koszty działania, w tym:	215 569	167 780
- koszty utrzymania i wynajmu budynków	57 298	52 245
- opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	26 406	27 003
- eksploatacja systemów informatycznych	13 835	13 658
- usługi w zakresie promocji i reklamy	17 880	12 765
- koszty remontów maszyn i usług gwarancyjnych	5 705	6 812
- koszty ochrony mienia	4 486	5 056
- koszty badania bilansu, konsultacji i doradztwa	6 628	4 930
- usługi transportowe	7 774	5 711
- inne usługi w zakresie prowadzonej działalności bankowej	9 953	10 322
- zakup materiałów	2 473	3 384
- koszty podróży służbowych	2 787	2 236
- podatki i opłaty*	41 942	10 318
- pozostałe	18 402	13 340
Amortyzacja, w tym:	49 674	49 729
- środki trwałe	32 931	29 874
- nieruchomości inwestycyjne	5 145	0
- wartości niematerialne	11 598	19 855
Razem	535 829	453 895

* Dane za I półrocze 2008 zawierają koszty z tytułu podatku VAT, które w 2007 roku prezentowane były w podziale na poszczególne koszty rodzajowe, stąd porównywalność poszczególnych kategorii kosztowych jest ograniczona.

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 wyniosły brutto (czynsz + VAT nie do odliczenia):

	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 01.01.2007- 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Opłaty leasingowe	40 415	45 166

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:

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe brutto		
- do 1 roku	80 766	70 620
- od 1 roku do 5 lat	183 177	171 769
- powyżej 5 lat	30 065	62 593
Razem	294 008	304 982

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 upływie 10 letniego okresu dzierżawy. Umowy nie spełniają kryteriów leasingu finansowego i dlatego są klasyfikowane jako umowy leasingu operacyjnego.

21. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw

Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw

	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 01.01.2007- 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów		
Kredytów i pożyczek	558 145	271 729
Aktywów do zbycia, rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych	383	2 389
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	558 528	274 118
Utworzenie odpisów z tytułu rezerw		
Rezerwy na restrukturyzację	0	226
Rezerwy na świadczenia pracownicze	291	0
Rezerwy na zobowiązania	8 780	15 689
Zobowiązania pozabilansowe	27 961	24 173
Razem rezerwy	37 032	40 088
Razem	595 560	314 206

Rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw

	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 01.01.2007- 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów		
Kredytów i pożyczek	487 002	316 752
Aktywów do zbycia, rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych	2 612	3 678
Innych aktywów	0	0
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	489 614	320 430
Rozwiązania rezerw		
Rezerwy na restrukturyzację	1 637	11
Rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0
Rezerwy na zobowiązania	42 434	3 481
Zobowiązania pozabilansowe	28 825	24 157
Razem rezerwy	72 896	27 649
Razem	562 510	348 079
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-33 050	33 873

22. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 01.01.2007- 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Odpisane należności i koszty windykacji	9 770	10 375
Pozostałe odpisy z tytułu utraty wartości	1 663	1 084
Sprzedaż lub likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	2 389	810
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	1 080	122
Pozostałe koszty	5 218	7 507
Razem	20 120	19 898

23. Podatek dochodowy

	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	01.01.2007- 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem	187 573	230 872
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych NKUP	912	-1 141
Obciążenie z tytułu stawki podstawowej podatku dochodowego (19%)	35 813	43 649
Różnice trwałe w tym:	7 217	5 789
straty na sprzedaży wierzytelności	4 745	3 970
otrzymane dywidendy	-123	-253
rezerwy i odpisy na utratę wartości	-5 700	2 497
pozostałe różnice trwałe*	8 295	-425
Odliczone straty z lat ubiegłych nierozpoznane w aktywie z tytułu podatku odroczonego	0	-585
Dodatkowe aktywo z tytułu zmiany metody liczenia aktywa od rezerw przejściowych	0	0
Rozpoznana nadwyżka aktywa dot. różnic z lat poprzednich	-265	398
Faktyczne obciążenie wyniku finansowego	42 765	49 251
Efektywna stawka podatku	22,80%	21,33%
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego w rachunku zysków i strat	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	01.01.2007- 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Podatek bieżący	34 236	46 583
Podatek odroczonego	8 529	2 668
Obciążenie wyniku	42 765	49 251

* w pierwszej połowie 2008 roku m.in. amortyzacja i rezerwy NKUP w kwocie 2 533 tys.PLN

Podatek odroczony od wyceny papierów dostępnych do sprzedaży, instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny	01.01.2008-30.06.2008 <i>niezbadane</i>	01.01.2007-30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Instrumenty kapitałowe	0	0
Instrumenty dłużne	-24 790	-5 291
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-17 843	-3 874
Razem	-42 633	-9 165

Aktywo z tytułu podatku odroczonego	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	31.12.2007	30.06.2007 <i>niezbadane</i>	zmiana w I półroczu 2008 rok <i>niezbadane</i>
Odpisy aktualizacyjne portfela kredytowego	66 330	78 100	101 496	-11 770
Utrata wartości majątku trwałego	6 766	7 082	5 377	-316
Rozliczenia międzyokresowe bierne	16 776	20 747	15 751	-3 971
Odsetki od depozytów	12 912	9 808	6 473	3 104
Prowizje i odsetki wg ESP	50 330	35 674	24 171	14 656
Przychody opodatkowane z góry	1 642	2 985	4 334	-1 343
Wycena instrumentów pochodnych	138 419	71 084	61 212	67 335
Koszty od papierów dłużnych	33 116	32 915	30 208	201
Leasing finansowy	16 981	17 765	9 223	-784
Wycena papierów dostępnych do sprzedaży	44 062	21 977	10 634	22 085
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	1 511	2 171	848	-660
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	16 020	3 660	5 424	12 360
Razem aktywo w tym:	404 865	303 968	275 151	100 897
aktywo rozpoznane z rachunkiem zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	360 803	281 991	264 517	78 812
aktywo rozpoznane z kapitałem z aktualizacji	44 062	21 977	10 634	22 085

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	31.12.2007	30.06.2007 <i>niezbadane</i>	zmiana w I półroczu 2008 rok <i>niezbadane</i>
Naliczone przychody od papierów wartościowych	-30 241	-33 180	-25 891	2 939
Naliczone odsetki od należności	-22 058	-20 809	-19 798	-1 249
Instrumenty pochodne	-168 599	-79 426	-54 432	-89 173
Amortyzacja	-3 907	-6 834	-8 851	2 927
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	-15 140	-12 506	-1 174	-2 634
Wycena papierów dostępnych do sprzedaży	-1 428	-1 424	-1 468	-4
Razem rezerwa w tym:	-241 373	-154 179	-111 614	-87 194
rezerwa rozpoznana z rachunkiem zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	-239 945	-152 755	-110 146	-87 190
rezerwa rozpoznana z kapitałem z aktualizacji	-1 428	-1 424	-1 468	-4

Prezentowane jako

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	164 809	150 658	164 711
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 317	872	1 174

24. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku

	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 01.01.2007- 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Zysk netto jednostki dominującej za 6 miesięcy	153 110	179 904
Zyski (straty) netto jednostek zależnych za 6 miesięcy	58 946	-3 599
Korekty konsolidacyjne	-67 248	5 316
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	144 808	181 621

25. Zysk netto na jedną akcję

	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 01.01.2007- 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Zysk netto	144 808	181 621
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880
Zysk przypadający na akcję (w złotych)	0,53	0,67

Zysk na jedną akcję wyliczony został jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Banku oraz średniej ważonej liczby akcji. Rozwodniony zysk na jedną akcję z uwagi na brak kategorii kapitałowych powodujących rozwodnienie nie jest wyliczany.

26. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym

Struktura rodzajowa

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Środki pieniężne w kasie	483 932	505 232	377 721
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	881 452	106 458	177 446
Razem	1 365 384	611 690	555 167

27. Należności od banków brutto

Struktura rodzajowa

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Rachunki bieżące	11 680	20 641	31 387
Lokaty w innych bankach	882 774	2 361 935	2 786 358
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	74 394	67 281	72 688
Skupione wierzytelności	11 195	3 488	24 995
Pozostałe	5 867	3 007	6 242
Razem	985 910	2 456 352	2 921 670

Struktura terminowa

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	513 390	1 760 459	2 211 653
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	109 196	357 434	248 697
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	277 454	189 870	163 227
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	12 123	81 703	172 872
- powyżej 1 roku do 3 lat	66 464	63 968	88 866
- powyżej 3 do 5 lat	0	658	34 095
- powyżej 5 do 10 lat	5 023	0	0
- dla których termin zapadalności upłynął	2 260	2 260	2 260
Razem	985 910	2 456 352	2 921 670

Klasyfikacja ze względu na utratę wartości

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	983 650	2 454 092	2 919 410
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	2 260	2 260	2 260
Razem	985 910	2 456 352	2 921 670

28. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Stan odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków na początek okresu	2 260	2 753	2 753
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	493	493
- rozwiązanie odpisów	0	493	493
c) wykorzystanie	0	0	0
Stan na koniec okresu	2 260	2 260	2 260

29. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	12 523	0	0
Stan na koniec okresu	12 523	0	0

30. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w tym przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	863 085	341 948	200 932
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	862 848	341 672	200 617
- obligacje	862 848	336 612	186 931
- bony	0	5 060	13 686
Papiery wartościowe Banku Centralnego	0	0	0
Pozostałe papiery wartościowe	237	276	315
- obligacje	237	276	315
Kapitałowe papiery wartościowe	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	119 408	123 079	154 401
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	59 032	60 300	111 024
- obligacje	59 032	60 300	111 024
Papiery wartościowe Banku Centralnego	0	0	0
Pozostałe papiery wartościowe	43 395	46 251	27 220
- obligacje	43 395	46 251	27 220
Jednostki uczestnictwa w funduszach	16 981	16 528	16 157
Kapitałowe papiery wartościowe	0	0	0
Razem	982 493	465 027	355 333

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Notowane	982 493	418 776	355 333
- obligacje	965 512	397 188	325 490
- bony	0	5 060	13 686
- jednostki uczestnictwa w funduszach	16 981	16 528	16 157
Nienotowane	0	46 251	0
- obligacje	0	46 251	0
Razem	982 493	465 027	355 333

Struktura terminowa

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	0	2 403	369
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	483 779	198	4 875
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	324 785	1 039	7 030
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 461	41 550	33 344
- powyżej 1 roku do 3 lat	49 484	122 230	107 097
- powyżej 3 do 5 lat	47 931	54 294	80 372
- powyżej 5 do 10 lat	0	126 921	49 635
- powyżej 10 do 20 lat	35 533	99 864	56 454
- powyżej 20 lat	20 539	0	0
- o nieokreślonej zapadalności	16 981	16 528	16 157
Razem	982 493	465 027	355 333

31. Wycena instrumentów pochodnych

Instrumenty pochodne (według rodzajów)

	30.06.2008		Dane porównywalne 31.12.2007		Dane porównywalne 30.06.2007	
	niezbadane				niezbadane	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Transakcje stopy procentowej	660 919	536 235	357 179	341 052	244 305	254 862
Opcje kupione	1 152	0	75	0	0	0
Opcje sprzedane	0	1 151	0	75	0	0
IRS	393 925	322 441	207 605	209 515	178 462	189 420
FRA	265 842	212 643	149 499	131 462	65 843	65 442
Transakcje walutowe	177 505	251 249	136 143	133 318	91 470	58 053
FX swap	68 429	65 076	46 892	37 635	25 008	12 161
CIRS	5 517	58 406	19 029	14 086	26 303	2 635
Forward	7 672	31 819	6 138	17 824	9 096	12 847
Opcje kupione	92 904	0	62 916	0	30 163	0
Opcje sprzedane	0	92 752	0	62 816	0	29 671
Inne	2 983	3 196	1 168	957	900	739
Futures	0	0	0	0	0	0
Instrumenty wbudowane*	419	0	1 773	0	674	0
Razem*	838 843	787 484	495 095	474 370	336 449	312 915

Instrumenty pochodne (według terminów zapadalności)

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>		Dane porównywalne 31.12.2007		Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Transakcje stopy procentowej (wartość godziwa)	660 919	536 235	357 179	341 052	244 305	254 862
Transakcje stopy procentowej (wartość nominalna)	144 992 490	127 099 489	108 870 932	90 038 880	79 141 454	71 891 159
- do 1 miesiąca	4 643 230	4 161 000	2 308 200	740 000	1 136 800	1 215 000
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 157 910	12 626 500	4 221 750	4 554 029	1 125 000	2 933 290
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	34 386 130	27 978 130	20 402 500	20 352 675	16 084 710	13 821 710
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	53 357 745	42 424 745	47 704 000	34 601 500	24 279 665	23 569 580
- powyżej 1 roku do 3 lat	39 841 985	35 420 545	32 251 525	26 584 640	34 948 679	29 344 984
- powyżej 3 do 5 lat	1 922 640	3 353 530	1 517 373	2 456 500	1 135 000	733 995
- powyżej 5 do 10 lat	682 850	1 135 039	465 584	749 536	431 600	272 600
Transakcje walutowe (wartość godziwa)	177 505	251 249	136 143	133 318	91 470	58 053
Transakcje walutowe (wartość nominalna)	11 341 419	11 418 382	9 608 170	9 611 264	8 635 641	8 592 567
- do 1 miesiąca	5 353 163	5 352 855	4 493 926	4 485 410	2 910 706	2 890 259
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 524 310	1 532 300	1 105 254	1 105 900	1 827 812	1 825 962
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 056 590	2 100 217	1 391 650	1 394 516	2 065 487	2 060 758
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 882 430	1 900 195	2 117 549	2 122 882	1 380 858	1 370 618
- powyżej 1 roku do 3 lat	507 506	515 401	462 081	463 404	450 778	444 970
- powyżej 3 do 5 lat	0	0	11 517	11 984	0	0
- powyżej 5 do 10 lat	17 420	17 414	26 193	27 168	0	0
Futures (wartość godziwa)	0	0	0	0	0	0
Futures (wartość nominalna)	0	0	0	0	0	0
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0	0	0	0	0
Razem wartość godziwa *)	838 424	787 484	493 322	474 370	335 775	312 915
Razem wartość nominalna**)	156 333 909	138 517 871	118 479 102	99 650 144	87 777 095	80 483 726

*) bez instrumentów wbudowanych

**) w nocie 3 w pozycji „Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży” ujęte są dodatkowo bieżące operacje wymiany walut oraz transakcje na papierach wartościowych.

32. Należności od klientów brutto

Struktura rodzajowa

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Kredyty i pożyczki	19 640 930	17 050 533	14 145 225
Skupione wierzytelności	33 992	38 489	43 655
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	9 148	10 912	20 596
Inne należności	439 222	356 250	300 021
- w tym należności leasingowe	419 925	336 849	274 322
Razem	20 123 292	17 456 184	14 509 497

Terminy zapadalności

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	738 443	2 612 640	786 617
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	751 524	538 680	705 950
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 037 489	486 978	793 131
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 570 406	2 646 233	2 880 487
- powyżej 1 roku do 3 lat	2 411 144	2 301 364	2 165 841
- powyżej 3 do 5 lat	1 894 619	1 977 836	1 676 096
- powyżej 5 do 10 lat	2 726 336	2 199 306	1 767 807
- powyżej 10 do 20 lat	2 709 976	2 186 040	1 744 250
- powyżej 20 lat	2 467 672	1 633 074	1 045 962
- dla których termin zapadalności upłynął	815 683	874 033	943 356
Razem	20 123 292	17 456 184	14 509 497

Struktura należności w podziale na typy klientów

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Osoby fizyczne*	12 049 768	9 627 336	7 514 957
- kredyty w rachunku bieżącym	651 684	594 784	569 433
- skupione wierzytelności	11 006	7 041	17 096
- kredyty terminowe **	863 748	1 073 564	1 011 880
- kredyty gotówkowe i ratalne	2 860 238	2 063 331	1 656 298
- kredyty mieszkaniowe	7 643 442	5 876 171	4 246 524
- zrealizowane gwarancje	1 548	1 519	1 637
- pozostałe należności	18 102	10 926	12 089
Klienci korporacyjni	7 737 222	7 421 935	6 534 011
- kredyty w rachunku bieżącym	1 843 602	1 602 633	1 316 648
- kredyty terminowe**	5 441 908	5 433 141	4 883 930
- skupione wierzytelności	22 986	31 438	26 542
- zrealizowane gwarancje	7 600	9 393	18 959
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	421 126	345 330	287 932
Budżet	336 302	406 913	460 529
- kredyty w rachunku bieżącym	623	932	11 602
- kredyty terminowe**	335 679	405 971	448 910
- skupione wierzytelności	0	10	17
Razem	20 123 292	17 456 184	14 509 497

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

** Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i budżetu - kredyty inwestycyjne i obrotowe

Struktura należności w podziale na typy klientów oraz na należności z utratą i bez utraty wartości (dane na 30.06.2008)

niezbadane

	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące bez IBNR	Należności brutto bez utraty wartości wg dni opóźnień w spłacie					
				Razem	bez opóźnień	do 30 dni	31 - 60 dni	61 - 90 dni	powyżej 90 dni
Osoby fizyczne*	12 049 768	490 470	340 379	11 559 299	10 595 229	817 941	111 507	32 455	2 167
- kredyty w rachunku bieżącym	651 684	73 381	63 751	578 303	488 351	78 890	9 612	1 399	51
- skupione wierzytelności	11 006	6 361	6 340	4 645	4 411	234	0	0	0
- kredyty terminowe**	863 748	96 832	85 739	766 917	671 186	90 276	3 236	141	2 078
- kredyty gotówkowe i ratalne	2 860 238	207 048	142 859	2 653 191	2 323 175	231 736	70 419	27 823	38
- kredyty mieszkaniowe	7 643 442	105 120	40 621	7 538 321	7 090 184	416 805	28 240	3 092	0
- zrealizowane gwarancje	1 548	1 548	889	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	18 102	180	180	17 922	17 922	0	0	0	0
Klienci korporacyjni	7 737 222	619 522	444 840	7 117 699	6 312 872	798 160	3 721	471	2 475
- kredyty w rachunku bieżącym	1 843 602	56 016	34 280	1 787 586	1 721 337	66 222	0	27	0
- kredyty terminowe**	5 441 908	513 357	371 779	4 928 551	4 263 247	662 372	13	444	2 475
- skupione wierzytelności	22 986	5 489	4 460	17 496	12 977	3 543	976	0	0
- zrealizowane gwarancje	7 600	7 600	4 295	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	421 126	37 060	30 026	384 066	315 311	66 023	2 732	0	0
Budżet	336 302	0	0	336 302	194 662	141 640	0	0	0
- kredyty w rachunku bieżącym	623	0	0	623	623	0	0	0	0
- kredyty terminowe**	335 679	0	0	335 679	194 039	141 640	0	0	0
- skupione wierzytelności	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem	20 123 292	1 109 992	785 219	19 013 300	17 102 763	1 757 741	115 228	32 926	4 642

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

** Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i budżetu - kredyty inwestycyjne i obrotowe

Struktura należności w podziale na typy klientów oraz na należności z utratą i bez utraty wartości (dane na 31.12.2007)

	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące bez IBNR	Należności brutto bez utraty wartości wg dni opóźnień w spłacie					
				Razem	bez opóźnień	do 30 dni	31 - 60 dni	61 - 90 dni	powyżej 90 dni
Osoby fizyczne*	9 627 336	494 672	354 637	9 132 664	8 433 014	615 028	59 943	24 018	661
- kredyty w rachunku bieżącym	594 784	76 520	69 463	518 264	446 804	67 183	2 393	1 382	502
- skupione wierzytelności	7 041	6 379	6 334	662	606	56	0	0	0
- kredyty terminowe**	1 073 564	186 631	131 900	886 933	798 538	82 897	4 362	1 083	53
- kredyty gotówkowe i ratalne	2 063 331	131 687	98 645	1 931 644	1 722 418	157 318	32 761	19 103	44
- kredyty mieszkaniowe	5 876 171	91 936	46 776	5 784 235	5 453 722	307 574	20 427	2 450	62
- zrealizowane gwarancje	1 519	1 519	1 519	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	10 926	0	0	10 926	10 926	0	0	0	0
Klienci korporacyjni	7 421 935	648 937	437 440	6 772 998	6 231 932	537 131	903	128	2 904
- kredyty w rachunku bieżącym	1 602 633	49 511	26 020	1 553 122	1 529 660	23 278	184	0	0
- kredyty terminowe**	5 433 141	552 009	368 599	4 881 132	4 427 534	450 212	354	128	2 904
- skupione wierzytelności	31 438	6 090	5 772	25 348	21 059	4 083	206	0	0
- zrealizowane gwarancje	9 393	9 393	8 025	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	345 330	31 934	29 024	313 396	253 679	59 558	159	0	0
Budżet	406 913	10	10	406 903	406 813	90	0	0	0
- kredyty w rachunku bieżącym	932	0	0	932	932	0	0	0	0
- kredyty terminowe**	405 971	0	0	405 971	405 881	90	0	0	0
- skupione wierzytelności	10	10	10	0	0	0	0	0	0
Razem	17 456 184	1 143 619	792 087	16 312 565	15 071 759	1 152 249	60 846	24 146	3 565

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

** Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i budżetu - kredyty inwestycyjne i obrotowe

Struktura należności w podziale na typy klientów oraz na należności z utratą i bez utraty wartości (dane porównywalne na 30.06.2007)

niezbadane

	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące bez IBNR	Należności brutto bez utraty wartości wg dni opóźnień w spłacie					
				Razem	bez opóźnień	do 30 dni	31 - 60 dni	61 - 90 dni	powyżej 90 dni
Osoby fizyczne*	7 514 957	567 605	413 829	6 947 354	6 642 386	226 659	72 183	5 838	288
- kredyty w rachunku bieżącym	569 433	78 748	71 028	490 684	454 023	30 934	3 870	1 821	36
- skupione wierzytelności	17 096	17 085	17 039	12	12	0	0	0	0
- kredyty terminowe**	1 011 880	214 444	138 924	797 312	749 831	38 636	8 070	767	8
- kredyty gotówkowe i ratalne	1 656 298	164 047	139 486	1 492 375	1 433 024	12 673	45 297	1 381	0
- kredyty mieszkaniowe	4 246 524	91 644	46 372	4 154 882	3 993 407	144 416	14 946	1 869	244
- zrealizowane gwarancje	1 637	1 637	980	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	12 089	0	0	12 089	12 089	0	0	0	0
Klienci korporacyjni	6 534 011	968 765	524 603	5 565 244	5 255 920	280 445	28 094	453	332
- kredyty w rachunku bieżącym	1 316 648	53 828	25 428	1 262 819	1 241 430	20 458	705	226	0
- kredyty terminowe**	4 883 930	847 884	434 678	4 036 044	3 803 281	232 352	382	0	29
- skupione wierzytelności	26 542	5 443	5 121	21 099	16 352	2 942	1 805	0	0
- zrealizowane gwarancje	18 959	18 960	17 827	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	287 932	42 650	41 549	245 282	194 857	24 693	25 202	227	303
Budżet	460 529	17	17	460 512	443 659	16 853	0	0	0
- kredyty w rachunku bieżącym	11 602	0	0	11 602	11 602	0	0	0	0
- kredyty terminowe**	448 910	0	0	448 910	432 057	16 853	0	0	0
- skupione wierzytelności	17	17	17	0	0	0	0	0	0
Razem	14 509 497	1 536 387	938 449	12 973 110	12 341 965	523 957	100 277	6 291	620

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

** Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i budżetu - kredyty inwestycyjne i obrotowe

Pomiar utraty wartości odbywa się dla wszystkich należności kredytowych, w przypadku których zidentyfikowano 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.

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 30.06.2008 roku 212 292 tys. zł, na dzień 30.06.2007 roku 135 664 tys. zł., a na dzień 31.12.2007 roku 163 023 tys. zł. Kwoty te zostały już ujęte w łącznej wartości należności brutto.

Wskaźniki jakości należności

w tys. zł	Dane porównywalne		Dane
	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	31.12.2007	porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	19 013 300	16 312 565	12 973 110
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	1 109 992	1 143 619	1 536 387
Razem należności brutto od klientów	20 123 292	17 456 184	14 509 497
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	835 722	834 327	992 564
w tym:			
odpisy na utratę wartości należności nieregularnych, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	785 219	792 087	938 449
Razem należności netto od klientów	19 287 570	16 621 857	13 516 933
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	5,5%	6,6%	10,6%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	70,7%	69,3%	61,1%
Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	4,2%	4,8%	6,8%

Na przestrzeni 6 miesięcy wartość portfela należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, obniżyła się o 3 % w wyniku sprzedaży należności, spisania należności w ciężar odpisów aktualizujących, poprawy sytuacji finansowej kredytobiorców, a także spłat należności w wyniku działań restrukturyzacyjnych. W efekcie powyższego oraz istotnego wzrostu portfela kredytowego wskaźnik jakości portfela należności brutto Banku na przestrzeni 6 miesięcy uległ poprawie o 1,1 p.p.

Należności oceniane indywidualnie (dane na 30.06.2008)

Należności brutto	Utrata wartości	Należności netto
432 601	287 323	145 278

Należności oceniane indywidualnie (dane porównywalne na 31.12.2007)

Należności brutto	Utrata wartości	Należności netto
440 240	286 527	153 713

Należności oceniane indywidualnie (dane porównywalne na 30.06.2007)

Należności brutto	Utrata wartości	Należności netto
715 511	350 542	364 969

Wartość przyjętych zabezpieczeń kredytowych

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

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Wartość przyjętych zabezpieczeń	279 833	339 899	464 394

Poza standardowymi zabezpieczeniami kredytowymi zawartymi w umowach kredytowych, nie odbiegającymi od praktyki sektorowej (hipoteki, przewłaszczenia, zastawy rejestrowe, poręczenia, gwarancje oraz cesje należności), Grupa nie stosuje innych zabezpieczeń kredytowych np. derywatywów kredytowych.

Grupa monitoruje ustanowione prawne zabezpieczenia transakcji kredytowych poprzez ocenę wartości przyjętych zabezpieczeń na podstawie dokumentów składanych przez kredytobiorcę oraz wewnętrznych baz danych zawierających historyczną informację na temat odzyskiwalności zabezpieczeń.

Wartość bilansowa należności restrukturyzowanych

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Wartość bilansowa	88 452	98 346	141 471

33. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów

	Odpisy 31.12.2007	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Odpisy 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Osoby fizyczne	386 092	394 375	-352 544	-46 310	-3 087	378 526
kredyty w rachunku bieżącym	70 803	36 914	-39 300	-922	0	67 495
skupione wierzytelności	6 334	57	-33	0	-1	6 357
kredyty terminowe	134 747	66 251	-111 800	-356	-2 013	86 829
kredyty gotówkowe i ratalne	105 251	234 012	-121 881	-44 828	0	172 554
kredyty mieszkaniowe	67 258	55 963	-77 722	-204	-1 073	44 222
zrealizowane gwarancje	1 519	579	-1 209	0	0	889
pozostałe należności	180	599	-599	0	0	180
Klienci korporacyjni	447 470	162 351	-133 187	-20 910	560	456 284
Kredyty w rachunku bieżącym	28 148	32 004	-23 261	-869	0	36 022
skupione wierzytelności	5 851	402	-714	-1 070	0	4 469
kredyty terminowe	374 545	126 968	-104 538	-18 444	1 093	379 624
zrealizowane gwarancje	8 025	288	-3 491	-527	0	4 295
pozostałe należności	30 901	2 689	-1 183	0	-533	31 874
Budżet	765	1 419	-1 271	-1	0	912
kredyty w rachunku bieżącym	0	38	-37	0	0	1
kredyty terminowe	755	1 381	-1 225	0	0	911
skupione wierzytelności	10	0	-9	-1	0	0
Razem	834 327	558 145	-487 002	-67 221	-2 527	835 722

W II kwartale 2008 roku Grupa zmieniła sposób alokacji odpisów aktualizujących wyliczanych grupowo na poszczególne podgrupy podlegające analizie portfelowej. Zmiana ta nie miała jednak wpływu na łączną wartość odpisów aktualizujących należności, które są oceniane grupowo. Powyższa zmiana nie jest zmianą zasad rachunkowości, stąd nie dokonano przekształcenia danych porównywalnych prezentowanych za poprzednie okresy sprawozdawcze.

	Odpisy 31.12.2006	Utworzone	Rozwiązanie	Spisane	Inne zmiany	Odpisy 31.12.2007 <i>niezbadane</i>
Osoby fizyczne	431 334	392 514	-318 863	-114 002	-4 891	386 092
kredyty w rachunku bieżącym	73 975	13 558	-16 730	0	0	70 803
skupione wierzytelności	17 208	914	-1 124	-10 553	-111	6 334
kredyty terminowe	167 056	221 826	-212 944	-36 300	-4 891	134 747
kredyty gotówkowe i ratalne	110 355	103 232	-42 192	-66 255	111	105 251
kredyty mieszkaniowe	61 770	52 009	-45 627	-894	0	67 258
zrealizowane gwarancje	970	795	-246	0	0	1 519
pozostałe należności	0	180	0	0	0	180
Klienci korporacyjni	656 106	263 673	-402 315	-68 226	-1 768	447 470
kredyty rachunku bieżącym	33 290	20 341	-25 483	0	0	28 148
skupione wierzytelności	5 778	992	-550	0	-369	5 851
kredyty terminowe	542 093	226 496	-336 273	-56 372	-1 399	374 545
zrealizowane gwarancje	30 306	8 335	-30 616	0	0	8 025
pozostałe należności	44 639	7 509	-9 393	-11 854	0	30 901
Budżet	22	2 460	-1 710	-7	0	765
kredyty rachunku bieżącym	0	24	-24	0	0	0
kredyty terminowe	4	2 436	-1 685	0	0	755
skupione wierzytelności	18	0	-1	-7	0	10
Razem	1 087 462	658 647	-722 888	-182 235	-6 659	834 327

	Odpisy 31.12.2006	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Odpisy 30.06.2007
Osoby fizyczne	431 334	166 952	-138 041	-9 828	-1 105	449 312
kredyty w rachunku bieżącym	73 975	9 619	-4 380	-6 775	0	72 439
skupione wierzytelności	17 208	94	-192	0	-72	17 038
kredyty terminowe	167 056	59 862	-81 048	-930	-1 160	143 780
kredyty gotówkowe i ratalne	110 355	83 151	-44 666	-2 123	127	146 844
kredyty mieszkaniowe	61 770	14 080	-7 619	0	0	68 231
zrealizowane gwarancje	970	146	-136	0	0	980
pozostałe należności	0	0	0	0	0	0
Klienci korporacyjni	656 106	103 322	-177 994	-36 871	-2 564	541 999
kredyty rachunku bieżącym	33 290	13 330	-15 157	-24	0	31 439
skupione wierzytelności	5 778	167	-742	0	0	5 203
kredyty terminowe	542 093	86 668	-146 922	-36 847	-2 025	442 967
zrealizowane gwarancje	30 306	571	-12 556	0	-494	17 827
pozostałe należności	44 639	2 586	-2 617	0	-45	44 563
Budżet	22	1 455	-224	0	0	1 253
kredyty rachunku bieżącym	0	6	-6	0	0	0
kredyty terminowe	4	1 448	-216	0	0	1 236
skupione wierzytelności	18	1	-2	0	0	17
Razem	1 087 462	271 729	-316 259	-46 699	-3 669	992 564

IBNR

Utrata wartości z tytułu zaistniałych, ale niezareportowanych strat kredytowych (ang. incurred but not reported - IBNR) dla homogenicznych portfeli należności bilansowych i pozabilansowych na dzień 30.06.2008 roku wyniosła 55 051 tys. zł. w tym 4 548 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych, na dzień 30.06.2007 roku wyniosła 57 072 tys. zł w tym 2 957 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych, natomiast na dzień 31.12.2007 roku wyniosła 47 427 – w tym 5 187 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych.

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

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Inwestycje brutto w leasing finansowy	483 952	386 122	311 106
Niezrealizowane przyszłe przychody finansowe	64 027	49 273	36 784
Inwestycje w leasing finansowy (wartość bilansowa brutto)	419 925	336 849	274 322
Inwestycje brutto w leasing finansowy dla każdego z okresów	483 952	386 122	311 106
- poniżej 1 roku	130 900	111 919	75 445
- od 1 do 5 lat	325 382	249 620	197 730
- powyżej 5 lat	27 670	24 583	37 931
Inwestycje w leasing finansowy dla każdego z okresów	419 925	336 849	274 322
- poniżej 1 roku	116 148	92 046	68 302
- od 1 do 5 lat	277 750	221 487	170 626
- powyżej 5 lat	26 027	23 316	35 394

Odpisy z tytułu utraty wartości należności leasingowych

	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2007- 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Stan na początek okresu	30 901	44 540	44 540
a) zwiększenia	1 680	5 095	2 586
- odpisy z tytułu utraty wartości należności leasingowych	1 680	5 089	2 586
- inne zmiany	0	6	0
b) rozwiązanie	1 716	6 880	2 637
- rozwiązanie odpisów na utratę wartości należności leasingowych	1 183	6 880	2 586
- inne zmiany (przeksięgowania)	533	0	51
c) wykorzystanie	0	11 854	0
- należności kredytowe odpisane w ciągu roku jako nieściągalne	0	11 854	0
Stan na koniec okresu	30 865	30 901	44 489

35. Inwestycyjne papiery wartościowe

	Dane porównywalne		Dane
	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	31.12.2007	30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 930 594	3 437 169	3 340 059
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	3 174 583	2 658 096	2 562 776
- obligacje	3 174 583	2 658 096	2 562 776
- bony	0	0	0
Papiery wartościowe Banku Centralnego	326 445	331 544	324 865
- obligacje	326 445	331 544	324 865
- bony	0	0	0
Pozostałe papiery wartościowe	422 360	441 626	446 562
- obligacje	422 360	441 626	446 562
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	0	0	0
Kapitałowe papiery wartościowe	7 206	5 903	5 856
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	1 754 808	2 045 166	2 143 918
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	1 754 808	2 045 166	2 143 918
- obligacje	1 754 808	2 045 166	2 143 918
Papiery wartościowe Banku Centralnego	0	0	0
Razem	5 685 402	5 482 335	5 483 977

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 oraz nienotowanych inwestycji kapitałowych. Obligacje NBP wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, ponieważ nie istnieje dla nich aktywny rynek, mogą one być tylko przedmiotem wykupu przez emitenta. Nienotowane inwestycje kapitałowe ujmowane są w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, gdyż dla nich również nie istnieje aktywny rynek i nie można ustalić w sposób wiarygodny ich wartości godziwej.

	Dane porównywalne		Dane
	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	31.12.2007	30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 930 594	3 437 169	3 340 059
Notowane	3 596 943	2 658 096	3 003 651
- akcje	0	0	0
- obligacje	3 596 943	2 658 096	3 003 651
- bony	0	0	0
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	0	0	0
Nienotowane	333 651	779 073	336 408
- akcje i udziały	7 206	5 903	5 856
- obligacje	326 445	773 170	330 552
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	1 754 808	2 045 166	2 143 918
Notowane	1 754 808	2 045 166	2 143 918
- obligacje	1 754 808	2 045 166	2 143 918
Razem	5 685 402	5 482 335	5 483 977

Struktura zapadalności inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	0	2 100	18 430
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0	72 635
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0	0
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	426 800	0	319 720
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 064 207	959 052	736 609
- powyżej 3 do 5 lat	1 215 794	1 563 337	1 720 892
- powyżej 5 do 10 lat	1 216 587	702 391	431 574
- powyżej 10 do 20 lat	0	204 386	34 343
- o nieokreślonej zapadalności	7 206	5 903	5 856
Razem	3 930 594	3 437 169	3 340 059

Struktura zapadalności inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	0	0	11 371
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0	99 454
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	350 423	0
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	255 926	0	341 339
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 202 700	1 037 634	554 643
- powyżej 3 do 5 lat	0	433 213	906 438
- powyżej 5 do 10 lat	296 182	223 896	189 734
- powyżej 10 do 20 lat	0	0	40 939
Razem	1 754 808	2 045 166	2 143 918

36. Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń do zabezpieczenia wartości godziwej (fair value hedge) dla transakcji asset swap. Celem zastosowania rachunkowości zabezpieczeń jest zabezpieczenie obligacji o stałym oprocentowaniu transakcją IRS, od której Grupa płaci stałe i otrzymuje zmienne oprocentowanie.

Celem zabezpieczenia przepływów pieniężnych dotyczących kredytów jest zamiana zmiennych przepływów odsetkowych generowanych przez portfel kredytów na przepływy oparte na stopie stałej w taki sposób, żeby nastąpiło dopasowanie struktury ryzyka stopy procentowej aktywów i pasywów opartych na stopie stałej. Zabezpieczenie polega na zawarciu transakcji swap, w których Grupa per

saldo płaci przepływy oparte o stopie zmiennej O/N dopasowanej do stopy procentowej portfela kredytów i otrzymuje przepływy odsetkowe wg stopy stałej o wymaganym terminie. Powyższa konstrukcja umożliwia zamianę stopy zmiennej na stopę stałą bez konieczności angażowania dodatkowych środków płynnych na zakup nowych aktywów (np. obligacji stałokuponowych) jednocześnie zapewniając stabilny wpływ na wynik poprzez ujęcie zmian wartości godziwej transakcji swap w kapitałach Grupy.

Grupy stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych dla transakcji asset swap. Transakcja polega na zabezpieczeniu przepływów wynikających z obligacji o stopie zmiennej, w efekcie której Grupy otrzymuje stałe a płaci zmienne przepływy odsetkowe.

Zasady ujmowania w księgach oraz pomiaru efektywności zabezpieczenia transakcji objętych rachunkowością zabezpieczeń omówiono w nocie 7.7.6. niniejszego sprawozdania.

Stan na 30.06.2008

Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych

- obligacje

Aktywa zabezpieczane - obligacje z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży

Nominał obligacji	Data zapadalności	Oprocentowanie	Płatność kuponu odsetkowego
100 000	24.09.2011	zmienne 6,33% (30.06.2008)	co pół roku
50 000	24.09.2011	zmienne 6,33% (30.06.2008)	co pół roku
36 000	24.09.2011	zmienne 6,33% (30.06.2008)	co pół roku
70 000	25.01.2018	zmienne 5,96% (30.06.2008)	co pół roku
50 000	25.01.2018	zmienne 5,96% (30.06.2008)	co pół roku
80 000	25.01.2018	zmienne 5,96% (30.06.2008)	co pół roku

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku wyników (odsetki prezentowane w wyniku z tytułu odsetek)
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
36 000	23.03.2009	stały 4,38%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-802	0
100 000	24.09.2009	stały 5,32%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	591	9
50 000	25.09.2008	stały 5,25%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	1 014	11
70 000	23.01.2009	stały 5,30%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-810	-16
50 000	25.07.2010	stały 5,5075%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	48	14
80 000	29.08.2011	stały 5,66%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-316	-1
Razem						-275	17

- portfel kredytów

Aktywa zabezpieczone – portfel kredytów overdraft o wartości 1 100 000 tys. zł bazujący na stawce WIBOR O/N.

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku zysków i strat (odsetki ujmowane w wyniku z tytułu odsetek)
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
50 000	14.12.2009	stały 4,78%	WIBOR 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-306	-33
50 000	13.09.2008	stały 6,25%	WIBOR O/N	co 3 m-ce	co 3 m-ce	-21	
50 000	18.12.2009	stały 4,78%	WIBOR 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-304	-42
50 000	18.09.2008	stały 6,27%	WIBOR O/N	co 3 m-ce	co 3 m-ce	-22	
100 000	05.01.2009	stały 4,6875%	WIBOR 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-292	-30
100 000	04.07.2008	stały 6,15%	WIBOR O/N	co 3 m-ce	co 3 m-ce	-15	
50 000	01.03.2013	stały 5,11%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-3 251	-39
50 000	03.09.2008	stały 6,09%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-22	
25 000	03.03.2014	stały 5,12%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-1 817	-20
25 000	03.09.2008	stały 6,09%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-11	
25 000	02.03.2015	stały 5,14%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-1 966	-23
25 000	03.09.2008	stały 6,09%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-11	
50 000	03.09.2008	stały 6,09%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-22	-34
50 000	02.03.2012	stały 5,09%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-2 810	-34
100 000	21.03.2011	stały 4,9275%	WIBOR 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-3 446	-83
100 000	18.09.2008	stały 6,27%	WIBOR O/N	co 3 m-ce	co 3 m-ce	-45	
100 000	30.03.2009	stały 4,80%	WIBOR 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-312	
100 000	30.06.2008	stały 6,05%	WIBOR O/N	co 3 m-ce	co 3 m-ce	14	4
100 000	30.09.2008	stały 6,37%	WIBOR O/N	co 3 m-ce	co 3 m-ce	-27	
50 000	30.03.2011	stały 5,00%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-2 385	-34
50 000	30.09.2008	stały 6,15%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-42	
50 000	30.03.2012	stały 5,03%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-2 941	-40
50 000	30.09.2008	stały 6,15%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-42	
50 000	30.03.2010	stały 4,94%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-1 719	-51
50 000	30.09.2008	stały 6,15%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-42	
50 000	04.04.2012	stały 5,03%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-2 946	-11
50 000	04.10.2008	stały 6,25%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-25	
100 000	01.08.2013	stały 5,075%	WIBOR 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-3 053	-25
100 000	04.08.2008	stały 6,15%	WIBOR O/N	co 3 m-ce	co 3 m-ce	1	
25 000	15.09.2014	stały 5,085%	WIBOR 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-954	-27
25 000	18.09.2008	stały 6,27%	WIBOR O/N	co 3 m-ce	co 3 m-ce	-11	
25 000	22.06.2015	stały 5,09%	WIBOR 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-2 015	-16
25 000	18.09.2008	stały 6,27%	WIBOR O/N	co 3 m-ce	co 3 m-ce	-11	
70 000	13.06.2012	stały 5,4475%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-3 113	-51
70 000	13.12.2008	stały 6,45%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-74	
30 000	13.06.2012	stały 5,4475%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-1 334	-12
30 000	13.12.2008	stały 6,45%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-32	
50 000	09.07.2013	stały 5,675%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-704	-20
50 000	09.07.2008	stały 5,78%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-19	
50 000	09.07.2014	stały 5,67%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-913	-24
50 000	09.07.2008	stały 5,78%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-19	
Razem						-37 079	-611

Aktywa zabezpieczane – portfel kredytów hipotecznych o wartości 1 340 000 tys. zł.

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku zysków i strat (odsetki ujmowane w wyniku z tytułu odsetek)
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
100 000	09.07.2012	stały 5,6975%	WIBOR 3M	raz w roku	co 3 m-ce	593	-35
100 000	13.08.2012	stały 5,615%	WIBOR 3M	raz w roku	co 3 m-ce	183	-87
50 000	13.08.2012	stały 5,615%	WIBOR 3M	raz w roku	co 3 m-ce	91	-43
120 000	10.09.2011	stały 5,65%	WIBOR 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 116	-94
20 000	10.09.2011	stały 5,65%	WIBOR 3M	raz w roku	co 3 m-ce	186	-16
150 000	09.11.2012	stały 5,75%	WIBOR 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-1 229	-182
30 000	17.12.2014	stały 5,90%	WIBOR 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-199	-38
75 000	10.01.2013	stały 5,94%	WIBOR 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-1 159	-95
100 000	07.02.2011	stały 5,73%	WIBOR 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-1 278	-110
85 000	08.02.2013	stały 5,63%	WIBOR 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-2 442	-448
85 000	20.02.2015	stały 5,85%	WIBOR 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-2 108	-254
100 000	04.03.2013	stały 6,01%	WIBOR 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-1 251	-262
70 000	05.03.2015	stały 5,9%	WIBOR 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-1 520	-308
50 000	15.04.2013	stały 5,92%	WIBOR 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-1 580	-68
50 000	17.04.2013	stały 5,85%	WIBOR 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-1 725	-41
50 000	17.04.2012	stały 5,92%	WIBOR 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-1 410	-34
30 000	08.05.2012	stały 5,94%	WIBOR 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-825	-50
75 000	16.05.2013	stały 6,01%	WIBOR 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-2 084	-95
Razem						-16 641	-2 260

Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń wartości godziwej

- obligacje

Aktywa zabezpieczane - obligacje z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży

Nominał obligacji	Data zapadalności	Oprocentowanie	Płatność kuponu odsetkowego	Wycena za 2008 rok ujęta w rachunku zysków i strat
25 389	24.10.2013	stałe 5%	raz w roku	-654

Transakcje IRS zabezpieczające wartość godziwą obligacji

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku zysków i strat (odsetki prezentowane w wyniku z tytułu odsetek)
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
26 000	03.10.2013	WIBOR 6M	stały 4,595%	co pół roku	raz w roku	1 821	635
Razem						1 821	635

Stan na 31.12.2007 (dane porównywalne)**Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych**

- obligacje

Aktywa zabezpieczane - obligacje z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży

Nominał obligacji	Data zapadalności	Oprocentowanie	Płatność kuponu odsetkowego
100 000	24.09.2011	zmienne 5,23% (31.12.2007)	co pół roku
50 000	24.09.2011	zmienne 5,23% (31.12.2007)	co pół roku
36 000	24.09.2011	zmienne 5,23% (31.12.2007)	co pół roku
70 000	25.01.2018	zmienne 4,93% (31.12.2007)	co pół roku
50 000	25.01.2018	zmienne 4,93% (31.12.2007)	co pół roku
80 000	25.01.2018	zmienne 4,93% (31.12.2007)	co pół roku

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku wyników (odsetki prezentowane w wyniku z tytułu odsetek)
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
100 000	24.09.2009	stały 5,32%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-1 298	-69
50 000	25.09.2008	stały 5,25%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-268	-28
36 000	23.03.2009	stały 4,38%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-4	-13
70 000	23.01.2009	stały 5,30%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-477	-82
50 000	25.07.2010	stały 5,5075%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-612	-117
80 000	29.08.2011	stały 5,66%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-888	-153
Razem						-3 547	-462

- portfel kredytów

Aktywa zabezpieczane – portfel kredytów overdraft o wartości 1 100 000 tys. zł bazujący na stawce WIBOR O/N.

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku zysków i strat (odsetki ujmowane w wyniku z tytułu odsetek)
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
70 000	13.06.2012	stały 5,4475%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	301	229
70 000	13.06.2008	stały 5,78%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-21	
30 000	13.06.2012	stały 5,4475%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	129	66
30 000	13.06.2008	stały 5,78%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-9	
50 000	01.03.2013	stały 5,11%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-593	77
50 000	03.03.2008	stały 5,11%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-17	
25 000	03.03.2014	stały 5,12%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-378	41
25 000	03.03.2008	stały 5,11%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-9	
25 000	02.03.2015	stały 5,14%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-425	35
25 000	03.03.2008	stały 5,11%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-9	
100 000	01.08.2013	stały 5,075%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	-2 892	248
100 000	02.02.2008	stały 5,05%	WIBOR O/N	co trzy m-ce	co trzy m-ce	-29	
25 000	22.06.2015	stały 5,09%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	-558	99
25 000	18.03.2008	stały 5,56%	WIBOR O/N	co trzy m-ce	co trzy m-ce	2	
50 000	18.12.2009	stały 4,78%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	-1 297	101
50 000	18.03.2008	stały 5,56%	WIBOR O/N	co trzy m-ce	co trzy m-ce	4	
100 000	05.01.2009	stały 4,6875%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	1 983	36
100 000	04.01.2008	stały 5,02%	WIBOR O/N	co trzy m-ce	co trzy m-ce	-22	
50 000	02.03.2012	stały 5,09%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-406	13

50 000	03.03.2008	stały 5,11%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-17	
100 000	21.03.2011	stały 4,9275%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	319	301
100 000	18.03.2008	stały 5,56%	WIBOR O/N	co trzy m-ce	co trzy m-ce	8	
100 000	30.03.2009	stały 4,8%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	1 942	100
100 000	31.03.2008	stały 5,45%	WIBOR O/N	co trzy m-ce	co trzy m-ce	-27	
50 000	30.03.2011	stały 5,00%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-313	52
50 000	31.03.2008	stały 5,15%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-42	
50 000	30.03.2012	stały 5,03%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-577	79
50 000	31.03.2008	stały 5,15%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-42	
50 000	30.03.2010	stały 4,94%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-20	33
50 000	31.03.2008	stały 5,15%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-42	
50 000	04.04.2012	stały 5,03%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-576	173
50 000	04.04.2008	stały 5,12%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	-72	
25 000	15.09.2014	stały 5,085%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	-832	76
25 000	18.03.2008	stały 5,56%	WIBOR O/N	co trzy m-ce	co trzy m-ce	2	
50 000	09.07.2013	stały 5,675%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-531	150
50 000	09.01.2008	stały 4,90%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	8	
50 000	09.07.2014	stały 5,67%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-532	136
50 000	09.01.2008	stały 4,90%	WIBOR O/N	co pół roku	co pół roku	8	
50 000	14.12.2009	stały 4,78%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	-1 294	77
50 000	13.03.2008	stały 5,48%	WIBOR O/N	co trzy m-ce	co trzy m-ce	2	
100 000	02.01.2008	stały 4,99%	WIBOR O/N	co trzy m-ce	co trzy m-ce	30	0
Razem						-6 844	2 122

Aktywa zabezpieczane – portfel kredytów hipotecznych o wartości 570 000 tys. zł.

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku zysków i strat (odsetki ujmowane w wyniku z tytułu odsetek)
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
100 000	09.07.2012	stały 5,6975%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	261	178
100 000	13.08.2012	stały 5,615%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	-152	176
50 000	13.08.2012	stały 5,615%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	-76	88
120 000	10.09.2011	stały 5,65%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	1	297
20 000	10.09.2011	stały 5,65%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	0	50
150 000	09.11.2012	stały 5,75%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	-1 476	288
30 000	17.12.2014	stały 5,90%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	-29	0
Razem						-1 471	1 077

Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń wartości godziwej

- obligacje

Aktywa zabezpieczane - obligacje z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży

Nominał obligacji	Data zapadalności	Oprocentowanie	Płatność kuponu odsetkowego	Wycena za 2007 rok ujęta w rachunku zysków i strat
25 389	24.10.2013	stałe 5%	raz w roku	-1 136

Transakcje IRS zabezpieczające wartość godziwą obligacji

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku zysków i strat (odsetki prezentowane w wyniku z tytułu odsetek)
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
26 000	03.10.2013	WIBOR 3M	stały 4,595%	co 3 miesiące	raz w roku	1 709	1 668
Razem						1 709	1 668

Stan na 30.06.2007

Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych

- obligacje

Aktywa zabezpieczane - obligacje z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży

Nominał obligacji	Data zapadalności	Oprocentowanie	Płatność kuponu odsetkowego
100 000	24.09.2011	zmienne 4,39% (30.06.2007)	co pół roku
50 000	24.09.2011	zmienne 4,39% (30.06.2007)	co pół roku
36 000	24.09.2011	zmienne 4,39% (30.06.2007)	co pół roku

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku wyników (odsetki prezentowane w wyniku z tytułu odsetek)
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
100 000	24.09.2009	stały 5,32%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-579	-6
50 000	25.09.2008	stały 5,25%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	1 420	0
36 000	23.03.2009	stały 4,38%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	2 631	-72
Razem						3 472	-78

- portfel kredytów

Aktywa zabezpieczane – portfel kredytów overdraft o wartości 1 000 000 tys. zł bazujący na stawce WIBOR O/N.

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku zysków i strat (odsetki ujmowane w wyniku z tytułu odsetek)
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
50 000	14.12.2009	stały 4,78%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	393	
50 000	13.09.2007	stały 4,40%	WIBOR O/N	Płatność na koniec trans.tj.13.09.2007	Płatność na koniec trans.tj.13.09.2007	-34	-19
50 000	18.12.2009	stały 4,78%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	389	
50 000	18.09.2007	stały 4,40%	WIBOR O/N	Płatność na koniec trans.tj.19.09.2007	Płatność na koniec trans.tj.19.09.2007	-36	-24
50 000	01.03.2013	stały 5,11%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-1 173	
50 000	03.09.2007	stały 4,215%	WIBOR O/N	Płatność na koniec trans.tj.04.09.2007	Płatność na koniec trans.tj.04.09.2007	-44	-72
100 000	05.01.2009	stały 4,6875%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	256	-13
100 000	04.07.2007	stały 4,30%	WIBOR O/N	Płatność na koniec trans.tj.04.07.2007	Płatność na koniec trans.tj.04.07.2007	7	
25 000	03.03.2014	stały 5,12%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-678	
25 000	03.09.2007	stały 4,215%	WIBOR O/N	Płatność na koniec trans.tj.04.09.2007	Płatność na koniec trans.tj.04.09.2007	-22	-38
25 000	02.03.2015	stały 5,14%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-743	
25 000	03.09.2007	stały 4,215%	WIBOR O/N	Płatność na koniec trans.tj.04.09.2007	Płatność na koniec trans.tj.04.09.2007	-22	-33
50 000	02.03.2012	stały 5,09%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-975	
50 000	03.09.2007	stały 4,245%	WIBOR O/N	Płatność na koniec trans.tj.03.09.2007	Płatność na koniec trans.tj.03.09.2007	-37	-8
100 000	21.03.2011	stały 4,9275%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	-983	
100 000	18.09.2007	stały 4,40%	WIBOR O/N	Płatność na koniec trans.tj.18.09.2007	Płatność na koniec trans.tj.18.09.2007	-72	-280

100 000	30.03.2009	stały 4,8%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	222	
100 000	28.09.2007	stały 4,55%	WIBOR O/N	Płatność na koniec trans.tj.28.09.2007	Płatność na koniec trans.tj.28.09.2007	-70	-76
50 000	30.03.2011	stały 5,0%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-922	
50 000	28.09.2007	stały 4,40%	WIBOR O/N	Płatność na koniec trans.tj.01.10.2007	Płatność na koniec trans.tj.01.10.2007	-21	-50
50 000	30.03.2012	stały 5,03%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-1 165	
50 000	28.09.2007	stały 4,40%	WIBOR O/N	Płatność na koniec trans.tj.01.10.2007	Płatność na koniec trans.tj.01.10.2007	-21	-62
50 000	30.03.2010	stały 4,94%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-656	
50 000	28.09.2007	stały 4,40%	WIBOR O/N	Płatność na koniec trans.tj.01.10.2007	Płatność na koniec trans.tj.01.10.2007	-21	-41
50 000	04.04.2012	stały 5,03%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-1 168	
50 000	04.10.2007	stały 4,40%	WIBOR O/N	Płatność na koniec trans.tj.04.10.2007	Płatność na koniec trans.tj.04.10.2007	-25	-124
100 000	01.08.2013	stały 5,075%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	-2 471	
100 000	14.08.2007	stały 4,295%	WIBOR O/N	Płatność na koniec trans.tj.14.08.2007	Płatność na koniec trans.tj.14.08.2007	-55	-188
25 000	15.09.2014	stały 5,085%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	-584	
25 000	04.07.2007	stały 4,30%	WIBOR O/N	Płatność na koniec trans.tj.04.07.2007	Płatność na koniec trans.tj.04.07.2007	-18	-62
25 000	22.06.2015	stały 5,09%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	-915	
25 000	18.09.2007	stały 4,40%	WIBOR O/N	Płatność na koniec trans.tj.18.09.2007	Płatność na koniec trans.tj.18.09.2007	-18	-86
70 000	13.06.2012	stały 5,4475%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-519	
70 000	13.12.2007	stały 4,55%	WIBOR O/N	Płatność na koniec trans.tj.13.12.2007	Płatność na koniec trans.tj.13.12.2007	-103	-151
30 000	13.06.2012	stały 5,4475%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-222	
30 000	13.12.2007	stały 4,55%	WIBOR O/N	Płatność na koniec trans.tj.13.12.2007	Płatność na koniec trans.tj.13.12.2007	-44	-67
Razem						-12 570	-1 394

Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń wartości godziwej

- obligacje

Aktywa zabezpieczane - obligacje z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży

Nominał obligacji	Data zapadalności	Oprocentowanie	Płatność kuponu odsetkowego	Wycena za 2007 rok ujęta w rachunku zysków i strat
25 389	24.10.2013	stałe 5%	raz w roku	-826

Transakcje IRS zabezpieczające wartość godziwą obligacji

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku zysków i strat (odsetki prezentowane w wyniku z tytułu odsetek)
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
26 000	03.10.2013	WIBOR 3M	stały 4,595%	co 3 miesiące	raz w roku	1 430	775
Razem						1 430	775

W przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych kwota ujęta w kapitale własnym w I półroczu 2008 roku wyniosła -100 426 tys. zł, natomiast kwota usunięta z kapitału własnego i ujęta w rachunku wyników (część nieefektywna) 6 516 tys. zł. Na koniec 2007 roku kwota ujęta w kapitale własnym wyniosła -44 108 tys. zł, natomiast kwota usunięta z kapitału własnego i ujęta w rachunku wyników (część nieefektywna) 3 662 tys. zł. W przypadku I półrocza 2007 roku kwota ujęta w kapitale własnym wyniosła -22 007 tys. zł, a kwota usunięta z kapitału własnego i ujęta w rachunku wyników (część nieefektywna) -1 620 tys. zł.

Podsumowanie wycen instrumentów pochodnych zabezpieczających

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Razem wyceny dodatnie (z odsetkami)	5 658	34 025	13 739
w tym, wyceny dodatnie bez odsetek dot. zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-17 210	30	0
Razem wyceny ujemne (z odsetkami)	-57 832	-44 178	-22 635
w tym, wyceny ujemne bez odsetek dot. zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-83 216	-44 138	-22 007

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

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																				
30.06.2008																				
1.	KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	11 262	50 143	37 542	25 258	0	16 069	-3 785	0	-3 785	12 601	12 601	0	28 805	28 805	0	33 062	30,00	30,00
RAZEM			11 262	50 143																
31.12.2007																				
1.	KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	12 174	79 626	40 580	25 258	0	11 335	3 987	0	3 987	39 046	39 046	0	56 917	56 917	0	98 809	30,00	30,00
RAZEM			12 174	79 626																
30.06.2007 (niezbadane)																				
1.	KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	11 802	785 493	39 341	25 258	0	11 335	2 748	0	2 748	746 151	746 151	0	770 973	770 973	0	41 654	30,00	30,00
RAZEM			11 802	785 493																

38. Rzeczowe aktywa trwałe

	30.06.2008	Dane porównywalne	Dane porównywalne
	<i>niezbadane</i>	31.12.2007	30.06.2007
			<i>niezbadane</i>
Środki trwałe, w tym:	353 314	333 045	339 552
- grunty	14 179	14 179	14 379
- budynki i lokale	196 549	178 369	181 830
- urządzenia techniczne i maszyny	76 716	64 022	55 135
- środki transportu	1 689	1 001	18 784
- inne środki trwałe	80 222	75 474	69 424
Środki trwałe w budowie	50 904	63 401	46 392
Razem	404 218	396 446	385 944

Zmiana stanu środków trwałych

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2008 roku
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 01.01.2008	18 797	265 825	471 427	3 781	162 314	63 562	985 706
b) zwiększenia	0	2 382	36 123	1 117	13 950	3 006	56 578
- zakupy	0	2 336	33 770	609	13 794	2 991	53 500
- inne zwiększenia	0	46	2 353	508	156	15	3 078
c) zmniejszenia	0	2 185	33 662	1 026	610	15 503	52 986
- sprzedaż	0	0	1 420	197	92	0	1 709
- likwidacja	0	4	31 045	218	508	0	31 775
- inne zmniejszenia	0	2 181	1 197	611	10	15 503	19 502
d) wartość brutto środków trwałych na 30.06.2008	18 797	266 022	473 888	3 872	175 654	51 065	989 298
e) skumulowana amortyzacja środków trwałych na 01.01.2008	1 477	68 926	406 173	2 550	85 613	-200	564 539
f) wartość netto środków trwałych na 01.01.2008	14 179	178 369	64 022	1 001	75 474	63 401	396 446
g) zmiany umorzenia	106	3 841	-16 397	-531	8 751	200	-4 030
- amortyzacja	0	3 552	20 149	300	8 930	0	32 931
- sprzedaż	0	0	-242	-185	0	0	-427
- likwidacja	0	0	-31 045	-35	-261	0	-31 341
- inne zmiany	106	289	-5 259	-611	82	200	-5 193
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 30.06.2008	1 583	72 767	389 776	2 019	94 364	0	560 509
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2008	3 141	18 530	1 232	230	1 227	361	24 721
- zwiększenia	0	0	6 214	0	0	0	6 214
- zmniejszenia	106	5 783	50	66	159	200	6 364
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 30.06.2008	3 035	12 747	7 396	164	1 068	161	24 571
Wartość netto środków trwałych na 30.06.2008	14 179	180 508	76 716	1 689	80 222	50 904	404 218

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2007 roku (dane porównywalne)

	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 01.01.2007	16 433	268 929	484 994	23 045	140 605	50 799	984 805
b) zwiększenia	2 930	7 263	75 950	559	27 330	18 682	132 714
- zakupy	0	1 787	49 122	167	27 055	9 682	87 813
- inne zwiększenia	2 930	5 476	26 828	392	275	9 000	44 901
c) zmniejszenia	566	10 367	89 517	19 823	5 621	5 919	131 813
- sprzedaż	566	5 536	23 284	1 618	615	0	31 619
- likwidacja	0	144	59 101	0	2 215	18	61 478
- inne zmniejszenia	0	4 687	7 132	18 205	2 791	5 901	38 716
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2007	18 797	265 825	471 427	3 781	162 314	63 562	985 706
e) skumulowana amortyzacja środków trwałych na 01.01.2007	1 291	66 087	429 452	8 376	73 132	0	578 338
f) wartość netto środków trwałych na 01.01.2007	14 841	186 495	53 168	14 420	66 295	50 438	385 657
g) zmiany umorzenia	186	2 839	-23 279	-5 826	12 481	-200	-13 799
- amortyzacja	0	7 042	38 222	650	16 582	0	62 496
- sprzedaż	-8	-1 855	-22 244	-1 497	-301	0	-25 905
- likwidacja	0	-49	-49 572	0	-1 343	0	-50 964
- inne zmiany	194	-2 299	10 315	-4 979	-2 457	-200	574
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2007	1 477	68 926	406 173	2 550	85 613	-200	564 539
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2007	301	16 347	2 374	249	1 178	361	20 810
- zwiększenia	2 840	2 246	190	14	346	0	5 636
- zmniejszenia	0	63	1 332	33	297	0	1 725
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2007	3 141	18 530	1 232	230	1 227	361	24 721
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2007	14 179	178 369	64 022	1 001	75 474	63 401	396 446

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2007 roku (dane porównywalne)

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 01.01.2007	16 433	268 929	484 994	23 045	140 605	50 799	984 805
b) zwiększenia	23	1 426	26 811	6 734	12 061	5 582	52 637
- zakupy	0	701	11 953	4 108	11 787	5 582	34 131
- inne zwiększenia	23	725	14 858	2 626	274	0	18 506
c) zmniejszenia	366	4 219	26 654	1 211	2 162	9 828	44 440
- sprzedaż	366	580	2 184	161	358	0	3 649
- likwidacja	0	137	22 727	0	1 342	18	24 224
- inne zmniejszenia	0	3 502	1 743	1 050	462	9 810	16 567
d) wartość brutto środków trwałych na 30.06.2007	16 090	266 136	485 151	28 568	150 504	46 553	993 002
e) skumulowana amortyzacja środków trwałych na 01.01.2007	1 291	66 087	429 452	8 376	73 132	0	578 338
f) wartość netto środków trwałych na 01.01.2007	14 841	186 495	53 168	14 420	66 295	50 438	385 657
g) zmiany umorzenia	225	1 480	-2 171	1 178	6 746	0	7 458
- amortyzacja	0	3 414	16 516	2 185	7 759	0	29 874
- sprzedaż	0	-40	-2 118	-139	-43	0	-2 340
- likwidacja	0	-48	-22 498	0	-789	0	-23 335
- inne zmiany	225	-1 846	5 929	-868	-181	0	3 259
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 30.06.2007	1 516	67 567	427 281	9 554	79 878	0	585 796
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2007	301	16 347	2 374	249	1 178	361	20 810
- zwiększenia	0	706	917	0	279	0	1 902
- zmniejszenia	106	314	556	19	255	200	1 450
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 30.06.2007	195	16 739	2 735	230	1 202	161	21 262
Wartość netto środków trwałych na 30.06.2007	14 379	181 830	55 135	18 784	69 424	46 392	385 944

39. Wartości niematerialne

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	38 331	42 326	42 421
- oprogramowanie komputerowe	38 239	42 205	42 392
Inne wartości niematerialne	24 084	24 886	32 044
Razem	62 415	67 212	74 465

40. Zmiana stanu wartości niematerialnych

Ze okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2008 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 01.01.2008	278 932	276 413	50 032	328 964
b) zwiększenia	7 777	7 777	2 134	9 911
- zakupy	7 498	7 498	2 134	9 632
- inne zwiększenia	279	279	0	279
c) zmniejszenia	9 676	9 676	2 504	12 180
- sprzedaż	0	0	0	0
- likwidacja	9 297	9 297	0	9 297
- inne zmniejszenia	379	379	2 504	2 883
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 30.06.2008	277 033	274 514	49 663	326 695
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2008	232 080	229 682	20 863	252 943
f) wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2008	42 326	42 205	24 886	67 212
g) amortyzacja za okres	2 752	2 723	50	2 802
- amortyzacja	11 548	11 519	50	11 598
- sprzedaż	0	0	0	0
- likwidacja	-8 641	-8 641	0	-8 641
- inne zmiany	-155	-155	0	-155
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 30.06.2008	234 832	232 405	20 913	255 745
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2008	4 526	4 526	4 283	8 809
- zwiększenia	0	0	383	383
- zmniejszenia	657	657	0	657
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 30.06.2008	3 869	3 869	4 666	8 535
Wartość netto wartości niematerialnych na 30.06.2008	38 331	38 239	24 084	62 415

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2007 roku (dane porównywalne)

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	w tym: oprogramo- wanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2007	265 539	263 052	47 243	312 782
b) zwiększenia	20 258	19 663	10 925	31 183
- zakupy	13 619	13 485	10 874	24 493
- inne zwiększenia	6 639	6 178	51	6 690
c) zmniejszenia	6 865	6 302	8 136	15 001
- sprzedaż	34	0	0	34
- likwidacja	6 260	5 731	1 915	8 175
- inne zmniejszenia	571	571	6 221	6 792
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2007	278 932	276 413	50 032	328 964
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2007	200 121	197 667	22 457	222 578
f) wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2007	60 822	60 789	24 786	85 608
g) amortyzacja za okres	31 959	32 015	-1 594	30 365
- amortyzacja	37 584	37 564	320	37 904
- sprzedaż	-7	0	0	-7
- likwidacja	-5 797	-5 728	-1 915	-7 712
- inne zmiany	179	179	1	180
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2007	232 080	229 682	20 863	252 943
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2007	4 596	4 596	0	4 596
- zwiększenia	501	501	4 283	4 784
- zmniejszenia	571	571	0	571
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2007	4 526	4 526	4 283	8 809
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2007	42 326	42 205	24 886	67 212

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2007 roku (dane porównywalne)

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	w tym: oprogramo- wanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2007	265 539	263 052	47 243	312 782
b) zwiększenia	1 797	1 336	7 435	9 232
- zakupy	1 334	1 334	7 435	8 769
- inne zwiększenia	463	2	0	463
c) zmniejszenia	6 095	5 634	224	6 319
- likwidacja	5 503	5 042	192	5 695
- inne zmniejszenia	592	592	32	624
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 30.06.2007	261 241	258 754	54 454	315 695
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2007	200 121	197 667	22 457	222 578
f) wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2007	60 822	60 789	24 786	85 608
g) amortyzacja za okres	14 672	14 668	-47	14 625
- amortyzacja	19 711	19 707	144	19 855
- likwidacja	-5 039	-5 039	-192	-5 231
- inne zmiany	0	0	1	1
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 30.06.2007	214 793	212 335	22 410	237 203
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2007	4 596	4 596	0	4 596
- zmniejszenia	569	569	0	569
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 30.06.2007	4 027	4 027	0	4 027
Wartość netto wartości niematerialnych na 30.06.2007	42 421	42 392	32 044	74 465

41. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Wartość firmy - jednostki zależne	36 052	36 052	36 052
Razem	36 052	36 052	36 052

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. 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.

42. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży brutto	0	767	227 442
Odpisy na utratę wartości	0	0	41 972
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży netto	0	767	185 470

43. Inne aktywa

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Zapasy	1 608	314	541
Dłużnicy różni* (w tym):	109 554	94 747	97 386
- dłużnicy różni brutto	137 843	117 254	126 278
- odpisy na utratę wartości	-28 289	-22 507	-28 892
Rozliczenia międzyokresowe	27 540	18 688	37 048
Pozostałe aktywa w tym:	327	208	2 410
- aktywa przejęte za długi brutto	327	1 057	1 286
- odpisy na aktywa przejęte za długi	0	-849	-959
- pozostałe	0	0	2 083
Razem	139 029	113 957	137 385

* 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, należności z tytułu rozliczeń publiczno-prawnych.

44. Nieruchomości inwestycyjne

W 2007 roku w związku z brakiem możliwości sprzedaży niektórych aktywów klasyfikowanych jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży (MSSF 5) Grupa dokonała ich przeklasyfikowania do kategorii nieruchomości inwestycyjne. Zgodnie z MSR 40 oraz polityką głównego akcjonariusza Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne według modelu ceny nabycia.

W I półroczu 2008 roku przychody z czynszów dotyczące nieruchomości inwestycyjnej wyniosły 14 685 tys. zł. Poniesione w tym okresie bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnej wyniosły 4 661 tys. zł.

Budynek będący głównym składnikiem nieruchomości amortyzowany jest liniowo przez 40 lat (roczna stawka amortyzacji wynosi 2,5%) pozostałe urządzenia techniczne i maszyny amortyzowane są stawkami 7%, 10%, 14% i 18%.

Poniższa tabela prezentuje zmiany stanu nieruchomości inwestycyjnych w I półroczu 2008 roku oraz w roku 2007:

Nieruchomości inwestycyjne

Wartość brutto na 01.01.2008	268 219
Zwiększenia	994
Zmniejszenia	39
Wartość brutto na 30.06.2008	269 174
Umorzenie na 01.01.2008	48 710
Amortyzacja	5 145
Zmniejszenia	1
Umorzenie na 30.06.2008	53 854
Wartość bilansowa na 30.06.2008	215 320

Nieruchomości inwestycyjne

Wartość brutto na 01.01.2007	0
Zwiększenia, w tym	269 584
reklasyfikacja aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	267 618
w tym nakłady poniesione w 2007 roku do dnia reklasyfikacji	3 035
pozostałe zwiększenia	1 966
Zmniejszenia	1 365
Wartość brutto na 31.12.2007	268 219
Umorzenie na 01.01.2007	0
Zwiększenia, w tym	48 711
reklasyfikacja aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	46 152
w tym amortyzacja za 2007 rok do dnia reklasyfikacji	7 704
pozostałe zwiększenia (amortyzacja od dnia reklasyfikacji do dnia 31.12.07)	2 559
Zmniejszenia	1
Umorzenie na 31.12.2007	48 710
Wartość bilansowa na 31.12.2007	219 509

Na dzień 30.06.2007 Grupa nie posiadała aktywów klasyfikowanych jako nieruchomości inwestycyjne.

45. Zobowiązania wobec Banku Centralnego

Struktura rodzajowa

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Kredyt lombardowy	0	1 100 000	0
Zobowiązania	1 590	1 661	2 061
Razem	1 590	1 101 661	2 061

Struktura terminowa

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	19	1 101 661	41
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0	2 020
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 571	0	0
Razem	1 590	1 101 661	2 061

46. Zobowiązania wobec banków

Struktura rodzajowa

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Rachunki bieżące	38 344	28 114	153 943
Depozyty terminowe	3 460 352	2 517 509	2 077 018
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 655 012	2 750 710	911 292
Inne zobowiązania	4 023	5 116	6 450
Razem	7 157 731	5 301 449	3 148 703

Zobowiązania wobec banków (wg terminów wymagalności na dzień bilansowy)

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	3 148 563	2 362 562	1 964 185
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	252 187	130 793	169 388
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	101 409	56 782	50 057
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	560	602	55 504
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 610 697	865 715	0
- powyżej 3 lat	2 044 315	1 884 995	909 569
Razem	7 157 731	5 301 449	3 148 703

47. Zobowiązania wobec klientów

Struktura rodzajowa

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Rachunki bieżące	12 746 540	10 860 534	10 363 059
Depozyty terminowe	6 385 941	6 113 779	6 642 634
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	0	0
Inne zobowiązania	206 284	114 325	142 217
Razem	19 338 765	17 088 638	17 147 910

Struktura terminowa

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	15 992 795	14 586 807	15 097 981
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 431 886	1 229 160	1 136 805
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 085 669	541 260	504 757
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	510 240	417 963	292 795
- powyżej 1 roku do 3 lat	33 667	21 806	26 564
- powyżej 3 do 5 lat	258 976	262 602	61 580
- powyżej 5 do 10 lat	24 678	28 197	26 432
- powyżej 10 do 20 lat	854	843	996
- powyżej 20 lat	0	0	0
Razem	19 338 765	17 088 638	17 147 910

Struktura zobowiązań w podziale na typy klientów

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Osoby fizyczne*	11 361 040	10 298 896	9 881 280
- w rachunku bieżącym	8 290 887	7 039 089	6 958 020
- depozyty terminowe	2 870 830	3 154 154	2 876 982
- pozostałe	199 323	105 653	46 278
Klienci korporacyjni	5 229 527	4 732 553	5 204 392
- w rachunku bieżącym	2 428 190	2 483 669	2 258 108
- depozyty terminowe	2 794 376	2 240 212	2 850 345
- pozostałe	6 961	8 672	95 939
Budżet	2 748 198	2 057 189	2 062 238
- w rachunku bieżącym	2 027 463	1 337 776	1 146 931
- depozyty terminowe	720 735	719 413	915 307
- kredyty i pożyczki	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
Razem	19 338 765	17 088 638	17 147 910

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

48. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu**Zobowiązania**

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	0	50 126	543 135
Razem	0	50 126	543 135

Cena odkupu papierów wartościowych jest ustalona lub równa cenie sprzedaży powiększonej o koszt finansowania. W przypadku niewywiązania się banku ze zobowiązania papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji pozostają w posiadaniu klienta banku.

49. Rezerwy

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Rezerwa na świadczenie pracownicze	938	778	895
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	10 813	15 009	16 244
Rezerwa restrukturyzacyjna	2 145	5 256	4 247
Rezerwa na sprawy sporne	108 776	139 991	144 200
Razem	122 672	161 034	165 586

Zmiana stanu rezerw

	Dane porównywalne		Dane porównywalne
	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2007- 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Stan na początek okresu	161 034	169 226	169 226
- rezerwa na świadczenie pracownicze	778	1 004	1 004
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	15 009	17 594	17 594
- rezerwa restrukturyzacyjna	5 256	10 988	10 988
- rezerwa na sprawy sporne	139 991	139 640	139 640
a) utworzenie	37 032	117 565	40 088
- rezerwa na świadczenie pracownicze	291	0	0
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	27 961	79 883	24 173
- rezerwa restrukturyzacyjna	0	2 780	226
- rezerwa na sprawy sporne	8 780	34 902	15 689
b) wykorzystanie	-1 716	-20 176	-14 242
- rezerwa na świadczenie pracownicze	-131	-231	-109
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	0	0	0
- rezerwa restrukturyzacyjna	-1 474	-8 502	-6 956
- rezerwa na sprawy sporne	-111	-11 443	-7 177
c) rozwiązanie	-72 896	-99 978	-27 649
- rezerwa na świadczenie pracownicze	0	0	0
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	-28 825	-84 993	-24 157
- rezerwa restrukturyzacyjna	-1 637	-10	-11
- rezerwa na sprawy sporne	-42 434	-14 975	-3 481
d) inne zmiany wartości	-782	-5 603	-1 837
- rezerwa na świadczenie pracownicze	0	5	0
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	-3 332	2 525	-1 366
- rezerwa restrukturyzacyjna	0	0	0
- rezerwa na sprawy sporne	2 550	-8 133	-471
Stan rezerw na koniec okresu (wg tytułów)	122 672	161 034	165 586
- rezerwa na świadczenie pracownicze	938	778	895
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	10 813	15 009	16 244
- rezerwa restrukturyzacyjna	2 145	5 256	4 247
- rezerwa na sprawy sporne	108 776	139 991	144 200
Stan na koniec okresu	122 672	161 034	165 586

Największe pozycje ujęte w rezerwie na sprawy sporne to: zabezpieczenie na wypadek negatywnego dla Grupy rozstrzygnięcia sporów sądowych wytoczonych spółkom Grupy, w tym zabezpieczenie zapłaty kary w związku z decyzją Prezesa UOKiK.

Rezerwa restrukturyzacyjna obejmuje koszty restrukturyzacji zatrudnienia i majątku trwałego jakie będą poniesione przy realizacji kolejnego etapu przebudowy struktur Grupy wynikającej ze wdrażanej strategii Grupy.

Na pozycję „rezerwy na świadczenia pracownicze” składają się rezerwy na świadczenia emerytalne.

50. Pozostałe zobowiązania

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Rozrachunki publiczno-prawne	35 951	20 967	25 201
Wierzyciele różni	88 188	122 031	97 203
Zobowiązania z tytułu dywidendy	141 277	0	100 514
Koszty i przychody rozliczane w czasie	81 766	101 741	59 911
Rozrachunki międzybankowe	17 235	25 934	15 588
Inne	0	1 590	0
Razem	364 417	272 263	298 417

51. Zobowiązania podporządkowane

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Stan zobowiązań podporządkowanych	208 800	394 235	414 349
Razem	208 800	394 235	414 349

Stan na 30.06.2008

Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki		Warunki oprocentowania	Termin wymagalności	Stan zobowiązań podporządkowanych	Odsetki naliczone
	wg walut	w tys.				
KBC Bank N.V. O/Dublin	CHF	100 000	CHFLIBOR + 1,6 p.p.	14.06.2018	208 409	391
Razem					208 409	391

Stan na 31.12.2007 (dane porównywalne)

Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki		Warunki oprocentowania	Termin wymagalności	Stan zobowiązań podporządkowanych	Odsetki naliczone
	wg walut	w tys.				
KBC Bank NV O/Dublin	EUR	110 000	3M EURIBOR + 1,20 p.p.	25.05.2008	393 973	262
Razem					393 973	262

Stan na 30.06.2007 (dane porównywalne)

Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki		Warunki oprocentowania	Termin wymagalności	Stan zobowiązań podporządkowanych	Odsetki naliczone
	wg walut	w tys.				
KBC Bank N.V. O/Dublin	EUR	110 000	3M EURIBOR + 1,20 p.p.	25.05.2008	414 216	133
Razem					414 216	133

52. Kapitały

Kapitał zakładowy

Według stanu na dzień 30.06.2008 roku kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosił 1 358 294 400 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 Walnego Zgromadzenia jednostki dominującej. Akcje jednostki dominującej dopuszczone są do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW. W trakcie I półrocza 2008 roku kapitał zakładowy nie ulegał zmianie.

Przedstawiona poniżej charakterystyka akcji imiennych i akcji na okaziciela została sporządzona na dzień 30.06.2008 roku.

Akcje imienne

Akcjonariusze jednostki dominującej posiadają 66 443 akcje imienne, co stanowi 0,02% kapitału zakładowego. Zestawienie akcji imiennych na dzień 30.06.2008 roku zostało przedstawione poniżej.

Seria	Liczba akcji
A	2 942
C	1 425
F	5 792
P	29 621
S1	26 663
Razem	66 443

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 271 592 437 akcji na okaziciela co stanowi 99,98% kapitału zakładowego. Akcjami na okaziciela pierwotnie było 264 204 350 akcji. Dodatkowo w wyniku zamiany akcji imiennych, akcjami na okaziciela jest 7 388 087 akcji. Zestawienie akcji na okaziciela na dzień 30.06.2008 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	308 923
G	480 000	P	3 660 061
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	7 388 087
Razem akcje na okaziciela		271 592 437	

Według stanu na 30.06.2008 roku 271 592 437 akcji na okaziciela znajdowało się w obrocie giełdowym na rynku podstawowym GPW. Natomiast na dzień 30.06.2007 liczba akcji znajdujących się w obrocie giełdowym wynosiła 271 590 820.

W porównaniu ze stanem na dzień 30.06.2007 roku oraz stanem na dzień 31.12.2007 roku zaprezentowanymi w raportach finansowych Grupy za 2007 rok oraz za pierwsze półrocze 2007 roku uległa zmianie struktura akcjonariatu.

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 30.06.2008 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZA	Udział w głosach i kapitale (w %)
KBC Bank N.V.*	Bankowość	217 327 103	80,00
KBC Securities – podmiot powiązany KBC Bank NV *	Biuro maklerskie	6 890 966**	2,54
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 N.V., ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A..

** Informacja z KBC Bank NV z dnia 6 maja 2008 roku.

W dniu 18 grudnia 2007 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. otrzymał informację z firmy Pioneer Pekao Investment Management S.A. (PPIM z siedzibą w Warszawie), że w dniu 17 grudnia 2007 roku PPIM przekroczył poziom 5% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych w ramach wykonywania przez PPIM usługi zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych na zlecenie oraz wykonując umowę świadczenia usług w zakresie zarządzania portfelem maklerskich

instrumentów finansowych na zlecenie, zawartą między Pioneer Pekao Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych SA a PPIM.

PPIM zawiadomił w imieniu funduszy, którymi zarządzał o wzroście zaangażowania powyższych funduszy do poziomu 5,001% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Kredyt Bank S.A. (Akcjonariuszami posiadającymi łącznie wskazaną liczbę głosów na WZ są ww. fundusze inwestycyjne. Portfele funduszy inwestycyjnych stanowią podgrupę wszystkich portfeli Klientów PPIM.)

Łączne zaangażowanie PPIM na dzień 18 grudnia 2007 roku wynosiło 13 674 064 akcje Kredyt Banku S.A. stanowiących 5,03% udziału w ogólnej liczbie głosów i w kapitale zakładowym Kredyt Banku S.A. (Akcjonariuszami posiadającymi łącznie wskazaną liczbę głosów na WZ są wszyscy Klienci Pioneer Pekao Investment Management S.A. - w zakresie portfeli zarządzanych przez PPIM).

Kapitał zapasowy

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Z podziału zysku z lat ubiegłych	604 966	383 711	383 711
Kapitał zapasowy razem	604 966	383 711	383 711

Zysk netto Banku za rok obrotowy 2007, który wyniósł 400 519 095,19 zł został przeznaczony na:

- odpis na fundusz ogólnego ryzyka w wysokości 60 000 000,00 zł;
- wypłatę dywidendy w wysokości 141 262 617,60 zł;
- a w kwocie 199 256 477,59 zł na kapitał zapasowy Banku.

Kapitał z aktualizacji wyceny

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-130 473	-67 724	-27 852
Z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-93 910	-40 446	-20 387
Podatek odroczone od pozycji ujętych w kapitale z aktualizacji wyceny	42 633	20 553	9 165
Kapitał z aktualizacji wyceny razem	-181 750	-87 617	-39 074

Kapitał rezerwow

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku	240 942	180 942	180 942
Kapitał rezerwow	240 942	180 942	180 942

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

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Kapitały z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-733	-733	-668
Pozostałe kapitały z przeliczenia jednostek podporządkowanych razem	-733	-733	-668

53. Zobowiązania warunkowe udzielone

Dotyczące finansowania

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	553 822	380 148	228 779
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	228 513	181 268	222 996
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	601 513	228 173	528 754
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	874 357	988 888	655 301
- powyżej 1 roku do 3 lat	963 969	787 954	516 736
- powyżej 3 do 5 lat	276 887	456 037	547 797
- powyżej 5 lat	1 749 055	1 351 996	523 081
Razem	5 248 116	4 374 464	3 223 444

Gwarancyjne

	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	59 691	91 574	54 086
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	77 293	54 380	57 294
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	79 835	110 315	91 805
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	235 871	159 764	229 396
- powyżej 1 roku do 3 lat	268 623	399 719	342 966
- powyżej 3 do 5 lat	249 892	460 112	199 752
- powyżej 5 lat	358 419	352 117	441 546
Razem	1 329 624	1 627 981	1 416 845

Według rodzaju

	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Dotyczące finansowania	5 248 116	4 374 464	3 223 444
- niewykorzystane linie kredytowe	3 206 461	2 430 146	1 535 585
- niewykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	1 416 154	1 367 647	1 246 329
- limity na kartach kredytowych	535 976	343 645	291 990
- otwarte akredytywy importowe	80 525	73 026	81 322
- lokaty do wydania	9 000	160 000	68 218
Gwarancyjne	1 329 624	1 627 981	1 416 845
- awal	0	0	0
- gwarancje udzielone	1 326 629	1 626 433	1 415 991
- akredytywy eksportowe	2 995	1 548	854
Razem	6 577 740	6 002 445	4 640 289

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 oraz bezwarunkowe zobowiązania dotyczące finansowania 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 30.06.2008 roku oszacowana kwota rezerw na udzielone zobowiązania gwarancyjne i bezwarunkowe zobowiązania dotyczące finansowania wyniosła 10 813 tys. zł. Powyższa kwota jest zaprezentowana w nocie 49 jako pozycja „rezerwy na zobowiązania pozabilansowe”.

54. Współczynnik wypłacalności

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Kwota wymogu kapitałowego, w tym:	1 894 010	1 699 879	1 377 044
- ryzyko kredytowe	1 620 896	1 633 045	1 343 806
- ryzyko rynkowe	73 101	51 212	20 655
- ryzyko operacyjne	200 013	0	0
- ryzyko inne*	0	15 622	12 583
Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy	2 313 831	2 062 670	1 943 921
- kapitał akcyjny	1 358 294	1 358 294	1 358 294
- kapitał zapasowy	604 966	383 711	383 711
- kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych	-106 062	-56 148	-24 538
- pozostałe kapitały rezerwowe	240 942	180 942	180 942
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych	-733	-733	-668
- zobowiązania podporządkowane	209 070	78 804	82 848
- akcje i udziały w podmiotach finansowych	-13 461	-14 343	-11 749
- wartość firmy	-36 052	-36 052	-36 052
- wartości niematerialne	-62 046	-66 431	-73 273
- zysk (strata) z lat ubiegłych	19 189	51 168	51 168
- kapitał krótkoterminowy	99 724	66 834	33 238
- zysk netto uwzględniony do wyliczenia współczynnika wypłacalności	0	116 624	0
Współczynnik wypłacalności (%)	9,77	9,71	11,29

* Zgodnie z nowymi regulacjami od 2008 roku ujmowane w ryzyku kredytowym (patrz nota 75.3.1.5 ryzyko rozliczenia dostawy i kontrahenta)

Współczynnik wypłacalności był wyliczany zgodnie z regulacjami Narodowego Banku Polskiego obowiązującymi odpowiednio na dzień 30.06.2008 roku, 31.12.2007 roku oraz 30.06.2007 roku.

Pierwsze półrocze 2008 roku to okres, w którym po raz pierwszy obowiązywały nowe zasady w zakresie współczynnika wypłacalności (znane jako Bazylea II). Obecnie Bank oczekuje na decyzję instytucji nadzorczych w sprawie stosowania metody zaawansowanej wobec ryzyka kredytowego, w związku z czym współczynnik wypłacalności Grupy liczono według metody standardowej. Zastosowanie nowych przepisów nie miało istotnego wpływu na wartość współczynnika wypłacalności.

55. Miary ryzyka będące podstawą wyliczenia określonego w Prawie Bankowym wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego.

Stan na 30.06.2008

Instrumenty bilansowe

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy		
Kasa	483 932	0
Należności	21 152 672	15 627 442
Należności od banków netto (w tym NBP)	1 865 102	367 101
Należności od klientów	19 287 570	15 260 341
Osoby fizyczne*	11 671 242	8 511 842
- kredyty w rachunku bieżącym	584 189	479 556
- skupione wierzytelności	4 649	4 642
- kredyty terminowe	776 919	650 820
- kredyty gotówkowe i ratalne	2 687 684	1 971 157
- kredyty mieszkaniowe	7 599 220	5 387 086
- zrealizowane gwarancje	659	659
- pozostałe należności	17 922	17 922
Klienci korporacyjni	7 280 938	6 668 855
- kredyty w rachunku bieżącym	1 807 580	1 751 807
- kredyty terminowe	5 062 284	4 520 670
- skupione wierzytelności	18 517	18 517
- zrealizowane gwarancje	3 305	3 305
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	389 252	374 556
Budżet	335 390	79 644
- kredyty w rachunku bieżącym	622	277
- kredyty terminowe	334 768	79 367
- skupione wierzytelności	0	0
Dłużne papiery wartościowe	5 780 622	222 078
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	45 010	43 377
Aktywa trwałe	619 538	619 538
Wartości niematerialne (w tym wartość firmy)	62 415	0
Pozostałe	352 424	151 101
Razem portfel bankowy	28 496 613	16 663 536
Portfel handlowy	1 692 357	810
Ogółem instrumenty bilansowe	30 188 970	16 664 346

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

Instrumenty pozabilansowe wchodzące w skład księgi bankowej

Typ instrumentu	Nominał	Ekwiwalent bilansowy	Wartość ważona ryzykiem
Instrumenty stóp procentowych	4 163 600	18 289	6 650
Instrumenty walutowe	7 897	79	79
Instrumenty pochodne razem	4 171 497	18 368	6 729

Pozostałe pozabilansowe – portfel bankowy

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Równoważnik kredytowy	Wartość ważona ryzykiem
Linie kredytowe	5 186 044	2 343 560	2 096 598
Gwarancje udzielone	1 288 493	978 648	961 483
Akredytywy	83 505	41 752	41 009
Inne	10 544	10 544	3 344
Razem	6 568 586	3 374 504	3 102 434

	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe (portfel bankowy)	19 772 699	1 581 816

Stan na 31.12.2007 (dane porównywalne)**Instrumenty bilansowe**

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy		
Kasa	505 232	0
Należności	19 182 406	16 204 828
Należności od banków (w tym NBP)	2 560 549	488 118
Należności od klientów	16 621 857	15 716 710
Osoby fizyczne*	9 241 244	8 818 508
- kredyty w rachunku bieżącym	523 981	513 680
- skupione wierzytelności	707	691
- kredyty terminowe	938 817	891 322
- kredyty gotówkowe i ratalne	1 958 080	1 956 197
- kredyty mieszkaniowe	5 808 913	5 445 872
- zrealizowane gwarancje	0	0
- pozostałe należności	10 746	10 746
Klienci korporacyjni	6 974 465	6 824 502
- kredyty w rachunku bieżącym	1 574 485	1 547 822
- kredyty terminowe	5 058 596	4 935 379
- skupione wierzytelności	25 587	25 504
- zrealizowane gwarancje	1 368	1 368
- pozostałe należności	314 429	314 429
Budżet	406 148	73 700
- kredyty w rachunku bieżącym	932	190
- kredyty terminowe	405 216	73 510
- skupione wierzytelności	0	0
Dłużne papiery wartościowe	5 582 984	487 878
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	34 606	20 263
Aktywa trwałe	616 722	616 722
Wartości niematerialne (w tym wartość firmy)	67 212	781
Pozostałe	341 708	57 083
Razem portfel bankowy	26 330 870	17 387 555
Portfel handlowy	797 310	276
Ogółem instrumenty bilansowe	27 128 180	17 387 831

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

Instrumenty pozabilansowe wchodzące w skład księgi bankowej

Typ instrumentu	Nominał	Ekwiwalent bilansowy	Wartość ważona ryzykiem
Instrumenty stóp procentowych	3 393 600	24 880	4 976
Instrumenty walutowe	8 733	87	44
Instrumenty pochodne razem	3 402 333	24 967	5 020

Pozostałe pozabilansowe – portfel bankowy

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Równoważnik kredytowy	Wartość ważona ryzykiem
Linie kredytowe	4 169 140	1 655 005	1 578 790
Gwarancje udzielone	1 583 723	1 348 563	1 334 100
Akredytywy	74 574	74 574	74 057
Inne	161 544	161 544	33 544
Razem	5 988 981	3 239 686	3 020 491

	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe (portfel bankowy)	20 413 066	1 633 045

Stan na 30.06.2007 (dane porównywalne)**Instrumenty bilansowe**

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy		
Kasa	377 721	0
Należności	16 613 789	13 566 317
Należności od banków (w tym NBP)	3 096 856	596 622
Należności od klientów	13 516 933	12 969 695
Osoby fizyczne*	7 065 645	6 917 486
- kredyty w rachunku bieżącym	496 994	489 447
- skupione wierzytelności	58	42
- kredyty terminowe	868 100	830 040
- kredyty gotówkowe i ratalne	1 509 454	1 509 069
- kredyty mieszkaniowe	4 178 293	4 076 142
- zrealizowane gwarancje	657	657
- pozostałe należności	12 089	12 089
Klienci korporacyjni	5 992 012	5 968 563
- kredyty w rachunku bieżącym	1 285 209	1 264 761
- kredyty terminowe	4 440 963	4 438 044
- skupione wierzytelności	21 339	21 257
- zrealizowane gwarancje	1 132	1 132
- pozostałe należności	243 369	243 369
Budżet	459 276	83 646
- kredyty w rachunku bieżącym	11 602	2 320
- kredyty terminowe	447 674	81 326
- skupione wierzytelności	0	0
Dłużne papiery wartościowe	5 616 369	468 100
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	33 815	3 262
Aktywa trwałe	571 414	571 414
Wartości niematerialne (w tym wartość firmy)	110 517	1 192
Pozostałe	321 585	69 259
Razem portfel bankowy	23 645 210	14 679 544
Portfel handlowy	520 346	330
Ogółem instrumenty bilansowe	24 165 556	14 679 874

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

Instrumenty pozabilansowe wchodzące w skład księgi bankowej

Typ instrumentu	Nominał	Ekwiwalent bilansowy	Wartość ważona ryzykiem
Instrumenty stóp procentowych	2 898 600	17 631	3 526
Instrumenty walutowe	10 714	107	54
Inne instrumenty	0	0	0
Instrumenty pochodne razem	2 909 314	17 738	3 580

Pozostałe pozabilansowe – portfel bankowy

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Równoważnik kredytowy	Wartość ważona ryzykiem
Linie kredytowe	3 067 074	1 145 402	1 087 171
Gwarancje udzielone	1 406 195	1 162 749	930 010
Akredytywy	82 558	82 558	82 041
Inne	274 326	274 326	15 229
Razem	4 830 153	2 665 035	2 114 451

	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe (portfel bankowy)	16 797 575	1 343 806

56. Działalność zaniechana

Grupa nie prowadziła działalności, która została zaniechana w 2008 roku.

57. 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. Grupa tworzy taki Fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Fundusz nie posiada rzeczowych aktywów trwałych. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy.

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Pożyczki udzielone pracownikom	6 554	5 462	6 128
Środki zdeponowane na bankowych rachunkach ZFŚS	12 749	9 353	11 588
Zobowiązania z tytułu Funduszu	19 303	14 815	17 716
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	2 860	3 472	1 722

58. Świadczenia pracownicze

58.1. Program akcji pracowniczych

W Grupie nie występują programy akcji pracowniczych.

58.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

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

	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2007- 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Stan na początek okresu	778	1 004	1004
Utworzenie rezerwy	291	0	0
Koszty wypłaconych świadczeń	-131	-231	-109
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0
Inne zmiany	0	5	0
Razem	938	778	895

58.3 Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2007- 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Stan na początek okresu	3 200	8 059	8 059
Utworzenie	0	2 555	0
Rozwiązanie	0	0	10
Wykorzystanie	1 475	7 414	5 859
Stan na koniec okresu *	1 725	3 200	2 190

*stan rezerw restrukturyzacyjnych wykazanych w nocie 49 zawiera także rezerwy dotyczące restrukturyzacji sieci w kwocie 420 tys. PLN za I półrocze 2008 roku, 2 056 tys. PLN za rok 2007 oraz 2 057 tys. zł za I półrocze 2007 roku.

59. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi

W dniu 7 lutego 2008 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z Kredietbank S.A. Luxembourgeoise umowę wielowalutowego kredytu do kwoty stanowiącej równowartość 200 milionów EUR (tj. 719 580 000 zł wg średniego kursu NBP z dnia 7 lutego 2008 roku). Umowę zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 2 lata i jeden dzień.

W dniu 19 marca 2008 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank NV Dublin Branch umowę pożyczki podporządkowanej do kwoty stanowiącej równowartość 100 milionów CHF. Umowę pożyczki podporządkowanej zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 10 lat od daty uruchomienia środków. W dniu 3 czerwca 2008 r. Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 26 maja 2008 r. o wyrażeniu zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku środków pieniężnych w kwocie 100.000.000 CHF (tj 210.520.000 PLN wg średniego kursu NBP z dnia 26 maja 2008 r.

W dniu 19 czerwca 2008 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBL European Private Bankers S.A. (przed zmianą nazwy: Kredietbank S.A. Luxembourgeoise) umowę wielowalutowego kredytu do kwoty stanowiącej równowartość 200 milionów EUR (tj. 673 700 000,00 zł wg średniego kursu NBP z dnia 19 czerwca 2008 r.). Umowę kredytu zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 3 lata. Ciągnięcia w ramach kredytu mogą być dokonywane w EUR, CHF lub PLN. Oprocentowanie oparte jest o stawki LIBOR/WIBOR + marża. Kwota środków finansowych pozyskanych w oparciu o wyżej wymienioną umowę kredytu przekracza 10% kapitałów własnych Banku. Środki finansowe pozyskane z wyżej wymienionego kredytu będą przeznaczane na finansowanie bieżącej działalności Banku.

Poza transakcjami przedstawionymi powyżej, w I półroczu 2008 roku nie miały miejsca niestandardowe 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.

Stan na 30.06.2008

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2008
Należności od banków	0	81 568	181 005	262 573
Wycena instrumentów pochodnych	0	104 904	4 402	109 306
Należności od klientów	0	0	180 399	180 399
Inne aktywa	1 118	137	29 672	30 927
Razem aktywa	1 118	186 609	395 478	583 205

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2008
Zobowiązania wobec banków	0	3 787 806	1 678 260	5 466 066
Wycena instrumentów pochodnych	0	152 782	578	153 360
Zobowiązania wobec klientów	23 091	0	1 408 071	1 431 162
Zobowiązania podporządkowane	0	208 800	0	208 800
Pozostałe zobowiązania	0	1 081	31 847	32 928
Razem zobowiązania	23 091	4 150 469	3 118 756	7 292 316

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2008
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	0	0	159 488	159 488
Gwarancje udzielone	0	3 720	15 936	19 656
Gwarancje otrzymane	0	997 447	35 974	1 033 421
Instrumenty pochodne	0	23 141 050	680 734	23 821 784
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	0	0	0	0
Razem pozycje pozabilansowe	0	24 142 217	892 132	25 034 349

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2008
Przychody z tytułu odsetek	0	11 570	15 302	26 872
Przychody z tytułu prowizji	5 189	27	139 224	144 440
Wynik na działalności handlowej	0	24 676	-2 768	21 908
Pozostałe przychody operacyjne	14	159	2 908	3 081
Razem przychody	5 203	36 432	154 666	196 301

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2008
Koszty odsetek	627	93 219	43 282	137 128
Koszty z tytułu prowizji	0	43	-4 281	-4 238
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	0	1 992	4 174	6 166
Razem koszty	627	95 254	43 175	139 056

*W tym WARTA S.A

Stan na 31.12.2007 (dane porównywalne)

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2007
Należności od banków	0	170 059	614 023	784 082
Wycena instrumentów pochodnych	0	66 862	1 052	67 914
Należności od klientów	0	0	205 242	205 242
Inne aktywa	1 724	0	27 641	29 365
Razem aktywa	1 724	236 921	847 958	1 086 603

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2007
Zobowiązania wobec banków	0	3 430 678	968 169	4 398 847
Wycena instrumentów pochodnych	0	85 516	248	85 764
Zobowiązania wobec klientów	27 340	0	63 417	90 757
Zobowiązania podporządkowane	0	394 235	0	394 235
Pozostałe zobowiązania	0	807	21 080	21 887
Razem zobowiązania	27 340	3 911 236	1 052 914	4 991 490

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2007
Gwarancje udzielone	0	2 252	15 194	17 446
Gwarancje otrzymane	0	1 230 172	0	1 230 172
Instrumenty pochodne	0	13 854 400	396 925	14 251 325
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	0	0	0	0
Razem pozycje pozabilansowe	0	15 086 824	412 119	15 498 943

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za rok 2007
Przychody z tytułu odsetek	0	11 854	39 110	50 964
Przychody z tytułu prowizji	12 520	13	197 003	209 536
Pozostałe przychody operacyjne	74	31	4 828	4 933
Razem przychody	12 594	11 898	240 941	265 433

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za rok 2007
Koszty odsetek	1 314	102 182	23 115	126 611
Koszty z tytułu prowizji	0	48	486	534
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	0	1 129	6 077	7 206
Razem koszty	1 314	103 359	29 678	134 351

*W tym WARTA S.A

Stan na 30.06.2007 (dane porównywalne)

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2007
Należności od banków	0	184 048	785 278	969 326
Wycena instrumentów pochodnych	0	65 312	102 706	168 018
Należności od klientów	0	0	175 319	175 319
Inne aktywa	2 105	0	19 354	21 459
Razem aktywa	2 105	249 360	1 082 657	1 334 122

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2007
Zobowiązania wobec banków	0	1 048 057	95 784	1 143 841
Wycena instrumentów pochodnych	0	61 505	0	61 505
Zobowiązania wobec klientów	770 973	0	407 161	1 178 134
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Zobowiązania podporządkowane	0	414 349	0	414 349
Pozostałe zobowiązania	0	81 154	8 333	89 487
Razem zobowiązania	770 973	1 605 065	511 278	2 887 316

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2007
Gwarancje udzielone	0	5 780	3 147	8 927
Gwarancje otrzymane	0	11 714	0	11 714
Instrumenty pochodne	0	15 365 180	604 052	15 969 232
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	0	0	96 550	96 550
Razem pozycje pozabilansowe	0	15 382 674	703 749	16 086 423

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2007
Przychody z tytułu odsetek	0	3 385	7 805	11 190
Przychody z tytułu prowizji	5 606	4	78 753	84 363
Pozostałe przychody operacyjne	302	1	1 514	1 817
Razem przychody	5 908	3 390	88 072	97 370

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2007
Koszty odsetek	573	27 718	8 661	36 952
Koszty z tytułu prowizji	0	0	19	19
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	0	118	751	869
Razem koszty	573	27 836	9 431	37 840

*W tym WARTA S.A.

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

Zestawienie wynagrodzeń, nagród, premii i innych korzyści członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku.

Zarząd Banku	01.01.2008 – 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	01.01.2007 – 31.12.2007	01.01.2007 – 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Płace zasadnicze	2 363	4 516	2 493
Premie	795	846	747
Inne korzyści	1481	1 386	715
Odprawy	4 125	2 559	2 559
Razem	8 764	9 307	6 514

Rada Nadzorcza Banku	01.01.2008 – 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	01.01.2007 – 31.12.2007	01.01.2007 – 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Płace zasadnicze i pozostałe korzyści	1 123	2 151	1 024
Razem	1 123	2 151	1 024

Zestawienie łącznie wynagrodzeń, nagród, premii i innych korzyści osób zarządzających w spółkach Grupy.

Zarząd Spółek Grupy	Wynagrodzenie brutto w okresie 01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Wynagrodzenie brutto w okresie 01.01.2007- 31.12.2007	Wynagrodzenie brutto w okresie 01.01.2007- 30.06.2007 <i>Niezbadane</i>
Reliz Sp. z o.o.	120	292	135
Żagiel S.A.	1 290	1 533	439
Kredyt International Finance BV	0	0	0
Kredyt Lease S.A.	717	756	438
Kredyt Trade Sp. z o.o.	291	494	266
BFI Serwis Sp. z o.o.	13	26	13
Net Banking Sp. z o.o.	0	0	0
Lizar Sp. z o.o.	0	0	0
Razem	2 431	3 101	1 291

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

Rodzaj świadczeń	Dane porównywalne		Dane porównywalne
	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2007- 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 425	8 725	4 969
Świadczenia wypłacane po ustaniu zatrudnienia	251	10	10
Odprawy	4 211	2 723	2 559
Razem	9 887	11 458	7 538

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w roku I półroczach 2008 i 2007 roku nie pobierali wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych (z wyjątkiem wiceprezesa Michała Oziębło).

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.

61. Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Banku oraz w jednostkach od niego zależnych

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

Na dzień 30.06.2008 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Grupę kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu Banku – 1 049 tys. zł;
- dla Członków Rady Nadzorczej Banku – 728 tys. zł;
- dla pracowników Banku – 181 740 tys. zł.

Na dzień 31.12.2007 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Grupę kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu Banku – 1 071 tys. zł;
- dla Członków Rady Nadzorczej Banku – 773 tys. zł;
- dla pracowników Banku – 176 628 tys. zł.

Na dzień 30.06.2007 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Grupę kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu Banku – 1 432 tys. zł;
- dla Członków Rady Nadzorczej Banku – 794 tys. zł;
- dla pracowników Banku – 153 292 tys. zł.

Na dzień 30.06.2008 roku całość zadłużenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku jest regulowana terminowo, zadłużenie wymagalne nie występuje. Zadłużenie pracowników obejmuje 740 tys. zł należności z przekroczonym terminem spłaty.

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.

62. Struktura zatrudnienia

	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane	Dane
		porównywalne 01.01.2007- 31.12.2007	porównywalne 01.01.2007- 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Bank	5 652	5 579	5 403
- centrala	1 972	2 073	2 093
- oddziały i filie	3 680	3 506	3 310
Spółki	1497	1400	1 041
Razem	7 149	6 979	6 444

63. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa

a) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	30.06.2008	Dane
	<i>niezbadane</i>	porównywalne 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 365 384	555 167
Należności od innych banków (do 3 miesięcy)	585 446	2 392 640
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	1 950 830	2 947 807

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

	Dane porównywalne	
	01.01.2008-30.06.2008 <i>niezbadane</i>	01.01.2007-30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	4	-22
Różnice kursowe inwestycyjnych papierów wartościowych	20 987	5 961
Różnice kursowe aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	4 309	-499
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	-20 101	-7 241
Różnice kursowe od kredytów otrzymanych	-86 871	-26 300
Razem	-81 672	-28 101

c) Działalność operacyjna – Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości

	Dane porównywalne	
	01.01.2008-30.06.2008 <i>niezbadane</i>	01.01.2007-30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Zmiana stanu utraty wartości należności od banków	0	-493
Zmiana stanu utraty wartości należności od klientów	1 395	-94 898
Zmiana stanu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-424	25 194
Zmiana stanu utraty wartości inwestycyjnych papierów wartościowych	0	0
Razem	971	-70 197

d) Działalność operacyjna - Odsetki

	Dane porównywalne	
	01.01.2008-30.06.2008 <i>niezbadane</i>	01.01.2007-30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Odsetki od inwestycyjnych papierów wartościowych	-97 264	-84 796
Odsetki od kredytów otrzymanych	75 143	15 525
Odsetki od emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
Odsetki od zobowiązań podporządkowanych	9 320	10 622
Razem	-12 801	-58 649

e) Działalność operacyjna - Zyski/straty na sprzedaży inwestycji

	Dane porównywalne	
	01.01.2008-30.06.2008 <i>niezbadane</i>	01.01.2007-30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Sprzedaż inwestycji kapitałowych	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-444	-761
Zysk (strata) na sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-5	-507
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 930	-2 517
Razem	- 2 379	-3 785

f) Należności od banków

	Dane porównywalne	
	01.01.2008-30.06.2008 <i>niezbadane</i>	01.01.2007-30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Bilansowa zmiana stanu netto	1 470 442	-715 760
Zmiana stanu rachunków nostro - środki pieniężne	-1 351	-12 165
Zmiana stanu lokat do 3 m-cy - środki pieniężne	-1 491 427	775 678
Utrata wartości	0	493
Razem	-22 336	48 246

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

	Dane porównywalne	
	01.01.2008-30.06.2008 <i>niezbadane</i>	01.01.2007-30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Bilansowa zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-517 466	273 415
Bilansowa zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem zakupu	-12 523	0
Bilansowa zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych	-343 748	-39 022
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	-4 309	499
Razem	-878 046	234 892

h) Działalność operacyjna - zmiana stanu pozostałych aktywów

	Dane porównywalne	
	01.01.2008-30.06.2008 <i>niezbadane</i>	01.01.2007-30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Bilansowa zmiana stanu innych aktywów	-25 072	-21 046
Zmiana stanu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	767	9 301
Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych	4 189	0
Inne zmiany rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	12 549	-19 959
Inne zmiany	-53 142	-7 465
Razem	-60 709	-39 169

i) Zobowiązania wobec banków

	Dane porównywalne	
	01.01.2008-30.06.2008 <i>niezbadane</i>	01.01.2007-30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Bilansowa zmiana stanu	1 856 282	983 877
Różnice kursowe od otrzymanych kredytów w działalności operacyjnej	86 871	26 300
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	-915 698	0
Odsetki od otrzymanych kredytów w działalności operacyjnej	-75 143	-15 525
Zapłacone odsetki od kredytów otrzymanych - prezentacja w działalności finansowej	70 057	15 297
Razem	1 022 369	1 009 949

j) Działalność operacyjna - zmiana stanu pozostałych zobowiązań

	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 01.01.2007- 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań	92 154	56 077
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-141 263	-100 514
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu z działalności finansowej	1 813	2 612
Inne zmiany	939	-14 788
Razem	-46 357	-56 613

k) Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych

	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 01.01.2007- 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Nabycie w działalności inwestycyjnej	-719 405	-1 293 387
Zbycie w działalności inwestycyjnej	416 771	1 603 534
Odsetki zrealizowane w działalności inwestycyjnej	113 641	142 636
Zmiany należności z tytułu odsetek w działalności operacyjnej	-97 264	-84 796
Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w działalności operacyjnej	63 509	48 755
Zmiana stanu utraty wartości inwestycyjnych papierów wartościowych	0	0
Bilansowa zmiana stanu inwestycji kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	-1 306	0
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	20 987	5 961
Bilansowa zmiana stanu	-203 067	422 703

l) Działalność finansowa - inne wydatki finansowe

	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 01.01.2007- 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Spłata odsetek od otrzymanych kredytów	-70 057	-15 297
Spłata odsetek od pożyczki BFG	0	0
Spłata odsetek od zobowiązań podporządkowanych	-9 189	-10 651
Spłata odsetek od zobowiązań z tytułu emisji własnej	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-1 813	-2 612
Razem	-81 059	-28 560

m) Zobowiązania podporządkowane

	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 01.01.2007- 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Bilansowa zmiana stanu	-185 435	-7 270
Spłata odsetek od zobowiązań podporządkowanych – prezentacja w działalności finansowej	9 189	10 651
Naliczone odsetki od zobowiązań podporządkowanych – prezentacja w działalności operacyjnej	-9 320	-10 622
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych – prezentacja w działalności operacyjnej	20 101	7 241
Razem	-165 465	0

64. Sprzedaż jednostek podporządkowanych

W pierwszym półroczu 2008 i 2007 roku nie miała miejsca sprzedaż jednostek podporządkowanych.

65. Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań

Na dzień 30.06.2008 roku aktywa w postaci obligacji skarbowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych Grupy:

- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 50 070 tys. zł i wartości bilansowej 50 965 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 390 000 tys. zł i wartości bilansowej 395 929 tys. zł przeznaczone na zabezpieczenie możliwości zaciągnięcia kredytu lombardowego w NBP;

Na dzień 31.12.2007 roku aktywa w postaci obligacji skarbowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych Grupy:

- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 42 080 tys. zł i wartości bilansowej 44 061 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 1 850 000 tys. zł i wartości bilansowej 2 121 754 tys. zł przeznaczone na zabezpieczenie możliwości zaciągnięcia kredytu lombardowego w NBP;
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 48 620 tys. zł i wartości bilansowej 50 286 tys. zł zastawione w związku z operacjami REPO z klientami.

Na dzień 30.06.2007 roku aktywa w postaci obligacji i bonów skarbowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych Grupy:

- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 42 080 tys. zł i wartości bilansowej 42 867 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 450 000 tys. zł i wartości bilansowej 458 246 tys. zł przeznaczone na zabezpieczenie możliwości zaciągnięcia kredytu lombardowego w NBP.
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 521 933 tys. zł i wartości bilansowej 531 290 tys. zł zastawione w związku z operacjami REPO z klientami.

66. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Kredyt Banku S.A. w I półroczu 2008 roku

Na posiedzeniu w dniu 18 grudnia 2007 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Macieja Bardana na Prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. z dniem 1 marca 2008 roku. Jednocześnie Rada Nadzorcza wystąpiła do Komisji Nadzoru Bankowego o wyrażenie zgody na objęcie przez Pana Macieja Bardana funkcji Prezesa Zarządu Banku. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania KNF, która od 1 stycznia 2008 roku przejęła obowiązki KNB, nie wyraziła formalnej zgody na objęcie przez Pana Macieja Bardana funkcji Prezesa Zarządu Banku.

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A., na posiedzeniu w dniu 4 kwietnia 2008 roku, na podstawie § 25 ust. 2 Statutu Kredyt Banku S.A. postanowiła, że od dnia 15 kwietnia 2008 roku Zarząd Kredyt Banku będzie działał w składzie pięcioosobowym.

Rada Nadzorcza na wyżej wymienionym posiedzeniu powołała, z dniem 15 kwietnia 2008 roku w skład Zarządu Kredyt Banku S.A., Panią Lidię Jabłonowską-Lubę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku odpowiedzialnego za finanse i ryzyko.

Według stanu na dzień 30.06.2008 roku skład Zarządu Kredyt Banku S.A. był następujący:

Pan Maciej Bardan	- Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Banku,
Pan Umberto Arts	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pani Lidia Jabłonowska - Luba	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Krzysztof Kokot	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Michał Oziębło	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku.

W I półroczu 2008 roku nie miały miejsca żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku.

Według stanu na dzień 30.06.2008 roku skład Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. był następujący:

Pan Andrzej Witkowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Adam Noga	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Francois Gillet	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan John Hollows	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Feliks Kulikowski	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Marek Michałowski	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Luc Philips	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Jan Vanhevel	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Krzysztof Trębaczkiwicz	- Członek Rady Nadzorczej.

67. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej

Działalność operacyjna jednostek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

68. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W I półroczu 2008 roku w Grupie nie wystąpiły zdarzenia nietypowe (niewynikające z działalności operacyjnej), które miałyby wpływ na strukturę pozycji bilansowych oraz wynik finansowy.

69. Wyłacone i zaproponowane dywidendy

W dniu 28 maja 2008 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. podjęło uchwałę o przeznaczeniu kwoty 141.262.617,60 PLN z podziału zysku roku 2007 na wypłatę dywidendy. Kwota dywidendy na jedną akcję wyniosła 0,52 PLN brutto. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był dzień 3 lipca 2008 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła dnia 18 lipca 2008 roku.

W 2007 roku (tj. z zysku netto wypracowanego za rok 2006) Bank wypłacił dywidendę w wysokości 0,37 zł brutto na jedną akcję. Łączna kwota dywidendy wyniosła 100.513.785,60 zł.

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

W lipcu 2008 roku jeden z klientów Banku, wobec którego ekspozycja na dzień bilansowy była istotna, przekazał informację o objęciu swojej spółki matki z siedzibą za granicą oraz jej spółek zależnych (w tym klienta Banku) procedurą prawną – zbliżoną do polskiego postępowania naprawczego. Zgodnie z powyższym zawiadomieniem, objęcie klienta Banku wspomnianą procedurą nie jest związane z obecną sytuacją finansową klienta jak też sytuacją finansową spółki matki. Zdaniem Zarządu Banku, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, biorąc pod uwagę m.in. dotychczasową terminową obsługę zadłużenia, ryzyko braku wywiązania się przez klienta ze zobowiązań wobec Banku nie jest istotne. Powyższa kwestia, w tym dalszy rozwój wypadków, jest ściśle monitorowana w ramach procesu zarządzania ryzykiem kredytowym w Banku.

Poza powyższym, w okresie od daty bilansowej do dnia publikacji niniejszego raportu, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które powinny zostać ujawnione w sprawozdaniu finansowym.

71. Dane porównywalne

Dane porównywalne zamieszczone w niniejszym raporcie finansowym za poprzednie okresy sprawozdawcze, uwzględniają zmiany prezentacyjne wprowadzone do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30.06.2008 roku.

	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	30.06.2007		30.06.2007	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Wynik na sprzedaży wierzytelności	11 313	-11 313	Nie występuje	a)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	22 560	11 313	33 873	a)

	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	30.06.2007		30.06.2007	
AKTYWA				
Inwestycyjne papiery wartościowe:	5 480 020	3 957	5 483 977	b)
- dostępne do sprzedaży	3 336 102	3 957	3 340 059	b)
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	3 957	-3 957	0	b)
AKTYWA RAZEM	24 165 556	0	24 165 556	

Objaśnienia istotnych reklasyfikacji:

- a) reklasyfikacja wyniku na sprzedaży wierzytelności do pozycji „Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw”;
- b) zmiana prezentacji inwestycji kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży

72. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nieuwjmowanych w bilansie w wartości godziwej

72.1. 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.

Główne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych 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.

30.06.2008

niezbadane

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 365 384	1 365 384
Należności od banków netto	983 650	971 293
Należności od klientów netto	19 287 570	18 695 818
Osoby fizyczne*	11 671 242	11 167 414
- kredyty w rachunku bieżącym	584 189	584 808
- skupione wierzytelności	4 649	4 578
- kredyty terminowe	776 919	772 944
- kredyty gotówkowe i ratalne	2 687 684	2 598 796
- kredyty mieszkaniowe	7 599 220	7 187 750
- zrealizowane gwarancje	659	616
- pozostałe należności	17 922	17 922
Klienci korporacyjni	7 280 938	7 201 343
- kredyty w rachunku bieżącym	1 807 580	1 809 381
- kredyty terminowe	5 062 284	4 981 109
- skupione wierzytelności	18 517	18 443
- zrealizowane gwarancje	3 305	3 161
- pozostałe należności	389 252	389 249
Budżet	335 390	327 061
- kredyty w rachunku bieżącym	622	633
- kredyty terminowe	334 768	326 428
- skupione wierzytelności	0	0
Inwestycyjne papiery wartościowe:	2 081 253	2 033 204
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	326 445	326 445
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	1 754 808	1 706 759

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

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków i Banku Centralnego	7 159 321	7 159 539
Zobowiązania wobec klientów	19 338 765	19 323 694
Pozostałe zobowiązania finansowe ujęte w bilansie według zamortyzowanego kosztu **	208 800	208 800

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

31.12.2007 (dane porównywalne)

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Kasa, środki w Banku Centralnym	611 690	611 690
Należności od banków netto	2 454 092	2 453 917
Należności od klientów netto	16 621 857	16 721 474
Osoby fizyczne*	9 241 244	9 365 834
- kredyty w rachunku bieżącym	523 981	528 643
- skupione wierzytelności	707	1 493
- kredyty terminowe	938 817	937 535
- kredyty gotówkowe i ratalne	1 958 080	2 105 720
- kredyty mieszkaniowe	5 808 913	5 781 697
- zrealizowane gwarancje	0	0
- pozostałe należności	10 746	10 746
Klienci korporacyjni	6 974 465	6 958 620
- kredyty w rachunku bieżącym	1 574 485	1 576 592
- kredyty terminowe	5 058 596	5 039 555
- skupione wierzytelności	25 587	26 772
- zrealizowane gwarancje	1 368	1 272
- pozostałe należności	314 429	314 429
Budżet	406 148	397 020
- kredyty w rachunku bieżącym	932	933
- kredyty terminowe	405 216	396 087
Inwestycyjne papiery wartościowe:	2 376 710	2 358 260
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	331 544	331 544
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	2 045 166	2 026 716
* Pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych		

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków i Banku Centralnego	6 403 110	6 402 079
Zobowiązania wobec klientów	17 088 638	17 069 198
Pozostałe zobowiązania finansowe ujęte w bilansie według zamortyzowanego kosztu **	444 361	444 361

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

30.06.2007 (dane porównywalne)

niezbadane

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Kasa, środki w Banku Centralnym	555 167	555 167
Należności od banków netto	2 919 410	2 919 410
Należności od klientów netto	13 516 933	13 437 454
Osoby fizyczne*	7 065 645	7 015 090
- kredyty w rachunku bieżącym	496 994	499 932
- skupione wierzytelności	58	854
- kredyty terminowe	868 100	851 680
- kredyty gotówkowe i ratalne	1 509 454	1 500 698
- kredyty mieszkaniowe	4 178 293	4 149 277
- zrealizowane gwarancje	657	560
- pozostałe należności	12 089	12 089
Klienci korporacyjni	5 992 012	5 971 454
- kredyty w rachunku bieżącym	1 285 209	1 285 898
- kredyty terminowe	4 440 963	4 418 211
- skupione wierzytelności	21 339	22 927
- zrealizowane gwarancje	1 132	1 108
- pozostałe należności	243 369	243 310
Budżet	459 276	450 910
- kredyty w rachunku bieżącym	11 602	11 594
- kredyty terminowe	447 674	439 316
- skupione wierzytelności	0	0
Inwestycyjne papiery wartościowe:	2 468 783	2 481 437
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	324 865	324 865
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	2 143 918	2 156 572

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

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków i Banku Centralnego	3 150 764	3 150 764
Zobowiązania wobec klientów	17 147 910	17 147 983
Pozostałe zobowiązania finansowe ujęte w bilansie według zamortyzowanego kosztu **	957 484	957 484

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

72.2 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 nieprzeznaczone 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. Stopa użyta do dyskonta to stopa rynkowa na dany dzień bilansowy powiększona o marżę kredytową oferowaną na rynku dla poszczególnych produktów kredytowych oraz poszczególnych grup/segmentów klientów.

72.3 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. Ceny rynkowe papierów wartościowych zastosowane do szacowania wartości godziwej dla obydwu kategorii aktywów 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. 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.

72.4 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.

72.5 Zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu

Zgodnie z tym, co zostało zaprezentowane w nocie 46 i 47 zdecydowana większość depozytów złożonych w bankach oraz depozytów klientów stanowią depozyty złożone na rachunkach bieżących oraz depozyty terminowe o terminie wymagalności bilansowej krótszym niż trzy miesiące.

W oparciu o założenia przyjęte do modeli wyceny, szacowana wartość godziwa zobowiązań finansowych nieprzeznaczonych do obrotu nie odbiega istotnie od ich wartości bilansowej.

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

W I półroczu 2008 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.

73.1 Postępowania, w których spółki z Grupy są stroną pozwaną

Sprawami o najwyższej jednostkowej wartości przedmiotu sporu są:

- Dwa postępowania sądowe związane z kredytem udzielonym Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. w Mielcu (dalej LFO). Bank jest bankiem wiodącym w konsorcjum pięciu banków, które na podstawie umowy z dnia 04.03.1997 roku 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.
 - Skarb Państwa wystąpił o ustalenie, iż umowa kredytu konsorcjalnego zawarta pomiędzy LFO a konsorcjum pięciu banków wygasła w dniu 28.02.1998 roku na skutek ziszczenia się warunku określonego w umowie, a co za tym idzie, wygasło zobowiązanie Skarbu Państwa jako poręczyciela tego kredytu na podstawie umowy poręczenia. Skarb Państwa reprezentowany jest przez Prokuratorię Generalną. Zostały sporządzone opinie biegłych i opinie uzupełniające oraz przesłuchano dodatkowych świadków. W I kwartale 2007 roku Skarb Państwa zmienił powództwo i wniósł o zasądzenie 8 207 tys. zł wraz z odsetkami. Na ostatniej rozprawie nastąpiła wymiana pism procesowych.
 - Sprawa z powództwa LFO o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w kwocie 119 477 tys. zł. Aktualnie po przejściu przez wszystkie instancje, sprawa została przekazana do Sądu Okręgowego w Warszawie, który w związku z ogłoszeniem upadłości LFO zawiesił postępowanie. Sprawa nadal jest w zawieszeniu. Na wniosek LFO, Sąd wezwał syndyka LFO do wzięcia udziału w sprawie. W międzyczasie strony składały pisma procesowe.

- 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 opatrzonej fałszowanym podpisem jednej z osób uprawnionych do reprezentowania spółki wobec Banku. Na posiedzeniu w dniu 21.11.2006 roku powód ograniczył swoje roszczenie w zakresie odsetek. Łączna dochodzona przez powoda kwota wynosi 20 665 tys. zł. W dniu 20.03.2007 roku sąd ogłosił wyrok zasądzając od Banku całą dochodzoną kwotę wraz z odsetkami. Po otrzymaniu uzasadnienia wyroku, Bank złożył apelację oraz zawniósł o przyznanie do postępowania członka zarządu spółki, który fałszował podpisy. Sąd apelacyjny uchylił wyrok sądu I instancji oraz przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez Sąd Okręgowy. W dniu 25.07.2008 roku odbyło się pierwsze posiedzenie Sądu, na którym ustalono stanowiska stron. Kolejny termin rozprawy został wyznaczony na dzień 10.10.2008 roku.
- Sprawa z powództwa MSG Investment Sp. z o.o. w likwidacji. Powód twierdzi, że w następstwie działań windykacyjnych Banku poniósł szkodę w wysokości 25 mln zł (w pozwie nie przedstawia jakiegokolwiek wyliczenia). W ocenie Banku podstawy zawartych w pozwie roszczeń są wątpliwe. W dniu 14.03.2008 roku Sąd oddalił powództwo MSG o zapłatę 25 mln zł przez Bank. MSG Investment wniósł apelację, jednak w dniu 30.06.2008 roku Sąd apelacyjny w Łodzi ją oddalił.
- Prezes UOKiK na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji wszczął w dniu 17.01.2001 roku postępowanie w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku kart płatniczych przez VISA i MasterCard oraz 20 banków, w tym również Kredyt Bank S.A.. W dniu 29.12.2006 roku Prezes UOKiK wydał decyzję, w której:
 - nałożył na Kredyt Bank karę w wysokości 12 158,4 tys. zł;
 - HSBC Bank Polska S.A. został ukarany karą w wysokości 193,0 tys. zł i w stosunku do niego postępowanie zostało umorzone (na mocy wiążącej umowy między HSBC a Kredyt Bank S.A., kara nałożona na HSBC powinna być zapłacona również przez Kredyt Bank S.A.).Decyzji nadano rygor natychmiastowej wykonalności w zakresie nakazu zaniechania wspólnego ustalenia wysokości stawek opłaty interchange. W dniach 17.01.2006 roku i 19.01.2007 roku złożono w imieniu HSBC Bank Polska oraz Kredyt Banku odwołania od decyzji Prezesa UOKiK nr DAR 15/2006, w której za ograniczające konkurencję uznano praktyki wspólnego ustalania przez Banki oraz Visa i MasterCard opłaty interchange. W dniu 18.01.2007 roku Prezes UOKiK wydał postanowienie, w którym zobowiązał banki solidarnie do uiszczenia na rzecz POHID 157,6 tys. zł tytułem zwrotów kosztów postępowania. Kredyt Bank S.A. złożył zażalenie na to postanowienie w dniu 31.01.2007 roku jako niezasadne. Sprawa została przekazana do Sądu Gospodarczego w Warszawie który to sprawę podzielił na odrębne postępowania - przeciwko każdemu ze związanych z tą sprawą banków. Trwa wymiana licznych pism procesowych przed wyznaczeniem pierwszego terminu rozprawy. Sąd Okręgowy przekazał do Banku odpowiedź Prezesa UOKiK oraz POHID z wnioskiem o ustosunkowanie się Banku do zawartych w pismach stanowisk.
- W związku z transakcją kredytową mającą na celu finansowanie budowy budynku Altus w Katowicach, Bank oraz Reliz Sp. z o.o. (właściciel budynku) zaangażowane są w spory o charakterze prawnym. Bank jest właścicielem 100% udziałów spółki Reliz. Powyższe spory wynikają z roszczeń podnoszonych przez poręczyciela kredytu udzielonego na finansowanie budynku, tj. Mostostal Zabrze Holding S.A. przeciwko Bankowi oraz właścicielowi budynku. W II kwartale 2008 roku, w związku z korzystnym dla Banku wyrokiem sądu dotyczącym

jednego z prowadzonych postępowań, rezerwa na potencjalne zobowiązania z tego tytułu została rozwiązana.

- W okresie maj-sierpień 2005 w Banku zawarto 9 umów ramowych o zawieranie terminowych transakcji wymiany. Wynik transakcji obejmuje kwotę 7 986,5 tys. zł. Transakcje negocjowane były przez pracownika Banku na podstawie zgody klientów. W związku ze zmianą trendów na rynku większość zawartych transakcji forward przyniosła bardzo wysokie straty. Klienci wezwani do dodatkowego zabezpieczenia transakcji kwestionują zawarte transakcje. W sprawach tych toczy się 8 postępowań z czego: cztery postępowania zostały połączone do wspólnego rozpoznania: na posiedzeniu w 21.12.2007 roku Sąd zasądził od Banku łączną kwotę (z odsetkami) 5,7 mln zł na rzecz czterech klientów. W dniu 11.02.2008 roku została złożona apelacja, w której wyrok został zaskarżony w całości. Dwa kolejne postępowania zostały połączone do wspólnego rozpoznania i rozprawa odbędzie się we wrześniu 2008 roku. W siódmej sprawie Sąd ogłosił wyrok w dniu 29.07.2008 roku - Sąd oddalił powództwo i zasądził koszty postępowania na rzecz Banku. W ósmej sprawie powództwo zostało wniesione w styczniu 2008 roku, rozprawa odbyła się w dniu 15.07.2008 roku, Sąd odroczył ją jednak do dnia 26.08.2008 r.
- Syndyk masy upadłości spółki z branży medialnej dochodzi odszkodowania 4 350 tys. zł z tytułu nienależytego wykonania przez Inwestycyjny Dom Maklerski Kredyt Banku S.A. umowy o subemisję usługową akcji ww. spółki poprzez rzekomo nieprawidłowe rozliczenie wpływów z emisji tych akcji. Na posiedzeniu w dniu 24.09.2007 roku Sąd zobowiązał Bank oraz KBC Securities (następca prawny Inwestycyjnego Domu Maklerskiego od 01.04.2005 roku) do przedstawienia dokumentów w sprawie. Na posiedzeniu w dniu 11.01.2008 roku Sąd oddalił pozew. W dniu 14.03.2008 roku wpłynęła do Banku apelacja powoda - powód zaskarża wyrok Sądu Okręgowego w całości zarzucając naruszenie prawa procesowego oraz prawa materialnego. Bank wniósł odpowiedź na apelację. Wyrok nie jest prawomocny.
- Pozew o zapłatę kwoty 9 mln zł ma bezpośredni związek ze skutecznie przeprowadzoną przez Banki egzekucją wobec spółki zajmującej się sprzedażą i produkcją piwa. Na przełomie sierpnia i września 2007 roku komornik działający na wniosek Banku zajął rachunek spółki i wyegzekwował z wpływu na rachunek kwotę 8,7 mln zł. W uzasadnieniu pozwu spółka podważa zasadność i podstawy prawne przeprowadzonej przez Bank egzekucji. Roszczenie swoje opiera na instytucji bezpodstawnego wzbogacenia Banku co do wyegzekwowanej kwoty oraz na odpowiedzialności deliktowej Banku w związku z poniesioną przez spółkę szkodą na skutek prowadzenia przez Bank rzekomo bezprawnej egzekucji (co do pozostałej kwoty). Bank złożył odpowiedź na pozew. Pierwsza rozprawa odbyła się 8.06.2008 roku: Sąd zawiesił postępowanie z uwagi na braki formalne pełnomocnictwa spółki. Postanowieniem z dnia 27.06.2008 roku, Sąd podjął zawieszony postępowanie. Na rozprawie w dniu 25.07.2008 roku Sąd zamknął postępowanie i w dniu 4.08.2008 roku ogłosił wyrok: Sąd zasądził całą kwotę roszczenia (wraz z odsetkami) oraz koszty postępowania na rzecz powoda.
- Spółka Grupy KB Kredyt Lease S.A. jest w sporze z organami podatkowymi w sprawie prawidłowości refakturowania kosztów ubezpieczenia przedmiotu leasingu na korzystającego. Spółka obciąża kosztami ubezpieczenia korzystającego na podstawie noty księgowej. Po kontroli przeprowadzonej przez US dotyczącej rozliczenia podatku VAT za m-c luty 2006 r. Spółka otrzymała decyzję, stwierdzającą że koszty ubezpieczenia są elementem opłaty leasingowej i powinny być opodatkowane stawką podatku VAT 22%. Spółka odwołała się od

decyzji US do organu odwoławczego tj. Izby Skarbowej. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu organy skarbowe nie wydały ostatecznej decyzji w toczącym się postępowaniu podatkowym.

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

74. 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, Bank 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 I półroczu 2008 roku dochód z prowadzenia rachunków i rejestrów papierów wartościowych oraz usług sponsora emisji wyniósł 3 382 tys. zł, natomiast w I półroczu 2007 roku wyniósł 1 339 tys. zł.

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

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

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

Bezpośrednim zarządzaniem określonym rodzajem ryzyka zajmują się poszczególne komitety:

- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami – odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem w portfelu bankowym i handlowym oraz zarządzanie strukturalną płynnością Banku,
- Komitet Ryzyka Operacyjnego – nadzorujący proces zarządzania ryzykiem operacyjnym,
- Komitet Ryzyka Kredytowego – sprawujący nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem kredytowym.

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

Pomiarem i monitorowaniem wszystkich rodzajów ryzyk w Kredyt Banku zajmuje się Departament Zarządzania Ryzykiem. Jest to jedyna komórka raportująca 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.

Konsekwentnie realizowane są nadrzędne cele polityki zarządzania ryzykiem dotyczące przede wszystkim przestrzegania zewnętrznych i wewnętrznych limitów oraz optymalizowania i mitygowania ryzyka w postaci procesu ciągłego monitorowania. Proces zarządzania ryzykiem jest ściśle powiązany z procesem zarządzania kapitałem. Najważniejszym celem zarządzania kapitałem w Banku jest jego optymalizacja, oczywiście przy równoczesnym spełnieniu zewnętrznych wymogów kapitałowych. Osiągnięciu tego celu służy wdrożony w pierwszej połowie 2008 roku proces ICAAP (Proces Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego).

75.1 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A. definiowane jest jako potencjalne niekorzystne odchylenie od wartości oczekiwanej instrumentu finansowego wynikające z niewywiązania się z zobowiązań przez kredytobiorcę/pożyczkobiorcę, gwaranta lub regwaranta, kontrahenta (odnosi się do transakcji skarbcowych) lub emitenta (w przypadku instrumentów dłużnych), z uwagi na niewypłacalność lub brak chęci wykonania płatności lub w związku ze zdarzeniami lub zastosowanymi środkami przez władze polityczne lub monetarne konkretnego kraju.

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie Kredyt Banku składa się z następujących faz:

- Identyfikacji ryzyka.
- Pomiaru ryzyka (np. podejście maksymalne, aktywa ważone ryzykiem, ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania - EAD, strata oczekiwana - EL, strata nieoczekiwana - UL).
- Monitorowania limitów (np. koncentracji zaangażowań, dotyczących portfela kredytów na finansowanie nieruchomości komercyjnych, dotyczących nieruchomości mieszkalnych, branżowych, profesjonalnych, komercyjnych).
- Raportowania.
- Analizy i formułowania rekomendacji.
- Podejmowania decyzji.

W ramach organizacji systemu zarządzania ryzykiem głównymi uczestnikami zaangażowanymi w proces zarządzania ryzykiem kredytowym są:

- Rada Nadzorcza,
- Komitet Audytu,
- Zarząd Banku,
- Komitet Ryzyka Kredytowego,
- Biuro Ryzyka Kredytowego w Departamencie Zarządzania Ryzykiem,

- Departament Kredytów MSP i Korporacyjnych,
- Departament Kredytów Detalicznych,
- Zarządzający liniami biznesowymi,
- Departament Audytu i Inspekcji.

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. Kluczową rolę w procesie zarządzania ryzykiem jednostkowej transakcji pełnią Departamenty Kredytów MSP i Korporacyjnych oraz Detalicznych.

Portfelowe zarządzanie ryzykiem należy w głównej mierze do kompetencji Komitetu Ryzyka Kredytowego, którego podstawowymi zadaniami są:

- Wspieranie Zarządu w:
 - Opracowaniu i przeglądzie systemu zarządzania ryzykiem, w tym w zakresie polityki kredytowej.
 - Przekazywaniu informacji o systemie zarządzania ryzykiem.
 - Monitorowaniu statusu wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem.
 - Ustanawianiu tolerancji na ryzyko (np. limity portfelowe).
 - Monitorowaniu statusu implementacji działań podjętych w odpowiedzi na obserwowane ryzyko.
 - Ocenie możliwych różnic w zakresie wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem kredytowym pomiędzy poszczególnymi spółkami Grupy Kredyt Banku.
- Podejmowanie działań w odpowiedzi na obserwowane ryzyko.
- Matematyczne oraz operacyjne aspekty (takie jak wykorzystywanie modeli, czynności monitorujące, itp.) wszystkich modeli ryzyka kredytowego opracowanych i/lub wykorzystywanych w Grupie Kredyt Banku.
- Podejmowanie decyzji dotyczących ryzyka kredytowego w zakresie uprawnień przyznanych przez Zarząd.

Według stanu na dzień 30.06.2008 roku nie wystąpiło przekroczenie limitów koncentracji.

Zaangażowanie Banku wobec dziesięciu największych klientów korporacyjnych

Stan na 30.06.2008

Podmiot	Udział % w portfelu
Klient 1	3,0
Klient 2	2,6
Klient 3	2,6
Klient 4	2,5
Klient 5	2,4
Klient 6	2,3
Klient 7	2,2
Klient 8	2,2
Klient 9	2,1
Klient 10	1,7
Razem	23,6

Stan na 31.12.2007

Podmiot	Udział % w portfelu
Klient 1	3,5
Klient 2	3,3
Klient 3	2,9
Klient 4	2,8
Klient 5	2,6
Klient 6	2,5
Klient 7	2,4
Klient 8	2,4
Klient 9	2,3
Klient 10	2,2
Razem	26,9

Stan na 30.06.2007

Podmiot	Udział % w portfelu
Klient 1	3,8
Klient 2	3,0
Klient 3	2,9
Klient 4	2,4
Klient 5	2,4
Klient 6	2,2
Klient 7	1,9
Klient 8	1,8
Klient 9	1,7
Klient 10	1,6
Razem	23,7

Zaangażowanie Banku w segmentach branżowych

Branża	Zaangażowanie %	Dane	Dane
		porównywalne	porównywalne
		Zaangażowanie %	Zaangażowanie %
	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	31.12.2007	30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Działalność produkcyjna	31,5	33,5	28,0
Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego	22,4	20,8	21,3
Pośrednictwo finansowe	15,3	17,8	15,0
Obsługa nieruchomości i wynajem	10,0	9,0	11,3
Budownictwo	5,6	4,1	4,4
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	4,7	3,9	5,5
Administracja publiczna i obrona narodowa, gwarantowana prawnie opieka socjalna	3,0	4,0	5,1
Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	1,9	1,9	2,0
Górnictwo i kopalnictwo	1,5	1,0	0,1
Ochrona zdrowia i opieka socjalna	1,1	1,0	1,0
Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	1,0	1,0	1,0
Hotele i restauracje	0,8	0,9	1,1
Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	0,8	0,8	3,9
Edukacja	0,2	0,3	0,3
Razem	100	100	100

Zaangażowanie Banku w segmentach geograficznych

Województwo	Struktura kredytów brutto w %	Dane porównywalne Struktura kredytów brutto w %	Dane porównywalne Struktura kredytów brutto w %
	30.06.2008 <i>niezbadane</i>	31.12.2007	30.06.2007 <i>niezbadane</i>
Mazowieckie	23,2	23,9	23,2
Lubelskie	14,8	13,6	14,3
Dolnośląskie	10,7	10,6	10,5
Wielkopolskie	8,4	9,1	9,5
Małopolskie	7,2	7,8	6,6
Pomorskie	6,8	6,9	6,7
Śląskie	6,7	6,8	8,6
Zachodniopomorskie	4,4	4,3	3,5
Łódzkie	3,9	3,8	3,6
Podlaskie	3,2	3,1	3,3
Kujawsko-pomorskie	2,7	2,5	2,5
Podkarpackie	2,6	2,3	2,4
Warmińsko-mazurskie	2,2	2,3	2,2
Lubuskie	1,3	1,1	1,0
Świętokrzyskie	1,2	1,2	1,3
Opolskie	0,7	0,6	0,6
Nierezydent	0,2	0,1	0,2
Razem	100	100	100

W celu ograniczenia ryzyka związanego z koncentracją zaangażowania kredytowego, Bank stara się intensywnie rozwijać akcję kredytową w stosunku do małych i średnich przedsiębiorstw, a także klientów indywidualnych.

Poza standardowymi zabezpieczeniami kredytowymi zawartymi w umowach kredytowych, nie odbiegającymi od praktyki sektorowej (hipoteki, przewłaszczenia, zastawy rejestrowe, poręczenia, gwarancje oraz cesje należności), Bank nie stosuje innych zabezpieczeń kredytowych np. derywatów kredytowych.

Bank monitoruje ustanowione prawne zabezpieczenia transakcji kredytowych poprzez ocenę wartości przyjętych zabezpieczeń na podstawie dokumentów składanych przez kredytobiorcę (w tym wycen rzeczoznawców majątkowych) oraz wewnętrznych baz danych zawierających historyczną informację na temat odzyskiwalności zabezpieczeń.

W związku z zastosowaniem przez Bank podejścia, o którym mowa w paragrafie 14 Uchwały nr 1/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 roku, od dnia 1 stycznia 2008 roku Bank stosuje metodę standardową na użytek wyliczania wymogu z tytułu ryzyka kredytowego.

Pokrycie ratingami wewnętrznymi należności kredytowych bilansowych i pozabilansowych Banku wobec kontrahentów innych niż banki i rządy na dzień 30.06.2008 wyniosło 95,82%:

30.06.2008

Wewnętrzny rating PD	Standard & Poors	Razem
PD 1	AAA - A-	3%
PD 2	BBB+	9%
PD 3	BBB	19%
PD 4	BBB-/BB+	23%
PD 5	BB	23%
PD 6	BB-	9%
PD 7	B+/B	4%
PD 8	B-	2%
PD 9	CCC+ lower	1%
PD 10		2%
PD 11		1%
PD 12		3%
Razem		100%

31.12.2007

Wewnętrzny rating PD	Standard & Poors	Razem
PD 1	AAA - A-	7%
PD 2	BBB+	8%
PD 3	BBB	22%
PD 4	BBB-/BB+	17%
PD 5	BB	18%
PD 6	BB-	8%
PD 7	B+/B	7%
PD 8	B-	4%
PD 9	CCC+ lower	2%
PD 10		1%
PD 11		2%
PD 12		4%
Razem		100%

30.06.2007

Wewnętrzny rating PD	Standard & Poors	Razem
PD 1	AAA - A-	3%
PD 2	BBB+	23%
PD 3	BBB	14%
PD 4	BBB-/BB+	19%
PD 5	BB	16%
PD 6	BB-	5%
PD 7	B+/B	8%
PD 8	B-	1%
PD 9	CCC+ lower	2%
PD 10		2%
PD 11		0%
PD 12		7%
Razem		100%

Maksymalne narażenie Grupy na ryzyko kredytowe

Instrumenty bilansowe	30.06.2008 Wartość bilansowa	31.12.2007 Wartość bilansowa	30.06.2007 Wartość bilansowa
Dłużne papiery wartościowe:	6 660 689	5 941 459	5 833 454
- dostępne do sprzedaży	3 923 388	3 431 266	3 334 203
- utrzymywane do terminu zapadalności	1 754 808	2 045 166	2 143 918
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (w tym do obrotu)	982 493	465 027	355 333
Kredyty i pożyczki	21 152 672	19 182 407	16 613 789
- należności od banków netto (w tym NBP)	1 865 102	2 560 550	3 096 856
- należności od klientów netto, w tym:	19 287 570	16 621 857	13 516 933
Osoby fizyczne*	11 671 242	9 241 244	7 065 645
- kredyty w rachunku bieżącym	584 189	523 981	496 994
- skupione wierzytelności	4 649	707	58
- kredyty terminowe	776 919	938 817	868 100
- kredyty gotówkowe i ratalne	2 687 684	1 958 080	1 509 454
- kredyty mieszkaniowe	7 599 220	5 808 913	4 178 293
- zrealizowane gwarancje	659	0	657
- pozostałe należności	17 922	10 746	12 089
Klienci korporacyjni	7 280 938	6 974 465	5 992 012
- kredyty w rachunku bieżącym	1 807 580	1 574 485	1 285 209
- kredyty terminowe	5 062 284	5 058 596	4 440 963
- skupione wierzytelności	18 517	25 587	21 339
- zrealizowane gwarancje	3 305	1 368	1 132
- pozostałe należności	389 252	314 429	243 369
Budżet	335 390	406 148	459 276
- kredyty w rachunku bieżącym	622	932	11 602
- kredyty terminowe	334 768	405 216	447 674
- skupione wierzytelności	0	0	0
Dłużnicy różni (należności wykazywane w ramach innych aktywów)	109 554	94 747	97 386
Razem	27 922 915	25 218 613	22 544 629
Zobowiązania warunkowe udzielone	30.06.2008	31.12.2007	31.12.2006
Finansowe	5 248 116	4 374 464	3 223 444
Gwarancyjne	1 329 624	1 627 981	1 416 845
Razem zobowiązania udzielone	6 577 740	6 002 445	4 640 289
Razem	34 500 655	31 221 058	27 184 918

75.2 Ryzyko operacyjne

Grupa definiuje ryzyko operacyjne jako możliwość nieoczekiwanego wpływu na wynik finansowy, w wyniku niedostosowania bądź zawodności wewnętrznych procesów, ludzi, systemów technicznych, jak też na skutek zdarzeń zewnętrznych.

Bank stosuje metodę podstawowego wskaźnika na użytek wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego.

W związku z tym Bank, m.in.:

- posiada określony zakres odpowiedzialności osób w ramach tego systemu;
- prowadzi rejestr zdarzeń operacyjnych oraz strat wynikających z ryzyka operacyjnego;
- posiada system zarządzania ryzykiem operacyjnym, który podlega regularnym i niezależnym przeglądom;

Bank podejmuje działania ukierunkowane na stosowanie metody standardowej, poprzez m.in.: wzmocnienie systemu oceny ryzyka operacyjnego oraz zarządzania nim, ściśle powiązanego z procesem zarządzania ryzykiem Banku. Celem jest efektywne włączenie wyniku oceny ryzyka w proces monitorowania i kontroli profilu ryzyka operacyjnego Kredyt Banku.

Istotną rolę we wdrażaniu narzędzi i technik zarządzania ryzykiem operacyjnym, odgrywają pracownicy pełniący funkcję koordynatorów ds. ryzyka operacyjnego, którzy wspierają zarządzających jednostkami biznesowymi. Bezpośrednia odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem operacyjnym spoczywa na zarządzających poszczególnymi liniami biznesowymi.

Infrastruktura zarządzania i metodologia są spójne w Banku i podmiotach zależnych. Wdrażają one analogiczne narzędzia identyfikacji i oceny ryzyka operacyjnego. Całość procesu jest nadzorowana przez Komitet Ryzyka Operacyjnego oraz Zarząd Banku.

75.3 Ryzyka rynkowe i ALM

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

Bank nie działa aktywnie na rynku akcji (inwestycje w akcje są to inwestycje długoterminowe lub inwestycje w strategiczne w podmioty zależne). Bank nie prowadzi również działalności na rynkach towarowych. W Banku spośród wszystkich rodzajów ryzyka rynkowego mamy do czynienia z ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym.

Działalność Banku jest podzielona na dwie części: księgę handlową i księgę bankową. Ze względu na odmienny charakter otwieranych pozycji, ryzyko monitorowane jest w każdej księdze osobno.

75.3.1 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 część działalności 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). Wartość zagrożona oznacza taką kwotę, że prawdopodobieństwo poniesienia przez Bank większej straty niż ta kwota wynosi 1% (przy założonym poziomie istotności 99% - taki poziom jest założony w Banku). VaR w Banku jest wyliczany metodą historyczną w horyzoncie czasowym 10 dni z uwzględnieniem wyliczeń danych rynkowych z ostatnich 500 dni. Limit VaR dla księgi handlowej jest nałożony na Global VaR obejmujący łącznie ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej. Wszystkie przedstawione wyliczenia miar ryzyka dla Księgi Handlowej dotyczą pozycji Banku.

Wartość zagrożona (wyliczona dla całej Księgi Handlowej – obejmuje zarówno ryzyko stopy procentowej jak i ryzyko kursowe) – dane w tys. EUR

limit	30.06.2008	Dane za pierwsze półrocze 2008 roku		
		Średnia	Min	Max
VaR 3 000,0	1 171,29	1 047,35	478,29	2 120,42

Dane porównywalne na dzień 31.12.2007

Wartość zagrożona (wyliczona dla całej Księgi Handlowej – obejmuje zarówno ryzyko stopy procentowej jak i ryzyko kursowe) – dane w tys. EUR

limit	31.12.2007	Dane za rok 2007 roku		
		Średnia	Min	Max
VaR 3 000,0	1 100,42	508,06	175,86	1 212,45

Dane porównywalne na dzień 30.06.2007

Wartość zagrożona (wyliczona dla całej Księgi Handlowej – obejmuje zarówno ryzyko stopy procentowej jak i ryzyko kursowe) – dane w tys. EUR

limit	30.06.2007	Dane za pierwsze półrocze 2007 roku		
		Średnia	Min	Max
VaR 3 000,0	522,91	372,30	175,86	1 214,45

75.3.1.1 Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej odzwierciedla stopień zagrożenia pozycji finansowej Banku na efekty 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 równoległe przesunięcie stóp procentowych na krzywej dochodowości).

Wszystkie ww. limity dotyczą całej księgi handlowej. Zarządzający księgą handlową Wydział Księgi Handlowej w Departamencie Gospodarki Pieniężnej jest podzielony na dwie sekcje (głównym kryterium podziału jest termin pierwotny instrumentów/transakcji zawieranych na rynku międzybankowym): Short Term Desk i Long Term Desk. Działalność każdej z sekcji ograniczona jest poprzez wewnętrzne limity VaR i stop-loss (maksymalna akceptowana wartość straty).

Wartość zagrożona dla poszczególnych sekcji– dane w tys. EUR

	Limit	30.06.2008	Dane za pierwsze półrocze 2008 roku		
			Średnia	Min	Max
Short term Desk	1 300,0	986,47	923,20	366,68	1 794,54
Long Term Desk	1 300,0	277,08	270,31	104,59	828,87

Dane porównywalne na dzień 31.12.2007

Wartość zagrożona dla poszczególnych sekcji– dane w tys. EUR

	limit	31.12.2007	Dane za 2007 roku		
			Średnia	Min	Max
Short term Desk	1 300,0	472,86	324,09	96,87	825,02
Long Term Desk	1 300,0	319,03	378,40	84,05	1 039,42

Dane porównywalne na dzień 30.06.2007

Wartość zagrożona dla poszczególnych sekcji– dane w tys. EUR

	limit	30.06.2007	Dane za pierwsze półrocze 2006 roku		
			Średnia	Min	Max
Short term Desk	1 300,0	220,79	281,75	96,87	803,92
Long Term Desk	1 300,0	349,91	325,77	84,05	882,65

Dodatkowo przeprowadzana jest również analiza wrażliwości całej pozycji księgi handlowej na ryzyko stopy procentowej poprzez kalkulację VaR na ryzyko stopy procentowej (przy takich samych parametrach jak Global VaR, czyli przedział istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni). Wartości VaR na stopę procentową przedstawiają się następująco:

Wartość zagrożona dla księgi handlowej – ryzyko stopy procentowej– dane w tys. EUR

	30.06.2008	Dane za pierwsze półrocze 2008 roku		
		Średnia	Min	Max
Trading	1 192,70	1 011,48	452,43	1 958,19

Dane porównywalne na dzień 31.12.2007

Wartość zagrożona dla księgi handlowej – ryzyko stopy procentowej– dane w tys. EUR

	31.12.2007	Dane za 2007 rok		
		Średnia	Min	Max
Trading	514,91	495,95	137,07	1 263,95

Dane porównywalne na dzień 30.06.2007

Wartość zagrożona dla księgi handlowej – ryzyko stopy procentowej– dane w tys. EUR

	30.06.2007	Dane za pierwsze półrocze 2007 roku		
		Średnia	Min	Max
Trading	597,32	371,15	137,05	1 263,95

Analiza ryzyka stopy procentowej uzupełniona jest dodatkowo przez przeprowadzane testy warunków skrajnych wyrażające wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) zmian stóp procentowych.

Opcje na stopę procentową

W swojej ofercie Bank proponuje klientom opcje na stopę procentową. 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 rynkowe w portfelu transakcji opcyjnych na stopę procentową nie występuje.

75.3.1.2 Ryzyko walutowe

Pozycja walutowa

Ryzyko kursowe wyraża stopień zagrożenia pozycji finansowej jednostki 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. Pozycja walutowa Banku zarządzana jest łącznie dla księgi handlowej i bankowej. Zarządzanie pozycją walutową Banku odbywa się w księdze handlowej.

Na bazie dziennej przeprowadzana jest analiza wrażliwości całej pozycji księgi handlowej na ryzyko walutowe poprzez kalkulację VaR na ryzyko walutowe (przy takich samych parametrach jak Global VaR, czyli przedział istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni). Wartości VaR na ryzyko walutowe przedstawiają się następująco:

Wartość zagrożona dla księgi handlowej – ryzyko walutowe– dane w tys. EUR

	30.06.2008	Dane za pierwsze półrocze 2008 roku		
		Średnia	Min	Max
Trading	295,41	268,31	17,49	824,73

Dane porównywalne na dzień 31.12.2007

Wartość zagrożona dla księgi handlowej – ryzyko walutowe– dane w tys. EUR

	31.12.2007	Dane za 2007 rok		
		Średnia	Min	Max
Trading	810,23	118,93	2,57	864,57

Dane porównywalne na dzień 30.06.2007

Wartość zagrożona dla księgi handlowej – ryzyko walutowe – dane w tys. EUR

	30.06.2007	Dane za pierwsze półrocze 2007 roku		
		Średnia	Min	Max
Trading	94,34	58,69	2,57	214,53

W przypadku ryzyka kursowego, metoda wartości zagrożonej jest codziennie uzupełniona przez testy warunków skrajnych (stress-testing) wyrażający wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) 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 rynkowe w portfelu transakcji opcyjnych FX nie występuje.

Poniżej zaprezentowano podział pozycji bilansowych i pozabilansowych według głównych walut.

Skonsolidowany bilans (stan na 30.06.2008)

niezbadane

w tys. zł

	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	pozostałe waluty	Razem
Aktywa							
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 257	22 988	4 413	19 122	1 317 096	508	1 365 384
Należności od banków brutto	48 227	241 619	1 400	275 983	406 754	11 927	985 910
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	0	0	-2 260	0	-2 260
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	2 233	47	25 010	955 203	0	982 493
Wycena instrumentów pochodnych	1 061	61 449	4 728	123 884	647 586	135	838 843
Należności z tytułu zakupionych papierów	0	0	0	0	12 523	0	12 523
Należności od klientów brutto	4 554 318	1 335 651	1 437	145 208	14 084 257	2 421	20 123 292
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-4 011	-23 328	-2	-429	-807 767	-185	-835 722
Inwestycyjne papiery wartościowe:	0	338 843	0	12 147	5 334 412	0	5 685 402
- dostępne do sprzedaży	0	286 357	0	12 147	3 632 090	0	3 930 594
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	52 486	0	0	1 702 322	0	1 754 808
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	11 262	0	11 262
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	404 218	0	404 218
Wartości niematerialne	0	0	0	0	62 415	0	62 415
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	36 052	0	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	164 809	0	164 809
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	215 320	0	215 320
Inne aktywa	0	6 739	62	2 782	129 424	22	139 029
Aktywa razem	4 600 852	1 986 194	12 085	603 707	22 971 304	14 828	30 188 970

(stan na 30.06.2008)

niezbadane

Skonsolidowany bilans (c.d.)

<i>w tys. zł</i>	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	pozostałe waluty	Razem
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0	1 590	0	1 590
Zobowiązania wobec banków	1 783 332	1 518 768	5 186	651 408	3 191 517	7 520	7 157 731
Wycena instrumentów pochodnych	751	49 230	22 331	158 971	556 201	0	787 484
Zobowiązania wobec klientów	8 774	1 494 688	100 373	955 754	16 773 955	5 221	19 338 765
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	20 478	0	20 478
Rezerwy	130	1 152	0	244	121 146	0	122 672
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	1 317	0	1 317
Pozostałe zobowiązania	5	7 796	66	576	355 923	51	364 417
Zobowiązania podporządkowane	208 800	0	0	0	0	0	208 800
Zobowiązania razem	2 001 792	3 071 634	127 956	1 766 953	21 022 127	12 792	28 003 254

Pozycje pozabilansowe (stan na 30.06.2008)

niezbadane

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Pozycje pozabilansowe							
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	520 300	1 623 157	10 438	255 449	5 735 000	22 967	8 167 311
Zobowiązania udzielone:	417 890	1 152 372	9 702	185 131	4 789 882	22 763	6 577 740
- finansowe	417 799	572 718	698	101 661	4 154 985	255	5 248 116
- gwarancyjne	91	579 654	9 004	83 470	634 897	22 508	1 329 624
Zobowiązania otrzymane:	102 410	470 785	736	70 318	945 118	204	1 589 571
- finansowe	100 354	96 805	736	14 768	266 308	204	479 175
- gwarancyjne	2 056	373 980	0	55 550	678 810	0	1 110 396
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	3 155 235	7 829 779	290 592	7 814 357	276 029 697	7 887	295 127 547
Pozostałe:	940 903	217 366	0	96 151	3 106 251	1 121	4 361 792
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	940 903	217 366	0	96 151	3 104 707	1 121	4 360 248
- pozostałe	0	0	0	0	1 544	0	1 544

Skonsolidowany bilans (stan na 31.12.2007 dane porównywalne)

<i>w tys. zł</i>	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	pozostałe waluty	Razem
Aktywa							
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 335	38 923	11 380	17 266	541 500	1 286	611 690
Należności od banków brutto	39 333	1 070 042	12 420	431 335	890 872	12 350	2 456 352
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	0	0	-2 260	0	-2 260
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	2 348	54	28 489	434 136	0	465 027
Wycena instrumentów pochodnych	32	73 207	580	64 242	356 796	238	495 095
Należności od klientów brutto	2 843 145	1 325 299	1 968	155 446	13 126 602	3 724	17 456 184
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-17 488	-38 891	-1	-12 449	-765 251	-247	-834 327
Inwestycyjne papiery wartościowe:	0	330 656	0	13 963	5 137 716	0	5 482 335
- dostępne do sprzedaży	0	272 910	0	13 963	3 150 296	0	3 437 169
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	57 746	0	0	1 987 420	0	2 045 166
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	12 174	0	12 174
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	396 446	0	396 446
Wartości niematerialne	0	0	0	0	67 212	0	67 212
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	36 052	0	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	150 658	0	150 658
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	1 309	0	1 309
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	767	0	767
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	219 509	0	219 509
Inne aktywa	0	6 684	51	563	106 638	21	113 957
Aktywa razem	2 866 357	2 808 268	26 452	698 855	20 710 876	17 372	27 128 180

(stan na 31.12.2007 dane porównywalne)

Skonsolidowany bilans (c.d.)

<i>w tys. zł</i>	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	pozostałe waluty	Razem
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0	1 101 661	0	1 101 661
Zobowiązania wobec banków	1 242 596	919 457	2 749	240 483	2 891 124	5 040	5 301 449
Wycena instrumentów pochodnych	30	36 319	8 085	82 347	347 398	191	474 370
Zobowiązania wobec klientów	8 299	1 513 117	144 301	1 152 739	14 267 674	2 508	17 088 638
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	50 126	0	50 126
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	7 228	0	7 228
Rezerwy	145	1 365	0	0	159 524	0	161 034
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	872	0	872
Pozostałe zobowiązania	9	5 702	39	431	265 720	362	272 263
Zobowiązania podporządkowane	0	394 235	0	0	0	0	394 235
Zobowiązania razem	1 251 079	2 870 195	155 174	1 476 000	19 091 327	8 101	24 851 876

Pozycje pozabilansowe (stan na 31.12.2007 dane porównywalne)

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Pozycje pozabilansowe							
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	535 724	1 733 065	129 588	255 426	5 417 783	154 913	8 226 499
Zobowiązania udzielone:	199 194	869 127	129 588	170 638	4 481 220	152 678	6 002 445
- finansowe	198 972	328 257	804	63 268	3 781 367	1 796	4 374 464
- gwarancyjne	222	540 870	128 784	107 370	699 853	150 882	1 627 981
Zobowiązania otrzymane:	336 530	863 938	0	84 788	936 563	2 235	2 224 054
- finansowe	336 530	82 893	0	17 332	463 451	2 235	902 441
- gwarancyjne	0	781 045	0	67 456	473 112	0	1 321 613
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	2 055 580	8 854 269	177 094	4 870 563	202 005 559	202 154	218 165 219
Pozostałe:	639 713	258 991	0	86 378	2 225 329	1 413	3 211 824
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	639 713	258 991	0	86 378	2 223 785	1 413	3 210 280
- pozostałe	0	0	0	0	1 544	0	1 544

Skonsolidowany bilans (stan na dzień 30.06.2007 dane porównywalne)

niezbadane

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	pozostałe waluty	Razem
Aktywa							
Kasa, środki w Banku Centralnym	899	21 132	4 211	16 040	512 335	550	555 167
Należności od banków brutto	35 434	333 171	4 415	1 000 562	1 538 564	9 524	2 921 670
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	0	0	-2 260	0	-2 260
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	1 877	187	34 670	318 599	0	355 333
Wycena instrumentów pochodnych	41	58 767	710	37 931	238 999	1	336 449
Należności od klientów brutto	2 092 120	1 414 157	1 441	242 866	10 758 913	0	14 509 497
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-29 178	-56 265	-1	-19 007	-888 113	0	-992 564
Inwestycyjne papiery wartościowe:	0	290 309	0	24 159	5 169 509	0	5 483 977
- dostępne do sprzedaży	0	230 742	0	12 787	3 096 530	0	3 340 059
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	59 567	0	11 372	2 072 979	0	2 143 918
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	11 802	0	11 802
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	385 944	0	385 944
Wartości niematerialne	0	0	0	0	74 465	0	74 465
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	36 052	0	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	164 711	0	164 711
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	2 458	0	2 458
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	185 470	0	185 470
Inne aktywa	0	0	0	0	137 385	0	137 385
Aktywa razem	2 099 316	2 063 148	10 963	1 337 221	18 644 833	10 075	24 165 556

(stan na dzień 30.06.2007 dane porównywalne)

niezbadane

Skonsolidowany bilans (c.d.)

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	pozostałe waluty	Razem
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0	2 061	0	2 061
Zobowiązania wobec banków	439 256	916 573	169	182 601	1 600 990	9 114	3 148 703
Wycena instrumentów pochodnych	0	25 482	947	30 981	255 428	77	312 915
Zobowiązania wobec klientów	9 285	1 571 695	102 360	1 375 986	14 088 584	0	17 147 910
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	543 135	0	543 135
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	15 312	0	15 312
Rezerwy	206	9 703	0	131	155 546	0	165 586
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	1 174	0	1 174
Pozostałe zobowiązania	39	3 774	285	480	293 390	449	298 417
Zobowiązania podporządkowane	0	414 349	0	0	0	0	414 349
Zobowiązania razem	448 786	2 941 576	103 761	1 590 179	16 955 620	9 640	22 049 562

Pozycje pozabilansowe (stan na dzień 30.06.2007 dane porównywalne)

niezbadane

<i>w tys. zł</i>	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	pozostałe waluty	Razem
Pozycje pozabilansowe							
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	14 516	1 097 967	56 853	253 868	3 526 842	23 065	4 973 111
Zobowiązania udzielone:	3 606	1 005 749	51 168	179 889	3 380 692	19 185	4 640 289
- finansowe	3 372	464 197	3 165	117 352	2 630 121	5 237	3 223 444
- gwarancyjne	234	541 552	48 003	62 537	750 571	13 948	1 416 845
Zobowiązania otrzymane:	10 910	92 218	5 685	73 979	146 150	3 880	332 822
- finansowe	10 910	0	5 685	612	29 555	3 880	50 642
- gwarancyjne	0	92 218	0	73 367	116 595	0	282 180
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	2 399 006	11 320 197	372 629	6 717 607	149 266 359	6 947	170 082 745
Pozostałe:	501 978	406 659	0	122 969	1 939 179	0	2 970 785
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	501 978	406 659	0	122 969	1 937 632	0	2 969 238
- pozostałe	0	0	0	0	1 547	0	1 547

75.3.1.3 Ryzyko rynku kapitałowego

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

75.3.1.4 Ryzyko cen towarów

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

75.3.1.5 Wymogi kapitałowe

Wymogi kapitałowe dla księgi handlowej według stanu na 30.06.2007, 31.12.2007 i 30.06.2008 roku przedstawiają się następująco:

Wymogi kapitałowe dla Księgi Handlowej (dane w tys. PLN)

	Dane porównywalne		Dane
	30.06.2008	31.12.2007	porównywalne 30.06.2007
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0	0
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	20	22	25
Ryzyko ogólne stóp procentowych	68 999	46 748	12 676
Ryzyko rozliczenia dostawy oraz kontrahenta	39 080	15 622	12 582
Ryzyko walutowe (łącznie dla Księgi Handlowej i Bankowej)	3 827	4 476	0
Całkowity wymóg kapitałowy w Księdze Handlowej	111 926	66 868	25 283

Wzrost wartości wymogów kapitałowych dla Księgi Handlowej to efekt wzrostu aktywności handlowej na instrumentach pochodnych stopy procentowej w terminie 1-2 lata.

75.3.2 Księga bankowa

Księga bankowa obejmuje operacje niezaliczone do portfela handlowego, tzn. działalność komercyjną oddziałów, pośredników kredytowych oraz portfele papierów wartościowych zabezpieczających płynność oraz stabilny dochód odsetkowy.

75.3.2.1 Ryzyko stopy procentowej

Bank aktywnie zarządza ryzykiem stopy procentowej w pięciu 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.

Dodatkowym narzędziem monitorowania ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej są również testy warunków skrajnych oraz obliczenia wartości narażonej na ryzyko (VaR).

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),
 - portfel ALCO – portfel inwestycji taktycznych

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:
 1. 8 lat w przypadku PLN,
 2. 5 lat w przypadku EUR,
 3. 2 lat w przypadku USD;
- z kont oszczędnościowych złotych 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 oraz rachunki bieżące w pozostałych walutach klasyfikowane są w najkrótszym paśmie terminowym;
- części niestabilne kont oszczędnościowych złotych oraz konta oszczędnościowe w pozostałych walutach klasyfikowane są w najkrótszym paśmie terminowym;
- Obowiązuje zmieniona metodologia uwzględniania wolnego kapitału – co prawda w dalszym ciągu 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, natomiast część pasywna portfela wolnego kapitału jest uznana jako niewrażliwa na zmiany stóp procentowych.

- 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 luki prócz przepływów dotyczących nominalu 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.

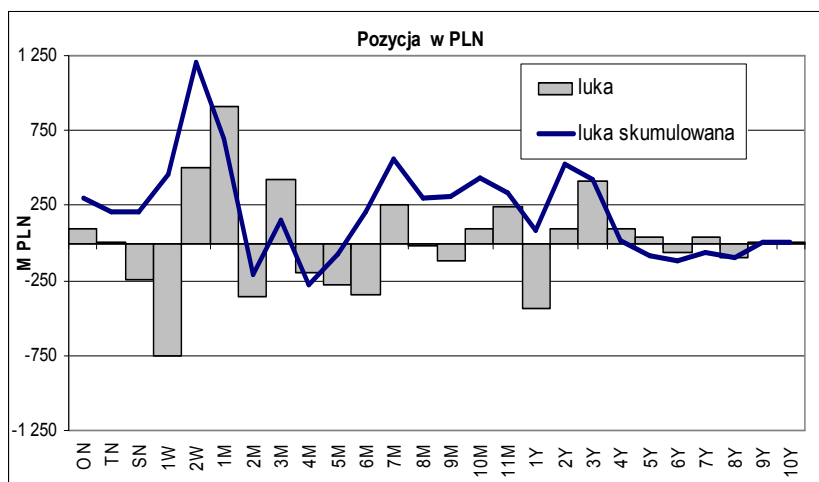
Poniżej przedstawione zostały wykresy luki stopy procentowej dla pozycji wynikającej z działalności oddziałów (wraz z transakcjami zabezpieczającymi) w oparciu o wewnętrzny system stawek transferowych w poszczególnych walutach PLN, EUR, USD, CHF oraz GBP.

Wykresy przedstawiają niedopasowanie między terminami przeszacowania aktywów i pasywów w pasmach terminowych: od pasma ON (overnight) do pasma 10Y (10 lat). Luka skumulowana wyraża niedopasowanie łączne dla danego horyzontu czasowego przy czym kumulowanie luk przeprowadzane jest zaczynając od terminu najodleglejszego. Największe niedopasowania zarówno w poszczególnych terminach jak i terminach skumulowanych pojawiają się w terminach do 3 mies. Jest to związane ze strukturą bilansu Banku a mianowicie główną pozycją kształtującą lukę stopy procentowej jest portfel kredytów klientów o zmiennym oprocentowaniu o okresach przeszacowania 1 mies. i 3 mies.

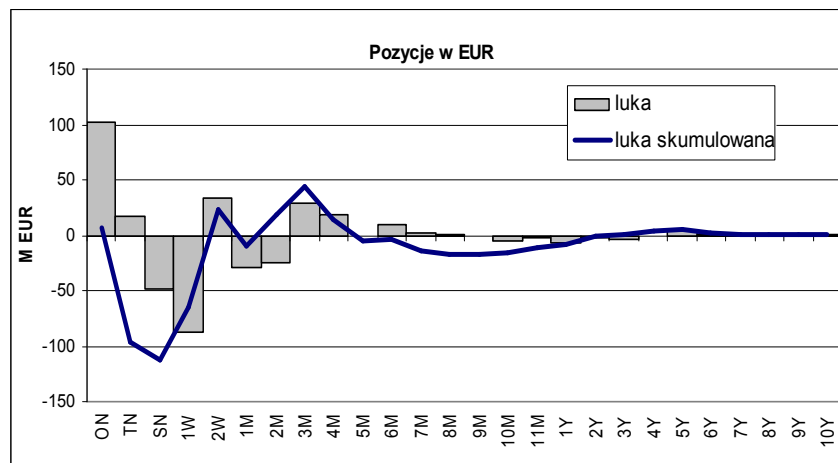
Bank aktywnie minimalizuje ryzyko wynikające z niedopasowania między aktywami i pasywami bilansowymi zamykając pozycje instrumentami pochodnymi oraz stosując rachunkowość zabezpieczeń.

Dane dla Banku na dzień 30.06.2008

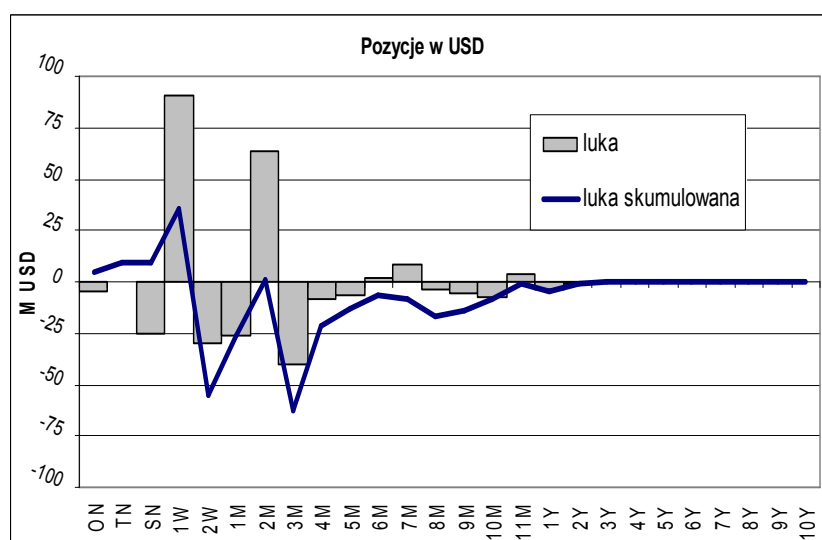
- PLN



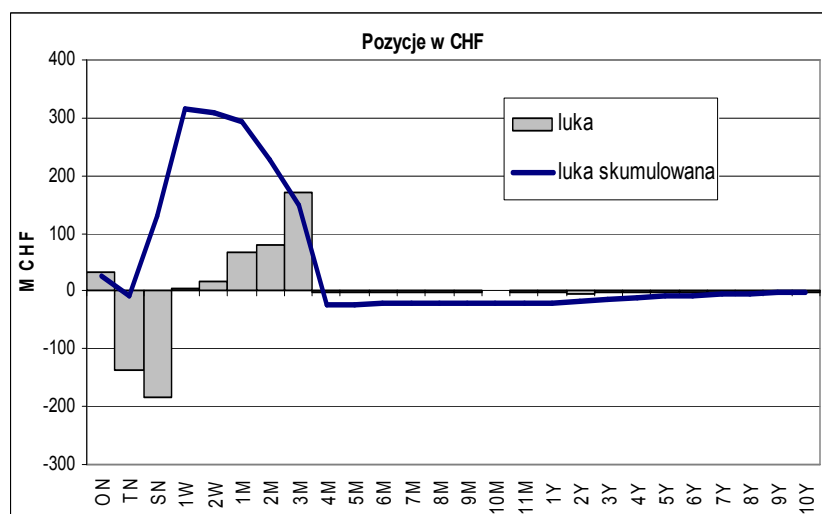
- EUR



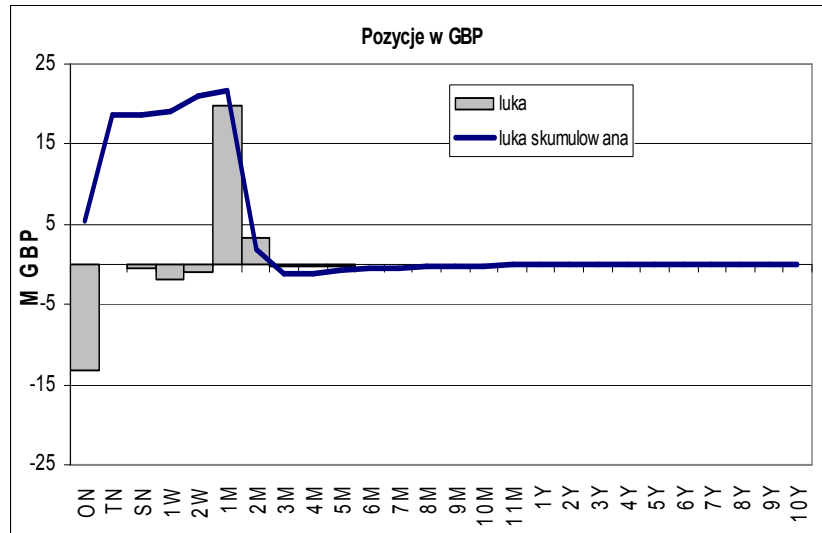
- USD



- CHF



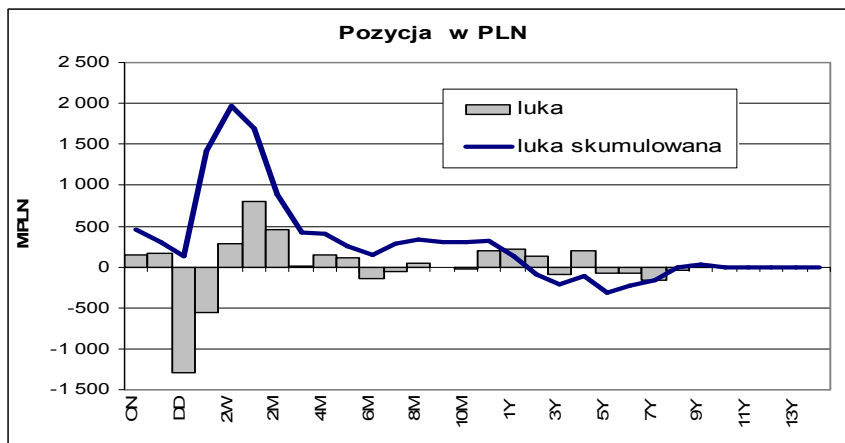
-GBP



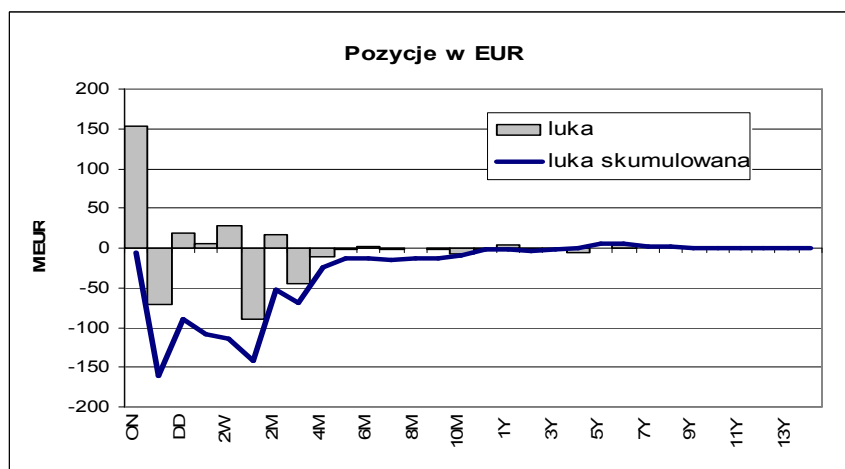
Dane porównywalne dla Banku na dzień 30.06.2007:

Z uwagi na fakt, iż 30.06.2007r wypadł w sobotę, została przedstawiona luka z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego ostatni dzień czerwca tj. 29.06.2007r.

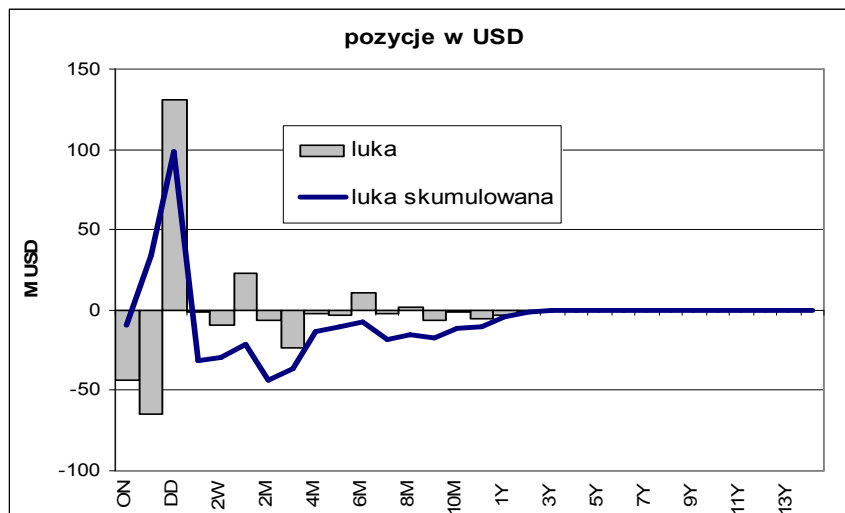
- PLN



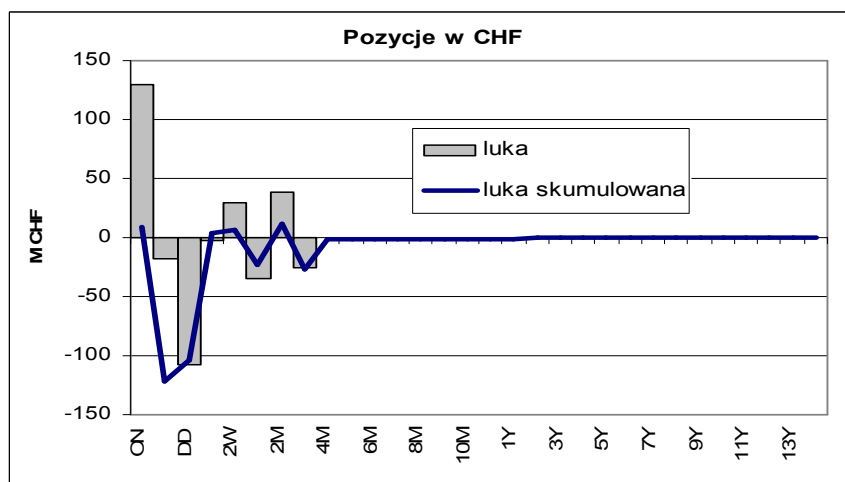
- EUR



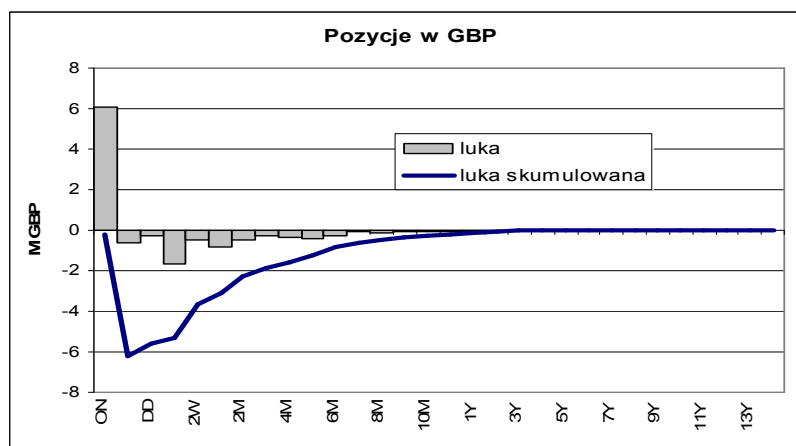
- USD



- CHF



-GBP



Poniższe tabele przedstawiają wskaźniki wrażliwości wartości Banku (BPV) przy równoległym przesunięciu stóp procentowych o 10 p.b. w górę dla poszczególnych walut.

Dane na dzień 30.06.2008

BPV w mln waluty	1 M	3M	6M	12M	3L	5L	Powyżej	RAZEM
PLN	-0,086	-0,061	0,574	0,062	-2,254	-0,657	0,734	-1,687
EUR	0,003	-0,003	-0,011	0,012	0,011	-0,009	-0,010	-0,008
USD	0,002	-0,001	0,004	0,008	0,001	0,000	0,000	0,015
CHF	-0,005	-0,056	0,001	0,003	0,013	0,013	0,042	-0,017
GBP	-0,002	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	-0,002

Dane na dzień 31.12.2007

BPV w mln waluty	1 M	3M	6M	12M	3L	5L	powyżej	RAZEM
PLN	-0,169	-0,122	0,143	0,216	-1,223	0,065	1,019	-0,071
EUR	-0,008	0,004	0,003	-0,001	0,012	0,003	-0,017	-0,004
USD	0,006	-0,002	0,004	0,016	0,000	0,000	0,000	0,024
CHF	-0,007	-0,017	0,000	0,001	0,003	0,003	0,000	-0,017
GBP	-0,002	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	-0,002

Dane porównywalne na dzień 30.06.2007

BPV w mln waluty	1 M	3M	6M	12M	3L	5L	powyżej	RAZEM
PLN	-0,038	-0,056	0,013	-0,297	0,210	-0,207	1,960	1,975
EUR	-0,006	0,008	0,003	0,007	0,007	0,019	-0,028	0,022
USD	0,002	-0,007	-0,003	0,013	0,002	0,000	0,000	0,017
CHF	-0,002	-0,000	0,000	0,001	0,001	0,000	0,000	-0,004
GBP	0,000	-0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,001

Łączna wartość BPV dla Księgi Bankowej przedstawiona jest poniżej. Liczona jest jako suma BPV dla poszczególnych walut i portfeli, przy czym w przeciwieństwie do wskaźników wrażliwości wartości Banku w podziale na poszczególne pasma terminowe (przedstawionych powyżej) nie uwzględniana jest strona pasywna portfela Wolnego Kapitału. Wynika to z metodologii wyliczania BPV dla potrzeb limitów i przyjętego założenia o niewrażliwości pasywnej strony Wolnego Kapitału na zmianę stóp procentowych. (Zasada ta obowiązuje od 1 maja 2007 wcześniej globalny wskaźnik BPV dla Księgi Bankowej liczony był jako suma wartości bezwzględnych BPV poszczególnych portfeli, łącznie ze stroną pasywną Wolnego Kapitału).

		30.06.2008	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007
BPV w mln EUR (kalkulacja do limitu)	Aktualne zasady (obowiązują od maja 2007)	-2,128	-1,571	-1,036

75.3.2.2 Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej

W I półroczu 2008 roku Bank kontynuował stosowanie rachunkowości zabezpieczeń do zabezpieczenia wartości godziwej (fair value hedge) dla transakcji asset swap. Celem zastosowania rachunkowości zabezpieczeń jest zabezpieczenie obligacji o stałym oprocentowaniu transakcją IRS, od której Bank płaci stałe i otrzymuje zmienne oprocentowanie.

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

Na dzień 30.06.2008, w Banku kontynuowano stosowanie rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych dla transakcji asset swap, polegające na zabezpieczeniu przepływów wynikających z obligacji o stopie zmiennej (zabezpieczenie polega na zawarciu transakcji IRS, w której Bank otrzymuje stałe a płaci zmienne przepływy odsetkowe).

Na dzień 30.06.2008, Bank kontynuował stosowanie rachunkowości zabezpieczeń także do części portfela kredytów opartych na stopie O/N. Zabezpieczenie polega na stworzeniu struktury swapowej składającej się z odnawianej transakcji OIS (Bank płaci przepływ oparty o stopie O/N) oraz standardowej transakcji IRS, w której Bank płaci przepływy oparte o stopie zmiennej dopasowanej do daty zapadalności OIS oraz otrzymuje stałe przepływy odsetkowe. Ryzykiem zabezpieczanym jest ryzyko stopy procentowej płynące ze zmiany krótkoterminowych stóp procentowych.

W II półroczu 2007 Bank rozpoczął stosowanie rachunkowości zabezpieczeń do części portfela kredytów hipotecznych opartych na 3-miesięcznej stopie WIBOR, polegające na zawarciu transakcji IRS, w której Bank otrzymuje stałe a płaci zmienne oprocentowanie. Ryzykiem zabezpieczanym jest ryzyko stopy procentowej płynące ze zmiany 3-miesięcznej stopy procentowej.

75.3.2.3 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 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 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).

W celu ograniczenia ryzyka walutowego przy udzielaniu kredytu na cele mieszkaniowe w walucie obcej klientom indywidualnym, Bank badając zdolność kredytową:

- a) ustala wysokość kwoty najwyższej miesięcznej raty kapitałowo-odsetkowej wnioskowanego kredytu przy założeniu, że kapitał wnioskowanego kredytu jest większy o 20%;
- b) Bank ustala maksymalny poziom wskaźnika LtV (*Loan To Value*) na niższym poziomie niż dla kredytów złotych (wskaźnik LtV należy rozumieć jako stosunek wartości kredytu do wartości nieruchomości zabezpieczającej);
- c) dodatkowo wnioskodawca jest informowany o ryzyku zmian kursów walutowych.

75.3.3 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 przeprowadzanymi 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 odpowiedniej wielkości portfeli płynnych papierów wartościowych (obligacji rządowych);
- wykonywanie transakcji na instrumentach pochodnych;
- utrzymywanie zróżnicowanego portfela depozytów w kategoriach terminów i klientów;
- 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 oceny stabilności bazy depozytowej oraz raportu luki płynności, m.in. poprzez monitorowanie niedopasowania terminów zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań, co umożliwia prognozowanie zapotrzebowania na środki płynne oraz uniknięcie nadmiernej koncentracji wypłat środków w jednym terminie.

Zobowiązania wobec klientów na dzień 30.06.2008 - przepływy umowne/kontraktowe (przepływy odsetkowe zgodnie z metodologią FSA (Financial Services Authority - brytyjski nadzór finansowy) wykazywane są do 6 miesięcy); część stabilna rachunków bieżących i kont oszczędnościowych wykazywana zgodnie z metodologią benchmarkowych portfeli cyklicznych.

Raport luki płynności

Dane na dzień 30.06.2008 roku (mln PLN) - dane dla Banku i najistotniejszych podmiotów w Grupie:

	do 1M	1 - 3 M	3 - 6 M	6 M - 1 Y	1Y - 2 Y	2Y - 3 Y	3Y - 5 Y	powyżej 5 Y	Razem
Rachunki bieżące / konta oszczędnościowe	3266,79	375,59	520,57	794,49	1408,42	1271,52	2282,32	937,50	10857,18
Depozyty	4981,32	1508,13	1068,22	455,94	31,76	1,95	256,19	1,22	8304,73
Depozyty międzybankowe	3598,85	253,56	103,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3956,21
Obligacje perpetualne i pożyczki	14,45	32,38	49,69	0,00	685,48	816,73	2034,18	209,02	3841,94
LORO	26,38	0,18	0,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	26,84
Transakcje REPO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wolny kapitał*	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1619,82	1619,82
Inne	0,61	72,38	0,00	95,38	0,00	0,00	0,00	0,00	168,37
Instrumenty pochodne - przepływy do otrzymania									
Transakcje swap - sprzedaż	1889,75	984,94	183,09	211,76	16,35	0,00	0,00	0,00	3285,90
IRS/CCIRS	618,54	389,12	952,05	509,43	109,77	8,87	5,54	40,95	2634,27
FRA	32,46	62,84	68,28	74,48	43,21	0,00	0,00	0,00	281,26
Instrumenty pochodne - przepływy do zapłacenia									
Transakcje swap - kupno	1882,24	1005,62	161,33	214,63	17,02	0,00	0,00	0,00	3280,85
IRS/CCIRS	622,63	506,81	966,16	522,56	111,16	9,65	6,00	43,58	2788,55
FRA	32,53	46,89	52,60	60,72	34,21	0,00	0,00	0,00	226,96
RAZEM	11 237,86	2 296,76	1 735,52	1 055,03	1 313,72	2 110,08	4 021,67	2 256,66	26 027,30

*kapitał własny bez wyniku bieżącego pomniejszony o wartość netto majątku trwałego (bez leasingu finansowego i operacyjnego), wartość netto WNiP (bez leasingu finansowego i operacyjnego) i o wartość netto udziałów w finansowych podmiotach zależnych

Dane porównywalne na dzień 31.12.2007 roku (mln PLN)

	do 1M	1 - 3 M	3 - 6 M	6 M - 1 Y	1Y - 2 Y	2Y - 3 Y	3Y - 5 Y	powyżej 5 Y	Razem
Rachunki bieżące / konta oszczędnościowe	2 491,46	876,09	599,89	579,72	1 299,94	1 246,38	1 914,33	719,17	9 726,98
Depozyty	6 280,46	1 196,28	546,74	393,41	18,37	2,44	260,56	1,28	8 699,54
Depozyty międzybankowe	2 376,90	131,77	57,54	0,60	0,00	0,00	0,00	0,00	2 566,81
Obligacje perpetualne i pożyczki	13,39	24,99	432,25	0,00	0,00	861,26	1 846,31	0,00	3 178,20
LORO	23,71	0,17	0,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24,15
Transakcje REPO	50,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	50,10
Wolny kapitał*	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 535,23	1 535,23
Inne	0,13	64,93	0,00	87,89	0,00	0,00	0,00	0,00	152,95
Instrumenty pochodne - przepływy do otrzymania									
Transakcje swap - sprzedaż	2 485,64	123,92	14,43	114,26	0,81	0,00	0,00	0,00	2 739,06
IRS/CCIRS	426,32	389,10	761,63	505,54	0,00	0,00	11,51	26,19	2 120,29
FRA	13,44	25,50	41,13	51,87	16,17	-	-	-	148,11
Instrumenty pochodne - przepływy do zapłacenia									
Transakcje swap - kupno	2 477,29	123,87	13,55	113,90	0,72	0,00	0,00	0,00	2 729,33
IRS/CCIRS	437,00	391,31	864,55	507,72	0,00	0,00	11,98	27,17	2 239,73
FRA	12,82	25,87	37,92	43,46	11,67	-	-	-	131,74
RAZEM	11 237,86	2 296,76	1 735,52	1 055,03	1 313,72	2 110,08	4 021,67	2 256,66	26 027,30

* kapitał własny bez wyniku bieżącego pomniejszony o wartość netto majątku trwałego (bez leasingu finansowego i operacyjnego), wartość netto WNiP (bez leasingu finansowego i operacyjnego) i o wartość netto udziałów w finansowych podmiotach zależnych

Dane porównywalne na dzień 30.06.2007 roku (mln PLN)

	do 1M	1 - 3 M	3 - 6 M	6 M - 1 Y	1Y - 2 Y	2Y - 3 Y	3Y - 5 Y	powyżej 5 Y	Razem
Rachunki bieżące / konta oszczędnościowe	2 567,02	424,01	643,61	639,83	1 253,30	1 182,94	1 946,82	676,67	9 334,20
Depozyty	5 887,20	1 157,31	520,48	261,71	20,84	2,25	63,61	1,74	7 915,14
Depozyty międzybankowe	1 800,34	170,81	57,06	55,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 083,21
Obligacje perpetualne i pożyczki	87,52	234,80	3,67	414,24	0,00	0,00	905,95	0,00	1 646,18
LORO	148,08	0,95	1,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	150,91
Transakcje REPO	543,34	101,95	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	645,29
Wolny kapitał*	100,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 557,15	1 657,15
Inne	2,22	73,72	0,00	126,80	44,31	0,00	0,00	0,00	247,05
Instrumenty pochodne - przepływy do otrzymania									
Transakcje swap - sprzedaż	679,56	289,98	213,44	90,53	2,26	0,00	0,00	0,00	1 275,77
IRS/CCIRS	21,96	19,25	15,11	123,39	21,47	0,00	0,00	0,00	201,18
FRA	3,70	10,65	11,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25,55
Instrumenty pochodne - przepływy do zapłacenia									
Transakcje swap - kupno	678,59	290,16	204,55	86,92	2,16	0,00	0,00	0,00	1 262,38
IRS/CCIRS	17,08	20,21	15,19	121,76	20,29	0,00	0,00	0,00	194,53
FRA	4,13	10,21	11,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	26,33
RAZEM	11 130,30	2 164,25	1 218,68	1 492,34	1 317,17	1 185,19	2 916,38	2 235,56	23 659,87

* kapitał własny bez wyniku bieżącego pomniejszony o wartość netto majątku trwałego (bez leasingu finansowego i operacyjnego), wartość netto WNiP (bez leasingu finansowego i operacyjnego) i o wartość netto udziałów w finansowych podmiotach zależnych

Na koniec I półrocza 2008 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku 2007 obserwowalne są następujące zmiany w strukturze zobowiązań finansowych Banku:

- wzrost salda rachunków bieżących i kont oszczędnościowych (o 1130,2 mln PLN);
- kwota przyjętych depozytów międzybankowych zwiększyła się o 1389,4 mln PLN;
- na początku 2008 roku Bank zmniejszył też nieznacznie swoją aktywność na rynku instrumentów pochodnych stopy procentowej.

Płynność finansowa Banku monitorowana jest również w oparciu o system wskaźników obrazujących strukturę zobowiązań i należności dla pasm terminowych od 7dni do 5lat.

- wskaźnik płynności – Stock Liquidity Ratio (SLR) – wskaźnik płynności krótkoterminowej (do 5 dni roboczych);
- wskaźnik płynności – Liquidity Mismatch Ratio (LMR) – wskaźnik płynności (do 3, 6 miesięcy);
- wskaźnik płynności – Coverage Ratio (CR) – wskaźnik płynności informujący o stopniu finansowania długoterminowych aktywów długoterminowymi pasywami (1 ,2 ,3 i 5 lat).

W pierwszym półroczu 2008 zostały wprowadzone miary oraz limity płynności dla pasm 3, 6 i 12 miesięcy. Płynność Banku w horyzoncie 1 miesiąc prezentuje w miejsce wskaźnika LMR zestaw nadzorczych miar płynności.

W Banku kontynuowane są prace nad metodologią urealniania raportu opisującego lukę płynności. Urealnianie luki ma na celu pokazanie prawdziwego obrazu płynności– Bank modeluje zachowania klientów (ilość odnawianych depozytów terminowych; kwoty przyznanych lecz jeszcze nie pociągniętych kredytów) oraz uwzględnia wyniki tych analiz w obrazie płynności banku.

75.3.3.1 Nadzorcze miary płynności

Od 1.01.2008 roku weszła w życie Uchwała nr 9/2007 KNB z dnia 13.03.2007 roku w sprawie ustalania wiążących banki norm płynności. Od 30.06.2008 Bank zobowiązany jest do zachowania wskaźników wymienionych w uchwale powyżej ustalonego minimum.

Dane dla Banku na dzień 30.06.2008 roku

Aktywa		w tys. zł
A1	Podstawowa rezerwa płynności	6 759 003.05
A2	Uzupełniająca rezerwa płynności	3 049 302.10
A3	Pozostałe transakcje zawierane na hurtowym rynku finansowym	9 012 320.16
A4	Aktywa o ograniczonej płynności	19 722 988.39
A5	Aktywa niepłynne	554 984.30
Pasywa		w tys. zł
B1	Fundusze własne pomniejszone o łączną wartość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego i z tytułu ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta	1 908 948.20
B2	Środki obce stabilne	20 635 641.16
B3	Pozostałe zobowiązania na hurtowym rynku finansowym	8 971 449.18
B4	Pozostałe zobowiązania	166 328.65
B5	Środki obce niestabilne	8 592 694.92

Miary płynności		Wartość minimalna	Wartość
M1	Luka płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)-B5)$	0.00	1 215 610.23
M2	Współczynnik płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)/B5)$	1.00	1.14
M3	Współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych funduszami własnymi: $(B1/A5)$	1.00	3.44
M4	Współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi: $((B1+B2)/(A5+A4))$	1.00	1.11

75.3.3.2 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 wyraźnie uzależniony od określonego segmentu rynku, grupy klientów lub konkretnego typu depozytu.

	30.06.2008	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007
- klienci indywidualni	52%	52%	51%
- instytucje finansowe	10%	9%	9%
- podmioty gospodarcze	26%	28%	28%
- sektor budżetowy	12%	12%	12%
Razem	100%	100%	100%

	30.06.2008	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007
- depozyty bieżące	24%	27%	25%
- lokaty negocjowane	34%	34%	36%
- depozyty terminowe	10%	10%	10%
- konta oszczędnościowe	32%	28%	29%
Razem	100%	100%	100%

Korzystna ze względu na pierwotny termin wymagalności jest także struktura depozytów terminowych (bez lokat międzybankowych i lokat negocjowalnych). Na dzień 30.06.2008, 31.12.2007 oraz 30.06.2007 kształtowała się następująco:

	30.06.2008	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007
- do 1 tygodnia	21%	26%	24%
- do 1 miesiąca	6%	8%	8%
- do 3 miesięcy	11%	18%	25%
- do 6 miesięcy	32%	23%	16%
- do 12 miesięcy	23%	17%	19%
- do 24 miesięcy	2%	3%	2%
- pozostałe	5%	6%	6%
Razem	100%	100%	100%

Ze względu na rodzaj waluty struktura bazy depozytowej na dzień 30.06.2008, 31.12.2007 oraz 30.06.2007 kształtowała się następująco:

	30.06.2008	Dane porównywalne 31.12.2007	Dane porównywalne 30.06.2007
PLN	86%	84%	82%
USD	5%	7%	8%
EUR	8%	9%	9%
GBP	1%	1%	1%
CHF	0%	0%	0%
pozostałe	0%	0%	0%
Razem	100%	100%	100%

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data	26.08.2008	Maciej Bardan	p.o. Prezesa Zarządu	.....
data	26.08.2008	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data	26.08.2008	Lidia Jabłonowska - Luba	Wiceprezes Zarządu	.....
data	26.08.2008	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	.....
data	26.08.2008	Michał Oziembło	Wiceprezes Zarządu	.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data	26.08.2008	Grzegorz Kędzior	Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Sprawozdawczości Zewnętrznej
------	------------	------------------	---	-------

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego
skróconego sprawozdania finansowego
za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku**

Dla Rady Nadzorczej Kredyt Bank S.A.

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Kredyt Bank S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:
 - śródroczny skrócony rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 30 czerwca 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości 153.110 tysięcy złotych,
 - śródroczny skrócony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2008 roku, który po stronie aktywów wykazuje sumę 30.093.681 tysięcy złotych
 - śródroczne skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 30 czerwca 2008 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 82.286 tysięcy złotych,
 - śródroczny skrócony rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 30 czerwca 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 739.076 tysięcy złotych oraz
 - śródroczną skróconą informację dodatkową („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 2008 roku oraz jej wynik finansowy za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku zgodnie z MSR 34.

Biegły rewident
Nr ewidencyjny 9667/7232

Dskuman

Dorota Snarska – Kuman

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

DJanuszewski

Dominik Januszewski
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 9707/7255

Warszawa, dnia 26 sierpnia 2008 roku

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



**Skrócone śródroczne
sprawozdanie finansowe
Kredyt Banku S.A.
sporządzone za I półrocze 2008 roku
zakończone dnia 30.06.2008**

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 2008 roku	11
8. Wyłacone dywidendy	18
9. Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych	18
10. Dane porównywalne	19
11. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu.....	19
12. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych.....	20
13. Informacje o akcjonariuszach posiadających ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym oraz na WZA	22
14. Akcje Kredyt Banku S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	23
15. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej.	23
16. Znaczące transakcje ze spółkami powiązаныmi kapitałowo, których wartość stanowiła lub przekraczała równowartość w złotych kwoty 500 tys. EUR nie wynikające z bieżącej działalności operacyjnej.....	26
17. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej.....	30
18. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	30
19. Informacja o wynagrodzeniach dla głównego personelu kierowniczego.....	30
20. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	30

1. Rachunek zysków i strat

w tys. PLN	01.01-30.06.2008 niezbadane	01.01-30.06.2007 niezbadane
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	959 220	672 170
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-549 881	-316 245
Wynik z tytułu odsetek	409 339	355 925
Przychody z tytułu opłat i prowizji	180 078	175 965
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-40 688	-26 315
Wynik z tytułu opłat i prowizji	139 390	149 650
Przychody z tytułu dywidend	9 666	7 977
Wynik na działalności handlowej	101 524	75 328
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	-2 874	-1 505
Wynik na działalności inwestycyjnej	230	3 189
Pozostałe przychody operacyjne	22 039	18 671
Przychody operacyjne ogółem	679 314	609 235
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-436 014	-397 976
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-33 427	36 380
Pozostałe koszty operacyjne	-18 228	-14 749
Koszty operacyjne ogółem	-487 669	-376 345
Zysk brutto	191 645	232 890
Podatek dochodowy	-38 535	-52 986
Zysk netto	153 110	179 904
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Banku (wyrażony w PLN na jedną akcję)	0,56	0,66

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

2. Bilans

Aktywa w tys. PLN	30.06.2008 niezbadane	31.12.2007	30.06.2007 niezbadane
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 365 371	611 672	555 154
Należności od banków brutto	985 910	2 456 349	2 921 634
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 260	-2 260	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	12 523	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	965 512	448 499	339 176
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	838 843	495 095	336 449
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	5 658	34 025	13 739
Należności od klientów brutto	20 360 302	17 738 052	14 745 386
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-837 417	-839 724	-1 001 594
Inwestycyjne papiery wartościowe:	5 680 030	5 478 269	5 479 960
- dostępne do sprzedaży	3 925 222	3 433 103	3 336 042
- utrzymywane do terminu zapadalności	1 754 808	2 045 166	2 143 918
Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	66 060	73 876	73 830
Rzeczowe aktywa trwałe	383 805	343 438	320 495
Wartości niematerialne	60 002	65 425	73 620
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	122 445	124 062	141 494
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	767	1 270
Inne aktywa	92 555	74 984	98 613
Aktywa razem	30 093 681	27 068 504	24 083 227

Bilans i pozycje pozabilansowe należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Zobowiązania w tys. PLN	30.06.2008 niezbadane	31.12.2007	30.06.2007 niezbadane
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 590	1 101 661	2 061
Zobowiązania wobec banków	7 057 731	5 271 449	3 148 703
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	787 484	474 370	312 915
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	57 832	44 178	22 635
Zobowiązania wobec klientów	19 498 603	17 180 731	17 199 930
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	50 126	543 135
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	6 540	7 136	15 236
Rezerwy	66 918	105 724	100 961
Pozostałe zobowiązania	314 445	249 216	284 153
Zobowiązania podporządkowane	208 800	394 235	414 349
Zobowiązania razem	27 942 111	24 834 648	22 021 443
Kapitał własny w tys. PLN	30.06.2008 niezbadane	31.12.2007	30.06.2007 niezbadane
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	580 974	381 718	381 718
Kapitał z aktualizacji wyceny	-181 750	-87 617	-39 074
Kapitał rezerwowy	240 942	180 942	180 942
Zysk (strata) netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	153 110	400 519	179 904
Kapitał własny razem	2 151 570	2 233 856	2 061 784
Zobowiązania i kapitał własny razem	30 093 681	27 068 504	24 083 227
Współczynnik wypłacalności (%)	9,92	9,63	11,18

3. Pozycje pozabilansowe

w tys. PLN	30.06.2008 niezbadane	31.12.2007	30.06.2007 niezbadane
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane			
Zobowiązania udzielone:	6 595 660	6 030 093	4 717 935
- finansowe	5 272 770	4 410 804	3 309 814
- gwarancyjne	1 322 890	1 619 289	1 408 121
Zobowiązania otrzymane:	1 589 571	2 224 054	332 822
- finansowe	479 175	902 441	50 642
- gwarancyjne	1 110 396	1 321 613	282 180
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	295 127 547	218 165 219	170 082 745
Pozostałe	3 945 378	3 300 837	3 027 733
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	3 945 378	3 300 837	3 027 733

Bilans i pozycje pozabilansowe należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 01.01. do 30.06.2008 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 01.01.2008	1 358 294	381 718	-87 617	180 942	400 519	0	2 233 856
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-62 749				-62 749
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-53 465				-53 465
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			22 081				22 081
Zysk netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-94 133				-94 133
Wynik netto okresu bieżącego						153 110	153 110
Ujęte przychody i koszty łącznie			-94 133			153 110	58 977
Odpis z zysku z lat ubiegłych		199 256		60 000	-259 256		0
Środki przeznaczone na wypłatę dywidendy					-141 263		-141 263
Kapitał własny na koniec okresu - stan na 30.06.2008	1 358 294	580 974	-181 750	240 942	0	153 110	2 151 570

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

Zmiany w okresie od 01.01.2007 do 31.12.2007 roku

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Wynik netto	Kapitał własny - razem
Kapitał własny na początek okresu - stan na 01.01.2007	1 358 294	104 789	18 275	120 942	437 443	0	2 039 743
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-89 090				-89 090
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-41 641				-41 641
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			24 839				24 839
Zysk netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-105 892				-105 892
Wynik netto okresu bieżącego						400 519	400 519
Ujęte przychody i koszty łącznie			-105 892			400 519	294 627
Odpis z zysku z lat ubiegłych		276 929		60 000	-336 929		0
Wypłata dywidendy					-100 514		-100 514
Kapitał własny na koniec okresu - stan na 31.12.2007	1 358 294	381 718	-87 617	180 942	0	400 519	2 233 856

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

Zmiany w okresie od 01.01. do 30.06.2007 roku (niezbadane)
w tys. PLN

	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 01.01.2007	1 358 294	104 789	18 275	120 942	437 443	0	2 039 743
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-49 219				-49 219
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-21 582				-21 582
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			13 452				13 452
Zysk netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-57 349				-57 349
Wynik netto okresu bieżącego			0			179 904	179 904
Ujęte przychody i koszty łącznie			-57 349			179 904	122 555
Odpis z zysku z lat ubiegłych		276 929		60 000	-336 929		0
Środki przeznaczone na wypłatę dywidendy					-100 514		-100 514
Kapitał własny na koniec okresu - stan na 30.06.2007	1 358 294	381 718	-39 074	180 942	0	179 904	2 061 784

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

5. Rachunek przepływów pieniężnych

w tys. PLN	Nr noty	Od 01.01.do 30.06.2008 niezbadane	Od 01.01. do 30.06.2007 niezbadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto		153 110	179 904
Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:		-1 275 520	112 763
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym		38 535	52 986
Niezrealizowane zyski (straty) z różnic kursowych	12b	-81 672	-28 078
Działalność inwestycyjna i finansowa		-25 504	-122 960
Amortyzacja		40 444	45 033
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	12c	-2 697	-100 902
Dywidendy		-9 666	-7 977
Odsetki	12d	-12 801	-58 649
Zmiana stanu rezerw		-38 806	2 186
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	12e	-1 978	-2 651
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)		-3 571 341	-1 560 883
Zmiana stanu należności od banków	12f	-22 336	48 246
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym: aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz wyceny instrumentów pochodnych	12g	-877 593	235 213
Zmiana stanu należności brutto od klientów		-2 622 250	-1 831 214
Zapłacony podatek dochodowy		-15 557	-13 396
Zmiana stanu pozostałych aktywów	12h	-33 605	268
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych		2 364 462	1 771 698
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego		-1 100 071	71
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	12i	952 369	1 009 949
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych		313 114	16 441
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		2 317 872	1 324 598
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		-50 126	-510 793
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	12j	-68 696	-68 568
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-1 122 410	292 667
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		540 098	1 754 449
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		20	302
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	12k	416 771	1 603 534
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów		9 666	7 977
Odsetki otrzymane	12k	113 641	142 636

Przepływy pieniężne należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

	Nr noty	Od 01.01. do 30.06.2008 niezbadane	Od 01.01. do 30.06.2007 niezbadane
Wydatki		-820 537	-1 327 973
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-101 132	-34 586
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	12k	-719 405	-1 293 387
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-280 439	426 476
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy		1 125 278	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	12ł	209 580	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		915 698	
Wydatki		-461 505	-40 122
Spłata zobowiązań podporządkowanych	12ł	-375 045	0
Inne wydatki z działalności finansowej	12l	-86 460	-40 122
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		663 773	-40 122
Zmiana stanu środków pieniężnych		-739 076	679 021
Środki pieniężne na początek okresu		2 689 893	2 268 737
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	12a	1 950 817	2 947 758
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		688 368	570 207

Przepływy pieniężne należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

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 wraz z późniejszymi zmianami/ 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, które zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską.

Skrócone sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A za I półrocze 2008 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji obowiązującej na dzień sporządzenia sprawozdania. 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).

W dniu 26.08.2008 roku niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Banku 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 obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Banku nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z sprawozdaniem finansowym Banku za rok zakończony 31 grudnia 2007 roku.

7. Sytuacja finansowa Banku na koniec I półrocza 2008 roku

7.1. Wypracowany wynik finansowy

W pierwszym półroczu 2008 roku Bank wypracował zysk netto w wysokości 153 110 tys. zł w porównaniu z zyskiem netto na poziomie 179 904 tys. zł wypracowanym w pierwszym półroczu 2007 roku. Zysk brutto w pierwszym półroczu 2008 roku wyniósł 191 645 tys. zł w porównaniu z zyskiem brutto w wysokości 232 890 tys. zł osiągniętym w pierwszym półroczu 2007 roku.

We wszystkich kategoriach przychodów operacyjnych (z wyjątkiem wyniku z tytułu opłat i prowizji) w I półroczu 2008 roku w porównaniu do I półrocza 2007 roku odnotowany został wzrost, co jest wynikiem utrzymywania się rosnącej aktywności biznesowej. Przychody operacyjne netto Banku w I półroczu 2008 roku, w porównaniu do I półrocza 2007, wzrosły o 11,2%, podczas gdy koszty działania i koszty ogólnego zarządu wzrosły o 9,6%. Główne przyczyny wzrostu kosztów działania w I półroczu 2008 roku w stosunku do analogicznego okresu roku 2007 zostały przedstawione w dalszej części raportu.

Niższy zysk brutto, a w konsekwencji i zysk netto za pierwsze półrocze 2008 roku w porównaniu z I półroczem 2007 roku wynika przede wszystkim z wyższych odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz innych aktywów.

Główne pozycje przychodów i kosztów Banku zostały zaprezentowane w poniższej tabeli.

w tys. zł	I półrocze 2008 niezbadane	I półrocze 2007 niezbadane
Wynik z tytułu odsetek	409 339	355 925
Wynik z tytułu opłat i prowizji	139 390	149 650
Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej; wynik na wycenie transakcji zabezpieczających zabezpieczanych oraz przychody z tytułu dywidend	108 546	84 989
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	3 811	3 922
Dochody ogółem	661 086	594 486
Koszty działania banku, koszty ogólnego zarządu i amortyzacja	-436 014	-397 976
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-33 427	36 380
Podatek dochodowy	-38 535	-52 986
Zysk netto	153 110	179 904

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Bank w I półroczu 2008 roku wyniósł 409 339 tys. zł i wzrósł o 15% w porównaniu do wyniku osiągniętego w analogicznym okresie ubiegłego roku. Poprawa wyniku z tytułu odsetek, wynika przede wszystkim z wzrostu wartości portfela kredytowego.

Wynik z tytułu opłat i prowizji osiągnął wartość 139 390 tys. zł i był o 6,9% niższy w porównaniu z I półroczem roku ubiegłego. Główną przyczyną niższego wyniku z tytułu opłat i prowizji w I półroczu 2008 roku w stosunku do I półrocza 2007 roku były niższe o prawie 13 mln PLN przychody prowizyjne z tytułu dystrybucji i zarządzania produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi.

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej łącznie z wynikiem na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających i przychodami z dywidend w pierwszym półroczu 2008 roku wyniósł 108 546 tys. zł w porównaniu do wyniku 84 989 tys. zł wypracowanego w pierwszym półroczu 2007 roku. Wzrost ten w głównej mierze został zrealizowany na transakcjach instrumentami pochodnymi.

Koszty funkcjonowania Banku w pierwszym półroczu 2008 roku wyniosły 436 014 tys. zł i w porównaniu z pierwszym półroczem 2007 roku ukształtowały się na poziomie wyższym o 9,6%. Wzrost kosztów funkcjonowania w pierwszym półroczu 2008 roku wynikał głównie ze wzrostu wynagrodzeń oraz innych kosztów, związanych z rosnącą aktywnością biznesową Banku. W szczególności w I półroczu 2008 roku, w porównaniu do I półrocza 2007 roku poza kosztami z tytułu wynagrodzeń (wzrost o ok. 16 mln PLN) wzrost kosztów w Banku odnotowano w następujących kategoriach: kosztach usług w zakresie promocji i reklamy, opłat pocztowych i telekomunikacyjnych, usług transportowych i innych.

Wskaźnik koszty do dochodów za pierwsze półrocze 2008 roku wyniósł 66,0%, i spadł o 0,9 p.p. w stosunku do analogicznego okresu 2007 roku. Spadek wynika z szybszego wzrostu w I półroczu 2008 roku przychodów operacyjnych netto (głównie odsetkowych), w porównaniu do wzrostu kosztów funkcjonowania.

Przedstawione w niniejszym punkcie wartości wskaźnika kosztów do dochodów uwzględniają zmianę prezentacji wyniku na sprzedaży wierzytelności, opisaną szerzej w punkcie 10 poniżej.

<i>w %</i>	I półrocze 2008 niezbadane	I półrocze 2007 niezbadane
Wskaźnik koszty do dochodów	66,0%	66,9%

Odpisy na utratę wartości należności kredytowych i innych aktywów oraz rezerw. W 2008 roku Bank zmienił prezentację wyniku na sprzedaży wierzytelności włączając wynik z tego tytułu do pozycji „Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw”. Dane przedstawione w niniejszym raporcie za poprzedni okres sprawozdawczy zostały odpowiednio przekształcone, zgodnie z tabelą przedstawioną w punkcie 10 poniżej.

Na koniec pierwszego półrocza 2008 roku Bank uzyskał ujemne saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w wysokości 33 427 tys. zł. Wzrost odpisów w I półroczu 2008 roku w stosunku do I półrocza 2007 roku dotyczył zarówno należności od osób fizycznych, jak również należności od klientów korporacyjnych. Istotny wzrost odpisów na należności w I półroczu 2008 roku został częściowo skompensowany rozwiązaniem rezerwy na sprawę sporną, w wyniku korzystnego dla Banku wyroku sądowego.

7.2. Aktywa i zobowiązania

Relacja aktywów pracujących do sumy bilansowej utrzymuje się na stałym, wysokim poziomie. W porównaniu z I półroczem 2007 roku nastąpił wzrost należności od klientów, co znajduje odzwierciedlenie w poprawie wyniku odsetkowego. Dynamiczny wzrost cechował portfel kredytów osób fizycznych. Odnotowano szczególnie wysokie tempo sprzedaży kredytów mieszkaniowych. Bank, na przestrzeni ostatnich miesięcy, odnotowuje również stabilny wzrost portfela depozytów klientów indywidualnych i korporacyjnych.

7.3. Poprawa, jakości portfela należności

W I półroczu 2008 roku, podobnie jak w poprzednim okresie sprawozdawczym, w związku z wzrostem portfela kredytów, a także w wyniku działań restrukturyzacyjnych oraz windykacyjnych, dalszemu ograniczeniu uległ udział portfela należności nieregularnych w należnościach ogółem. W efekcie w I półroczu 2008 roku wskaźnik jakości portfela należności brutto Banku uległ poprawie o 1,1 p.p., natomiast w ciągu ostatnich 12 miesięcy poprawił się o 5,1 p.p.

Spadek należności dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości oraz odpowiadających im odpisów aktualizujących wynika także z przeprowadzonej w II kwartale 2008 roku transakcji sprzedaży wierzytelności powstałych w wyniku działalności spółki Żagiel, jako pośrednika w sprzedaży produktów kredytowych. Transakcja ta nie miała jednak istotnego wpływu na wynik brutto Banku.

Bank przeprowadzając szacunki ryzyka kredytowego w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfeli należności, kieruje się nadrzędną zasadą ostrożnej wyceny. Na dzień 30.06.2008 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 61,9%.

Należności od klientów (według klasyfikacji)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	19 087 219	16 423 627	13 061 083
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 273 083	1 314 425	1 684 303
Razem należności brutto od klientów	20 360 302	17 738 052	14 745 386
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	837 417	839 724	1 001 594
w tym:			
odpisy na utratę wartości należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	788 230	799 361	950 493
Razem należności netto od klientów	19 522 885	16 898 328	13 743 792
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	6,3%	7,4%	11,4%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	61,9%	60,8%	56,4%
Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami	4,1%	4,7%	6,8%

7.4. Współczynnik wypłacalności

Współczynnik wypłacalności został wyliczony zgodnie z obowiązującymi regulacjami Narodowego Banku Polskiego i wyniósł 9,92%, 9,63%, 11,18% odpowiednio na koniec I półrocza 2008, na dzień 31.12.2007 oraz na koniec I półrocza 2007. Spadek współczynnika wypłacalności w porównaniu do stanu na dzień 30.06.2007 roku jest głównie wynikiem dynamicznego wzrostu portfela kredytowego.

Pierwsze półrocze 2008 roku to okres, w którym po raz pierwszy obowiązywały nowe zasady w zakresie współczynnika wypłacalności (znane jako Bazylea II). Obecnie Bank oczekuje na decyzję instytucji nadzorczych w sprawie stosowania metody zaawansowanej wobec ryzyka kredytowego, w związku, z czym współczynnik wypłacalności Banku liczone według metody standardowej. Zastosowanie nowych przepisów nie miało istotnego wpływu na wartość współczynnika wypłacalności.

W dniu 19 marca 2008 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank NV Dublin Branch umowę pożyczki podporządkowanej do kwoty stanowiącej równowartość 100 milionów CHF (tj. 226 460 000,00 zł wg średniego kursu NBP z dnia 19 marca 2008 roku). Umowę kredytu podporządkowanego zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 10 lat od daty uruchomienia środków. W dniu 3 czerwca 2008 r. Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 26 maja 2008 r. o wyrażeniu zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku środków pieniężnych w kwocie 100.000.000 CHF (tj. 210.520.000 PLN wg średniego kursu NBP z dnia 26 maja 2008 r. Zaliczenie tej pożyczki do funduszy własnych było główną przyczyną wzrostu współczynnika wypłacalności z 9,63% na koniec 2007 roku do 9,92% na dzień 30.06.2008 roku.

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. Bank 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

Segment korporacyjny w ujęciu zarządczym obejmuje transakcje z dużymi firmami (o rocznych przychodach ze sprzedaży przekraczających 16 mln zł) oraz jednostkami budżetowymi szczebla centralnego i samorządowego. Poza tradycyjnymi usługami depozytowo-kredytowo-rozliczeniowymi dla klientów z tego segmentu oferowane są usługi specyficzne, dopasowane do indywidualnych potrzeb np.: organizowanie konsorcjów wspierających przedsięwzięcia inwestycyjne, finansowanie transakcji dotyczących nieruchomości, handlu zagranicznego oraz płatności masowych.

Segment Detaliczny

Segment detaliczny w ujęciu zarządczym obejmuje ofertę skierowaną do klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw (SME), których roczne przychody ze sprzedaży 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 i spółkę Żagiel S.A. specjalizującą się w sprzedaży kredytów ratalnych, a także pośrednictwie w dystrybucji wybranych usług będących w ofercie Banku. Ponadto, oferta Banku dla tego segmentu klientów zawiera także produkty oferowane przez KBC TFI w zakresie sprzedaży jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

Segment Skarbu

Segment skarbu w ujęciu zarządczym 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

Segment inwestycyjny w ujęciu zarządczym zawiera wynik działalności kustodialnej, a także skupia inwestycje kapitałowe Banku w akcje spółek, których podstawowa działalność jest ukierunkowana na generowanie wartości dodanej dla Banku poprzez specjalizację, w niebankowych obszarach działalności. Inwestycje te nie stanowią jednak istotnego elementu działalności Banku.

Segmentowe przychody oraz koszty określono przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych. Ceny sprzedaży pomiędzy segmentami są kalkulowane na podstawie metody ustalania cen transferowych.

Zysk netto Banku za I półrocze 2008 roku w podziale na segmenty branżowe (podział wg sprawozdawczości zarządczej) w tys. zł (niezbadane)

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnątrzne)	320 316	640 636	304 382	1 421	6 002	0	1 272 757
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	138 100	335 564	479 604	0	6	-953 274	0
3. Przychody segmentu ogółem	458 416	976 200	783 986	1 421	6 008	-953 274	1 272 757
4. Koszty segmentu (zewnątrzne)	-101 747	-256 034	-228 042	-1 477	-24 370	0	-611 670
4a. Koszty segmentu alokowane	-50 928	-360 851	-5 072	-464	-18 700	0	-436 015
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-214 239	-254 196	-473 671	-1 871	-9 297	953 274	0
6. Koszty segmentu ogółem	-366 914	-871 081	-706 785	-3 812	-52 367	953 274	-1 047 685
7. Wynik segmentu z działalności operacyjnej	91 502	105 119	77 201	-2 391	-46 359	0	225 072
8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-17 000	-51 771	0	0	35 344	0	-33 427
9. Wynik segmentu	74 502	53 348	77 201	-2 391	-11 015	0	191 645
10. Podatek dochodowy							-38 535
11. Wynik netto							153 110

Zysk netto Banku za I półrocze 2007 roku w podziale na segmenty branżowe (podział wg sprawozdawczości zarządczej) w tys. zł (niezbadane)

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnątrzne)	230 831	433 126	261 832	8 582	18 929	0	953 300
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	97 919	259 053	259 341	0	7	-616 320	0
3. Przychody segmentu ogółem	328 750	692 179	521 173	8 582	18 936	-616 320	953 300
4. Koszty segmentu (zewnątrzne)	-68 451	-168 846	-109 676	0	-11 842	0	-358 815
4a. Koszty segmentu alokowane	-55 269	-321 193	-5 026	-670	-15 817	0	-397 975
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-125 687	-126 954	-356 979	-2 356	-4 344	616 320	0
6. Koszty segmentu ogółem	-249 407	-616 993	-471 681	-3 026	-32 003	616 320	-756 790
7. Wynik segmentu z działalności operacyjnej	79 343	75 186	49 492	5 556	-13 067	0	196 510
8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	60 686	-24 306	0	0	0	0	36 380
9. Wynik segmentu	140 029	50 880	49 492	5 556	-13 067	0	232 890
10. Podatek dochodowy							-52 986
11. Wynik netto							179 904

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

8. Wypłacone dywidendy

W dniu 28 maja 2008 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. podjęło uchwałę o przeznaczeniu kwoty 141.262.617,60 PLN z podziału zysku roku 2007 na wypłatę dywidendy. Kwota dywidendy na jedną akcję wyniosła 0,52 PLN brutto. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był dzień 3 lipca 2008 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła dnia 18 lipca 2008 roku.

W 2007 roku (tj. z zysku netto wypracowanego za rok 2006) Bank wypłacił dywidendę w wysokości 0,37 zł brutto na jedną akcję. Łączna kwota dywidendy wyniosła 100.513.785,60 zł.

9. Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych

W I półroczu 2008 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 31.12.2007.

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnych z MSSF wymaga zastosowania przez Zarząd Banku i Zarządy spółek wchodzące w skład Grupy 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 sprawozdania 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.

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 2008 roku.

10. Dane porównywalne

Dane porównywalne zamieszczone w niniejszym raporcie finansowym za poprzedni okres sprawozdawczy, uwzględniają zmiany prezentacyjne wprowadzone do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30.06.2008 roku.

Rachunek zysków i strat

	okres od 01.01.2007 do 30.06.2007		okres od 01.01.2007 do 30.06.2007	
Wynik na sprzedaży wierzytelności	11 313	-11 313	brak takiej pozycji	a)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	25 067	11 313	36 380	a)

Objaśnienia istotnych reklasyfikacji:

- a) reklasyfikacja wyniku na sprzedaży wierzytelności do pozycji „Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw”

Zdaniem Zarządu Banku prezentacja wyniku na sprzedaży wierzytelności w ramach „Odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw” w sposób bardziej adekwatny odzwierciedla treść ekonomiczną tego typu transakcji.

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

W lipcu 2008 roku jeden z klientów Banku, wobec którego ekspozycja na dzień bilansowy była istotna, przekazał informację o objęciu swojej spółki matki z siedzibą za granicą oraz jej spółek zależnych (w tym klienta Banku) procedurą prawną – zbliżoną do polskiego postępowania naprawczego. Zgodnie z powyższym zawiadomieniem, objęcie klienta Banku wspomnianą procedurą nie jest związane z obecną sytuacją finansową klienta jak też sytuacją finansową spółki matki. Zdaniem Zarządu Banku, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, biorąc pod uwagę m.in. dotychczasową terminową obsługę zadłużenia, ryzyko braku wywiązania się przez klienta ze zobowiązań wobec Banku nie jest istotne. Powyższa kwestia, w tym dalszy rozwój wypadków, jest ściśle monitorowana w ramach procesu zarządzania ryzykiem kredytowym w Banku.

Poza powyższym, w okresie od daty bilansowej do dnia publikacji niniejszego raportu, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które powinny zostać ujawnione w sprawozdaniu finansowym.

12. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

a/ Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	30.06.2008	30.06.2007
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 365 371	555 154
Należności od innych banków (do 3 miesięcy)	585 446	2 392 604
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	1 950 817	2 947 758

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

	30.06.2008	30.06.2007
Różnice kursowe od inwestycyjnych papierów wartościowych	20 987	5 961
Różnice kursowe od aktywów finansowych przeznaczonych obrotu	4 309	-499
Różnice kursowe od inwestycji kapitałowych	4	1
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	-20 101	-7 241
Różnice kursowe od kredytów otrzymanych	-86 871	-26 300
Razem	-81 672	-28 078

c/ Działalność operacyjna - Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości

	30.06.2008	30.06.2007
Zmiana stanu utraty wartości należności od banków	0	-493
Zmiana stanu utraty wartości należności od klientów	-2 307	-99 023
Zmiana stanu utraty wartości rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych	-390	-1 386
Razem	-2 697	-100 902

d/ Działalność operacyjna - Odsetki

	30.06.2008	30.06.2007
Odsetki od inwestycyjnych papierów wartościowych	-97 264	-84 796
Odsetki od kredytów otrzymanych	75 143	15 525
Odsetki od zobowiązań podporządkowanych	9 320	10 622
Razem	-12 801	-58 649

e/ Działalność operacyjna - Zyski/straty na sprzedaży inwestycji

	30.06.2008	30.06.2007
Zysk (strata) na sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-449	-1 268
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 529	-1 383
Razem	-1 978	-2 651

f/ Należności od banków

	30.06.2008	30.06.2007
Bilansowa zmiana stanu netto	1 470 439	-716 836
Zmiana stanu rachunków nostro - środki pieniężne	-1 348	-11 089
Zmiana stanu lokat do 3 m-cy - środki pieniężne	-1 491 427	775 678
Utrata wartości	0	493
Razem	-22 336	48 246

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

	30.06.2008	30.06.2007
Bilansowa zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-517 013	273 736
Bilansowa zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych	-343 748	-39022
Bilansowa zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-12 523	0
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	-4 309	499
Razem	-877 593	235 213

h/ Działalność operacyjna - zmiana stanu pozostałych aktywów

	30.06.2008	30.06.2007
Bilansowa zmiana stanu innych aktywów	-17 571	-10 997
Zmiana stanu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	767	9 301
Inne zmiany rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	27 643	7 349
Inne zmiany	-44 444	-5 385
Razem	-33 605	268

i/ Zobowiązania wobec banków

	30.06.2008	30.06.2007
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 786 282	983 877
Różnice kursowe od otrzymanych kredytów w działalności operacyjnej	86 871	26 300
Zaciągnięcie pożyczki/kredyty w działalności inwestycyjnej	-915 698	0
Odsetki od otrzymanych kredytów w działalności operacyjnej	-75 143	-15 525
Zapłacone odsetki od kredytów otrzymanych prezentacja w działalności finansowej	70 057	15 297
Razem	952 369	1 009 949

j/ Działalność operacyjna - zmiana stanu pozostałych zobowiązań

	30.06.2008	30.06.2007
Bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań	65 229	33 045
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-141 263	-100 514
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu w działalności finansowej	7 214	14 174
Inne zmiany	124	-15 273
Razem	-68 696	-68 568

k/ Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych

	30.06.2008	30.06.2007
Nabycie w działalności inwestycyjnej	-719 405	-1 293 387
Zbycie w działalności inwestycyjnej	416 771	1 603 534
Odsetki zrealizowane w działalności inwestycyjnej	113 641	142 636
Zmiany należności z tytułu odsetek w działalności operacyjnej	-97 264	-84 796
Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w działalności operacyjnej	63 509	48 755
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	20 987	5 961
Bilansowa zmiana stanu	-201 761	422 703

l/ Działalność finansowa - inne wydatki finansowe

	30.06.2008	30.06.2007
Splata odsetek od otrzymanych kredytów	-70 057	-15 297
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych	-9 189	-10 651
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-7 214	-14 174
Razem	-86 460	-40 122

l/ Zobowiązania podporządkowane

	30.06.2008	30.06.2007
Bilansowa zmiana stanu	-185 435	-7 270
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych - prezentacja w działalności finansowej	9 189	10 651
Naliczone odsetki od zobowiązań podporządkowanych - prezentacja w działalności operacyjnej	-9 320	-10 622
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych - prezentacja w działalności operacyjnej	20 101	7 241
Razem	-165 465	0

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

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 30.06.2008 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZA	Udział w głosach i kapitale (w %)
KBC Bank N.V.*	Bankowość	217 327 103	80,00
KBC Securities – podmiot powiązany KBC Bank NV *	Biuro maklerskie	6 890 966**	2,54
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 N.V. wraz z podmiotami zależnymi, ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A..

**/Informacja z KBC Bank NV z dnia 6 maja 2008 roku.

W dniu 18 grudnia 2007 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. otrzymał informację z firmy Pioneer Pekao Investment Management S.A. (PPIM z siedzibą w Warszawie), że w dniu 17 grudnia 2007 roku, PPIM przekroczył poziom 5% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych w ramach wykonywania przez PPIM usługi zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych na zlecenie oraz wykonując umowę świadczenia usług w zakresie zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych na zlecenie, zawartą między Pioneer Pekao Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. a PPIM.

Według stanu na 30.06.2008 roku 271 592 437 akcji na okaziciela znajdowało się w obrocie giełdowym na rynku podstawowym GPW.

Według stanu na dzień 30.06.2007 roku 271 590 820 akcji na okaziciela znajdowało się w obrocie giełdowym na rynku podstawowym GPW.

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tylko Członek Rady Nadzorczej Banku Pan Marek Michałowski posiadał 1000 sztuk akcji Kredyt Banku S.A. o wartości nominalnej 5 tys. zł, pozostali Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji Banku.

15. 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 stroną pozwaną

- Dwa postępowania sądowe związane z kredytem udzielonym Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. w Mielcu (dalej LFO). Bank jest bankiem wiodącym w konsorcjum pięciu banków, które na podstawie umowy z dnia 04.03.1997 roku 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.
- Skarb Państwa wystąpił o ustalenie, iż umowa kredytu konsorcjalnego zawarta pomiędzy LFO a konsorcjum pięciu banków wygasła w dniu 28.02.1998 roku na skutek ziszczenia się warunku określonego w umowie, a co za tym idzie, wygasło zobowiązanie Skarbu Państwa jako poręczyciela tego kredytu na podstawie umowy poręczenia. Skarb Państwa reprezentowany jest przez Prokuratorię Generalną. Zostały sporządzone opinie biegłych i opinie uzupełniające oraz przesłuchano dodatkowych świadków. W I kwartale 2007 roku Skarb Państwa zmienił powództwo i wniósł o zasądzenie 8 207 tys. zł wraz z odsetkami. Na ostatniej rozprawie nastąpiła wymiana pism procesowych.

- Sprawa z powództwa LFO o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w kwocie 119 477 tys. zł. Aktualnie po przejściu przez wszystkie instancje, sprawa została przekazana do Sądu Okręgowego w Warszawie, który w związku z ogłoszeniem upadłości LFO zawiesił postępowanie. Sprawa nadal jest w zawieszeniu. Na wniosek LFO, Sąd wezwał syndyka LFO do wzięcia udziału w sprawie. W międzyczasie strony składały pisma procesowe.
- 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. Na posiedzeniu w dniu 21.11.2006 roku powód ograniczył swoje roszczenie w zakresie odsetek. Łączna dochodzona przez powoda kwota wynosi 20 665 tys. zł. W dniu 20.03.2007 roku sąd ogłosił wyrok zasądzając od Banku całą dochodzoną kwotę wraz z odsetkami. Po otrzymaniu uzasadnienia wyroku, Bank złożył apelację oraz zawnioskował o przyznanie do postępowania członka zarządu spółki, który fałszował podpisy. Sąd apelacyjny uchylił wyrok sądu I instancji oraz przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez Sąd Okręgowy. W dniu 25.07.2008 roku odbyło się pierwsze posiedzenie Sądu, na którym ustalono stanowiska stron. Kolejny termin rozprawy został wyznaczony na dzień 10.10.2008 roku.
- Sprawa z powództwa MSG Investment Sp. z o.o. w likwidacji. Powód twierdzi, że w następstwie działań windykacyjnych Banku poniósł szkodę w wysokości 25 mln zł (w pozwie nie przedstawia jakiegokolwiek wyliczenia). W ocenie Banku podstawy zawartych w pozwie roszczeń są wątpliwe. W dniu 14.03.2008 roku Sąd oddalił powództwo MSG o zapłatę 25 mln zł przez Bank. MSG Investment wniósł apelację, jednak w dniu 30.06.2008 roku Sąd apelacyjny w Łodzi ją oddalił.
- Prezes UOKiK na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji wszczął w dniu 17.01.2001 roku postępowanie w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku kart płatniczych przez VISA i MasterCard oraz 20 banków, w tym również Kredyt Bank S.A.. W dniu 29.12.2006 roku Prezes UOKiK wydał decyzję, w której:
 - nałożył na Kredyt Bank karę w wysokości 12 158,4 tys. zł;
 - HSBC Bank Polska S.A. został ukarany karą w wysokości 193,0 tys. zł i w stosunku do niego postępowanie zostało umorzone (na mocy wiążącej umowy między HSBC a Kredyt Bank S.A., kara nałożona na HSBC powinna być zapłacona również przez Kredyt Bank S.A.). Decyzji nadano rygor natychmiastowej wykonalności w zakresie nakazu zaniechania wspólnego ustalenia wysokości stawek opłaty interchange. W dniach 17.01.2006 roku i 19.01.2007 roku złożono w imieniu HSBC Bank Polska oraz Kredyt Banku odwołania od decyzji Prezesa UOKiK nr DAR 15/2006, w której za ograniczające konkurencję uznano praktyki wspólnego ustalania przez Banki oraz Visa i MasterCard opłaty interchange. W dniu 18.01.2007 roku Prezes UOKiK wydał postanowienie, w którym zobowiązał banki solidarnie do uiszczenia na rzecz POHID 157,6 tys. zł tytułem zwrotów kosztów postępowania. Kredyt Bank S.A. złożył zażalenie na to postanowienie w dniu 31.01.2007 roku jako niezasadne. Sprawa została przekazana do Sądu Gospodarczego w Warszawie który to sprawę podzielił na odrębne postępowania - przeciwko każdemu ze związanych z tą sprawą banków. Trwa wymiana licznych pism procesowych przed wyznaczeniem pierwszego terminu rozprawy.

- Sąd Okręgowy przekazał do Banku odpowiedź Prezesa UOKIK oraz POHID z wnioskiem o ustosunkowanie się Banku do zawartych w pismach stanowisk.
- W związku z transakcją kredytową mającą na celu finansowanie budowy budynku Altus w Katowicach, Bank oraz Reliz Sp. z o.o. (właściciel budynku) zaangażowane są w spory o charakterze prawnym. Bank jest właścicielem 100% udziałów spółki Reliz. Powyższe spory wynikają z roszczeń podnoszonych przez poręczyciela kredytu udzielonego na finansowanie budynku, tj. Mostostal Zabrze Holding S.A przeciwko Bankowi oraz właścicielowi budynku. W II kwartale 2008 roku, w związku z korzystnym dla Banku wyrokiem sądu dotyczącym jednego z prowadzonych postępowań, rezerwa na potencjalne zobowiązania z tego tytułu została rozwiązana.
 - W okresie maj-sierpień 2005 w Banku zawarto 9 umów ramowych o zawieranie terminowych transakcji wymiany. Wynik transakcji obejmuje kwotę 7 986,5 tys. zł. Transakcje negocjowane były przez pracownika Banku na podstawie zgody klientów. W związku ze zmianą trendów na rynku większość zawartych transakcji forward przyniosła bardzo wysokie straty. Klienci wezwani do dodatkowego zabezpieczenia transakcji kwestionują zawarte transakcje. W sprawach tych toczy się 8 postępowań z czego: cztery postępowania zostały połączone do wspólnego rozpoznania: na posiedzeniu w 21.12.2007 roku Sąd zasądził od Banku łączną kwotę (z odsetkami) 5,7 mln zł na rzecz czterech klientów. W dniu 11.02.2008 roku została złożona apelacja, w której wyrok został zaskarżony w całości. Dwa kolejne postępowania zostały połączone do wspólnego rozpoznania i rozprawa odbędzie się we wrześniu 2008 roku. W siódmej sprawie Sąd ogłosił wyrok w dniu 29.07.2008 roku – Sąd oddalił powództwo i zasądził koszty postępowania na rzecz Banku. W ósmej sprawie powództwo zostało wniesione w styczniu 2008 roku, rozprawa odbyła się w dniu 15.07.2008 roku, Sąd odroczył ją jednak do dnia 26.08.2008 r.
 - Syndyk masy upadłości spółki z branży medialnej dochodzi odszkodowania 4 350 tys. zł z tytułu nienależytego wykonania przez Inwestycyjny Dom Maklerski Kredyt Banku S.A. umowy o subemisję usługową akcji ww. spółki poprzez rzekomo nieprawidłowe rozliczenie wpływów z emisji tych akcji. Na posiedzeniu w dniu 24.09.2007 roku Sąd zobowiązał Bank oraz KBC Securities (następca prawny Inwestycyjnego Domu Maklerskiego od 01.04.2005 roku) do przedstawienia dokumentów w sprawie. Na posiedzeniu w dniu 11.01.2008 roku Sąd oddalił pozew. W dniu 14.03.2008 roku wpłynęła do Banku apelacja powoda - powód zaskarża wyrok Sądu Okręgowego w całości zarzucając naruszenie prawa procesowego oraz prawa materialnego. Bank wniósł odpowiedź na apelację. Wyrok nie jest prawomocny.
 - Pozew o zapłatę kwoty 9 mln zł ma bezpośredni związek ze skutecznie przeprowadzoną przez Banki egzekucją wobec spółki zajmującej się sprzedażą i produkcją piwa. Na przełomie sierpnia i września 2007 roku komornik działający na wniosek Banku zajął rachunek spółki i wyegzekwował z wpływu na rachunek kwotę 8,7 mln zł. W uzasadnieniu pozwu spółka podważa zasadność i podstawy prawne przeprowadzonej przez Bank egzekucji. Roszczenie swoje opiera na instytucji bezpodstawnego wzbogacenia Banku co do wyegzekwowanej kwoty oraz na odpowiedzialności deliktowej Banku w związku z poniesioną przez spółkę szkodą na skutek prowadzenia przez Bank rzekomo bezprawnej egzekucji (co do pozostałej kwoty). Bank złożył odpowiedź na pozew. Pierwsza rozprawa odbyła się 8.06.2008 roku: Sąd zawiesił postępowanie z uwagi na braki formalne pełnomocnictwa spółki. Postanowieniem z dnia 27.06.2008 roku, Sąd podjął zawieszony postępowanie. Na rozprawie w dniu 25.07.2008

roku Sąd zamknął postępowanie i w dniu 4.08.2008 roku ogłosił wyrok: Sąd zasądził całą kwotę roszczenia (wraz z odsetkami) oraz koszty postępowania na rzecz powoda.

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

16. 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 dniu 7 lutego 2008 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z Kredietbank S.A. Luxembourgeoise umowę wielowalutowego kredytu do kwoty stanowiącej równowartość 200 milionów EUR (tj. 719 580 000 zł wg średniego kursu NBP z dnia 7 lutego 2008 roku). Umowę zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 2 lata i jeden dzień.

W dniu 19 marca 2008 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank NV Dublin Branch umowę pożyczki podporządkowanej do kwoty stanowiącej równowartość 100 milionów CHF. Umowę pożyczki podporządkowanej zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 10 lat od daty uruchomienia środków. W dniu 3 czerwca 2008 r. Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 26 maja 2008 r. o wyrażeniu zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku środków pieniężnych w kwocie 100.000.000 CHF (tj 210.520.000 PLN wg średniego kursu NBP z dnia 26 maja 2008 r.

W dniu 19 czerwca 2008 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBL European Private Bankers S.A. (przed zmianą nazwy: Kredietbank S.A. Luxembourgeoise) umowę wielowalutowego kredytu do kwoty stanowiącej równowartość 200 milionów EUR (tj. 673 700 000,00 zł wg średniego kursu NBP z dnia 19 czerwca 2008 r.). Umowę kredytu zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 3 lata. Ciągnięcia w ramach kredytu mogą być dokonywane w EUR, CHF lub PLN. Oprocentowanie oparte jest o stawki LIBOR/WIBOR + marża. Kwota środków finansowych pozyskanych w oparciu o wyżej wymienioną umowę kredytu przekracza 10% kapitałów własnych Banku. Środki finansowe pozyskane z wyżej wymienionego kredytu będą przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności Banku.

Poza transakcjami przedstawionymi powyżej, w I półroczu 2008 roku nie miały miejsca niestandardowe znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi, 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.

Wolumeny transakcji oraz przychody i koszty z nimi związane zostały zaprezentowane poniżej.

Stan na 30-06-2008 (niezbadane) dane w tys. PLN

Aktywa	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem na 30.06.2008 niezbadane
Należności od banków	0	81 568	181 005	262 573
Wycena instrumentów pochodnych	0	104 904	4 402	109 306
Należności od klientów	488 361	0	180 399	668 760
Inne aktywa	13 625	137	6 900	20 662
Razem aktywa	501 986	186 609	372 706	1 061 301

Zobowiązania	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem na 30.06.2008 niezbadane
Zobowiązania wobec banków	0	3 787 806	1 578 260	5 366 066
Wycena instrumentów pochodnych	0	152 782	578	153 360
Zobowiązania wobec klientów	159 838	0	1 408 071	1 567 909
Zobowiązania podporządkowane	0	208 800	0	208 800
Pozostałe zobowiązania	30 650	1 081	3 024	34 755
Razem zobowiązania	190 488	4 150 469	2 989 933	7 330 890

Pozycje pozabilansowe	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem na 30.06.2008 niezbadane
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	24 654	0	159 488	184 142
Gwarancje udzielone	2 121	3 720	15 936	21 777
Gwarancje otrzymane	0	997 447	35 974	1 033 421
Instrumenty pochodne	0	23 141 050	680 734	23 821 784
Otrzymane zabezpieczenia	84 022	0	0	84 022
Razem pozycje pozabilansowe	110 797	24 142 217	892 132	25 145 146

Przychody	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za I półrocze 2008 roku niezbadane
Przychody z tytułu odsetek	8 422	11 570	15 302	35 294
Przychody z tytułu prowizji	6	27	13 398	13 431
Wynik na działalności handlowej	-391	24 676	-2 768	21 517
Pozostałe przychody operacyjne	527	115	2 075	2 717
Razem przychody	8 564	36 388	28 007	72 959

Koszty	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za I półrocze 2008 roku niezbadane
Koszty odsetek	3 120	93 219	41 651	137 990
Koszty z tytułu prowizji	0	43	-4 281	-4 238
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	11 729	1 992	4 023	17 744
Pozostałe koszty operacyjne	2 062	0	0	2 062
Razem koszty	16 911	95 254	41 393	153 558

*W tym WARTA S.A.

Stan na 31.12.2007

Aktywa	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2007
Należności od banków	0	170 059	614 023	784 082
Wycena instrumentów pochodnych	0	66 862	1 052	67 914
Należności od klientów	514 970	0	205 242	720 212
Inne aktywa	5 971	0	10 413	16 384
Razem aktywa	520 941	236 921	830 730	1 588 592

Zobowiązania	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2007
Zobowiązania wobec banków	0	3 430 940	938 378	4 369 318
Wycena instrumentów pochodnych	0	85 516	248	85 764
Zobowiązania wobec klientów	92 093	0	90 547	182 640
Zobowiązania podporządkowane	0	393 973	0	393 973
Pozostałe zobowiązania	45 830	807	15	46 652
Razem zobowiązania	137 923	3 911 236	1 029 188	5 078 347

Pozycje pozabilansowe	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC* bez KBC Bank N. V.	Razem na 31.12.2007
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	36 340	0	0	36 340
Gwarancje udzielone	1 613	2 252	15 194	17 446
Gwarancje otrzymane	0	1 230 172	0	1 230 172
Instrumenty pochodne	0	13 854 400	396 925	14 251 325
Otrzymane zabezpieczenia	90 557	0	0	90 557
Razem pozycje pozabilansowe	128 510	15 086 824	412 119	15 625 840

*W tym WARTA S.A.

Stan na 30-06-2007 (niezbadane) dane w tys. PLN

Aktywa	jednostki zależne	podmiot dominujący KBC Bank N.V	Grupa KBC* bez KBC Bank N. V.	Razem na 30.06.2007 niezbadane
Należności od banków	0	184 048	785 278	969 326
Wycena instrumentów pochodnych	0	65 312	102 706	168 018
Należności od klientów	475 192	0	175 319	650 511
Inne aktywa	6 493	0	17 706	24 199
Razem aktywa	481 685	249 360	1 081 009	1 812 054

Zobowiązania	jednostki zależne	podmiot dominujący KBC Bank N.V	Grupa KBC* bez KBC Bank N. V.	Razem na 30.06.2007 niezbadane
Zobowiązania wobec banków	0	1 048 057	95 784	1 143 841
Wycena instrumentów pochodnych	0	61 505	0	61 505
Zobowiązania wobec klientów	52 020	0	1 178 134	1 230 154
Zobowiązania podporządkowane	0	414 349	0	414 349
Pozostałe zobowiązania	50 752	81 154	3 103	135 009
Razem zobowiązania	102 772	1 605 065	1 277 021	2 984 858

Pozycje pozabilansowe	jednostki zależne	podmiot dominujący KBC Bank N.V	Grupa KBC* bez KBC Bank N. V.	Razem na 30.06.2007 niezbadane
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	86 370	0	0	86 370
Gwarancje udzielone	1 651	5 780	3 147	10 578
Gwarancje otrzymane	0	11 714	0	11 714
Instrumenty pochodne	0	15 365 180	604 052	15 969 232
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	0	0	96 550	96 550
Razem pozycje pozabilansowe	88 021	15 382 674	703 749	16 174 444

Przychody	jednostki zależne	podmiot dominujący KBC Bank N.V	Grupa KBC* bez KBC Bank N. V.	Razem za I półrocze 2007 niezbadane
Przychody z tytułu odsetek	5 180	3 385	13 411	21 976
Przychody z tytułu prowizji	326	4	29 214	29 544
Wynik na działalności handlowej	28	0	0	28
Pozostałe przychody operacyjne	1 278	1	1 358	2 637
Razem przychody	6 812	3 390	43 983	54 185

Koszty	Jednostki zależne	podmiot dominujący KBC Bank N.V	Grupa KBC* bez KBC Bank N. V.	Razem za I półrocze 2007 niezbadane
Koszty odsetek	3 480	27 718	9 235	40 433
Koszty z tytułu prowizji	0	0	19	19
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	16 921	118	713	17 752
Razem koszty	20 401	27 836	9 967	58 204

*W tym WARTA S.A.

17. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej

Działalność operacyjna Banku nie ma charakteru sezonowego.

18. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Na dzień 30.06.2008 roku Bank nie udzielił gwarancji, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednemu podmiotowi lub podmiotom jednej grupy kapitałowej.

Na dzień 30.06.2007 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 226 983 tys. zł. Ich średnie okresy zapadalności wyniosły na dzień 30.06.2007 roku trzy lata i dwa miesiące.

Powyższe gwarancje zostały udzielone na warunkach rynkowych. Wysokość wynagrodzenia Banku za wystawienie gwarancji także została określona na warunkach rynkowych.

19. 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 2008 roku	9 887 tys. zł
b.	w 2007 roku	11 458 tys. zł
c.	w I półroczu 2007 roku	7 538 tys. zł

Poniżej zamieszczono informację o kwotach wynagrodzeń dla każdej kategorii świadczeń w tys. PLN.

Lp.	Rodzaj świadczenia	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2007- 30.06.2007 <i>niezbadane</i>
1	krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 425	8 725	4 969
2	świadczenia wypłacane po ustaniu zatrudnienia	251	10	10
3	świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	4 211	2 723	2 559

Pan Michał Oziębło Wiceprezes Zarządu Banku pobiera wynagrodzenie w spółce zależnej Żagiel S.A. z tytułu pełnienia w niej funkcji Prezesa Zarządu, pozostali Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w I półroczu 2008 i w okresach porównywalnych nie pobierali wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych.

20. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W pierwszym półroczu 2008, podobnie jak w pierwszym półroczu 2007, nie wystąpiły zdarzenia nietypowe (niewynikające z działalności operacyjnej), które miałyby wpływ na strukturę pozycji bilansowych oraz wynik finansowy.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data	26.08.2008	Maciej Bardan	p.o. Prezesa Zarządu	.....
data	26.08.2008	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data	26.08.2008	Lidia Jabłonowska - Luba	Wiceprezes Zarządu	.....
data	26.08.2008	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	.....
data	26.08.2008	Michał Oziębło	Wiceprezes Zarządu	.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data	26.08.2008	Grzegorz Kędzior	Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Sprawozdawczości Zewnętrznej
------	------------	------------------	---	-------



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
sporządzone za I półrocze 2008 roku
zakończone dnia 30.06.2008**

SPIS TREŚCI

1. Czynniki istotne dla wyników Grupy Kredyt Banku S.A. w I połowie 2008 roku	3
2. Sytuacja gospodarcza Polski i sektor bankowy w I połowie 2008 roku	4
3. Strategia Grupy Kredyt Banku S.A.	8
4. Struktura i opis Grupy Kredyt Banku S.A.	9
4.1 Struktura Grupy, zamierzenia inwestycyjne, transakcje z podmiotami powiązаныmi	9
4.2 Struktura akcjonariatu jednostki dominującej Grupy	11
4.3 Władze jednostki dominującej Grupy	13
4.4 Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy w I półroczu 2008 roku	14
5. Opis obszarów działalności, produktów i usług Grupy Kredyt Banku S.A.	16
5.1 Bankowość detaliczna	16
5.1.1 Obszar działalności, kanały dystrybucji oraz wyniki segmentu bankowości detalicznej	16
5.1.2 Strategia produktowa w obszarze bankowości detalicznej	17
5.2 Bankowość korporacyjna	22
5.2.1 Obszar działalności, kanały dystrybucji oraz wyniki bankowości korporacyjnej	22
5.2.2 Strategia produktowa w obszarze bankowości korporacyjnej	23
5.3 Segment skarbu oraz współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi	24
5.4 Usługi powiernicze i działalność inwestycyjna	24
5.5 Opis obszarów działalności spółek Grupy	24
6. Wyniki finansowe Grupy Kredyt Banku S.A. w I połowie 2008 roku	25
6.1. Struktura aktywów	25
6.2. Struktura zobowiązań i kapitałów własnych	28
6.3. Pozycje pozabilansowe	29
6.4. Struktura rachunku zysków i strat	30
7. Zarządzanie ryzykiem	33
7.1 Ryzyko kredytowe	34
7.2 Ryzyko płynności	37
7.3 Ryzyko rynkowe	39
7.4 Ryzyko operacyjne	42
8. Oceny wiarygodności finansowej jednostki dominującej Grupy	43
9. Ład korporacyjny	44
10. Perspektywy i czynniki rozwoju Grupy Kredyt Banku S.A.	46
11. Oświadczenia Zarządu	47
11.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań	47
11.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	47

1. Czynniki istotne dla wyników Grupy Kredyt Banku S.A. w I połowie 2008 roku

W I połowie 2008 roku Grupa Kredyt Banku S.A. wypracowała 757 364 tys. zł dochodu operacyjnego netto (rozumianego jako przychody operacyjne ogółem pomniejszone o pozostałe koszty operacyjne). Był on o 16,6% wyższy od dochodu operacyjnego netto uzyskanego w I połowie 2007 roku. Zysk netto wyniósł 144 808 tys. zł (o 20,3% mniej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego). Wynik ten pozwolił na uzyskanie wskaźnika ROE na poziomie 15,9%.

Najważniejszym czynnikiem, który wpłynął na porównanie poziomu wyniku finansowego z ubiegłym rokiem było obciążenie wyników I półrocza 2008 roku kwotą 33 050 tys. zł odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w przeciwieństwie do I półrocza 2007 roku kiedy odpisy netto osiągnęły wartość dodatnią zwiększając zysk brutto kwotą 33 873 tys. zł. Wzrost odpisów dotyczył przede wszystkim klientów detalicznych.

Podstawowe relacje i wielkości finansowe	30.06.2008*	30.06.2007*
Zysk netto	144 808	181 621
Zysk brutto	187 573	230 872
ROE	15,9%	17,2%
ROA	1,3%	1,6%
CIR	70,7%	69,9%
Współczynnik wypłacalności	9,8%	11,3%
Kredyty z utratą wartości/suma należności kredytowych brutto	5,5%	10,6%

*Wskaźniki ROE i ROA obliczone z uwzględnieniem zysku netto faktycznie zrealizowanego w okresie ostatnich 12 miesięcy

Do najważniejszych (oprócz wspomnianych na wstępie odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw) czynników, które wpłynęły na poziom wyniku finansowego uzyskanego w I połowie 2008 roku należy zaliczyć:

- Dalszy szybki wzrost wartości portfela kredytowego. W porównaniu do końca czerwca 2007 roku wartość należności kredytowych klientów netto wzrosła o 42,7% tj. o 5 770,6 mln zł, natomiast w porównaniu do końca 2007 roku o 16,0% tj. o 2 665,7 mln zł. Wzrost sprzedaży produktów kredytowych dotyczył zwłaszcza kredytów mieszkaniowych oraz konsumpcyjnych.
- Poprawa w zakresie pozyskania depozytów klientów. Łączna wartość zobowiązań wobec klientów wzrosła w stosunku do końca czerwca 2007 roku o 12,8%, a w stosunku do końca 2007 roku o 13,2%.
- Wyższy niż w I połowie 2007 roku wynik z działalności bankowej (rozumianej jako przychody operacyjne ogółem pomniejszone o pozostałe przychody operacyjne). Na poprawę o 16,1% złożyły się: wzrost wyniku z tytułu odsetek, oraz poprawa wyniku z działalności handlowej.
- Wzrost kosztów funkcjonowania. W porównaniu do I półrocza 2007 roku koszty działania i ogólnego zarządu wzrosły o 18,1%. Wpłynęły na to zarówno wzrost kosztów pracowniczych, będący pochodną sytuacji gospodarczej w Polsce oraz zmian w zarządzaniu i systemach motywacyjnych jak również wzrost kosztów działania, w tym wzrost kosztów związanych z rozbudową sieci dystrybucji zarówno Kredyt Banku S.A. jak i Żagla S.A. oraz wzrost kosztów IT i telekomunikacji wynikający z rozwoju infrastruktury oraz konieczności modernizacji systemów informatycznych.

Wzmocnienie w I połowie 2008 roku pozytywnych tendencji w zakresie sprzedaży po aktywnej stronie bilansu pozwoliło na wzrost udziałów Grupy w rynku kredytowym.

Działania prowadzone w celu redukcji portfela kredytów zagrożonych skutkowały dalszą poprawą jakości portfela kredytowego mierzoną udziałem należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w sumie należności kredytowych brutto. Wskaźnik ten wyniósł na koniec czerwca 2008 roku 5,5%, w porównaniu do 10,6% na koniec czerwca 2007 i 6,6% na koniec 2007 roku.

Podstawowym sposobem realizacji celów strategicznych Grupy Kredyt Banku S.A. jest wzrost organiczny. Wśród najważniejszych z tego punktu widzenia zdarzeń i czynników istotnych dla działalności Grupy w II połowie 2008 roku należy wymienić:

- Intensyfikację współpracy w ramach Grupy KBC w Polsce, przede wszystkim w zakresie bancassurance we współpracy z WARTA S.A.
- Dalszy rozwój działalności w segmencie consumer finance w tym przede wszystkim pełne wykorzystanie rozbudowywanej sieci dystrybucji Żagiel S.A..
- Kontynuacja realizacji rozbudowy sieci Kredyt Banku S.A.. Wg stanu na koniec czerwca 2008 roku funkcjonowały operacyjnie 83 placówki uruchomione w ramach tego programu.
- Zapewnienie finansowania dalszego rozwoju działalności kredytowej poprzez dostęp do środków KBC Bank NV – głównego akcjonariusza Kredyt Banku S.A.

2. Sytuacja gospodarcza Polski i sektor bankowy w I połowie 2008 roku

Ogólna sytuacja gospodarcza Polski w I połowie 2008 roku

Po udanym 2007 roku, pierwsza połowa bieżącego roku przyniosła długo oczekiwane symptomy osłabienia koniunktury. Dostępne dane wskazują na to, że w drugim kwartale 2008 r. tempo wzrostu gospodarczego spadło do ok. 5,5% r/r z 6,1% r/r w I kwartale i było najniższe od ponad dwóch lat.

Struktura wzrostu pozostała w tym okresie względnie stabilna. Przy malejącej od niedawna kontrybucji ze strony inwestycji stopniowo zaznaczał się coraz większy wkład konsumpcji prywatnej. Tendencje te znajdują uzasadnienie w szeroko rozumianym otoczeniu gospodarczym. Rosnące koszty finansowania oraz wzrost globalnej awersji do ryzyka po lipcu 2007 ograniczyły tempo napływu bezpośrednich inwestycji zagranicznych, co mimo niesłabnącego strumienia środków zaangażowanych w unijne projekty infrastrukturalne, przełożyło się na spowolnienie tempa wzrostu inwestycji. Równocześnie znaczna poprawa sytuacji na rynku pracy sprzyjała utrzymaniu presji na wzrost wynagrodzeń, napędzając tym samym prywatną konsumpcję. Największym pozytywnym zaskoczeniem, a zarazem kluczowym czynnikiem działającym pro-wzrostowo w ostatnich kwartałach, okazała się duża odporność sektora eksportowego na skutki zawirowań w gospodarce światowej. Tak dobre wyniki zawdzięczamy dobrej kondycji finansowej polskich przedsiębiorstw i utrzymującej się na początku roku korzystnej koniunkturze u głównych partnerów handlowych Polski. Można oczekiwać, że druga połowa roku będzie dla krajowych eksporterów znacznie trudniejsza. Zasadniczą barierą będzie jednak nie umocnienie złotego i wzrost kosztów pracy lecz ograniczenie popytu z zagranicy (głównie z krajów starej UE) na skutek prawdopodobnego załamania lub w najlepszym wypadku znaczącego osłabienia koniunktury.

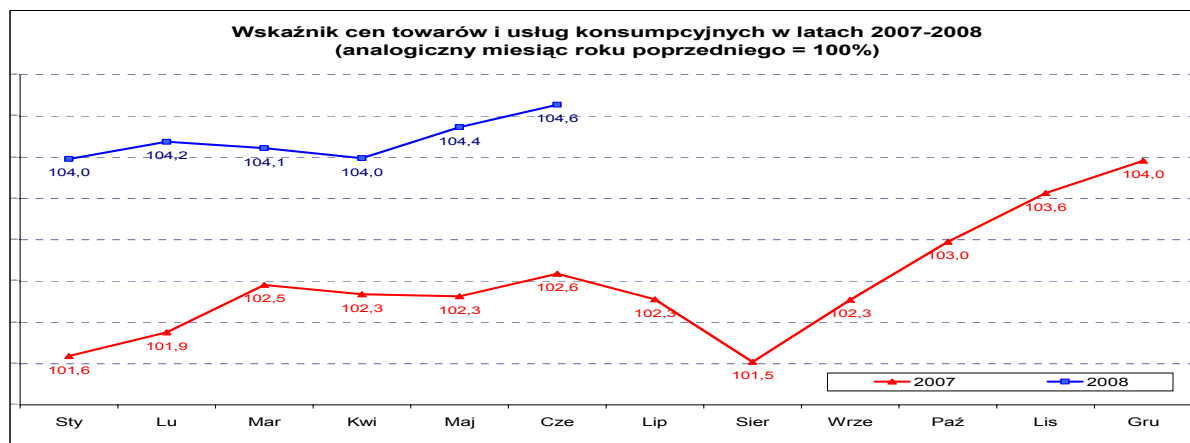
Oczekujemy, że niski jak dotąd negatywny wkład eksportu netto we wzrost ulegnie w kolejnych kwartałach pogłębieniu, co przełoży się na pogłębienie spadku dynamiki realnego PKB w ujęciu rok do

roku do (lub nieco poniżej) 5,0% w drugiej połowie roku. Osłabienie popytu zewnętrznego oraz dalszy wzrost kosztu pieniądza w połączeniu z utrzymującą się względnie dużą awersją do ryzyka w skali globalnej niesie ryzyko dalszego spowolnienia tempa wzrostu inwestycji. Dynamika pozostanie jednak dwucyfrowa za sprawą oczekiwanego przyspieszenia tempa realizacji inwestycji infrastrukturalnych współfinansowanych przez UE. Pole do poprawy sytuacji na rynku pracy powoli się wyczerpuje wraz z postępującym spadkiem rzeczywistej stopy bezrobocia oraz rosnącą presją na marże, jednak najbliższe miesiące przyniosą naszym zdaniem dalszy dynamiczny wzrost wynagrodzeń. Pomimo stopniowego osłabienia popytu na pracę i spadku dynamiki zatrudnienia, rosnący w tempie blisko dwucyfrowym realny fundusz wynagrodzeń przez dłuższy czas pozostanie motorem dla konsumpcji prywatnej. W całym roku tempo wzrostu gospodarczego ma szansę sięgnąć 5,4% r/r.

Najważniejsze czynniki pozytywnie wpływające na otoczenie makroekonomiczne to:

- dynamiczny wzrost popytu krajowego,
- systematyczny wzrost udziału inwestycji w PKB,
- utrzymywanie się wysokiej rentowności finansowej przedsiębiorstw,
- bezpieczna realizacja budżetu sektora finansów publicznych (wykonanie deficytu budżetowego na poziomie znacznie niższym od założonego w harmonogramie na 2008 rok, nadwyżka budżetowa w sektorze JST).

W pierwszej połowie 2008 roku miał miejsce znaczący wzrost dynamiki cen konsumpcyjnych (w układzie rok do roku) będący bezpośrednim skutkiem wzrostu cen energii, w tym zarówno ropy naftowej na rynkach światowych jak i gazu ziemnego oraz energii elektrycznej po decyzji URE, a także szybszego niż przed rokiem wzrostu cen żywności. Silny wzrost rocznej inflacji odnotowano jednak we wszystkich podstawowych kategoriach, w tym także towarów i usług z koszyka inflacji bazowej netto. O ile więc na przestrzeni ostatnich lat za wahania inflacji odpowiedzialne były niemal wyłącznie czynniki podażowe o tyle rok 2008 upływa pod znakiem narastającej presji popytowej. Poniższy wykres przedstawia kształtowanie się wskaźnika cen i usług konsumpcyjnych w pierwszej połowie 2008 roku w porównaniu z wielkościami zanotowanymi w analogicznym okresie 2007 roku.



Do zjawisk negatywnych i niepokojących tendencji makroekonomicznych należą przede wszystkim:

- wysoka inflacja cen konsumentów,
- utrzymujący się niski poziom aktywności zawodowej Polaków,
- groźba pojawienia się spirali cenowo-płacowej (efektów drugiej rundy),
- spadek rentowności finansowej przedsiębiorstw eksportowych.

W kontekście słabnącej konkurencyjności polskiej gospodarki kwestią kluczową z punktu widzenia, utrzymania silnego tempa wzrostu gospodarczego w perspektywie średniookresowej jest skuteczna walka z ograniczeniami podażowymi na rynku pracy. Z punktu widzenia wzrostu efektywności istotne

jest ponadto podniesienie udziału inwestycji w PKB. Szczególnie ważne będzie w tym zakresie efektywne wykorzystanie środków pomocowych z Unii Europejskiej, przede wszystkim w ramach nowej perspektywy budżetowej na lata 2007-2013.

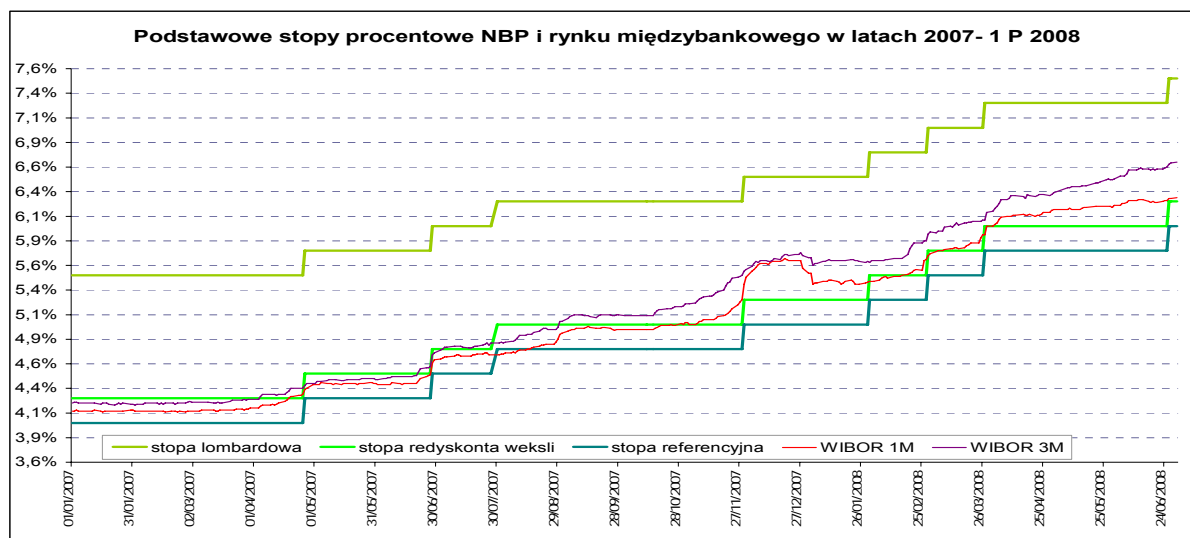
Polityka monetarna NBP w I połowie 2008 roku

W pierwszej połowie 2008 roku Rada Polityki Pieniężnej kontynuowała rozpoczęty w kwietniu 2007 cykl zacieśniania polityki monetarnej. Seria czterech podwyżek podstawowych stóp procentowych (w łącznej wysokości 100 pb.) wywindowała stopę referencyjną do poziomu 6,0% pod koniec II kwartału. Ruch ten był reakcją na utrzymujący się mimo umocnienia złotego i dokonanych wcześniej podwyżek niekorzystny bilans ryzyk dla przyszłej inflacji. Najpoważniejszym średniookresowym zagrożeniem dla inflacji pozostaje presja płacowa i związane z nią obawy przed pojawieniem się efektów drugiej rundy w obliczu rosnącej inflacji cen żywności i energii.

Na koniec lipca 2008 roku podstawowe stopy banku centralnego wynosiły:

- stopa referencyjna 6,00% w skali rocznej,
- stopa lombardowa w skali roku 7,50%,
- stopa redyskonta weksli w skali roku 6,25%,
- stopa depozytowa NBP 4,5% w skali rocznej.

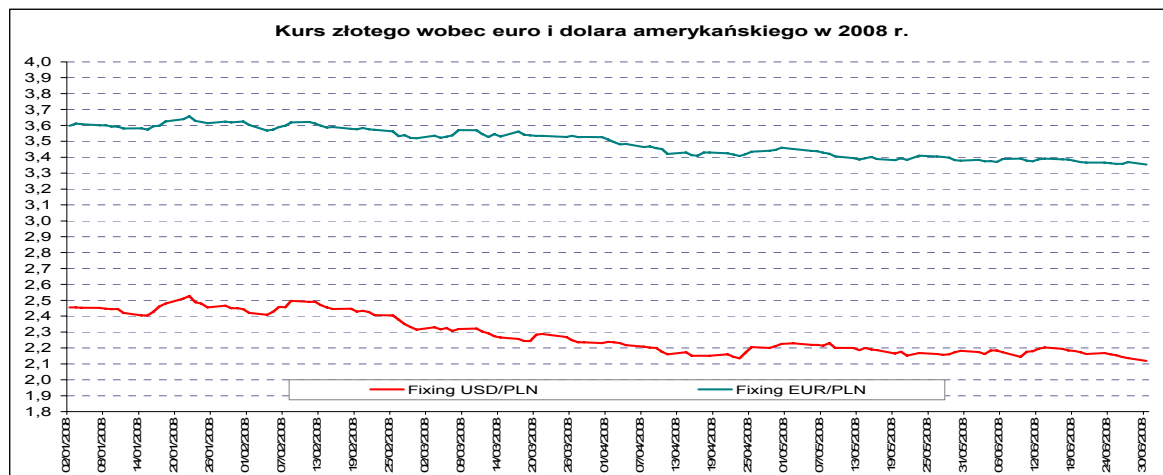
Poniższy wykres prezentuje kształtowanie się podstawowych stóp procentowych Narodowego Banku Polskiego na tle stóp rynku międzybankowego w roku 2007 i w pierwszej połowie 2008.



Rynek walutowy w I półroczu 2008

Wzrost globalnej awersji do ryzyka wskutek zawirowań na światowych rynkach finansowych wywołanych przez kryzys na amerykańskim rynku kredytów hipotecznych nie zaszkodził złotemu. Napływowi kapitału zagranicznego sprzyjały zarówno bardzo dobre wyniki gospodarcze, w tym dynamiczny wzrost PKB i umiarkowana inflacja, jak i zaskakująco niski deficyt budżetowy na poziomie centralnym i w całym sektorze finansów publicznych. Dodatkowo atrakcyjność złotego rosła wraz ze wzrostem podstawowych stóp procentowych NBP oraz rentowności SPW. Złoty od początku roku do końca lipca w relacji do euro zyskał blisko 11% a wobec słabnącego dolara umocnił się o 17%.

Skala aprecjacji rodzi pytanie o dalsze perspektywy. Z jednej strony w kolejnych latach polska gospodarka będzie się prawdopodobnie rozwijała szybciej niż gospodarki większości krajów ze strefy euro. W połączeniu z prognozowanym wzrostem strumienia dopłat unijnych wskazywałoby to na niesłabnący potencjał do umocnienia złotego. Z drugiej strony tempo wzrostu wydajności, choć przewyższa unijne, ze względu na wzrost kosztów pracy będzie prawdopodobnie niższe niż w ostatnich latach. Dodatkowo pogłębiająca się nierównowaga w bilansie handlowym oraz słabszy napływ inwestycji zagranicznych rodzi obawy o kondycję w bilansie płatniczym.



Sektor bankowy w I połowie 2008 roku

Pierwsze półrocze 2008 było kolejnym okresem wysokich wyników sektora bankowego. Według wstępnych danych KNF zysk netto na koniec czerwca 2008 przekroczył 8,6 mln zł i był o 20% wyższy niż w I półroczu '07. Banki utrzymały wysoką dynamikę dochodów podstawowych. Na ich wzrost wpłynęła przede wszystkim poprawa wyniku z tytułu odsetek oraz operacji wymiany. Zneutralizowały one negatywny wpływ dekonunktury na rynku kapitałowym na wyniki z prowizji i z operacji finansowych banków. Najistotniejszym czynnikiem dla osiągniętego zysku sektora okazały się rosnące wolumeny kredytów i depozytów.

W wyniku wzrostu aktywności biznesowej łączne aktywa banków wzrosły do 881 mld zł (stan na koniec czerwca 2008). Odzwierciedleniem ekspansji sektora bankowego był dalszy wzrost zatrudnienia i sieci dystrybucji. W efekcie zmniejszył się ogólny potencjał oszczędności na bazie kosztowej. Dynamiczny wzrost zatrudnienia i przeciętnych wynagrodzeń sprzyjał stabilizacji portfela kredytów zagrożonych. Jednocześnie zwiększanie się funduszu płac w gospodarce sprzyjało rozwojowi popytu na różnorodne usługi finansowe.

Najważniejszym czynnikiem rozwoju banków w I półroczu 2008 był dynamiczny wzrost akcji kredytowej:

- wskutek poprawy sytuacji dochodowej klientów nastąpił dalszy wzrost znaczenia kredytów dla gospodarstw domowych. Na koniec czerwca ich roczna dynamika wyniosła 35,5%. Została on w głównej mierze osiągnięta dzięki bardzo dobrym wynikom sprzedaży kredytów mieszkaniowych (110,2 tys. umów kredytowych o łącznej wartości przekraczającej 21 mld zł¹).

¹ Dane ZBP okres styczeń-maj 2008. Wartość sprzedaży była zbliżona do wielkości osiągniętej w ciągu 5 miesięcy 2007 r.

Na koniec półrocza blisko 47% zadłużenia gospodarstw domowych w bankach pochodziło z tytułu udzielonych kredytów mieszkaniowych,

- w badanym okresie banki notowały również wysoką aktywność na rynku consumer finance, stymulowaną popytem na dobra trwałego użytku, rosnącym w ślad za poprawą bezpieczeństwa zatrudnienia kredytobiorców. Roczna dynamika kredytów konsumpcyjnych przekroczyła 32% na koniec czerwca 2008²,
- korzystne uwarunkowania w sferze realnej ukształtowały trend wzrostowy kredytów dla klientów instytucjonalnych. W roku 2008 istotnie wzrosło zapotrzebowanie przedsiębiorstw na finansowanie działalności. W ujęciu rocznym poziom zadłużenia podmiotów gospodarczych w sektorze bankowym zwiększył się o 22%.

I półrocze 2008 cechował relatywnie wysoki (w stosunku do poprzednich lat) przyrost bazy depozytowej:

- w ciągu 6 miesięcy wartość depozytów gospodarstw domowych wzrosła o ponad 28 mld zł. Wpływ na to miały zarówno podwyżki stóp procentowych jak i słaba koniunktura na giełdzie zniechęcająca do ryzykownych inwestycji w akcje i produkty TFI. Na koniec czerwca 2008 roku roczna dynamika lokat bankowych gospodarstw domowych osiągnęła 22%,
- efektem rosnącego popytu kredytowego ze strony przedsiębiorstw – związanego z wysoką dynamiką inwestycji – było słabnące tempo przyrostu środków klientów instytucjonalnych na rachunkach bankowych. Na koniec czerwca br. wyniósł on w skali roku 11% (wobec 28% w końcu czerwca '07).

Sukcesy banków w absorpcji środków wycofywanych przez gospodarstwa domowe z rynku kapitałowego nie były jednak w stanie odwrócić negatywnego dla strukturalnej płynności sektora trendu wywołanego przez nadmierną w stosunku do bazy depozytowej skalę wzrostu ekspozycji kredytowych.

3. Strategia Grupy Kredyt Banku S.A.

Głównym celem strategicznym Grupy jest wzrost liczby obsługiwanych klientów oraz udziału w rynku usług bankowych w Polsce. Podstawowym założeniem jest osiągnięcie poprawy efektywności działania i osiąganych zwrotów bez zwiększania ryzyka prowadzonej działalności. Z uwagi na wysoką w Polsce cenę wzrostu zewnętrznego Grupa Kredyt Banku S.A. preferuje model biznesowy polegający na rozwoju organicznym. Nie wyklucza to jednak uzupełniania wewnętrznego rozwoju poprzez przejęcia innych podmiotów z sektora finansowego.

Cele strategiczne Grupy:

W segmencie detalicznym:

- sprzedaż krzyżowa produktów bankowych i ubezpieczeniowych skierowana do dotychczasowych klientów Grupy Kredyt Banku S.A. i Grupy WARTA S.A.,
- koncentracja na kliencie masowym i „upper mass”, w tym na kliencie consumer finance,

² Wysokie, ponad 30% tempo wzrostu rynku łatwo dostępnych kredytów konsumpcyjnych utrzymywało się od lipca 2007.

- wzrost udziału w rynku, w tym w rynku kredytów konsumpcyjnych.

W segmencie korporacyjnym:

- koncentracja na obsłudze korporacji średniej wielkości, w tym aktywnych w Polsce klientów innych członków Grupy KBC,
- koncentracja na wzroście zyskowności relacji z klientami.

W zakresie pozycji finansowej (cele dla całej Grupy KBC):

- celem średniokresowym jest osiągnięcie stopy zwrotu z kapitału (ROE) w wysokości 18,5%,
- celem średniokresowym jest osiągnięcie wskaźnika koszt/dochód na poziomie 55%.

Sposoby realizacji celów:

- ścisła współpraca z podmiotami Grupy KBC w Polsce pozwalająca na zapewnienie klientom kompletnej, profesjonalnej i nowoczesnej oferty usług finansowych przy ograniczeniu kosztów związanych z jej rozwojem,
- dalsze wdrażanie modelu bancassurance we współpracy z Grupą WARTA S.A., w oparciu o doświadczenie głównego akcjonariusza, współpraca w zakresie dystrybucji produktów bankowych i ubezpieczeniowych,
- w zakresie detalicznych produktów kredytowych koncentracja na sprzedaży kredytów mieszkaniowych, kredytów konsumpcyjnych oraz kart kredytowych,
- w zakresie akwizycji środków klientów detalicznych zmiana podejścia z orientacji produktowej na orientację portfelową polegającą na umożliwieniu klientom łatwego i elastycznego dostępu do różnych opcji inwestycyjnych,
- wyodrębnienie i rozwój linii biznesowej dedykowanej do obsługi klientów o niższym poziomie dochodów,
- w segmencie korporacyjnym koncentracja na rozwoju sprzedaży produktów uzupełniających tradycyjną ofertę kredytowo – depozytową takich jak: zarządzanie gotówką, finansowanie transakcji handlowych, instrumenty zarządzania ryzykiem rynkowym oraz leasing,
- zwiększenie efektywności sieci oraz jej poszerzenie (zakończenie projektu budowy nowych placówek rozpoczętego w 2006 roku), aktywizacja alternatywnych kanałów dystrybucji, wysoka jakość usług oraz satysfakcja klientów,
- poprawa efektywności głównych procesów związanych z obsługą klienta oraz wdrożenie w tym zakresie zintegrowanych rozwiązań informatycznych.

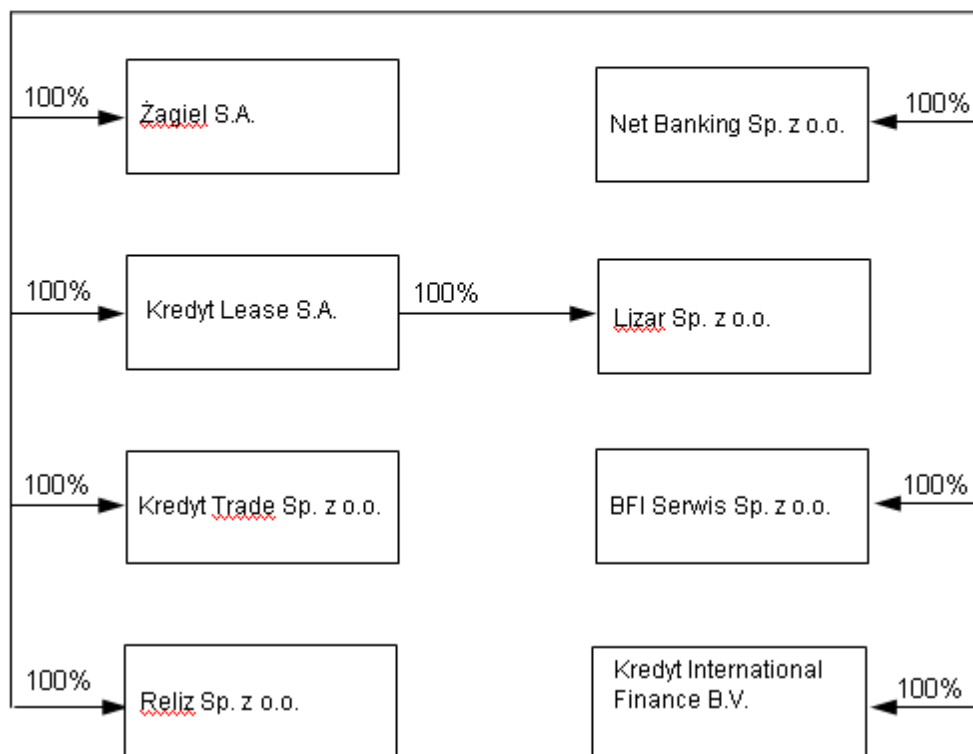
4. Struktura i opis Grupy Kredyt Banku S.A.

4.1 Struktura Grupy, zamierzenia inwestycyjne, transakcje z podmiotami powiązаныmi

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, zawieranyymi 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 30.06.2008 roku.

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A.



Na dzień 30.06.2008 roku następujące spółki były objęte konsolidacją metodą pełną: Kredyt Lease S.A., Kredyt Trade Sp. z o.o., Żagiel S.A. oraz Reliz Sp. z o.o. Ze względu na nieistotność zakresu prowadzonej działalności operacyjnej oraz danych finansowych, Grupa nie dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych następujących podmiotów: Lizar Sp. z o.o., Kredyt International Finance B.V., Net Banking Sp. z o.o., BFI Serwis Sp. z o.o. W I półroczu 2008 roku nastąpiło połączenie Spółek BFI Serwis Sp. z o.o. oraz Inwestia Sp. z o.o.

Zamierzenia inwestycyjne w tym inwestycje kapitałowe

Zgodnie ze strategią rozwoju Grupy polegającą na przyjęciu modelu uniwersalnej grupy bankowo – ubezpieczeniowej Bank będzie się koncentrował na działalności innej niż bankowość inwestycyjna. Ponieważ jednak jednym z podstawowych celów strategii Grupy jest zwiększanie udziału w rynku usług finansowych nie można wykluczyć jego realizacji poprzez inwestycje kapitałowe w podmioty z sektora finansowego. W każdym takim ewentualnym przypadku podjęte działania pozostają w zgodzie z obowiązującym prawem i poddawane są analizie z punktu widzenia uwarunkowań ekonomicznych i organizacyjnych.

Według stanu na 30.06.2008 roku inwestycje kapitałowe dokonane poza Grupą stanowiły przede wszystkim inwestycje w akcje i udziały spółek tj. KIR S.A., BIK S.A., G.P.W. S.A., SWIFT oraz spółek

przejętych w procesach windykacji i restrukturyzacji. Na 30.06.2008 ich udział w bilansie Grupy nie był istotny. Szczegółowa lista inwestycji kapitałowych w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wycenianych metodą praw własności znajduje się w punkcie 6 oraz nocie 37 do skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonego za I półrocze 2008 roku.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poza transakcjami opisanymi w punkcie 4.4 Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy w I półroczu 2008 roku, we wspomnianym okresie nie miały miejsca niestandardowe znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi, 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. Wolumeny transakcji oraz przychody i koszty z nimi związane zostały zaprezentowane w nocie 59 do skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonego za I półrocze 2008 roku.

4.2 Struktura akcjonariatu jednostki dominującej Grupy

Według stanu na dzień 30.06.2008 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 na rynku regulowanym. W porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2007 roku kapitał zakładowy nie uległ zmianie.

Zarząd Banku nie posiada informacji o umowach w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30.06.2008 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZA	Udział w głosach i kapitale (w %)
KBC Bank N.V.*	Bankowość	217 327 103	80,00
KBC Securities – podmiot powiązany KBC Bank NV *	Biuro maklerskie	6 890 966**	2,54
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 N.V., ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A..*

***/Informacja z KBC Bank NV z dnia 6 maja 2008 roku.*

W dniu 18 grudnia 2007 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. otrzymał informację z firmy Pioneer Pekaó Investment Management S.A. (PPIM z siedzibą w Warszawie), że w dniu 17 grudnia 2007 roku PPIM przekroczył poziom 5% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych w ramach wykonywania przez PPIM usługi zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych na zlecenie oraz wykonując umowę świadczenia usług w zakresie zarządzania portfelem maklerskich

instrumentów finansowych na zlecenie, zawartą między Pioneer Pekao Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych SA a PPIM.

PPIM zawiadomił w imieniu funduszy, którymi zarządzał o wzroście zaangażowania powyższych funduszy do poziomu 5,001% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Kredyt Bank S.A. (akcjonariuszami posiadającymi łącznie wskazaną liczbę głosów na WZ są ww. fundusze inwestycyjne, portfele funduszy inwestycyjnych stanowią podgrupę wszystkich portfeli Klientów PPIM.)

Łączne zaangażowanie PPIM wynosi 13 674 064 akcje Kredyt Banku S.A. stanowiących 5,03% udziału w ogólnej liczbie głosów i w kapitale zakładowym Kredyt Banku S.A. (Akcjonariuszami posiadającymi łącznie wskazaną liczbę głosów na WZ są wszyscy Klienci Pioneer Pekao Investment Management S.A. - w zakresie portfeli zarządzanych przez PPIM).

Notowania akcji Kredyt Banku S.A. na GPW w Warszawie w I półroczu 2008 roku

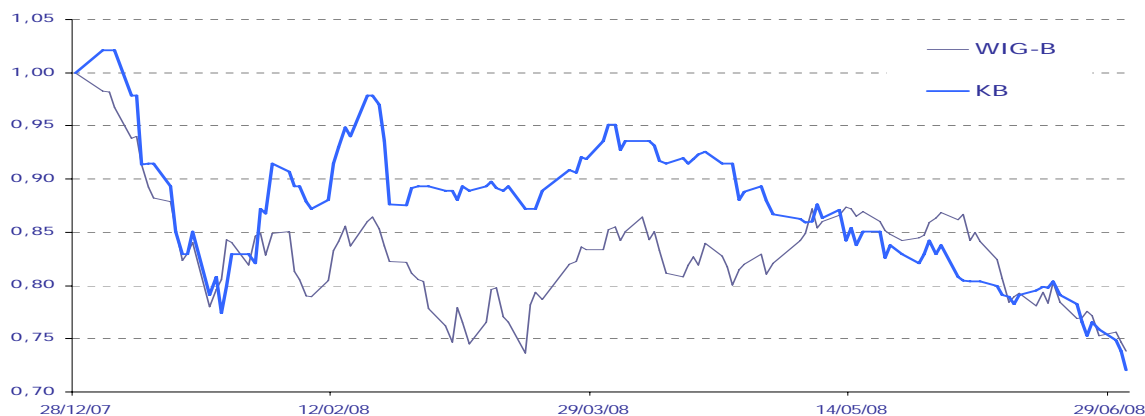
Pomimo korzystnych danych makroekonomicznych w pierwszym półroczu 2008, rynek kapitałowy doświadczył sukcesywnego spadku zaufania ze strony inwestorów. W rezultacie w pierwszym półroczu 2008 nastąpiły kolejne fale spadkowe wszystkich głównych indeksów giełdowych. Kurs akcji KB S.A. poruszał się również w trendzie spadkowym.

Wartość rynkowa Banku wg kursu zamknięcia ostatniej sesji giełdowej półroczu 2008 (30 czerwca) wyniosła 4 781 mln zł, zaś relacja C/WK osiągnęła poziom 2,1. Dla porównania, na ostatniej sesji w czerwcu 2007 roku akcje Banku były wyceniane łącznie na 7 606 mln zł przy wskaźniku C/WK równym 3,5. Wartość rynkowa KB S.A. spadła więc o ok. 37% w skali roku. Dla porównania, WIG znajdował się blisko 38% poniżej notowań z końca 1 półroczu 2007, zaś indeks WIG Banki stracił w tym okresie ok. 32%.

	30.06.2008	29.06.2007	zmiana (%)
Cena akcji KB S.A. (zł)	17,60	28,00	-37,1%
WIG	41 146	66 078	-37,7%
WIG Banki	6 010	8 784	-31,6%
Zysk na jedną akcję* (zł)	0,53	0,67	-20,9%
Wartość księgowa na jedną akcję* (zł)	8,05	7,79	3,3%

* obliczono na podstawie danych skonsolidowanych

Notowania KB na tle WIG-Banki w I półroczu 2008



4.3 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.

W dniu 18 grudnia 2007 r. Pan Ronald Richardson, Prezes Zarządu Banku złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Banku i członkostwa w Zarządzie Banku z dniem 29 lutego 2008 roku. Na posiedzeniu w dniu 18 grudnia 2007 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Macieja Bardana na Prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. z dniem 1 marca 2008 roku.

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A., na posiedzeniu w dniu 4 kwietnia 2008 r., na podstawie Par. 25 ust. 2 Statutu Kredyt Banku S.A. postanowiła, że od dnia 15 kwietnia 2008 r. Zarząd Kredyt Banku będzie działał w składzie pięcioosobowym. Na wyżej wymienionym posiedzeniu Rada Nadzorcza powołała z dniem 15 kwietnia 2008 roku w skład Zarządu Kredyt Banku S.A. Panią Lidię Jabłonowską-Lubę, na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku odpowiedzialnego za finanse i ryzyko.

Według stanu na dzień 30.06.2008 roku skład Zarządu Kredyt Banku S.A. był następujący:

Pan Maciej Bardan	- p.o. Prezesa Zarządu,
Pan Umberto Arts	- Wiceprezes Zarządu,
Pani Lidia Jabłonowska-Luba	- Wiceprezes Zarządu,
Pan Krzysztof Kokot	- Wiceprezes Zarządu,
Pan Michał Oziembło	- Wiceprezes Zarządu.

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 Walnego Zgromadzenia Banku, 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 Banku.

Według stanu na dzień 30.06.2008 roku skład Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. był następujący:

Pan Andrzej Witkowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Adam Noga	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Francois Gillet	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan John Hollows	- Członek Rady Nadzorczej.
Pan Feliks Kulikowski	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Marek Michałowski	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Luc Philips	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Krzysztof Trębaczkiwicz	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Jan Vanhevel	- Członek Rady Nadzorczej.

Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 26.08.2008 roku, w stosunku do stanu na dzień publikacji skonsolidowanego rocznego raportu finansowego za 2007 rok, liczba akcji Banku będąca w posiadaniu osób pełniących funkcję Członków Zarządu Banku zmniejszyła się o 5.000 akcji. Niniejsza zmiana wynika z faktu, iż w dniu 18 grudnia 2007 r. Pan Ronald Richardson złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Banku i członkostwa w Zarządzie Banku z dniem 29 lutego 2008 r.

Liczba akcji Banku będąca w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej Banku nie uległa zmianie. 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	0	0	0	0
Członkowie Rady Nadzorczej	1 000	5	0	0
Marek Michałowski	1 000	5	0	0

4.4 Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy w I półroczu 2008 roku

W I półroczu 2008 roku miały miejsce następujące zdarzenia znaczące dla działalności Grupy:

- Dnia 7 lutego 2008 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z Kredietbank S.A. Luxembourgise umowę wielowalutowego kredytu do kwoty stanowiącej równowartość 200 milionów EUR. Umowę zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 2 lata i jeden dzień. Środki finansowe pozyskane z wyżej wymienionego kredytu zostały przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności Banku.
- Dnia 29 lutego 2008 r. Bank otrzymał od agencji ratingowej Fitch Ratings informację o podwyższeniu ratingu indywidualnego Kredyt Banku do C/D z D. Pozostałe ratingi zostały utrzymane na dotychczasowym poziomie, tj.: rating podmiotu (IDR): A+ (pojedyncze A z plusem), rating krótkoterminowy: F1, rating wsparcia: 1. Perspektywa ratingu pozostaje Stabilna.
- Dnia 19 marca 2008 r. Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank NV Dublin Branch umowę kredytu podporządkowanego do kwoty stanowiącej równowartość 100 milionów CHF. Umowę kredytu podporządkowanego zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 10 lat od daty uruchomienia środków. Oprocentowanie oparte jest o stawkę LIBOR + marża. Umowa przewiduje możliwość przedterminowej spłaty, na wniosek Banku, kwoty ww. kredytu podporządkowanego, jednak nie wcześniej niż po upływie 5 lat od daty jego uruchomienia. Przedterminowa spłata będzie wymagała uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego. Umowa posiada warunek zawieszający, polegający na przedstawieniu Kredytodawcy tj. KBC Bank NV Dublin Branch przez Kredytobiorcę tj. Kredyt Bank, zgody Komisji Nadzoru Finansowego na zaliczenie kwoty ww. kredytu podporządkowanego do funduszy własnych Banku.

- Dnia 3 czerwca 2008 r. Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 26 maja 2008 r. o wyrażeniu zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku środków pieniężnych w kwocie 100.000.000 CHF zgodnie z warunkami ww. umowy pożyczki podporządkowanej.
- Dnia 26 marca 2008 r. Zarząd Kredyt Banku S.A. podjął uchwałę o zarekomendowaniu do rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą projektu Uchwały w sprawie podziału zysku za 2007 rok na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. Powyższy projekt zakładał przeznaczenie na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy kwoty w wysokości 0,52 zł brutto na jedną akcję. Proponowany dzień ustalenia prawa do dywidendy to 3 lipca 2008 r., a proponowany dzień wypłaty dywidendy to 18 lipca 2008 roku.
- Dnia 4 kwietnia 2008 r. Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A., na podstawie & 24 ust. 1 pkt 3 Statutu Banku, na wniosek Zarządu Banku, dokonała wyboru biegłego rewidenta Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul Rondo ONZ 1, nr ewidencyjny 130, do przeprowadzenia niezależnego przeglądu i badania sprawozdań finansowych Kredyt Banku S.A. i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonych na dzień 30 czerwca 2008 roku i 31 grudnia 2008 roku.
- W dniu 28.05.2008 roku Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło między innymi uchwałę o wypłaceniu dywidendy za rok obrotowy 2007 w wysokości 0,52 zł brutto na jedną akcję, w łącznej kwocie 141.262.617,60 PLN, Do dywidendy uprawnionych było 271.658.880 akcji Banku serii od A do W. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był dzień 3 lipca 2008 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła dnia 18 lipca 2008 roku.
- Dnia 19 czerwca 2008 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBL European Private Bankers S.A. umowę wielowalutowego kredytu do kwoty stanowiącej równowartość 200 milionów EUR. Umowę kredytu zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 3 lata. Środki finansowe pozyskane z wyżej wymienionego kredytu zostały przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności Banku.

W I półroczu 2008 roku Bank nie zawarł istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru.

Informacja o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu:

Walne Zgromadzenie Spółki Kredyt International Finance B.V. (KIF B.V.), z siedzibą w Amsterdamie (spółki w 100% zależnej od Kredyt Banku S.A.) podjęło uchwałę o rozpoczęciu procesu likwidacji spółki KIF B.V. z dniem 15 lipca 2008 r. Na osobę likwidatora Spółki KIF B.V. powołano pana Michała Dwurzyńskiego. Od lipca 2005 roku Spółka KIF B.V. nie prowadziła działalności operacyjnej.

Spółka Kredyt International Finance B.V. została zarejestrowana 14 lutego 2001 r. w celu przeprowadzenia i obsługi emisji obligacji denominowanych w EURO oraz zajmowała się pozyskiwaniem środków finansowych na rynkach zagranicznych.

Informacja o umowach zawartych przez emitenta z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 09.04.2008 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 skróconego, jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania Banku i Grupy za I półrocze 2008 roku oraz badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania Banku i Grupy za 2008 rok. Łączna wartość wynagrodzenia wynikająca z tej umowy wyniosła netto 1 416 tys. zł (za

rok 2007: umowa z dnia 10.05.2007, 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 2008 roku, wartość wynagrodzenia wynikająca z tej umowy wyniosła netto 520 tys. zł (w roku 2007: 520 tys. zł) oraz umowę o przeprowadzenie uzgodnionych procedur w odniesieniu do wyniku oraz aktywów netto spółki zależnej Reliz Sp.z o.o., której wartość wyniosła netto 75 tys. zł (w roku 2007: 75 tys. zł).

5. Opis obszarów działalności, produktów i usług Grupy Kredyt Banku S.A.

5.1 Bankowość detaliczna

5.1.1 Obszar działalności, kanały dystrybucji oraz wyniki segmentu bankowości detalicznej

Segment Detaliczny w Grupie Kredyt Banku S.A. jest zdefiniowany jako obsługa klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP - roczne przychody poniżej 16 mln zł).

Najważniejszym kanałem dystrybucji jest tradycyjna sieć oddziałów bankowych. Według stanu na 30.06.2008 roku obejmowała ona 391 oddziałów, filii, punktów bankowych oraz agencji zlokalizowanych równomiernie na terenie całej Polski. Dostęp do produktów i usług bankowych dla klientów detalicznych możliwy jest równoległe przez internetową sieć obsługi KB24.

Uzupełnieniem sieci stworzonej przez Bank jest sieć Żagla S.A. składająca się z dwóch kanałów dystrybucji. Pierwszy z nich, służący przede wszystkim sprzedaży kredytów ratalnych, składa się z filii, przedstawicielstw oraz sklepów współpracujących. Drugi, dedykowany sprzedaży kredytów gotówkowych, kart kredytowych oraz wybranych usług z oferty Banku oraz WARTA S.A., stanowi sieć małych placówek działających pod nazwą Kredyt Punkt, która na koniec I półrocza 2008 roku liczyła 312 placówek.

Z uwagi na swoją specyfikę, w ramach segmentu detalicznego wyodrębniona jest obsługa klientów Private Banking, którą zapewnia 11 oddziałów podległych bezpośrednio Departamentowi Private Banking, stanowiącemu część Centrali Banku.

Obsługa małych i średnich przedsiębiorstw na pełnej księgowości realizowana jest przez mobilne zespoły obsługi, działające we wszystkich dużych miastach. Umożliwia to bezpośredni i szybki kontakt z klientem zwłaszcza w zakresie produktów kredytowych.

Sieć oddziałów detalicznych prowadzi również obsługę kasową, także dla klientów korporacyjnych.

Kontynuowany jest projekt mający na celu umożliwienie sprzedaży produktów bankowych za pośrednictwem sieci dystrybucji Grupy WARTA S.A.. Projekt ten ma bardzo duże znaczenie dla wdrożenia koncepcji sprzedaży krzyżowej produktów bankowych i ubezpieczeniowych.

Według stanu na koniec czerwca 2008 roku Kredyt Bank S.A. obsługiwał 985 tys. klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw.

w tys.	Stan na 30.06.2008	Stan na 31.03.2008	Stan na 31.12.2007	Stan na 30.09.2007	Stan na 30.06.2007
Klienci indywidualni	902	880	869	863	849
Małe i średnie przedsiębiorstwa	83	82	82	82	81
Liczba klientów ogółem	985	962	951	945	930

Na koniec czerwca 2008 roku liczba klientów korzystających z KB 24 wynosiła 306 tys. w porównaniu do 252 tys. na koniec czerwca 2007 roku (wzrost o 21,4%).

w tys.	Stan na 30.06.2008	Stan na 31.03.2008	Stan na 31.12.2007	Stan na 30.09.2007	Stan na 30.06.2007
Liczba użytkowników KB24	306	292	278	265	252
Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 w kwartale	3 674	3 457	3 340	2 994	2 892

W I półroczu 2008 roku segment detaliczny wypracował 58 661 tys. zł zysku brutto w porównaniu do 44 021 tys. zł zysku brutto osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wyniki te uwzględniają odpowiednio kwoty: -51 780 tys. zł oraz -35 119 tys. zł odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw.

5.1.2 Strategia produktowa w obszarze bankowości detalicznej

Grupa Kredyt Banku S.A. świadczy pełny wachlarz usług finansowych dzięki ścisłej współpracy Banku, podmiotów Grupy oraz podmiotów Grupy KBC w Polsce. Oferta obejmuje:

- tradycyjne produkty bankowe,
- produkty z zakresu SME,
- produkty consumer finance, we współpracy ze spółką Żagiel S.A.,
- produkty ubezpieczeniowe oferowane dzięki współpracy z Grupą WARTA S.A.,
- produkty KBC TFI (jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych),
- produkty leasingowe spółki Kredyt Lease,
- kredyty hipoteczne.

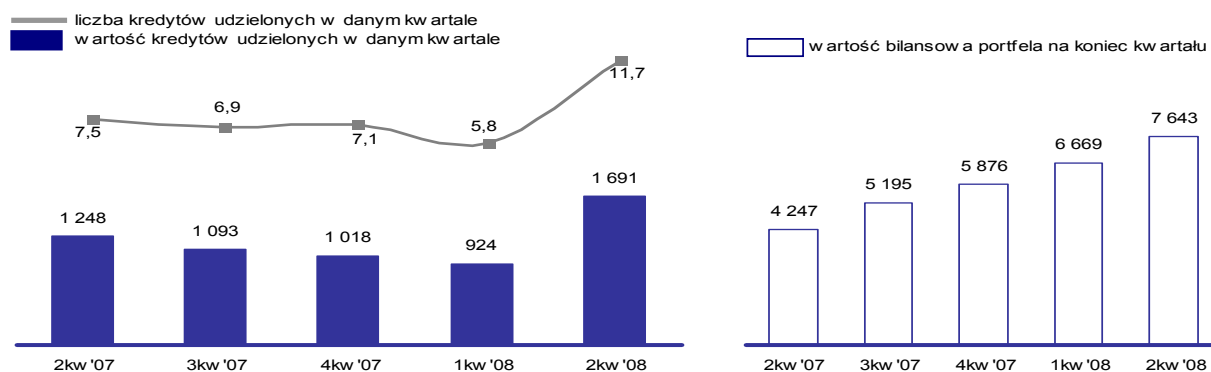
W I półroczu 2008 roku Grupa Kredyt Banku kontynuowała działania mające na celu rozwój bankowości detalicznej, wynikające ze strategii przyjętej na jesieni 2005 roku. Podstawowe elementy strategii produktowej to:

- sprzedaż kredytów mieszkaniowych,
- sprzedaż kredytów ratalnych i gotówkowych,
- karty kredytowe,
- tradycyjne produkty depozytowe - konta osobiste i konta oszczędnościowe,
- produkty dedykowane dla MŚP,

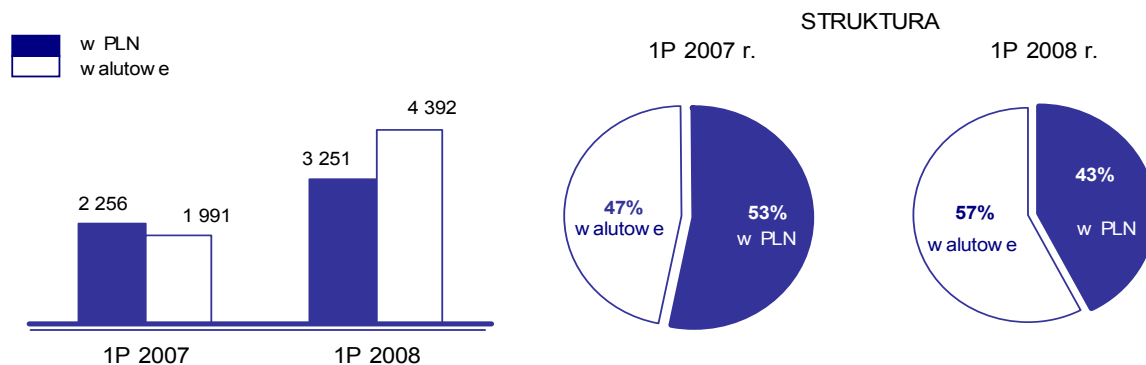
- wdrażanie nowych produktów w obszarze bancassurance we współpracy z Grupą WARTA oraz rozwój sprzedaży krzyżowej produktów bankowych i ubezpieczeniowych,
- sprzedaż jednostek funduszy inwestycyjnych KBC TFI w tym funduszy z gwarancją kapitału.

Kredyty mieszkaniowe

W I półroczu 2008 roku Bank udzielił 17,5 tys. kredytów mieszkaniowych, łączna wartość sprzedaży w tym okresie wyniosła 2 615,3 mln zł. W porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego sprzedaż kredytów wzrosła wartościowo o 46,9%. Stan zadłużenia z tytułu kredytów mieszkaniowych osiągnął poziom 7 643,4 mln zł (wzrost o 80,0%). Poniższe wykresy przedstawiają wielkość portfela kredytów mieszkaniowych i sprzedaży w tys. zł i tys. sztuk.



Poniższe wykresy przedstawiają wartość portfela kredytów mieszkaniowych w podziale na kredyty złotowe i walutowe w tys. zł oraz strukturę portfela na koniec I półrocza 2007 i I półrocza 2008 roku.

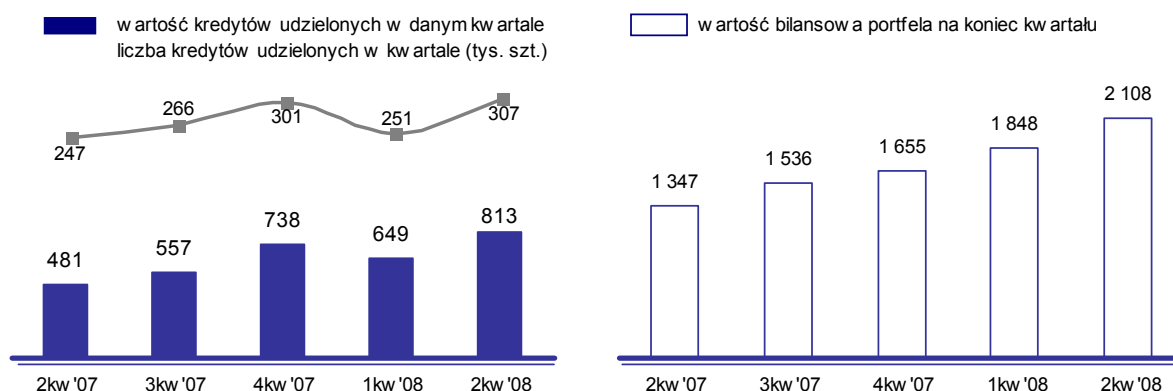


Kredyty ratalne i gotówkowe – współpraca z Żagiel S.A.

W I półroczu 2008 roku Grupa Kredyt Banku S.A. kontynuowała prace rozwojowe w obszarze wydzielonej linii biznesowej Consumer Finance. Miały one na celu usprawnienie zarządzania, dalszy rozwój sieci dystrybucji, oferty produktowej oraz platformy informatycznej. Prace prowadzone były na bazie spółki Żagiel S.A. oraz struktury organizacyjnej Kredyt Banku S.A.

W ramach spółki Żagiel S.A. funkcjonują dwa podstawowe kanały dystrybucji: służący sprzedaży kredytów ratalnych oraz sprzedaży kredytów gotówkowych, kart kredytowych i wybranych produktów z oferty Grupy Kredyt Banku S.A. oraz Grupy Warta S.A.

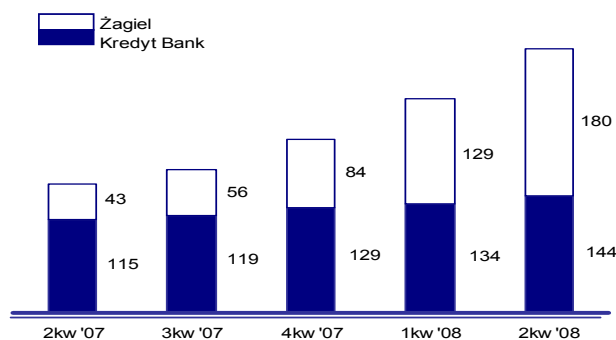
Łączna sprzedaż produktów kredytowych za pośrednictwem spółki Żagiel S.A. wyniosła w I półroczu 2008 roku 1 462,0 mln zł, co oznacza wzrost o 65,4% w stosunku do I półrocza 2007 roku. Poniższe wykresy przedstawiają wielkość portfela kredytów oraz sprzedaży, w tys. zł i tys. sztuk.



Kredyty gotówkowe sprzedawane są również przez sieć oddziałów Kredyt Banku S.A. Na 30.06.2008 roku portfel kredytów gotówkowych sprzedanych przez oddziały Banku wynosił 752,3 mln zł (wzrost o 143%).

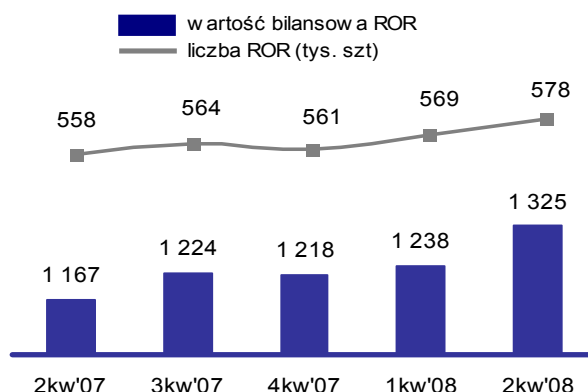
Karty kredytowe

Na koniec I półrocza 2008 roku, liczba kart kredytowych Grupy Kredyt Banku S.A. wyniosła 324 tys. sztuk. (wzrost o 105,1% w stosunku do końca I półrocza 2007 roku). Około 56% z tej liczby to karty sprzedane za pośrednictwem spółki Żagiel. Poniższy wykres przedstawia stan kart kredytowych na koniec okresu w tys. sztuk.

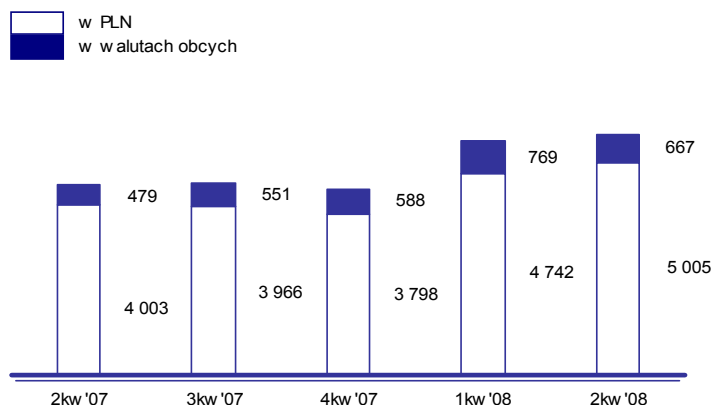


Tradycyjne produkty depozytowe

Na dzień 30.06.2008 roku liczba rachunków bieżących była o 3,6% wyższa w stosunku do stanu na dzień 30.06.2007 roku. Wartość depozytów zgromadzonych na tych rachunkach była wyższa o 13,5% w porównaniu do stanu na koniec I półrocza 2006 roku (patrz wykres, wartości na koniec okresu, w tys. zł).

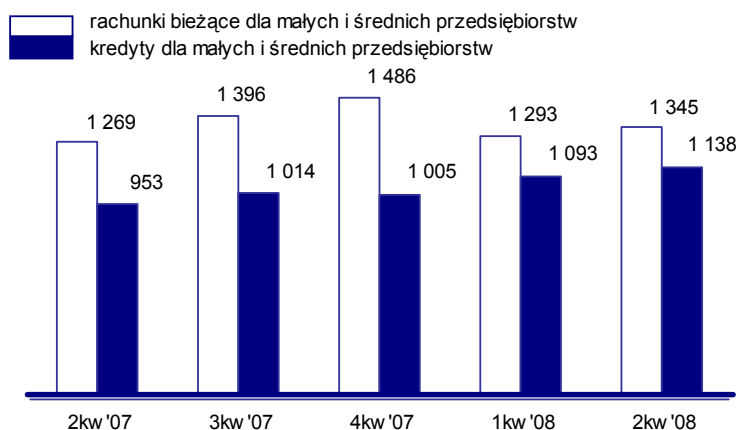


Wolumeny na Koncie Oszczędnościowym, które jest jednym z głównych produktów depozytowych, systematycznie wzrastają: wartość zgromadzonych środków na koniec I półrocza 2008 roku wyniosła prawie 5,7 mld zł, co oznacza wzrost o 26,4% w stosunku do końca I półrocza 2007 roku. Poniższy wykres przedstawia stan środków zgromadzonych na kontach oszczędnościowych złotych i walutowych, na koniec okresu, w tys. zł.



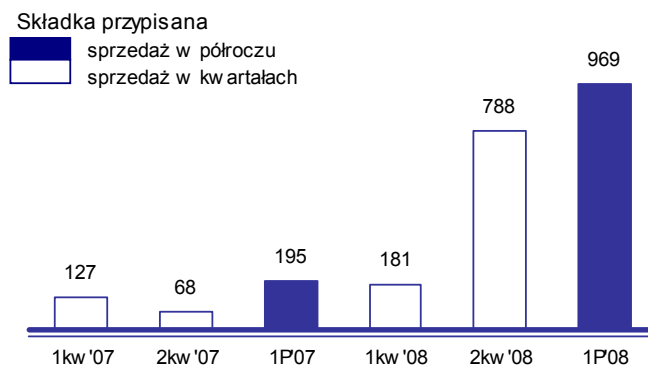
Małe i średnie przedsiębiorstwa

Na koniec I półrocza 2008 roku, wartość kredytów udzielonych małym i średnim przedsiębiorstwom wzrosła o 19% w porównaniu do końca I półrocza 2007. Wartość środków na rachunkach bieżących klientów SME po dwóch kwartałach 2008 roku była wyższa w stosunku do końca czerwca 2007 roku o 6%. Stan środków na rachunkach bieżących MŚP oraz zadłużenie z tytułu kredytów, w tys. zł, na koniec okresu przedstawia poniższy wykres.



Bancassurance – współpraca z Grupą TUiR WARTA

Rozszerzanie oferty produktów bankowo-ubezpieczeniowych oraz sprzedaży produktów ubezpieczeniowych poprzez sieć Banku to podstawowe założenie strategii Grupy Kredyt Banku S.A. W I połowie 2008 roku wartość składki przypisanej brutto z ubezpieczeń życiowych i majątkowych Grupy WARTA S.A. sprzedanych przez Grupę wzrosła prawie 5-krotnie w porównaniu do rezultatów osiągniętych w I połowie 2007 roku i wyniosła 969 mln zł. Wzrost ten wynikał w dużym stopniu ze świetnych wyników sprzedażowych Lokaty ubezpieczeniowej WARTA GWARANCJA (6 lub 12 miesięcznej polisy ubezpieczeniowej na życie lub dożycie przygotowanej przez TUŃ WARTA)) zrealizowanych w II kwartale 2008 roku. Dochody z tego tytułu wpływają na wynik odsetkowy Banku.

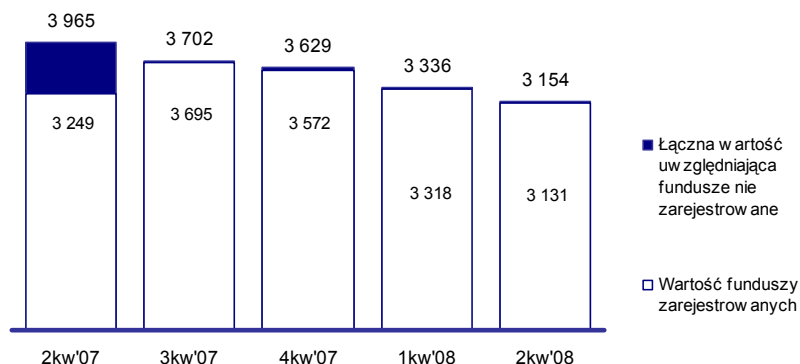


Podstawowe grupy produktów sprzedawanych przez sieć Grupy Kredyt Banku S.A. to:

- produkty inwestycyjno-ubezpieczeniowe – produkty depozytowe połączone z ubezpieczeniem na życie oraz otwarte i zamknięte fundusze inwestycyjne z ubezpieczeniem na życie,
- ubezpieczenia powiązane z kredytami – ubezpieczenia dla klientów kredytowych Żagla SA,
- ubezpieczenia wbudowane – ubezpieczenia na życie w ramach kredytu mieszkaniowego i gotówkowego, ubezpieczenia dla posiadaczy kart kredytowych, kont osobistych i rachunków bieżących dla MŚP,
- ubezpieczenia – samodzielne produkty (ubezpieczenia domu i mieszkania, ubezpieczenia osobiste, ubezpieczenia majątkowe dla MŚP).

Fundusze inwestycyjne – współpraca z KBC TFI

Na dzień 30.06.2008 roku łączna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych oraz funduszy ubezpieczeniowo – kapitałowych sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Grupy i zarządzanych przez KBC TFI S.A. wyniosła 3 154,1 mln zł (wielkość łącznie z funduszami nie zarejestrowanymi). W porównaniu do stanu na 30.06.2007 roku oznacza to spadek o 20,5%. Poniższy wykres przedstawia wielkość aktywów funduszy wg stanu na koniec okresu, w tys. zł.



Na koniec I połowy 2008 roku KBC TFI zarządzało aktywami o łącznej wartości 7,3 mld zł. Wartość aktywów w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez KBC TFI wyniosła 4,2 mld zł, co dało Towarzystwu 4,3% udziału w rynku na koniec czerwca 2008 roku oraz 5 pozycję wśród wszystkich towarzystw funduszy inwestycyjnych w Polsce. Z uwagi na strukturę produktową (znaczący udział funduszy zamkniętych z gwarancją kapitału) tempo spadku wartości aktywów KBC TFI było znacznie niższe od średniej rynkowej. Dla porównania na koniec I półrocza 2007 roku Towarzystwo miało 3,1%

udziału w rynku oraz 10 pozycję na rynku polskim. Na koniec I półrocza 2008 roku KBC TFI S.A. zarządzało łącznie 32 funduszami inwestycyjnymi.

5.2 Bankowość korporacyjna

5.2.1 Obszar działalności, kanały dystrybucji oraz wyniki bankowości korporacyjnej

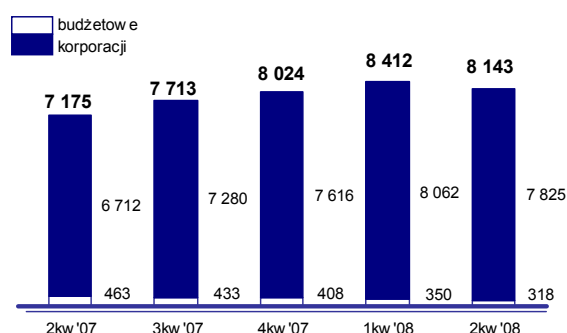
Segment Korporacyjny obejmuje współpracę z dużymi firmami (o rocznych przychodach przekraczających 16 mln zł) oraz jednostkami budżetowymi szczebla centralnego i samorządowego.

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 o obrotach powyżej 250 mln PLN utworzone zostało dodatkowo zlokalizowane w Warszawie Centrum, obsługujące klientów z całej Polski. Dodatkowo funkcjonuje 10 placówek przedstawicielskich podległych Centrom Bankowości Korporacyjnej o największym obszarze działania. Bezpośredni kontakt z klientem zapewniają Doradcy Klienta. W przypadku sprzedaży specjalistycznych produktów wsparciem dla nich są specjaliści produktowi - pracownicy jednostek organizacyjnych Centrali.

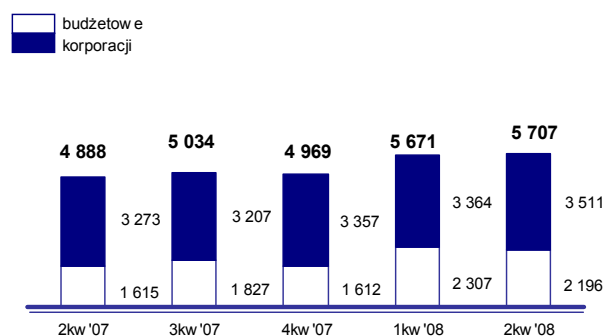
W przypadku produktów leasingowych obsługa prowadzona jest przez jednostki i pracowników spółki Kredyt Lease oferującej kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych i nieruchomości, a w zakresie środków transportu przez nową spółkę KBC Autolease, oferującą oprócz leasingu także usługi kompleksowego zarządzania flotą. W zakresie bankowości inwestycyjnej obsługa klientów korporacyjnych prowadzona jest we współpracy ze spółką KBC Securities, a inwestowanie wolnych środków w fundusze inwestycyjne zapewnia KBC TFI.

W I półroczu 2008 roku Grupa Kredyt Banku S.A. koncentrowała się na rozwoju oferty w zakresie leasingu, zarządzania gotówką, trade finance, oraz produktów służących zabezpieczeniu ryzyka rynkowego takich jak opcje, swapy i FRA. Prowadzone działania miały na celu umocnienie wizerunku Banku jako instytucji oferującej najwyższy poziom kompleksowych usług dla dużych firm. Efektem zwiększenia portfela kredytów i depozytów był wzrost sprzedaży. Poniższe wykresy przedstawiają stan depozytów oraz kredytów klientów korporacyjnych (w tym sektora publicznego) na koniec okresu, w mln zł., zgodnie z segmentacją stosowaną w Banku dla celów zarządczych.

Kredyty klientów



Depozyty klientów



W I półroczu 2008 roku segment korporacyjny wypracował 73 397 tys. zł zysku brutto w porównaniu do kwoty 141 161 tys. zł zysku brutto osiągniętych w I półroczu 2007 roku. Wynik ten uwzględnia ujemny wpływ salda odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów

oraz rezerw w kwocie – 17 497 tys. zł. W I półroczu 2007 roku wpływ salda odpisów był pozytywny i wyniósł + 60 880 tys. zł.

5.2.2 Strategia produktowa w obszarze bankowości korporacyjnej

W I półroczu 2008 roku Grupa Kredyt Banku S.A. prowadziła działania mające na celu lepsze dostosowanie istniejącej oferty do oczekiwań klientów oraz poprawę organizacji sprzedaży i jakości obsługi klienta. Podstawowe założenia strategii produktowej to :

- stworzenie kompleksowej oferty w zakresie zarządzania gotówką i płatności,
- rozwój produktów i usług Trade Finance z wykorzystaniem najlepszych praktyk i doświadczeń głównego akcjonariusza - Grupy KBC,
- rozwiązania w zakresie zabezpieczania ryzyka finansowego,
- rozwój usług leasingowych we współpracy z Kredyt Lease, z wykorzystaniem sieci sprzedaży KB S.A.

Bank oferuje kompleksową obsługę dla klientów korporacyjnych zarówno w zakresie tradycyjnych produktów bankowych jak również: treasury, trade finance oraz corporate finance. Oferta jest dostosowana zarówno do wielkości klienta jak i charakteru jego działalności: korporacje, duże i średnie przedsiębiorstwa oraz jednostki budżetowe.

Tradycyjne produkty z obszaru bankowości transakcyjnej: rachunki bieżące, lokaty, rachunki skonsolidowane (umożliwiające obsługę firm wielooddziałowych i zarządzanie płynnością grup kapitałowych) są uzupełnione m.in. przez System Płatności Masowych (umożliwiający identyfikację szczegółów płatności, ich przypisanie i rozliczenie z odpowiednimi kontami rozrachunkowymi dłużników w systemie księgowym klienta), Polecenie Zapłaty, karty płatnicze i kredytowe, a także obsługę gotówki: wpłaty i wypłaty gotówki w Oddziałach (otwarte i zamknięte), inkaso wpłat zamkniętych, zasilanie kas własnych klienta.

Bank oferuje pełny zakres tradycyjnych produktów kredytowych, tj. kredyty obrotowe w rachunku kredytowym i bieżącym, odnawialne i nieodnawialne, płatnicze oraz inwestycyjne, każdy z nich w walucie krajowej i zagranicznych (standardowo EUR, USD i GBP). Równocześnie dla klientów dostępne są także inne usługi o charakterze kredytowym takie jak: leasing, gwarancje bankowe, poręczenia i awale, finansowanie projektów i inwestycji, syndykacje oraz organizacja i obsługa emisji papierów dłużnych.

Osobną grupę usług stanowi kompleksowa obsługa transakcji handlowych, poza skupem i sprzedażą walut obcych m.in.: przekazy i czeki w obrocie zagranicznym, kredyty na finansowanie kontraktów eksportowych i działalności importowej, pokrycie wypłat z akredytyw własnych, gwarancje w obrocie zagranicznym, akredytywy dokumentowe, eksportowe inkaso dokumentowe, średnio- i długoterminowe kredyty eksportowe (MLT), dyskonto weksli, faktoring, forfaiting.

Bank posiada w swojej ofercie także produkty służące zabezpieczaniu ryzyka rynkowego, w szczególności ryzyka kursów walutowych i ryzyka stopy procentowej: opcje, swapy, FRA

Dodatkowo, za pośrednictwem KBC Securities i KBC Private Equity klienci Grupy mają dostęp do usług bankowości inwestycyjnej takich jak: doradztwo w zakresie fuzji i przejęć, restrukturyzacji kapitałowej, pozyskiwania kapitału (giełdy, inwestorzy, partnerzy finansowi), transakcje na rynkach kapitałowych (rynek pierwotny i wtórny, obligacje, podwyższenia kapitału, wezwania publiczne, wykupy), mezzanine finance, equity finance, MBO, LBO, MBI.

5.3 Segment skarbu oraz współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi

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. Obejmuje ona m.in. realizację na rzecz klientów transakcji opcyjnych, zabezpieczających ryzyko rynkowe.

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.

Na dzień 30.06.2008 Kredyt Bank prowadził 9 walutowych oraz 33 złotowe rachunki LORO dla 36 banków korespondentów (33 zagranicznych i 3 krajowych). Sieć korespondentów NOSTRO wynosiła 19 rachunków otwartych w 17 bankach i w pełni zaspokajała potrzeby rozliczeniowe Kredyt Banku.

5.4 Usługi powiernicze i działalność inwestycyjna

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 funkcjach Depozytariusz - rachunek klientów i Deponent oraz uczestnikiem Rejestru Papierów Wartościowych (RPW) prowadzonym przez Narodowy Bank Polski.

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 i emerytalne Bank świadczy usługi w zakresie pełnienia funkcji depozytariusza i agenta transferowego. Ponadto dla funduszy zamkniętych dokonujących publicznych emisji certyfikatów Bank świadczy usługi sponsora emisji. 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.

5.5 Opis obszarów działalności spółek Grupy

Żagiel S.A.

Według stanu na 30.06.2008 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 Grupy WARTA S.A. Oferuje swoim klientom kredyty ratalne, gotówkowe, kredyty mieszkaniowe i pożyczki hipoteczne dla osób fizycznych, leasing, rachunki EKSTRABIZNES i EKSTRAKONTO oraz wydawanie i obsługę kart kredytowych. Za jego pośrednictwem sprzedawane są również produkty ubezpieczeniowe Grupy WARTA S.A.. W oparciu o sieć dystrybucji Żagiel S.A. w 2007 roku wyodrębniono w Grupie Kredyt Banku S.A. linię biznesową consumer finance.

Kredyt Lease S.A.

Na 30.06.2008 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 klientów 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 30.06.2008 roku wynosił 64 179 tys. zł. Kredyt Trade uzupełnia obsługę administracyjną Banku przede wszystkim w obszarze obsługi i wynajmu nieruchomości i sprzętu.

Kredyt International Finance B.V. (KIF)

Według stanu na 30.06.2008 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 30.06.2008 roku spółka nie posiadała żadnych istotnych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych lub umów kredytowych.

Reliz

Na dzień 30.06.2008 kapitały zakładowe spółki Reliz wynosił 50 tys. zł. Głównym aktywem spółki jest budynek wielofunkcyjny ALTUS położony w Katowicach. Przedmiotem działalności spółki jest wynajem i zarządzanie tą nieruchomością.

6. Wyniki finansowe Grupy Kredyt Banku S.A. w I połowie 2008 roku

6.1. Struktura aktywów

Suma aktywów Grupy według stanu na dzień 30.06.2008 r. wyniosła 30 188 970 tys. zł w porównaniu z 24 165 556 tys. zł na 30.06.2007 roku i była wyższa o 24,9 %.

Pozycjami o największym udziale w strukturze aktywów są należności od klientów netto oraz inwestycyjne papiery wartościowe, które razem stanowiły 82,7% sumy aktywów na koniec I półrocza 2008 roku.

Najważniejszymi zmianami jakie zaszły w strukturze aktywów w porównaniu do I półrocza 2007 roku były:

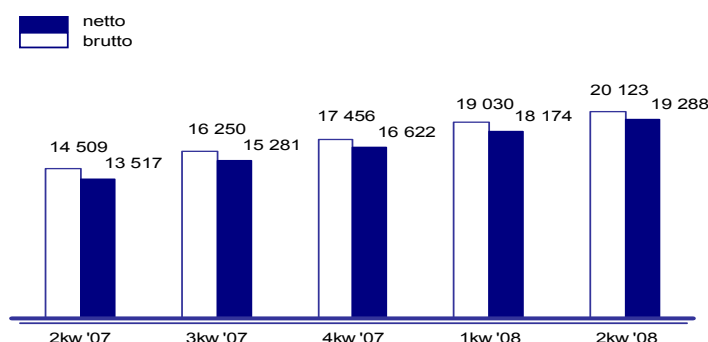
- wzrost udziału należności kredytowych netto od klientów z 55,9% do 63,9%. Jest to rezultatem istotnego wzrostu skali działalności kredytowej, przede wszystkim portfela kredytów mieszkaniowych oraz kredytów konsumpcyjnych, co pozwoliło na wzrost udziału Grupy Kredyt Banku S.A. w rynku kredytowym,
- spadek udziału inwestycyjnych papierów wartościowych w sumie aktywów z 22,7% do 18,8% będący rezultatem wzrostu skali działalności kredytowej.

Wartość poszczególnych składników aktywów przedstawia poniższa tabela (tys.zł):

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 365 384	611 690	555 167
Należności od banków brutto	985 910	2 456 352	2 921 670
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 260	-2 260	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	12 523	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	982 493	465 027	355 333
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	838 843	495 095	336 449
- instrumenty pochodne zabezpieczające	5 658	34 025	13 739
Należności od klientów brutto	20 123 292	17 456 184	14 509 497
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-835 722	-834 327	-992 564
Inwestycyjne papiery wartościowe	5 685 402	5 482 335	5 483 977
- dostępne do sprzedaży	3 930 594	3 437 169	3 340 059
- utrzymywane do terminu zapadalności	1 754 808	2 045 166	2 143 918
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	11 262	12 174	11 802
Rzeczowe aktywa trwałe	404 218	396 446	385 944
Wartości niematerialne	62 415	67 212	74 465
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	36 052	36 052	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	164 809	150 658	164 711
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	1 309	2 458
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	767	185 470
Nieruchomości inwestycyjne	215 320	219 509	
Inne aktywa	139 029	113 957	137 385
Aktywa razem	30 188 970	27 128 180	24 165 556

Wzrost sumy bilansowej Grupy Kredyt Banku S.A. w I połowie 2008 roku był rezultatem przede wszystkim kontynuacji wzrostu skali działalności kredytowej. Wartość należności od klientów netto wyniosła na koniec I półrocza 2008 roku 19 287 570 tys. zł w porównaniu do 13 516 933 tys. zł na koniec I półrocza 2007 roku (wzrost o 42,7%). Wzrost ten był rezultatem dobrych wyników w zakresie

sprzedaży kredytów mieszkaniowych i konsumpcyjnych. Należności kredytowe klientów, w tys. zł, na koniec okresu przedstawia poniższy wykres.



Jakość portfela kredytowego

Grupa w I półroczu 2008 roku kontynuowała proces ograniczania portfela należności zagrożonych poprzez działania restrukturyzacyjne, windykacyjne oraz sprzedaż wierzytelności. W rezultacie wspomnianych operacji oraz poprawy sprzedaży zwłaszcza w obszarze kredytów detalicznych nastąpił niemal dwukrotny spadek udziału należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w sumie należności kredytowych klientów brutto. Na koniec I półrocza 2008 roku wskaźnik ten ukształtował się na poziomie 5,5% w porównaniu do 10,6% na koniec I półrocza 2007 roku. W porównaniu do końca I półrocza 2007 roku wartość portfela należności zagrożonych, tj. takich, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, obniżyła się o 27,8%.

w tys. zł	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	19 013 300	16 312 565	12 973 110
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	1 109 992	1 143 619	1 536 387
Razem należności brutto od klientów (z odsetkami)	20 123 292	17 456 184	14 509 497
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	835 722	834 327	992 564
w tym : odpisy na utratę wartości należności nieregularnych, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	785 219	792 087	938 449
Razem należności netto od klientów	19 287 570	16 621 857	13 516 933
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	5,5%	6,6%	10,6%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	70,7%	69,3%	61,1%

Liczba i wartość tytułów egzekucyjnych oraz wartość zabezpieczeń, ustanowionych na rachunkach lub aktywach klientów

W I półroczu 2008 roku w ramach działań mających na celu odzyskanie należności od niesolidnych klientów wystawiono 6 794 bankowe tytuły egzekucyjne na łączną kwotę 62 954,7 tys. zł. W I półroczu 2007 roku wystawiono 18 595 bankowych tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 61 513,2 tys. zł.

W przypadku należności, w stosunku do których zidentyfikowano utratę wartości, łączna wartość przyjętych przez Bank zabezpieczeń, które zostały uwzględnione w szacunkach przyszłych przepływów pieniężnych, na dzień 30.06.2008 wynosiła 279 833 tys. zł. Na dzień 30.06.2007 wartość ta wynosiła 464 394 tys. zł.

Należności kredytowe brutto klientów – struktura podmiotowa

Najważniejszą zmianą w strukturze podmiotowej portfela kredytowego Grupy jest zgodny z założeniami strategii, dalszy wzrost udziału należności kredytowych od osób fizycznych w sumie należności od klientów. Na 30.06.2008 roku wyniósł on 59,9% (wzrost o 8,1 p.p.).

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Osoby fizyczne*	59,9%	55,2%	51,8%
- kredyty w rachunku bieżącym	5,4%	6,2%	7,6%
-skupione wierzytelności	0,1%	0,1%	0,2%
- kredyty terminowe	7,2%	11,2%	13,5%
- kredyty gotówkowe i ratalne	23,7%	21,4%	22,0%
- kredyty mieszkaniowe	63,4%	61,0%	56,5%
- zrealizowane gwarancje	0,0%	0,0%	0,0%
- pozostałe należności	0,2%	0,1%	0,2%
Klienci korporacyjni	38,4%	42,5%	45,0%
- kredyty w rachunku bieżącym	23,8%	21,6%	20,2%
- kredyty terminowe	70,3%	73,2%	74,7%
- skupione wierzytelności	0,3%	0,4%	0,4%
- zrealizowane gwarancje	0,1%	0,1%	0,3%
-pozostałe należności	5,4%	4,7%	4,4%
Budżet	1,7%	2,3%	3,2%
- kredyty w rachunku bieżącym	0,2%	0,2%	2,5%
- kredyty terminowe	99,8%	99,8%	97,5%
- skupione wierzytelności	0,0%	0,0%	0,0%
Razem	100,0%	100,0%	100,0%

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

6.2. Struktura zobowiązań i kapitałów własnych

Na koniec I półrocza 2008 roku podobnie jak rok wcześniej główną kategorią zobowiązań były zobowiązania wobec klientów. Na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy jej wartość wzrosła o 12,8%. Udział zobowiązań wobec klientów w sumie zobowiązań i kapitałów wyniósł na koniec I półrocza 2008 roku 64,1% (spadek o 6,9 p.p.).

Na poziomie zbliżonym do stanu z końca 2007 roku utrzymał się udział zobowiązań wobec banków (w tym wobec banku centralnego) w sumie zobowiązań i kapitałów własnych. Na koniec I półrocza 2008 roku wyniósł on 23,7% wobec 13,0% na koniec I półrocza 2007 roku. Było to przede wszystkim rezultatem zwiększenia finansowania działalności podstawowej Kredyt Banku S.A. środkami pochodzącymi z pożyczek pozyskiwanych od podmiotów Grupy KBC.

Wartość składników zobowiązań i kapitałów własnych przedstawia poniższa tabela (tys. zł):

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Zobowiązania wobec banku centralnego	1 590	1 101 661	2 061
Zobowiązania wobec banków	7 157 731	5 301 449	3 148 703
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	787 484	474 370	312 915
- instrumenty pochodne zabezpieczające	57 832	44 178	22 635
Zobowiązania wobec klientów	19 338 765	17 088 638	17 147 910
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	50 126	543 135
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	20 478	7 228	15 312
Rezerwy	122 672	161 034	165 586
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 317	872	1 174
Pozostałe zobowiązania	364 417	272 263	298 417
Zobowiązania podporządkowane	208 800	394 235	414 349
Kapitał własny razem	2 185 716	2 276 304	2 115 994
Zobowiązania i kapitały własne razem	30 188 970	27 128 180	24 165 556

Zobowiązania wobec klientów – struktura podmiotowa i rodzajowa

W strukturze depozytów klientów Grupy na koniec I półrocza 2008 roku wzrósł udział depozytów klientów detalicznych i sektora budżetowego przy jednoczesnym spadku udziału depozytów klientów korporacyjnych. Utrzymała się tendencja wzrostu udziału depozytów bieżących osób fizycznych.

Zobowiązania wobec klientów Grupy	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Osoby fizyczne*	58,7%	60,3%	57,6%
- w rachunku bieżącym	73.0%	68.3%	70.4%
- depozyty terminowe	25.3%	30.6%	29.1%
- pozostałe	1.8%	1.0%	0.5%
Klienci korporacyjni	27.0%	27.7%	30.4%
- w rachunku bieżącym	46.4%	52.5%	43.4%
- depozyty terminowe	53.4%	47.3%	54.8%
- pozostałe	0.1%	0.2%	1.8%
Budżet	14.2%	12.0%	12.0%
- w rachunku bieżącym	73.8%	65.0%	55.6%
- depozyty terminowe	26.2%	35.0%	44.4%
- pozostałe	0,0%	0,0%	0,0
Razem	100,0%	100,0%	100,0%

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

6.3. Pozycje pozabilansowe

Wartość poszczególnych składników pozycji pozabilansowych przedstawiona jest w punkcie 3 skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonego za I półrocze 2008 roku.

Widoczny wzrost wartości pozycji pozabilansowych, przede wszystkim zobowiązań otrzymanych i związanych z realizacją operacji kupna/sprzedaży jest rezultatem wzrostu aktywności biznesowej i większej liczby operacji z klientami.

Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach z uwzględnieniem udzielonych jednostkom powiązanim emitenta

Na dzień 30.06.2008 roku Bank nie udzielił gwarancji, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednemu podmiotowi lub podmiotom jednej grupy kapitałowej.

Na dzień 30.06.2007 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 226 983 tys. zł. Ich średnie okresy zapadalności wyniosły na dzień 30.06.2007 roku trzy lata i dwa miesiące. Powyższe gwarancje zostały udzielone na warunkach rynkowych.

6.4. Struktura rachunku zysków i strat

Zysk netto Grupy za I półrocze 2008 roku wyniósł 144 808 tys. zł i był niższy o 20,3% w porównaniu do I półrocza 2007 roku. Zysk brutto Grupy w I półroczu 2008 roku wyniósł 187 573 i (o 18,8% mniej niż w I półroczu roku ubiegłego. Najważniejszymi czynnikami, który wpłynęły na różnice pomiędzy porównywanymi okresami były:

- obciążenie wyników I półrocza 2008 roku kwotą -33 050 tys. zł odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw (w przeciwieństwie do I półrocza 2007 roku kiedy odpisy netto osiągnęły wartość dodatnią + 33 873 tys. zł),
- poniesienie w I półroczu 2008 roku wyższych o 18,1% niż w porównywalnym okresie roku ubiegłego, kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu, w kwocie 535 829 tys. zł (w porównaniu do 453 895 tys. zł w I półroczu 2007 roku).

Jednocześnie Grupa odnotowała w I półroczu 2008 roku wzrost o 16,6% dochodu operacyjnego netto. Na poprawę wyników z działalności podstawowej wpłynęły przede wszystkim:

- dalszy dynamiczny wzrost wartości portfela kredytów detalicznych możliwy dzięki wzrostowi skali sprzedaży kredytów mieszkaniowych i kredytów konsumpcyjnych,
- wzrost wartości portfela depozytowego i skali operacji z klientami,
- wzrost skali sprzedaży i dochodów z tytułu kart płatniczych.

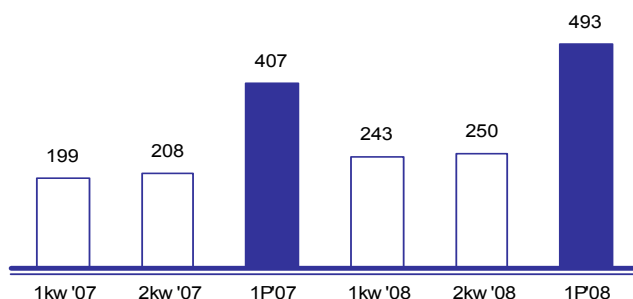
Główne składniki rachunku zysków i strat Grupy, zaprezentowano w poniższej tabeli.

w tys. zł	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	493 308	406 547	21,3%
Wynik z tytułu prowizji	143 592	149 425	-3,9%
Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (włączając przychody z tytułu dywidend oraz wynik z transakcji zabezpieczających i zabezpieczanych)	99 775	78 350	27,3%
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	20 689	15 431	34,1%
Dochody ogółem	757 364	649 753	16,6%

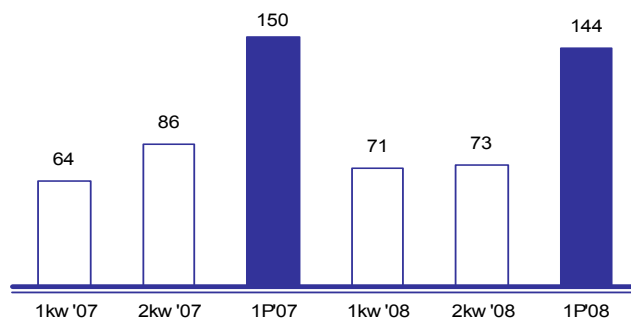
Koszty działania banku, koszty ogólnego zarządu i amortyzacja	-535 829	-453 895	18,1%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i	-33 050	33 873	n.a.
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-912	1 141	n.a.
Zysk brutto	187 573	230 872	-18,8%
Podatek dochodowy	-42 765	-49 251	-13,2%
Zysk netto (przypadający na akcjonariuszy Banku)	144 808	181 621	-20,3%

Wynik z tytułu odsetek oraz prowizji i opłat wypracowany przez Grupę w I półroczu 2008 roku wyniósł 636 900 tys. zł i był o 14,6% wyższy od osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego (555 972 tys. zł). Wzrost ten był rezultatem zwiększenia sprzedaży produktów o znaczeniu strategicznym dla Grupy takich jak kredyty mieszkaniowe, kredyty konsumpcyjne, karty kredytowe oraz produkty ubezpieczeniowe oferowane we współpracy z TUIR WARTA S.A.

Wynik z tytułu odsetek był wyższy w porównaniu do roku I półrocza 2007 roku o 21,3%. Powodem widocznej różnicy tempa przyrostu wartości portfela kredytowego oraz wyniku z tytułu odsetek jest fakt iż część dochodów realizowanych z walutowych kredytów mieszkaniowych prezentowana jest w ramach wyniku z operacji wymiany, który jest częścią wyniku z działalności handlowej. Drugim z powodów jest spadek marż realizowanych na działalności kredytowej w rezultacie wzrostu udziału kredytów mieszkaniowych w strukturze portfela kredytowego Grupy Kredyt Banku S.A. Wynik z tytułu odsetek w latach 2007-2008, w mln zł, prezentuje poniższy wykres:



Wynik z tytułu prowizji i opłat był niższy od w porównaniu do I półrocza 2007 o 3,9%. Poziom wyniku z tytułu prowizji i opłat w poszczególnych kwartałach 2007-2008, w mln zł prezentuje poniższy wykres:



Przyczyną obniżenia wyniku z tytułu prowizji i opłat w porównaniu do I półrocza 2007 roku był spadek o 39,4% przychodów z prowizji za dystrybucję i zarządzanie produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi. W I półroczu 2008 roku wyniosły one 19 927 tys. zł, w porównaniu do 32 860 tys. zł w I półroczu 2007 roku. Spadek ten związany jest z pogorszeniem koniunktury giełdowej i znacznym ograniczeniem sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych.

Kategorią przychodów prowizyjnych, która odnotowała największy wzrost w porównaniu do I półrocza 2007 roku są przychody z opłat i prowizji z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów. Wynik uwzględniający koszty i opłaty związane z tą działalnością wzrósł w porównaniu do I półrocza 2007 roku o 44,7%, do kwoty 35 394 tys. zł (w porównaniu do 24 463 tys. zł w I półroczu 2007 roku). Poniższa tabela prezentuje strukturę przychodów prowizyjnych w I półroczu 2007 i 2008 roku.

	01.01.2008 - 30.06.2008		01.01.2007 - 30.06.2007	
	Struktura	%	Struktura	%
Opłaty i prowizje z transakcji depozytowych z klientem	62 804	34,1%	65 474	37,3%
Opłaty i prowizje z obsługi kart płatniczych i bankomatów	61 874	33,6%	40 011	22,8%
Prowizje za dystrybucję i zarządzanie produktami inwestycyjno - ubezpieczeniowymi	19 927	10,8%	32 860	18,7%
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	19 874	10,8%	20 224	11,5%
Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych	8 395	4,6%	7 924	4,5%
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	6 698	3,6%	4 896	2,8%
Prowizje z tytułu działalności powierniczej	1 468	0,8%	1 213	0,7%
Pozostałe opłaty i prowizje	3 240	1,8%	3 139	1,8%
Razem	184 280	100%	175 741	100%

Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (łącznie z przychodami z dywidend oraz wynikiem na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych) wyniósł w I półroczu 2008 roku 99 775 tys. zł, tj. o 27,3% więcej niż w analogicznym okresie 2007 roku. O 35,1% wyższy był wynik na działalności handlowej, który wyniósł 101 767 tys. zł w porównaniu do 75 338 tys. zł w porównywalnym okresie roku ubiegłego. Wynik ten obejmuje rezultaty wyceny i sprzedaży aktywów przeznaczonych do obrotu i wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z instrumentów pochodnych i wynik z operacji wymiany. Poprawa dotyczyła głównie wyniku z operacji wymiany.

Koszty funkcjonowania Grupy w I połowie 2008 roku wyniosły 535 829 tys. zł. i ukształtowały się na poziomie wyższym od roku poprzedniego o 18,1%. Na wyższym poziomie ukształtowały się zarówno koszty osobowe jak i rzeczowe.

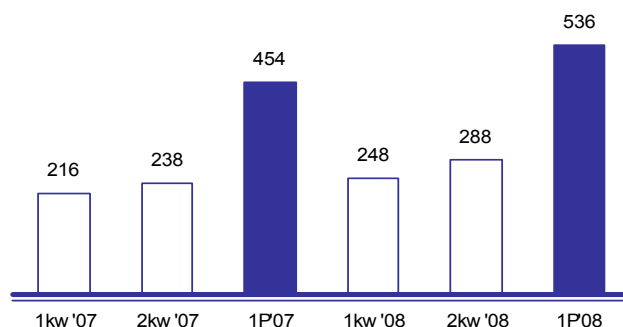
Koszty pracownicze wzrosły o 14,5%. Jedną z przyczyn był wzrost zatrudnienia związany z rozwojem sieci dystrybucji zarówno w spółce Żagiel jak i w KB S.A. W porównaniu do końca I półrocza 2007 roku zatrudnienie w Grupie wzrosło o 8,6% t.j. o 550 etatów. Dodatkowym czynnikiem był wzrost poziomu płac związany ze wzrostem gospodarczym jak również zmiany w zarządzaniu i systemach motywacyjnych skorelowanych z wynikami sprzedaży.

Wzrost w obszarze kosztów działania o 28,5% dotyczył przede wszystkim kosztów utrzymania i wynajmu budynków, marketingu i reklamy, informatyki, opłat pocztowych i telekomunikacyjnych oraz usług transportowych. Wzrosty te wynikały z prac mających na celu rozwój i modernizację infrastruktury sprzedażowej i funkcji back-office co wiąże się z koniecznością poniesienia

dotychczasowych wydatków na dostosowanie systemów wsparcia informatycznego. Z uwagi na prowadzone w II kwartale działania polegające na przeglądzie struktury kosztów oraz zmiany w systemie zarządzania kosztami część wydatków poniesionych w tym okresie miała charakter jednorazowy. Bez ich uwzględnienia dynamika wzrostu kosztów działania byłaby niższa o ok. 4 p.p.

Koszty amortyzacji pozostały na niezmiennym poziomie.

Poziom kosztów działania, kosztów ogólnego zarządu i amortyzacji, w poszczególnych kwartałach 2007 i 2008 roku, w mln zł przedstawiają poniższe wykresy:



Wskaźnik koszty funkcjonowania do dochodów w I połowie 2008 roku wyniósł 70,7%, co oznacza pogorszenie w stosunku do I połowy 2007 roku o 0,9 p.p.

W I połowie 2008 roku wynik z tytułu odpisów netto na utratę wartości należności kredytowych i innych aktywów oraz rezerwy był ujemny i wyniósł –33 050 tys. zł. w porównaniu do pozytywnego wpływu na wynik I połowy 2007 roku w kwocie 33 873 tys. zł. Było to rezultatem wzrostu w I półroczu 2008 roku poziomu odpisów na należności osób fizycznych przede wszystkim z tytułu kredytów konsumpcyjnych, przy jednoczesnym zmniejszeniu poziomu odwróceń odpisów na należności klientów korporacyjnych, które zasilają w większym stopniu wynik finansowy Grupy w I półroczu 2007 roku.

Podatek dochodowy obciążył wynik Grupy w I półroczu 2008 roku kwotą –42 765 tys. zł. i był o 13,2% niższy od podatku w I półroczu 2007 roku (–49 251 tys. zł).

7. Zarządzanie ryzykiem

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 opiniuje działania Zarządu w tym zakresie.

Bezpośrednim zarządzaniem określonym rodzajem ryzyka zajmują się poszczególne komitety:

- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami – odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem w portfelu bankowym i handlowym oraz za zarządzanie strukturalną płynnością Banku,
- Komitet Ryzyka Operacyjnego – nadzorujący proces zarządzania ryzykiem operacyjnym,
- Komitet Ryzyka Kredytowego – sprawujący nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem kredytowym.

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

Pomiarem i monitorowaniem wszystkich rodzajów ryzyk w Kredyt Banku zajmuje się Departament Zarządzania Ryzykiem. Jest to jedyna komórka raportująca 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.

Konsekwentnie realizowane są nadrzędne cele polityki zarządzania ryzykiem dotyczące przede wszystkim przestrzegania zewnętrznych i wewnętrznych limitów oraz optymalizowania i mitygowania ryzyka w postaci procesu ciągłego monitorowania. Proces zarządzania ryzykiem jest ściśle powiązany z procesem zarządzania kapitałem. Najważniejszym celem zarządzania kapitałem w Banku jest jego optymalizacja, oczywiście przy równoczesnym spełnieniu zewnętrznych wymogów kapitałowych. Osiągnięciu tego celu służy wdrożony w 2007 roku proces ICAAP (Proces Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego).

Bardziej szczegółowe dane dotyczące zarządzania ryzykiem oraz stosowanych miar ryzyka znajdują się w nocie 75 do skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonego za I półrocze 2008 roku.

7.1 Ryzyko kredytowe

Polityka kredytowa i zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A. definiowane jest jako potencjalne niekorzystne odchylenie od wartości oczekiwanej instrumentu finansowego wynikające z niewywiązania się ze zobowiązań przez kredytobiorcę/pożyczkobiorcę, gwaranta/regwaranta, kontrahenta (odnosi się do transakcji skarbcowych) lub emitenta (w przypadku instrumentów dłużnych), z uwagi na niewypłacalność lub brak chęci wykonania płatności lub w związku ze zdarzeniami lub środkami zastosowanymi przez władze polityczne lub monetarne konkretnego kraju.

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.

W ramach organizacji systemu zarządzania ryzykiem głównymi uczestnikami zaangażowanymi w proces zarządzania ryzykiem kredytowym są:

- Rada Nadzorcza.
- Komitet Audytu.
- Zarząd Banku.
- Członek Zarządu odpowiedzialny za Finanse i Ryzyko.
- Komitet Ryzyka Kredytowego.
- Biuro Ryzyka Kredytowego w Departamencie Zarządzania Ryzykiem.

- Departament Kredytów MSP i Korporacyjnych.
- Departament Kredytów Detalicznych.
- Zarządzający liniami biznesowymi.
- Departament Audytu i Inspekcji.

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

W celu ograniczenia ryzyka związanego z koncentracją zaangażowania kredytowego Bank stara się intensywnie rozwijać akcję kredytową w stosunku do małych i średnich przedsiębiorstw, a także klientów indywidualnych.

Poza standardowymi zabezpieczeniami zawartymi w umowach kredytowych, nie odbiegającymi od praktyki sektorowej (hipoteki, przewłaszczenia, zastawy rejestrowe, poręczenia, gwarancje, cesje należności). Bank nie stosuje innych zabezpieczeń kredytowych np. derywatów kredytowych.

Bank monitoruje ustanowione prawne zabezpieczenia transakcji kredytowych poprzez ocenę wartości przyjętych zabezpieczeń na podstawie dokumentów składanych przez kredytobiorcę (w tym wycen rzeczoznawców majątkowych) oraz wewnętrznych baz danych zawierających historyczną informację na temat odzyskiwalności zabezpieczeń.

W związku z zastosowaniem przez Bank podejścia, o którym mowa w paragrafie 14 Uchwały nr 1/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 roku, od dnia 1 stycznia 2008 roku Bank stosuje metodę standardową na użytek wyliczania wymogu z tytułu ryzyka kredytowego. Bank wdrożył narzędzia informatyczne umożliwiające obliczanie wymogów kapitałowych zgodnie z metodą standardową, jak również zbudował i wdrożył modele umożliwiające wyznaczenie parametrów niezbędnych do obliczania wymogów kapitałowych metodą podstawowych ratingów wewnętrznych (FIRB). Pokrycie ratingami wewnętrznymi należności kredytowych bilansowych i pozabilansowych wobec kontrahentów innych niż banki i rządy na dzień 30.06.2008 wyniosło 95.82%.

Zaangażowanie wobec dziesięciu największych klientów korporacyjnych (stan na dzień 30.06.2008 roku)

Podmiot	Udział % w portfelu
Klient 1	3,0
Klient 2	2,6
Klient 3	2,6
Klient 4	2,5
Klient 5	2,4
Klient 6	2,3
Klient 7	2,2
Klient 8	2,2
Klient 9	2,1
Klient 10	1,7
Razem	23,6

Zaangażowanie w segmentach branżowych

Branża	Zaangażowanie	Dane porównywalne	Dane porównywalne
	%	Zaangażowanie	Zaangażowanie
	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
	<i>niezbadane</i>		<i>niezbadane</i>
Działalność produkcyjna	31,5	33,5	28,0
Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego	22,4	20,8	21,3
Pośrednictwo finansowe	15,3	17,8	15,0
Obsługa nieruchomości i wynajem	10,0	9,0	11,3
Budownictwo	5,6	4,1	4,4
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	4,7	3,9	5,5
Administracja publiczna i obrona narodowa, gwarantowana prawnie opieka socjalna	3,0	4,0	5,1
Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	1,9	1,9	2,0
Górnictwo i kopalnictwo	1,5	1,0	0,1
Ochrona zdrowia i opieka socjalna	1,1	1,0	1,0
Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	1,0	1,0	1,0
Hotele i restauracje	0,8	0,9	1,1
Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	0,8	0,8	3,9
Edukacja	0,2	0,3	0,3
Razem	100	100	100

Zaangażowanie geograficzne

Województwo	Struktura kredytów	Dane porównywalne	Dane porównywalne
	brutto w %	Struktura kredytów	Struktura kredytów
	30.06.2008	brutto w %	brutto w %
	<i>niezbadane</i>	31.12.2007	30.06.2007
			<i>niezbadane</i>
Mazowieckie	23,2	23,9	23,2
Lubelskie	14,8	13,6	14,3
Dolnośląskie	10,7	10,6	10,5
Wielkopolskie	8,4	9,1	9,5
Małopolskie	7,2	7,8	6,6
Pomorskie	6,8	6,9	6,7
Śląskie	6,7	6,8	8,6
Zachodniopomorskie	4,4	4,3	3,5
Łódzkie	3,9	3,8	3,6
Podlaskie	3,2	3,1	3,3
Kujawsko-pomorskie	2,7	2,5	2,5
Podkarpackie	2,6	2,3	2,4
Warmińsko-mazurskie	2,2	2,3	2,2
Lubuskie	1,3	1,1	1,0
Świętokrzyskie	1,2	1,2	1,3
Opolskie	0,7	0,6	0,6
Nierezydent	0,2	0,1	0,2
Razem	100	100	100

7.2 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 przeprowadzanymi 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 odpowiedniej wielkości portfeli płynnych papierów wartościowych (obligacji rządowych);
- wykonywanie transakcji na instrumentach pochodnych;
- utrzymywanie zróżnicowanego portfela depozytów w kategoriach terminów i klientów;
- 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 oceny stabilności bazy depozytowej oraz raportu luki płynności, m.in. poprzez monitorowanie niedopasowania terminów zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań, co umożliwia prognozowanie zapotrzebowania na środki płynne oraz uniknięcie nadmiernej koncentracji wypłat środków w jednym terminie. Płynność finansowa Banku monitorowana jest również w oparciu o system wskaźników obrazujących strukturę zobowiązań i należności dla pasm terminowych od 7 dni do 5 lat t.j.: wskaźnik płynności – Stock Liquidity Ratio (SLR) – wskaźnik płynności krótkoterminowej (do 5 dni roboczych), wskaźnik płynności – Liquidity Mismatch Ratio (LMR) – wskaźnik płynności (do 3, 6 miesięcy) i wskaźnik płynności – Coverage Ratio (CR) – wskaźnik płynności informujący o stopniu finansowania długoterminowych aktywów długoterminowymi pasywami (1, 2, 3 i 5 lat).

W pierwszym półroczu 2008 zostały wprowadzone miary oraz limity płynności dla pasm 3, 6 i 12 miesięcy. Płynność Banku w horyzoncie 1 miesiąc prezentuje w miejsce wskaźnika LMR zestaw nadzorczych miar płynności. W Banku kontynuowane są prace nad metodologią urealniania raportu opisującego lukę płynności. Urealnianie luki ma na celu pokazanie prawdziwego obrazu płynności – Bank modeluje zachowania klientów (ilość odnawianych depozytów terminowych; kwoty przyznanych lecz jeszcze nie pociągniętych kredytów) oraz uwzględni wyniki tych analiz w obrazie płynności.

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. Oprócz województwa mazowieckiego baza depozytowa nie wykazuje również istotnej koncentracji geograficznej.

Zobowiązania Banku wobec klientów w podziale na województwa przedstawiają się następująco:

Województwo	Struktura	Struktura	Struktura
	depozytów	depozytów	depozytów
	w %	w %	w %
	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
mazowieckie	34,0%	31,4%	32,5%
dolnośląskie	8,0%	8,4%	8,7%
małopolskie	7,8%	7,2%	6,7%
podlaskie	6,4%	5,9%	5,9%
łódzkie	6,3%	6,4%	6,3%
pomorskie	6,1%	6,8%	5,9%
lubelskie	5,6%	5,9%	5,4%
wielkopolskie	5,6%	6,3%	6,0%
śląskie	5,5%	5,8%	7,2%
podkarpackie	3,9%	4,1%	4,2%
zachodniopomorskie	3,3%	3,6%	3,3%
kujawsko-pomorskie	2,4%	2,7%	2,6%
warmińsko-mazurskie	1,9%	2,1%	2,0%
świętokrzyskie	1,4%	1,6%	1,5%
lubuskie	1,0%	1,2%	1,1%
opolskie	0,8%	0,8%	0,7%
Razem	100%	100%	100%

Struktura bazy depozytowej jest korzystna również ze względu na pierwotny termin wymagalności. Na dzień 31.12.2007 oraz 31.12.2006 kształtowała się następująco:

Zobowiązania wobec klientów wg terminów wymagalności

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
- do 1 miesiąca	15 992 795	14 586 807	15 097 981
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 431 886	1 229 160	1 136 805
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 085 669	541 260	504 757
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	510 240	417 963	292 795
- powyżej 1 roku do 3 lat	33 667	21 806	26 564
- powyżej 3 do 5 lat	258 976	262 602	61 580
- powyżej 5 do 10 lat	24 678	28 197	26 432
- powyżej 10 do 20 lat	854	843	996
- powyżej 20 lat	0	0	0
- dla których termin wypłacalności upłynął	0	0	0
Razem	19 338 765	17 088 638	17 147 910

Należności kredytowe brutto klientów według terminów zapadalności

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
- do 1 miesiąca	738 443	2 612 640	786 617
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	751 524	538 680	705 950
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 037 489	486 978	793 131
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 570 406	2 646 233	2 880 487
- powyżej 1 roku do 3 lat	2 411 144	2 301 364	2 165 841
- powyżej 3 do 5 lat	1 894 619	1 977 836	1 676 096
- powyżej 5 do 10 lat	2 726 336	2 199 306	1 767 807
- powyżej 10 do 20 lat	2 709 976	2 186 040	1 744 250
- powyżej 20 lat	2 467 672	1 633 074	1 045 962
- dla których termin wypłacalności upłynął	815 683	874 033	943 356
Razem	20 123 292	17 456 184	14 509 497

7.3 Ryzyko rynkowe

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

Bank nie działa aktywnie na rynku akcji (inwestycje w akcje są to inwestycje długoterminowe lub inwestycje w strategiczne w podmioty zależne). Bank nie prowadzi również działalności na rynkach towarowych. W Banku spośród wszystkich rodzajów ryzyka rynkowego mamy do czynienia z ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym. Działalność Banku jest podzielona na dwie części: księgę handlową i księgę bankową. Ze względu na odmienny charakter otwieranych pozycji, ryzyko monitorowane jest w każdej księdze osobno.

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 część działalności 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). Wartość zagrożona oznacza taką kwotę, że prawdopodobieństwo poniesienia przez Bank większej straty niż ta kwota wynosi 1% (przy założonym poziomie istotności 99% - taki poziom jest założony w Banku). VaR w Banku jest wyliczany metodą historyczną w horyzoncie czasowym 10 dni z uwzględnieniem wyliczeń danych rynkowych z ostatnich 500 dni. Limit VaR dla księgi handlowej jest nałożony na Global VaR obejmujący łącznie ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej.

Księga handlowa – ryzyko stopy procentowej

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

Poziom ryzyka stopy procentowej jest monitorowany i ograniczany (przez ustanowienie limitów) przy użyciu miary BPV (basis point value - wrażliwość ceny na równoległe przesunięcie stóp procentowych na krzywej dochodowości).

Dodatkowo przeprowadzana jest również analiza wrażliwości całej pozycji księgi handlowej na ryzyko stopy procentowej poprzez kalkulację VaR na ryzyko stopy procentowej (przy takich samych parametrach jak Global VaR, czyli przedział istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni). Analiza ryzyka stopy procentowej uzupełniona jest przez przeprowadzane testy warunków skrajnych wyrażające wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) zmian stóp procentowych.

W swojej ofercie Bank proponuje klientom opcje na stopę procentową. 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 rynkowe w portfelu transakcji opcyjnych na stopę procentową nie występuje.

Księga handlowa – ryzyko walutowe

Ryzyko kursowe wyraża stopień zagrożenia pozycji finansowej jednostki 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. Pozycja walutowa Banku zarządzana jest łącznie dla księgi handlowej i bankowej. Zarządzanie pozycją walutową Banku odbywa się w księdze handlowej.

Na bazie dziennej przeprowadzana jest analiza wrażliwości całej pozycji księgi handlowej na ryzyko walutowe poprzez kalkulację VaR na ryzyko walutowe (przy takich samych parametrach jak Global VaR, czyli przedział istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni).

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

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 rynkowe w portfelu transakcji opcyjnych FX nie występuje.

Szczegółowe informacje na temat wartości poszczególnych miar ryzyka dla księgi handlowej, w okresach objętych sprawozdaniem zawarte są w nocie 75 do skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonego za I półrocze 2008 roku.

Księga bankowa

Księga bankowa obejmuje operacje niezaliczone do portfela handlowego, tzn. działalność komercyjną oddziałów, pośredników kredytowych oraz portfele papierów wartościowych zabezpieczających płynność oraz stabilny dochód odsetkowy.

Księga bankowa – ryzyko stopy procentowej

Bank aktywnie zarządza ryzykiem stopy procentowej w pięciu 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.

Dodatkowym narzędziem monitorowania ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej są również testy warunków skrajnych oraz obliczenia wartości narażonej na ryzyko (VaR).

Księga bankowa – 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 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 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).

W celu ograniczenia ryzyka walutowego przy udzielaniu kredytu na cele mieszkaniowe w walucie obcej klientom indywidualnym, Bank badając zdolność kredytową:

- ustala wysokość kwoty najwyższej miesięcznej raty kapitałowo-odsetkowej wnioskowanego kredytu przy założeniu, że kapitał wnioskowanego kredytu jest większy o 20%;
- Bank ustala maksymalny poziom wskaźnika LtV (Loan To Value) na niższym poziomie niż dla kredytów złotych (wskaźnik LtV należy rozumieć jako stosunek wartości kredytu do wartości nieruchomości zabezpieczającej);
- dodatkowo wnioskodawca jest informowany o ryzyku zmian kursów walutowych.

Szczegółowe informacje na temat zarządzania ryzykiem, wartości poszczególnych miar ryzyka oraz stosowania rachunkowości zabezpieczeń dla księgi bankowej znajdują się w nocie 75 do

skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonego za I półrocze 2008 roku.

Przeciętne stopy procentowe w Kredyt Banku S.A. w I połowie 2008 roku

Średnie oprocentowanie depozytów klientów, obliczone jako relacja kosztów odsetkowych do średniego w ciągu półrocza wolumenu depozytów, dla głównych walut, kształtowało się w następująco:

	30.06.2008	30.06.2007
PLN	3,9	2,8
EUR	2,5	2,2
USD	2,4	3,4
CHF	0,5	0,3

Średnie oprocentowanie kredytów klientów, obliczone jako relacja przychodów odsetkowych od kredytów pracujących do średniego w ciągu półrocza wolumenu należności kredytowych, w podziale na główne waluty, kształtowało się w następujący sposób:

	30.06.2008	30.06.2007
PLN	7,8	6,1
EUR	5,5	5,2
USD	4,9	6,7
CHF	4,3	4,0

7.4 Ryzyko operacyjne

Grupa definiuje ryzyko operacyjne jako możliwość nieoczekiwanego wpływu na wynik finansowy, w wyniku niedostosowania bądź zawodności wewnętrznych procesów, ludzi, systemów technicznych, jak też na skutek zdarzeń zewnętrznych.

Bank stosuje metodę podstawowego wskaźnika na użytek wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego.

W związku z tym Bank, m.in.:

- posiada określony zakres odpowiedzialności osób w ramach tego systemu;
- prowadzi rejestr zdarzeń operacyjnych oraz strat wynikających z ryzyka operacyjnego;
- posiada system zarządzania ryzykiem operacyjnym, który podlega regularnym i niezależnym przeglądom;

Bank podejmuje działania ukierunkowane na stosowanie metody standardowej, poprzez m.in.: wzmocnienie systemu oceny ryzyka operacyjnego oraz zarządzania nim, ściśle powiązanego z procesem zarządzania ryzykiem Banku. Celem jest efektywne włączenie wyniku oceny ryzyka w proces monitorowania i kontroli profilu ryzyka operacyjnego Kredyt Banku.

Istotną rolę we wdrażaniu narzędzi i technik zarządzania ryzykiem operacyjnym, odgrywają pracownicy pełniący funkcję koordynatorów ds. ryzyka operacyjnego, którzy wspierają zarządzających

jednostkami biznesowymi. Bezpośrednia odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem operacyjnym spoczywa na zarządzających poszczególnymi liniami biznesowymi.

Infrastruktura zarządzania i metodologia są spójne w Banku i podmiotach zależnych. Wdrażają one analogiczne narzędzia identyfikacji i oceny ryzyka operacyjnego. Całość procesu jest nadzorowana przez Komitet Ryzyka Operacyjnego oraz Zarząd Banku.

8. Oceny wiarygodności finansowej jednostki dominującej Grupy

Na dzień 30.06.2008 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>

Ostatnia zmiana ratingu przez Moody`s Investors Service miała miejsce w dniu 23 lutego 2007 r. i polegała na dokonaniu zmiany ratingu siły finansowej Kredyt Banku S.A. z D- na D (stabilna perspektywa), ze względu na wdrożenie nowych metodologii w zakresie obliczania ocen ratingowych.

Ocena ratingowa A2 oznacza dobrą zdolność do regulowania zobowiązań a ocena P-1 doskonałą zdolność do regulowania zobowiązań krótkoterminowych.

Fitch Ratings

Ranking długoterminowy	<u>A+</u>
Ranking krótkoterminowy	<u>F1</u>
Ranking wsparcia	<u>1</u>
Ranking indywidualny	<u>C/D</u>
Perspektywa dla rankingu długoterminowego	<u>Stabilna</u>

W dniu 29 lutego 2008 r. agencja ratingowa Fitch Ratings podwyższyła rating indywidualny Kredyt Banku do C/D z D, pozostawiając pozostałe oceny ratingowe Banku na dotychczasowym poziomie. Perspektywa ratingu pozostaje stabilna.

W opinii agencji ratingowej Fitch Ratings podwyższenie ratingu indywidualnego do C/D odzwierciedla wzrost rentowności z działalności powtarzalnej i poprawę jakości aktywów. Rating indywidualny odzwierciedla również średni poziom współczynnika wypłacalności i relatywnie wysoki udział środków

pochodzących od dominującego akcjonariusza (KBC Bank NV posiadającego rating AA- z perspektywą Stabilną) w strukturze finansowania banku.

Zdaniem agencji ratingowej Fitch Ratings, rating podmiotu (IDR): A+, rating wsparcia: 1 i rating krótkoterminowy: F1 odzwierciedlają bardzo wysokie prawdopodobieństwo wsparcia, jakie Bank mógłby otrzymać, gdyby było to potrzebne, od swojego dominującego akcjonariusza.

9. Ład korporacyjny

Dobre praktyki w spółkach publicznych

Od początku obowiązywania zasad ładu korporacyjnego (po raz pierwszy zostały inkorporowane przez władze Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w 2002 r.), Kredyt Bank S.A. deklaruje ich przestrzeganie i dokładał wszelkich starań, aby rekomendacje i zasady ładu korporacyjnego stosować w jak najszerszym zakresie.

W dniu 4 lipca 2007 r. Rada Nadzorcza Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie uchwałą nr 12/1170/2007 przyjęła nowe zasady ładu korporacyjnego wymienione w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” – weszły one w życie z dniem 1 stycznia 2008 r. Zarząd Banku - zgodnie z zapisami nowych zasad - przygotował Raport Ład Korporacyjny 2007. Raport uwzględnił zapisy zawarte w uchwale nr 1013/2007 z dnia 11 grudnia 2007 r. Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, jak również odnosił się do zasad obowiązujących w 2007 roku (czyli Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005). Raport Ład Korporacyjny za 2007 rok został dołączony do Raportu Roczno-Banku za 2007 rok oraz opublikowany na stronie internetowej Banku.

W dniu 28 maja 2008 r. Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. uchwałą Nr 25/2008 przyjęło dokument „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” do stosowania w działalności Banku.

Zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego w Banku obowiązują Regulaminy Rady Nadzorczej i Zarządu, a także Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Banku. Członkowie rady nadzorczej posiadają należyte wykształcenie - większość jest absolwentami prawa lub ekonomii. Ponadto wszyscy członkowie Rady Nadzorczej posiadają wieloletnie doświadczenie w zakresie zarządzania przedsiębiorstwami.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonują Komitet Audytu oraz Komitet ds. Wynagrodzeń. W razie potrzeby Rada Nadzorcza może powoływać również inne Komitety, określając ich zakres oraz tryb działania. Komitet Audytu wykonuje czynności nadzorcze nad działalnością jednostek organizacyjnych Banku odpowiedzialnych za audyt wewnętrzny, zarządzanie ryzykiem i funkcję compliance. Do zadań Komitetu ds. Wynagrodzeń należy nadzór nad sprawami pracowniczymi oraz wynagrodzeniami, w szczególności Członków Zarządu Banku.

Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Banku określa szczegółowe zasady prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał. Regulamin określa między innymi zasady uczestnictwa akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu oraz szczegółowe regulacje odnoszące się do wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Bank przestrzegając zasad ładu korporacyjnego prezentuje na stronie korporacyjnej - pod adresem www.kredytbank.pl - podstawowe dokumenty korporacyjne, życiorysy Członków Zarządu Banku oraz Członków Rady Nadzorczej, raporty bieżące i okresowe oraz inne informacje pozwalające na rzetelną ocenę funkcjonowania spółki. Informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia Banku (między innymi;

termin walnego zgromadzenia, projekty uchwał wraz z uzasadnieniem, sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej), zdarzenia korporacyjne, zawarcie istotnych umów, przygotowywane i publikowane były zgodnie z obowiązkami informacyjnymi i innymi obowiązującymi przepisami prawa. Oświadczenia Członków Rady Nadzorczej o powiązaniach z akcjonariuszami oraz oświadczenia w zakresie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego z lat poprzednich zostały również udostępnione na stronie internetowej Banku. Proces ustalania i wypłaty dywidendy oraz ustalania praw akcjonariuszy wynikających ze zdarzeń korporacyjnych odbywa się na podstawie obowiązujących przepisów prawa przy czym zachowane są niezbędne odstępy czasowe.

Odpowiedzialność społeczna

Kredyt Bank i Warta dążą we wszystkich swoich działaniach do jak najlepszego wypełniania celów i misji firm poprzez realizację koncepcji odpowiedzialnego biznesu. W swojej działalności biznesowej firmy uwzględniają interesy społeczne, przestrzegają prawa i postępują zgodnie z przyjętymi normami etycznymi. Zaangażowanie społeczne oraz sponsoring zajmują istotne miejsce w strategii komunikacyjnej Kredyt Banku i Warty. Obie firmy przyjęły i prowadzą wspólną politykę w tym obszarze. Poszczególne inicjatywy podejmowane są samodzielnie, jak również wspólnie poprzez Fundację Warty i Kredyt Banku "Razem Możemy Więcej".

W 2008 roku Kredyt Bank i Warta wsparły organizację koncertu legendarnego gitarzysty Carlosa Santany. To kolejne – po koncercie grupy Genesis w 2007 roku – zaangażowanie firm w spektakularne wydarzenie muzyczne, gwarantujące światowy poziom artystyczny.

Szczególne miejsce w działalności społecznej Kredyt Banku i Grupy Warta zajmują działania na rzecz poprawy bezpieczeństwa dzieci. U ich podstaw leży przekonanie, że edukowanie dzieci w kwestii bezpieczeństwa już od najmłodszych lat z pewnością przyniesie efekty w przyszłości. Wspólnie ze Stowarzyszeniem Laboratorium Troski firmy realizują projekt społeczno-edukacyjny dla uczniów klas I-III szkół podstawowych, którego celem jest zmniejszenie liczby wypadków z udziałem najmłodszych oraz ochrona ich zdrowia. W akcji „Akademia Misia Ratownika”, realizowanej od września 2007 roku stycznia 2008 roku, wzięło udział ponad 6 tys. dzieci z województwa małopolskiego. Firmy kontynuują akcję w kolejnych województwach. Od września 2008 roku projekt obejmie 12 tys. dzieci ze szkół podstawowych na Mazowszu i Podkarpaciu.

Najnowszą inicjatywą firm jest program edukacyjny „Podróże na medal” ma na celu kształtowanie i promowanie wśród najmłodszych i ich rodziców prawidłowych postaw i zachowań podczas podróży samochodem. Adresatami „Podróży na medal” są przedszkolaki. W ramach projektu wydawane są książeczki edukacyjne dla dzieci pt. „Kocie podróże małe i duże”, które w prosty i przystępny sposób mówią o bezpiecznym podróżowaniu.

W 2008 roku Kredyt Bank i Warta otrzymały tytuły Partnera Strategicznego Forum Odpowiedzialnego Biznesu, a tym samym włączyły się w Program Partnerstwa realizowany przez Stowarzyszenie Forum Odpowiedzialnego Biznesu. Do grona Partnerów zapraszane są firmy, które „poprzez swoje wartości, działania i doświadczenia oraz zaangażowanie w Program Partnerstwa FOB długofalowo wspierają rozwój odpowiedzialnego biznesu w Polsce”.

10. Perspektywy i czynniki rozwoju Grupy Kredyt Banku S.A.

Czynniki zewnętrzne

Sektor bankowy w pierwszym półroczu 2008 wzrastał dzięki utrzymującej się wysokiej dynamice wolumenów kredytowych i depozytowych. Dobra sytuacja finansowa banków jest naturalnym skutkiem wysokiego tempa wzrostu gospodarczego i stabilizacji koniunktury. Jednakże najnowsze doświadczenia międzynarodowe przypominają, iż rozwój systemu finansowego nadal zachowuje charakter cykliczny.

Wobec faktu giełdowej bessy dynamika dochodów podstawowych w bankach jest kształtowana przez koniunkturę na rynku kredytów dla gospodarstw domowych. Oceniając pozytywnie jej bieżące skutki finansowe i marketingowe należy zwrócić uwagę, że:

- jak dotychczas dynamiczny rozwój akcji kredytowej miał miejsce w warunkach bardzo dobrej koniunktury i historycznie łagodnych kryteriów udzielania kredytów gospodarstwom domowym,
- wyniki badań ankietowych NBP wskazują, iż banki oczekują nadal utrzymania się wysokich przyrostów kredytów detalicznych (choć nieco niższego niż w roku 2007). Rosnąca luka finansowania (depozyty rosną znacznie wolniej) będzie na bieżąco ograniczana przez środki pozyskiwane z krajowego i międzynarodowego rynku międzybankowego, a w dłuższym okresie poprzez rozbudowę sieci oddziałów.

Ograniczenia płynności na rynkach finansowych mogą rodzić utrudnienia w finansowaniu dalszego rozwoju. Bezpośrednim efektem widocznym wyraźnie w I połowie 2008 roku będzie utrzymująca się konkurencja cenowa w zakresie pozyskiwania środków klientów.

Perspektywy Grupy KB S.A. będą w znacznej mierze pochodną czynników rozwoju istotnych dla innych dużych banków komercyjnych realizujących zbliżone strategie wzrostu. Kredyty mieszkaniowe są obecnie, obok produktów consumer finance, priorytetowym kierunkiem rozwoju sektora bankowego przy przewidywanym dalszym wzroście popytu w tych segmentach rynku. Walka konkurencyjna o udziały rynkowe powoduje, iż baza klientów będzie poszerzać się również o grupy mniej zamożne. W efekcie do istotnych czynników kształtujących sytuację finansową banków w perspektywie II połowy 2008 oraz 2009 roku należy zaliczyć również potencjalny wzrost kosztów ryzyka.

Czynniki wewnętrzne

Wśród wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju działalności Grupy najważniejszym jest intensyfikacja współpracy z WARTA S.A., której celem jest rozwój bancassurance, stworzenie grupy bankowo – ubezpieczeniowej i maksymalizacja efektu synergii. Oprócz współpracy w zakresie sprzedaży i obsługi klientów kontynuowane są projekty zmian organizacyjnych w Grupach Kredyt Banku S.A. i WARTA S.A. mające na celu lepsze dostosowanie modelu zarządzania do potrzeb wynikających z wdrażanego modelu biznesowego bancassurance. Zmiany te zmierzają do maksymalnego wykorzystania efektów synergii zarówno w obszarze sieci dystrybucji jak i funkcji wsparcia.

Drugim istotnym czynnikiem rozwoju Grupy Kredyt Banku S.A. jest reorganizacja pionu consumer finance, przeprowadzona we współpracy ze spółką Żagiel oraz w oparciu o doświadczenia i know-how głównego akcjonariusza Kredyt Banku S.A. – Grupy KBC.

W sektorze bankowym trwa walka konkurencyjna o depozyty klientów. Jednym z jej przejawów jest polityka rozwoju sieci detalicznej. Miarą sukcesu w tej dziedzinie jest liczba pozyskanych nowych klientów. Realizacja przyjętej strategii wzrostu przychodów uzależniona jest m.in. od zakończenia prowadzonego programu rozbudowy sieci dystrybucji. Dla realizacji celów strategicznych istotne pozostają: kontynuacja skutecznego zarządzania ryzykiem kredytowym oraz stała kontrola i dostosowanie ponoszonych kosztów funkcjonowania do skali prowadzonej działalności.

11. Oświadczenia Zarządu

Zgodnie z art. 96 ust. 1, pkt 5 i 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744) Zarząd Kredyt Banku S.A. składa następujące oświadczenia:

11.1. 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 1.01.2008 roku do 30.06.2008 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 połowie 2008 roku.

11.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Kredyt Banku S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonego na dzień 30.06.2008 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki umożliwiające wydanie bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data 26.08.2008	Maciej Bardan	p.o. Prezesa Zarządu	.....
data 26.08.2008	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data 26.08.2008	Lidia Jabłonowska - Luba	Wiceprezes Zarządu	.....
data 26.08.2008	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	.....
data 26.08.2008	Michał Oziębło	Wiceprezes Zarządu	.....