

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport roczny RS 2007

(rok)

(zgodnie z § 86 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)

dla banków

za rok obrotowy 2007 obejmujący okres od 2007-01-01 do 2007-12-31

zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSR i MSSF

w walucie zł

data przekazania: 2008-02-29

KREDYT BANK SA

(pełna nazwa emitenta)

KREDYTB

(skrótowa nazwa emitenta)

Banki (ban)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

01-211

(kod pocztowy)

WARSZAWA

(miejscowość)

KASPRZAKA

(ulica)

2/8

(numer)

022 6345412

(telefon)

022 6345334

(fax)

ir@kredybank.pl

(e-mail)

www.kredybank.pl

(www)

5270204057

(NIP)

006228968

(REGON)

(podmiot uprawniony do badania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2007	2006	2007	2006
I. Wynik z tytułu odsetek	871 473	780 039	230 744	200 058
II. Wynik z tytułu prowizji i opłat	309 501	270 111	81 948	69 276
III. Wynik na działalności operacyjnej	500 444	458 864	132 505	117 686
IV. Zysk (strata) brutto	501 957	460 595	132 906	118 130
V. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	390 539	468 090	103 405	120 052
VI. Udziały mniejszości w zysku netto	0	0	0	0
VII. Przepływy pieniężne netto razem	420 044	20 981	111 217	5 381
VIII. Aktywa razem	27 128 180	22 232 028	7 573 473	5 802 889
IX. Zobowiązania wobec banków	5 301 449	2 164 826	1 480 025	565 052
X. Zobowiązania wobec klientów	17 088 638	15 807 263	4 770 697	4 125 930
XI. Kapitał własny razem	2 276 304	2 092 258	635 484	546 110
XII. Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	379 200	354 535
XIII. Liczba akcji	271 658 880	271 658 880		
XIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	8,38	7,70	2,34	2,01
XV. Współczynnik wypłacalności	9,71	13,69		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,44	1,72	0,38	0,44

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
Sprawozdanie skonsolidowane 2007.pdf	
List Prezesa Zarządu skonsolidowany 2007.pdf	
Opinia Biegłego Rewidenta skonsolidowana.pdf	
Raport Biegłego Rewidenta skonsolidowany.pdf	
Komentarz Zarządu 2007 skonsolidowany.pdf	
Ład korporacyjny.pdf	

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2008-02-29	Ronald Richardson	Prezes Zarządu	
2008-02-29	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	
2008-02-29	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	
2008-02-29	Michał Oziębło	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2008-02-29	Maria Beata Kucińska	Główny Księgowy Banku	

List Prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A.

Szanowni Akcjonariusze, Klienci i Pracownicy,

Rok 2007 był ważny dla Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. z uwagi na dobrą koniunkturę, wysoki wzrost gospodarczy oraz poważne zmiany zachodzące zarówno na światowym jak i polskim rynku finansowym. Był to dla nas rok udany, dlatego z prawdziwą satysfakcją przedstawiam Państwu roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w 2007 roku.

Skonsolidowany zysk brutto wyniósł 501 957 tys. zł. i był najwyższy w dotychczasowej historii Grupy. Było to możliwe dzięki znacznemu wzrostowi dochodów podstawowych, zrealizowanemu pomimo braku transakcji o charakterze jednorazowym, porównywalnych do lat poprzednich. Zachowaliśmy ścisłą kontrolę kosztów przy jednoczesnej kontynuacji szeregu projektów rozwojowych. Poziom kosztów w porównaniu do roku 2006 wzrósł jedynie o 4,4% co w połączeniu ze wzrostem dochodów pozwoliło na poprawę wyników i efektywności działania.

W porównaniu do 2006 roku Grupa Kredyt Banku S.A. znacznie zwiększyła skalę działalności w najważniejszych dziedzinach. Osiągnęliśmy blisko 44% wzrost wielkości portfela kredytowego netto oraz 8% przyrost depozytów klientów. Pozwoliło to na stabilizację, a w niektórych przypadkach wzrost udziału w rynku usług finansowych. Satysfakcję sprawił nam przede wszystkim istotny wzrost udziału Kredyt Banku w rynku kredytów hipotecznych.

Rozwojowi skali działalności kredytowej towarzyszyła poprawa jakości portfela. Poprawiły się podstawowe wskaźniki charakteryzujące obszar ryzyka kredytowego: udział kredytów, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości w sumie należności klientów brutto spadł z 13,5% na koniec 2006 roku do 6,6% na koniec 2007 roku. Podkreślić należy fakt, że poprawa ta została uzyskana w wyniku redukcji portfela tzw. złych kredytów. Wartość należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości spadła w porównaniu do stanu na koniec 2006 roku o 33,2%.

W trakcie 2007 roku kontynuowane były projekty o znaczeniu strategicznym dla Grupy Kredyt Banku S.A. oraz Grupy KBC w Polsce, które mają zapewnić nam bezpieczne podstawy do dalszego rozwoju i generowania zysków w przyszłości. Dokonano wyodrębnienia i reorganizacji linii biznesowej consumer finance w oparciu o doświadczenie i potencjał spółki Żagiel S.A.. Rozwinięto ofertę produktową oraz dostosowano sieć dystrybucji do potrzeb tego segmentu klientów, podwajając w ciągu roku liczbę placówek Żagla S.A. Kontynuowane są prace w ramach projektu rozbudowy sieci placówek Kredyt Banku S.A. Do końca 2007 roku funkcjonowały operacyjnie 62 filie uruchomione w ramach tego projektu.

Podpisując skonsolidowany raport roczny Grupy Kredyt Banku S.A. za 2007 rok pragnę gorąco podziękować naszym klientom oraz pracownikom Grupy Kredyt Banku S.A. za okazane zaufanie i lojalność. Myślę, że nasza współpraca potwierdza trafność dokonanego przez nich wyboru. Wykorzystanie dotychczasowej pozycji rynkowej oraz pogłębianie współpracy w ramach Grupy Kredyt Banku S.A. jest najlepszą gwarancją dalszego rozwoju.

Z poważaniem,

Ronnie Richardson

*Prezes Zarządu
Kredyt Banku S.A.*

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**Dla Rady Nadzorczej Kredyt Bank S.A.**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Bank S.A. („Grupy Kapitałowej”), w której jednostką dominującą jest Kredyt Bank S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku, obejmującego:
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości 390.539 tysięcy złotych,
 - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 27.128.180 tysięcy złotych,
 - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 184.046 tysięcy złotych,
 - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 420.044 tysięcy złotych oraz
 - zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne.
3. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
 - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Banku, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2007 roku;
 - zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Banku na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia 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).

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



Dorota Snarska-Kuman
Biegły rewident Nr 9667/7232



Jacek Hryniuk
Biegły rewident Nr 9262/6958

Warszawa, dnia 29 lutego 2008 roku

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
-72-



**Skonsolidowane sprawozdanie
finansowe**

**Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
sporządzone za rok zakończony dnia
31.12.2007**

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	10
6.	Podstawowe informacje o emitencie	12
7.	Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania	14
8.	Szacunki księgowe	33
9.	Sprawozdawczość według segmentów branżowych	37
10.	Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	43
11.	Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	43
12.	Przychody z tytułu opłat i prowizji	44
13.	Koszty z tytułu opłat i prowizji	44
14.	Przychody z tytułu dywidend	44
15.	Wynik na działalności handlowej	45
16.	Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	45
17.	Wynik na działalności inwestycyjnej	45
18.	Wynik na sprzedaży wierzytelności	46
19.	Wynik przypadający na poszczególne kategorie aktywów finansowych	46
20.	Pozostałe przychody operacyjne	46
21.	Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	47
22.	Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	49
23.	Pozostałe koszty operacyjne	50
24.	Podatek dochodowy	50
25.	Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	52
26.	Zysk netto na jedną akcję	52
27.	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	52
28.	Należności od banków brutto	53
29.	Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	54
30.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w tym przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	54
31.	Wycena instrumentów pochodnych	56
32.	Należności od klientów brutto	57
33.	Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	63
34.	Należności z tytułu leasingu finansowego i zmiana stanu odpisów na należności leasingowe	64
35.	Inwestycyjne papiery wartościowe	65
36.	Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń	66
37.	Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	73
38.	Rzeczowe aktywa trwałe	74
39.	Wartości niematerialne	77
40.	Zmiana stanu wartości niematerialnych	77
41.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	79
42.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	79
43.	Inne aktywa	79
44.	Nieruchomości inwestycyjne	80
45.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego	80
46.	Zobowiązania wobec banków	81
47.	Zobowiązania wobec klientów	82

48.	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	83
49.	Rezerwy	83
50.	Pozostałe zobowiązania	85
51.	Zobowiązania podporządkowane	85
52.	Kapitały	86
53.	Zobowiązania warunkowe udzielone	89
54.	Współczynnik wypłacalności	91
55.	Miary ryzyka będące podstawą wyliczania określonego w Prawie Bankowym wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego.	92
56.	Działalność zaniechana	95
57.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	95
58.	Świadczenia pracownicze	96
59.	Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi	97
60.	Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.	100
61.	Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Banku oraz w jednostkach od niego zależnych	102
62.	Struktura zatrudnienia	102
63.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa	103
64.	Sprzedaż jednostek podporządkowanych	106
65.	Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	107
66.	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Kredyt Banku S.A. w 2007 roku	107
67.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej	109
68.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	109
69.	Wypłacone i zaproponowane dywidendy	109
70.	Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu	109
71.	Dane porównywalne	109
72.	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nieujmowanych w bilansie w wartości godziwej ..	110
73.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej	114
74.	Działalność powiernicza	117
75.	Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A.	117

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	Nota	Dane porównywalne okres od 01.01.2007 do 31. 12.2007	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	10	1 594 854	1 328 798
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	11	-723 381	-548 759
Wynik z tytułu odsetek		871 473	780 039
Przychody z tytułu opłat i prowizji	12	367 674	300 330
Koszty z tytułu opłat i prowizji	13	-58 173	-30 219
Wynik z tytułu opłat i prowizji		309 501	270 111
Przychody z tytułu dywidend	14	1 328	1 027
Wynik na działalności handlowej	15	179 243	138 545
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	16	-3 619	-52
Wynik na działalności inwestycyjnej	17	4 533	13 173
Wynik na sprzedaży wierzytelności	18	54 893	149 662
Pozostałe przychody operacyjne	20	82 915	63 732
Przychody operacyjne ogółem		1 500 267	1 416 237
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	21	-974 622	-930 242
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	22	30 069	19 077
Pozostałe koszty operacyjne	23	-55 270	-46 208
Koszty operacyjne ogółem		-999 823	-957 373
Wynik na działalności operacyjnej		500 444	458 864
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		1 513	1 731
Zysk brutto		501 957	460 595
Podatek dochodowy	24	-111 418	7 495
Zysk netto		390 539	468 090
Z tego:			
Przypadający na akcjonariuszy Banku	25	390 539	468 090
Przypadający na udziały mniejszości		0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	26	1,44	1,72

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

w tys. zł	Nota	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Aktywa			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	27	611 690	640 743
Należności od banków brutto	28	2 456 352	2 206 403
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	29	-2 260	-2 753
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	30	465 027	628 748
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	31	495 095	297 427
- instrumenty pochodne zabezpieczające	36	34 025	3 403
Należności od klientów brutto	32	17 456 184	12 643 843
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	33	-834 327	-1 087 462
Inwestycyjne papiery wartościowe:	35	5 482 335	5 906 680
- dostępne do sprzedaży		3 437 169	3 457 907
- utrzymywane do terminu zapadalności		2 045 166	2 448 773
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	37	12 174	10 661
Rzeczowe aktywa trwałe	38	396 446	385 657
Wartości niematerialne	39, 40	67 212	85 608
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	41	36 052	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	150 658	153 729
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 309	15 582
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	42	767	194 771
Nieruchomości inwestycyjne	44	219 509	0
Inne aktywa	43	113 957	116 339
Aktywa razem		27 128 180	22 232 028

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

Skonsolidowany bilans (c.d.)

w tys. zł	Nota	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	45	1 101 661	1 990
Zobowiązania wobec banków	46	5 301 449	2 164 826
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	31	474 370	296 474
- instrumenty pochodne zabezpieczające	36	44 178	554
Zobowiązania wobec klientów	47	17 088 638	15 807 263
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	48	50 126	1 033 925
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		7 228	961
Rezerwy	49	161 034	169 226
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	872	1 146
Pozostałe zobowiązania	50	272 263	242 340
Zobowiązania podporządkowane	51	394 235	421 619
Zobowiązania razem		24 851 876	20 139 770

w tys. zł	Nota	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	52	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	52	383 711	104 789
Kapitał z aktualizacji wyceny	52	-87 617	18 275
Kapitał rezerwowy	52	180 942	120 942
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych	52	-733	-646
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		51 168	22 514
Zysk netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku		390 539	468 090
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku		2 276 304	2 092 258
Udziały mniejszości		0	0
Kapitał własny razem		2 276 304	2 092 258
Zobowiązania i kapitał własny razem		27 128 180	22 232 028

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

3. Pozycje pozabilansowe

w tys. zł	Nota	Dane porównywalne	
		31.12.2007	31.12.2006
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		8 226 499	5 063 100
Zobowiązania udzielone:		6 002 445	4 561 293
- finansowe	53	4 374 464	3 354 667
- gwarancyjne	53	1 627 981	1 206 626
Zobowiązania otrzymane:		2 224 054	501 807
- finansowe		902 441	205 139
- gwarancyjne		1 321 613	296 668
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		218 165 219	138 370 817
Pozostałe:		3 211 824	3 096 732
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe		3 210 280	3 094 683
- pozostałe		1 544	2 049

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 01.01.2007-31.12.2007

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	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	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		0	0
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	2 276 304

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

Zmiany w okresie 01.01.2006-31.12.2006 (dane porównywalne)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny razem
<i>w tys. zł</i>									
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2006	1 358 294	0	15 928	120 942	-637	187 068	0	1 681 595	1 681 595
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			1 972					1 972	1 972
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			1 195					1 195	1 195
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-820					-820	-820
Zysk / strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			2 347					2 347	2 347
Wynik netto bieżącego okresu			0				468 090	468 090	468 090
Ujęte przychody i koszty łącznie			2 347				468 090	470 437	470 437
Odpis z zysku z lat ubiegłych spółek Grupy		104 789				-104 789		0	0
Wypłata dywidendy						-59 765		-59 765	-59 765
Różnice kursowe					-9			-9	-9
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2006	1 358 294	104 789	18 275	120 942	-646	22 514	468 090	2 092 258	2 092 258

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 01.01.2007 do 31.12.2007	Dane porównywalne okres od 01.01.2006 do 31.12.2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto		390 539	468 090
Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:		-2 031 758	-728 046
Bieżący i odroczone podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym		111 418	-7 495
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	63b	-83 895	-9 002
Działalność inwestycyjna i finansowa		-288 162	-1 550 523
Amortyzacja		110 663	112 401
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-1 513	-1 731
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	63c	-244 758	-1 493 309
Dywidendy		-1 328	-1 027
Odsetki	63d	-136 196	-265 643
Zmiana stanu rezerw		-8 192	91 379
Zyski (straty) na sprzedaży inwestycji	63e	-6 838	7 407
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)		-4 735 264	-702 427
Zmiana stanu należności od banków	63f	199 148	19 703
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	-15 209	-221 970
Zmiana stanu należności brutto od klientów		-4 812 341	-327 864
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy		-60 346	29 395
Zmiana stanu pozostałych aktywów	63h	-46 516	-201 691
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych		2 964 145	1 541 401
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego		1 099 671	1 990
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	63i	1 369 042	-387 678
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych		177 896	76 319
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	63j	1 281 375	1 197 378
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		-983 799	665 224
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	63k	19 960	-11 832
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-1 641 219	-259 956

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

<i>w tys. zł</i>	Nota	okres od 01.01.2007 do 31.12.2007	Dane porównywalne okres od 01.01.2006 do 31.12.2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		2 733 517	42 833 230
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		6 367	17 353
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży (spółki zależne i stowarzyszone)		0	17 012
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	63l	2 503 086	42 556 989
Dywidendy otrzymane od akcji / udziałów		1 328	1 027
Odsetki otrzymane		222 736	240 849
Wydatki		-2 347 545	-41 774 172
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-117 307	-96 570
Nabycie udziałów w jednostkach podporządkowanych		-50	0
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	63l	-2 230 188	-41 677 602
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej		385 972	1 059 058
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy		1 846 441	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów		1 846 441	0
Wydatki		-171 150	-778 121
Wypłata dywidendy		-100 514	-59 765
Splata zobowiązań podporządkowanych	63n	0	-157 605
Wykup obligacji z emisji własnej		0	-400 000
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów		0	-95 454
Inne wydatki z działalności finansowej	63m	-70 636	-65 297
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		1 675 291	-778 121
Zmiana stanu środków pieniężnych		420 044	20 981
Środki pieniężne na początek okresu		2 269 870	2 248 889
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	63a	2 689 914	2 269 870
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		635 061	537 194

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 31.12.2007 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 29.02.2008 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 badaniu przez uprawnionego, niezależnego biegłego rewidenta, spółkę Ernst & Young Audit Sp. z o.o. Badanie zostało przeprowadzone 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 31.12.2007 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 31.12.2007	Udział % w głosach na WZA na dzień 31.12.2006
1. Reliz Sp. z o.o.	Katowice	100,00	100,00
2. Żagiel S.A.	Lublin	100,00	100,00
3. Kredyt International Finance BV	Amsterdam	100,00	100,00
4. Kredyt Lease S.A.	Warszawa	100,00	100,00
5. Kredyt Trade Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
6. Lizar Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
7. Net Banking Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
8. BFI Serwis Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
9. Inwestia Sp. z o.o.	Warszawa	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 31.12.2007 roku spółka nie prowadziła działalności.

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

Podmiot stowarzyszony	Siedziba	Udział % w głosach na WZA na dzień 31.12.2007	Udział % w głosach na WZA na dzień 31.12.2006
1. KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	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 rok 2007 zakończony dnia 31.12.2007 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR), i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji obowiązującej na dzień 31.12.2007 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”).

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Bank zastosował w bieżącym roku. Ich zastosowanie, oprócz kilku dodatkowych ujawnień, nie miało istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

- MSSF 7 - Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji. Najistotniejsze nowe ujawnienia zostały zaprezentowane w notach: 15, 16, 17, 19, 31, 32, 33, 36, 72, 75.
- MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Ujawnienia dotyczące kapitału. Bank zastosował zmienione regulacje MSR 1. Nowe ujawnienia zostały zaprezentowane w notce 75.

Poniżej wymienione interpretacje nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe:

- Interpretacja KIMSF 7 Zastosowanie metody przekształcenia w ramach MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji.
- Interpretacja KIMSF 8 Zakres MSSF 2.
- Interpretacja KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych.
- Interpretacja KIMSF 10 Śródroczna sprawozdawczość finansowa a utrata wartości.

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).
- 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.
- Interpretacja KIMSF 11 Wydanie akcji w ramach Grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 01.03.2007 roku).
- 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.

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.

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 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2007 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.

Na 31.12.2007 roku jedyną zagraniczną jednostką podporządkowaną Banku była spółka KIF B.V. Walutą funkcjonalną tej jednostki jest euro. Dane bilansowe spółki są przeliczane według kursu średniego NBP, natomiast dane dotyczące rachunku zysków i strat i sprawozdania przepływu środków pieniężnych, stosując średnią arytmetyczną średnich kursów NBP.

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

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
EUR	3,5820	3,8312
USD	2,4350	2,9105
CHF	2,1614	2,3842

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. Wyłączenie aktywów finansowych z bilansu

Grupa dokonuje wyłączenia składników aktywów finansowych z bilansu wtedy i tylko wtedy, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z tych aktywów 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) rozliczonymi 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 korzyści 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 jako kredyty i pożyczki udzielone innym bankom lub klientom, w zależności od ich charakteru. Różnicę pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu traktuje się jako odsetki i nalicza metodą efektywnej stopy procentowej przez okres obowiązywania umowy.

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 bilansie w wartości niższej z dwóch: wartości bilansowej na dzień zaklasyfikowania do tej kategorii oraz wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

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

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 klasyfikowanych jako 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

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. Wynik na sprzedaży wierzytelności

Wynik na sprzedaży wierzytelności nieregularnych ustalany jest poprzez porównanie wartości netto sprzedawanych aktywów z ceną otrzymaną za te aktywa, z uwzględnieniem rezerw na potencjalne ryzyka związane z transakcją. Wynik na sprzedaży wierzytelności jest prezentowany jako odrębna pozycja w rachunku zysków i strat. Sprzedane aktywa usuwane są z bilansu pod warunkiem przeniesienia wszelkich praw i pożytków z nich wynikających na nabywcę.

7.30. 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.

7.31. 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. Odroczonego podatku dochodowego, 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.

7.32. 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

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

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

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

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 oraz jej bezpośrednie przełożenie na główne wskaźniki w sektorze bankowym;
- polityka kredytowa Grupy w stosunku do wybranych sektorów gospodarki oraz portfeli należności na tle modeli przyjętych przez inne banki.

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

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 szacowane w oparciu o projekcje finansowe zatwierdzone przez zarządy tych spółek.

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.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2007-31.12.2007

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnątrzne)	529 520	1 101 205	596 065	79 112	39 140	-59 602	2 285 440
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	216 360	548 847	622 915	0	14	-1 388 136	0
3. Przychody segmentu ogółem	745 880	1 650 052	1 218 980	79 112	39 154	-1 447 738	2 285 440
4. Koszty segmentu (zewnątrzne)	-181 070	-494 376	-315 209	-62 430	1 586	59 602	-991 897
4a. Koszty alokowane	-110 059	-671 965	-9 197	-1 037	-30 910	0	-823 168
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-290 877	-316 514	-765 221	-4 741	-10 783	1 388 136	0
6. Koszty segmentu ogółem	-582 006	-1 482 855	-1 089 627	-68 208	-40 107	1 447 738	-1 815 065
7. Wynik segmentu na działalności operacyjnej	163 874	167 197	129 353	10 904	-953	0	470 375
8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	64 443	-36 616	0	0	2 242	0	30 069
9. Udział segmentu w zyskach jednostek stowarzyszonych	0	0	0	1 513	0	0	1 513
10. Wynik segmentu brutto	228 317	130 581	129 353	12 417	1 289	0	501 957
11. Podatek dochodowy							-111 418
12. Wynik netto							390 539

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 01.01.2006-31.12.2006 (dane porównywalne)

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnętrzne)	435 532	899 859	497 469	79 152	155 554	-72 299	1 995 267
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	165 408	456 433	431 574	0	11	-1 053 426	0
3. Przychody segmentu ogółem	600 940	1 356 292	929 043	79 152	155 565	-1 125 725	1 995 267
4. Koszty segmentu (zewnętrzne)	-135 515	-401 857	-203 090	-47 006	-25 669	72 299	-740 838
4a. Koszty alokowane	-105 011	-657 929	-9 720	-2 938	-39 044	0	-814 642
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-218 127	-207 141	-621 854	-6 304	0	1 053 426	0
6. Koszty segmentu ogółem	-458 653	-1 266 927	-834 664	-56 248	-64 713	1 125 725	-1 555 480
7. Wynik segmentu na działalności operacyjnej	142 287	89 365	94 379	22 904	90 852	0	439 787
8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	115 200	-62 484	0	-4 978	-28 661	0	19 077
9. Udział segmentu w zyskach jednostek stowarzyszonych	0	0	0	1 731	0	0	1 731
10. Wynik segmentu brutto	257 487	26 881	94 379	19 657	62 191	0	460 595
11. Podatek dochodowy							7 495
12. Wynik netto							468 090

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2006 (dane porównywalne)

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Razem
1. Aktywa segmentu	6 358 844	5 670 057	9 607 394	639 716	0	-658 170	21 617 841
2. Inwestycje segmentu w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	10 661	0	0	10 661
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	0	0	0	0	603 526	0	603 526
4. Aktywa ogółem	6 358 844	5 670 057	9 607 394	650 377	603 526	-658 170	22 232 028
5. Zobowiązania segmentu	4 376 048	11 523 018	3 945 375	325 867	0	-658 170	19 512 138
6. Kapitały własne	0	0	0	2 092 258	0	0	2 092 258
7. Nieprzypisane zobowiązania	0	0	0	0	627 632	0	627 632
8. Zobowiązania i kapitały ogółem	4 376 048	11 523 018	3 945 375	2 418 125	627 632	-658 170	22 232 028
1. Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)	0	0	0	0	96 570	0	96 570
2. Amortyzacja	0	0	0	0	112 401	0	112 401

10. Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Z tytułu:		
Należności od banków	153 875	95 328
Należności od klientów, w tym:	1 074 035	855 586
- od sektora finansowego	22 432	9 932
- od sektora niefinansowego	1 024 164	816 299
- od sektora budżetowego	27 439	29 355
Należności leasingowych	19 349	11 862
Papierów wartościowych:	302 426	361 778
- wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	17 783	17 480
- dostępne do sprzedaży	164 303	183 930
- utrzymywane do terminu zapadalności	120 340	160 368
Zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	904	43
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	44 265	4 201
Razem	1 594 854	1 328 798

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 2006 rok wynosi 26 463 tys. zł, natomiast za 2007 rok wynosi 19 146 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

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Z tytułu:		
Zobowiązań wobec banków	162 172	74 190
Zobowiązań wobec klientów:	473 822	383 694
- sektora finansowego	44 831	20 612
- sektora niefinansowego	363 061	309 657
- sektora budżetowego	65 930	53 425
Sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	26 304	29 963
Emisji papierów wartościowych, w tym:	0	17 114
- o charakterze podporządkowanym	0	17 114
Pozostałych zobowiązań podporządkowanych	22 253	18 592
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	38 830	3 485
Pozostałe	0	21 721
Razem	723 381	548 759
Wynik z tytułu odsetek	871 473	780 039

12. Przychody z tytułu opłat i prowizji

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Oplaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	44 114	28 006
Oplaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem	131 197	124 045
Oplaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	91 901	67 270
Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych	16 305	15 871
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	10 937	12 470
Prowizje za dystrybucje i zarządzanie produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi	61 780	43 817
Prowizje z tytułu pozostałej działalności powierniczej	3 180	2 662
Pozostałe opłaty i prowizje	8 260	6 189
Razem	367 674	300 330

13. Koszty z tytułu opłat i prowizji

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Prowizje brokerskie	1 202	1 076
Oplaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	36 695	20 616
Oplaty z tytułu ubezpieczeń kredytów	9 430	4 528
Pozostałe opłaty i prowizje	10 846	3 999
Razem	58 173	30 219

Wynik z tytułu opłat i prowizji	309 501	270 111
--	----------------	----------------

14. Przychody z tytułu dywidend

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006 ^e
Od akcji i udziałów dostępnych do sprzedaży	1 328	1 027
Razem	1 328	1 027

15. Wynik na działalności handlowej

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Wynik na działalności handlowej, w tym:		
- na dłużnych papierach wartościowych, w tym:	-6 156	219
- przeznaczonych do obrotu	-5 108	-103
- wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-1 048	322
- na instrumentach pochodnych	53 153	27 654
- wynik z pozycji wymiany	132 246	111 243
- pozostałe	0	-571
Razem	179 243	138 545

16. Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Wynik na zabezpieczeniu przepływów pieniężnych	-3 497	-165
- na instrumentach pochodnych zabezpieczających**	-3 497	-165
- na aktywach finansowych zabezpieczanych	0	0
Wynik na zabezpieczeniu wartości godziwej	-122	113
- na instrumentach pochodnych zabezpieczających	1 014	244
- na aktywach finansowych zabezpieczanych	-1 136	-131
Razem *	-3 619	-52

* 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

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Aktywa dostępne do sprzedaży:	4 030	10 475
- instrumenty kapitałowe	2 851	4 424
- instrumenty dłużne	1 179	6 051
Aktywa utrzymane do terminu zapadalności:	503	2 698
- instrumenty kapitałowe	0	0
- instrumenty dłużne	503	2 698
Razem	4 533	13 173

18. Wynik na sprzedaży wierzytelności

W dniu 14.04.2006 roku Bank podpisał z podmiotem zewnętrznym (BEST I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty) umowę sprzedaży wierzytelności należących do Banku i spółki Żagiel. Maksymalna kwota kapitału sprzedawanych wierzytelności została ustalona na 1 044 771 tys. zł, co czyniło tą transakcję największą z przeprowadzonych na polskim rynku. Łączny wynik na sprzedaży wierzytelności w 2006 roku wyniósł 149 662 tys. zł.

W 2007 roku Grupa dokonała sprzedaży wierzytelności powstałych z tytułu działalności spółki Żagiel, jako pośrednika w sprzedaży produktów kredytowych oraz innych wierzytelności należących do Banku. Łączny wynik na sprzedaży wierzytelności w 2007 roku wyniósł 54 893 tys. zł.

19. Wynik przypadający na poszczególne kategorie aktywów finansowych.

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
- wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	39 380	13 941
- przeznaczone do obrotu	32 427	7 869
- instrumenty zabezpieczające	1 816	664
- dostępne do sprzedaży	168 333	181 450
- utrzymywane do terminu zapadalności	120 843	155 792
- kredyty, leasing	1 247 259	962 205
- depozyty	-635 994	-457 884
- zobowiązania podporządkowane, emisja papierów wartościowych	-22 253	-35 706
Razem *	919 384	820 462

* 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

20. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Sprzedaż lub likwidacja składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	6 832	8 638
Odzyskane należności nieściągalne w tym zwrócone koszty windykacji	17 589	13 306
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	1 723	1 475
Przychody uboczne	5 953	3 880
Rozwiązanie utraty wartości na należności od dłużników innych	2 109	4 489
Przychody z wynajmu	29 867	13 136
Pozostałe przychody operacyjne	18 842	18 808
Razem	82 915	63 732

21. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Koszty pracownicze, w tym:	492 545	438 461
- wynagrodzenia	402 464	355 313
- narzuty na wynagrodzenia	63 907	58 836
- koszty świadczeń socjalnych	14 888	13 843
- koszty szkoleń	11 286	10 469
Koszty działania, w tym:	371 414	379 380
- koszty utrzymania i wynajmu budynków	113 249	103 034
- opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	54 859	54 583
- eksploatacja systemów informatycznych	31 404	28 764
- usługi w zakresie promocji i reklamy	34 871	39 686
- koszty remontów maszyn i usług gwarancyjnych	13 334	13 938
- koszty ochrony mienia	9 850	16 091
- koszty badania bilansu, konsultacji i doradztwa	11 586	15 427
- usługi transportowe	14 058	10 337
- inne usługi w zakresie prowadzonej działalności bankowej	20 009	22 010
- zakup materiałów	14 517	11 442
- koszty podróży służbowych	5 358	4 930
- podatki i opłaty	21 817	28 414
- pozostałe	26 502	30 724
Amortyzacja, w tym:	110 663	112 401
- środki trwałe	62 496	71 166
- nieruchomości inwestycyjne	10 263	0
- wartości niematerialne	37 904	41 235
Razem	974 622	930 242

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego

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

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

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

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Oplaty leasingowe	98 434	71 173

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:

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe brutto		
- do 1 roku	59 109	60 942
- od 1 roku do 5 lat	134 473	182 415
- powyżej 5 lat	16 002	61 522
Razem	209 584	304 879

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

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

Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów		
Kredytów i pożyczek	658 647	844 430
Aktywów do zbycia, rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych	6 541	15 684
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	665 188	860 114
Utworzenie odpisów z tytułu rezerw		
Rezerwy na restrukturyzację	2 780	12 482
Rezerwy na świadczenia pracownicze	0	272
Rezerwy na zobowiązania	34 902	26 879
Zobowiązania pozabilansowe	79 883	124 558
Razem rezerwy	117 565	164 191
Razem	782 753	1 024 305

Rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów		
Kredytów i pożyczek	670 875	826 820
Aktywów do zbycia, rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych	41 969	977
Innych aktywów	0	42 714
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	712 844	870 511
Rozwiązania rezerw		
Rezerwy na restrukturyzację	10	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	0	72
Rezerwy na zobowiązania	14 975	1 983
Zobowiązania pozabilansowe	84 993	170 816
Razem rezerwy	99 978	172 871
Razem	812 822	1 043 382
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	30 069	19 077

23. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Odpisane należności i koszty windykacji	22 761	24 376
Pozostałe odpisy z tytułu utraty wartości	3 244	3 926
Sprzedaż lub likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	12 665	1 304
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	397	672
Pozostałe koszty	16 203	15 930
Razem	55 270	46 208

24. Podatek dochodowy

	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2006- 31.12.2006
Zysk brutto przed opodatkowaniem	501 957	460 595
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych NKUP	-1 513	-1 731
Obciążenie z tytułu stawki podstawowej podatku dochodowego (19%)	95 084	87 184
Różnice trwale w tym:	20 227	-30 712
straty na sprzedaży wierzytelności	15 973	86 790
otrzymane dywidendy	-253	-264
rezerwy i odpisy na utratę wartości	2 595	-108 817
pozostałe różnice trwale	1 912	-8 421
Odliczone straty z lat ubiegłych nierozpoznane w aktywie z tytułu podatku odroczonego	-484	-484
Dodatkowe aktywo z tytułu zmiany metody liczenia aktywa od rezerw przejściowych	0	-26 984
Rozpoznana nadwyżka aktywa dot. różnic z lat poprzednich	-3 409	-36 499
Faktyczne obciążenie wyniku finansowego	111 418	-7 495
Efektywna stawka podatku	22,20%	-1,63%
Obciążenie z tytułu podatku w rachunku zysków i strat	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2006- 31.12.2006
Podatek bieżący	83 637	34 295
Podatek odroczonego	27 781	-41 790
Razem	111 418	-7 495

Podatek odroczony od wyceny papierów dostępnych do sprzedaży, instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny	01.01.2007-31.12.2007	01.01.2006-31.12.2006
Instrumenty kapitałowe	0	245
Instrumenty dłużne	-12 869	3 814
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-7 684	227
Razem	-20 553	4 286

Aktywo z tytułu podatku odroczonego	31.12.2007	31.12.2006	Wpływ na wynik za 2007 rok
Odpisy aktualizacyjne portfela kredytowego	78 100	127 097	-48 997
Utrata wartości majątku trwałego	7 082	0	7 082
Rozliczenia międzyokresowe bierne	20 747	18 259	2 488
Odsetki od depozytów	9 808	7 626	2 182
Prowizje i odsetki wg ESP	35 674	27 732	7 942
Przychody opodatkowane z góry	2 985	4 151	-1 166
Wycena instrumentów pochodnych	71 084	8 693	62 391
Koszty od papierów dłużnych	32 915	28 780	4 135
Leasing finansowy	17 765	4 307	13 458
Wycena papierów dostępnych do sprzedaży	21 977	609	21 368
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	2 171	554	1 617
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	3 660	8 704	-5 044
Razem aktywo w tym:	303 968	236 512	67 456
aktywo rozpoznane z rachunkiem zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	281 991	235 903	46 088
aktywo rozpoznane z kapitałem z aktualizacji	21 977	609	21 368

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2007	31.12.2006	Wpływ na wynik za 2007 rok
Naliczone przychody od papierów wartościowych	-33 180	-37 065	3 885
Naliczone odsetki od należności	-20 809	-20 495	-314
Instrumenty pochodne	-79 426	-8 429	-70 997
Amortyzacja	-6 834	-11 899	5 065
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	-12 506	-1 146	-11 360
Wycena papierów dostępnych do sprzedaży	-1 424	-4 895	3 471
Razem rezerwa w tym:	-154 179	-83 929	-70 250
rezerwa rozpoznana z rachunkiem zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	-152 755	-79 034	-73 721
rezerwa rozpoznana z kapitałem z aktualizacji	-1 424	-4 895	3 471

Prezentowane jako

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	150 658	153 729
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	872	1 146

25. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Zysk netto jednostki dominującej za 12 miesięcy	400 519	437 443
Zyski (straty) netto jednostek zależnych za 12 miesięcy	31 535	-75 092
Korekty konsolidacyjne	-41 515	105 739
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	390 539	468 090

26. Zysk netto na jedną akcję

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Zysk netto	390 539	468 090
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880
Zysk przypadający na akcję (w złotych)	1,44	1,72

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

27. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym

Struktura rodzajowa

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Środki pieniężne w kasie	505 232	416 787
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	106 458	223 956
Razem	611 690	640 743

28. Należności od banków brutto

Struktura rodzajowa

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Rachunki bieżące	20 641	30 932
Lokaty w innych bankach	2 361 935	2 054 133
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	67 281	72 477
Skupione wierzytelności	3 488	25 963
Pozostałe	3 007	22 898
Razem	2 456 352	2 206 403

Struktura terminowa

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
- do 1 miesiąca	1 760 459	1 557 689
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	357 434	146 195
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	189 870	191 075
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	81 703	136 062
- powyżej 1 roku do 3 lat	63 968	110 750
- powyżej 3 do 5 lat	658	61 879
- dla których termin zapadalności upłynął	2 260	2 753
Razem	2 456 352	2 206 403

Klasyfikacja ze względu na utratę wartości

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	2 454 092	2 203 650
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	2 260	2 753
Razem	2 456 352	2 206 403

29. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Stan odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków na początek okresu	2 753	2 894
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	493	141
- rozwiązanie odpisów	493	141
c) wykorzystanie	0	0
Stan na koniec okresu	2 260	2 753

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

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	341 948	495 248
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	341 672	494 637
- obligacje	336 612	136 754
- bony	5 060	357 883
Papiery wartościowe Banku Centralnego	0	0
Pozostałe papiery wartościowe	276	611
- obligacje	276	611
Kapitałowe papiery wartościowe	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	123 079	133 500
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	60 300	113 487
- obligacje	60 300	113 487
Papiery wartościowe Banku Centralnego	0	0
Pozostałe papiery wartościowe	46 251	0
- obligacje	46 251	0
Jednostki uczestnictwa w funduszach	16 528	20 013
Kapitałowe papiery wartościowe	0	0
Razem	465 027	628 748

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Notowane	418 776	628 748
- obligacje	397 188	250 852
- bony	5 060	357 883
- jednostki uczestnictwa w funduszach	16 528	20 013
Nienotowane	46 251	0
- obligacje	46 251	0
Razem	465 027	628 748

Struktura terminowa

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
- do 1 miesiąca	2 403	349 249
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	198	31 432
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 039	6 474
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	41 550	8 683
- powyżej 1 roku do 3 lat	122 230	51 091
- powyżej 3 do 5 lat	54 294	118 736
- powyżej 5 do 10 lat	126 921	37 498
- powyżej 10 do 20 lat	99 864	5 572
- o nieokreślonej zapadalności	16 528	20 013
Razem	465 027	628 748

31. Wycena instrumentów pochodnych

Instrumenty pochodne (według rodzajów)

	31.12.2007		Dane porównywalne 31.12.2006	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Transakcje stopy procentowej	357 179	341 052	244 093	258 084
Opcje kupione	75	0	0	0
Opcje sprzedane	0	75	0	0
IRS	207 605	209 515	187 951	199 609
FRA	149 499	131 462	56 142	58 475
Transakcje walutowe	136 143	133 318	53 316	34 264
FX swap	46 892	37 635	10 091	9 033
CIRS	19 029	14 086	24 961	5 910
Forward	6 138	17 824	7 635	8 893
Opcje kupione	62 916	0	10 324	0
Opcje sprzedane	0	62 816	0	10 259
Inne	1 168	957	305	169
Futures	0	0	18	0
Instrumenty wbudowane	1 773	0	0	4 126
Razem	495 095	474 370	297 427	296 474

Instrumenty pochodne (według terminów zapadalności)

	31.12.2007		Dane porównywalne 31.12.2006	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Transakcje stopy procentowej (wartość godziwa)	357 179	341 052	244 093	258 084
Transakcje stopy procentowej (wartość nominalna)	108 870 932	90 038 880	68 532 762	60 594 823
- do 1 miesiąca	2 308 200	740 000	3 312 085	600 000
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 221 750	4 554 029	1 901 050	2 325 000
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	20 402 500	20 352 675	13 260 000	10 516 420
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	47 704 000	34 601 500	23 295 370	22 335 204
- powyżej 1 roku do 3 lat	32 251 525	26 584 640	25 913 000	24 061 299
- powyżej 3 do 5 lat	1 517 373	2 456 500	643 657	600 300
- powyżej 5 do 10 lat	465 584	749 536	207 600	156 600
Transakcje walutowe (wartość godziwa)	136 143	133 318	53 316	34 264
Transakcje walutowe (wartość nominalna)	9 608 170	9 611 264	4 364 418	4 350 481
- do 1 miesiąca	4 493 926	4 485 410	1 474 217	1 464 506
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 105 254	1 105 900	550 023	546 851
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 391 650	1 394 516	904 660	905 640
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 117 549	2 122 882	1 276 770	1 277 470
- powyżej 1 roku do 3 lat	462 081	463 404	158 748	156 014
- powyżej 3 do 5 lat	11 517	11 984	0	0
- powyżej 5 do 10 lat	26 193	27 168	0	0
Futures (wartość godziwa)	0	0	18	0
Futures (wartość nominalna)	0	0	0	3 839
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0	0	3 839
Razem wartość godziwa *)	493 322	474 370	297 427	292 348
Razem wartość nominalna	118 479 102	99 650 144	72 897 180	64 949 143

*)bez instrumentów wbudowanych

32. Należności od klientów brutto

Struktura rodzajowa

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Kredyty i pożyczki	17 050 533	12 367 249
Skupione wierzytelności	38 489	45 666
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	10 912	32 262
Inne należności	356 250	198 666
- w tym należności leasingowe	336 849	192 165
Razem	17 456 184	12 643 843

Terminy zapadalności

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
- do 1 miesiąca	2 612 640	415 593
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	538 680	573 940
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	486 978	696 848
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 646 233	2 734 159
- powyżej 1 roku do 3 lat	2 301 364	1 965 898
- powyżej 3 do 5 lat	1 977 836	1 366 320
- powyżej 5 do 10 lat	2 199 306	1 691 383
- powyżej 10 do 20 lat	2 186 040	1 496 784
- powyżej 20 lat	1 633 074	664 365
- dla których termin zapadalności upłynął	874 033	1 038 553
Razem	17 456 184	12 643 843

Struktura należności w podziale na typy klientów

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Osoby fizyczne*	9 627 336	6 207 942
- kredyty w rachunku bieżącym	594 784	523 371
- skupione wierzytelności	7 041	19 537
- kredyty terminowe **	1 073 564	985 457
- kredyty ratałne i gotówkowe	2 063 331	1 498 973
- kredyty mieszkaniowe	5 876 171	3 172 752
- zrealizowane gwarancje	1 519	1 602
- pozostałe należności	10 926	6 250
Klienci korporacyjni	7 421 935	5 866 021
- kredyty w rachunku bieżącym	1 602 633	1 072 321
- kredyty terminowe**	5 433 141	4 544 514
- skupione wierzytelności	31 438	26 110
- zrealizowane gwarancje	9 393	30 660
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	345 330	192 416
Budżet	406 913	569 880
- kredyty w rachunku bieżącym	932	3 464
- kredyty terminowe**	405 971	566 397
- skupione wierzytelności	10	19
Razem	17 456 184	12 643 843

* 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 31.12.2006)

	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*	6 207 942	587 661	401 437	5 620 281	5 241 934	312 918	47 355	16 821	1 253
- kredyty w rachunku bieżącym	523 371	86 113	72 809	437 258	405 796	27 013	2 821	1 519	109
- skupione wierzytelności	19 537	17 318	17 208	2 219	1 955	264	0	0	0
- kredyty terminowe**	985 457	263 097	162 522	722 360	681 947	32 814	5 979	1 369	251
- kredyty gotówkowe i ratalne	1 498 973	130 275	104 205	1 368 698	1 204 100	126 913	25 905	11 753	27
- kredyty mieszkaniowe	3 172 752	89 256	43 714	3 083 496	2 941 886	125 914	12 650	2 180	866
- zrealizowane gwarancje	1 602	1 602	979	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	6 250	0	0	6 250	6 250	0	0	0	0
Klienci korporacyjni	5 866 021	1 124 071	628 711	4 741 950	4 612 061	127 013	1 844	900	132
- kredyty w rachunku bieżącym	1 072 321	70 669	28 776	1 001 652	984 047	17 435	170	0	0
- kredyty terminowe**	4 544 514	972 831	522 318	3 571 683	3 487 719	82 282	1 344	238	100
- skupione wierzytelności	26 110	5 965	5 687	20 145	18 931	1 214	0	0	0
- zrealizowane gwarancje	30 660	30 660	30 306	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	192 416	43 946	41 624	148 470	121 364	26 082	330	662	32
Budżet	569 880	19	17	569 861	556 931	12 930	0	0	0
- kredyty w rachunku bieżącym	3 464	0	0	3 464	3 464	0	0	0	0
- kredyty terminowe**	566 397	0	0	566 397	553 467	12 930	0	0	0
- skupione wierzytelności	19	19	17	0	0	0	0	0	0
Razem	12 643 843	1 711 751	1 030 165	10 932 092	10 410 926	452 861	49 199	17 721	1 385

* 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 31.12.2006 roku 142 188 tys. zł i 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	
	31.12.2007	31.12.2006
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	16 312 565	10 932 092
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	1 143 619	1 711 751
Razem należności brutto od klientów	17 456 184	12 643 843
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	834 327	1 087 462
w tym:		
odpisy na utratę wartości należności nieregularnych, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	792 087	1 030 165
Razem należności netto od klientów	16 621 857	11 556 381
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	6,6%	13,5%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	69,3%	60,2%
Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	4,8%	8,6%

Na przestrzeni 12 miesięcy wartość portfela należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, obniżyła się o 33,2 % głównie 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 12 miesięcy uległ poprawie o 6,9 p.p.

Należności oceniane indywidualnie

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

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.

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Wartość przyjętych zabezpieczeń	339 899	567 341

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. derywatów 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

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Wartość bilansowa	98 292	46 403

33. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów

	Odpisy 31.12.2006	Utworzone	Rozwiązane	Sprzedaż	Spisane	Inne zmiany	Odpisy 31.12.2007
Osoby fizyczne	431 334	392 514	-294 507	-90 611	-47 747	-4 891	386 092
kredyty rachunku bieżącym	73 975	13 558	-16 730	0	0	0	70 803
skupione wierzytelności	17 208	914	-1 124	0	-10 553	-111	6 334
kredyty terminowe	167 056	312 437	-212 944	-90 611	-36 300	-4 891	134 747
kredyty gotówkowe i ratalne	110 355	12 621	-17 836	0	0	111	105 251
kredyty mieszkaniowe	61 770	52 009	-45 627	0	-894	0	67 258
zrealizowane gwarancje	970	795	-246	0	0	0	1 519
pozostałe należności	0	180	0	0	0	0	180
Klienci korporacyjni	656 106	263 673	-374 165	-58 764	-37 612	-1 768	447 470
kredyty rachunku bieżącym	33 290	20 341	-25 483	0	0	0	28 148
skupione wierzytelności	5 778	992	-550	0	0	-369	5 851
kredyty terminowe	542 093	226 496	-308 123	-58 764	-25 758	-1 399	374 545
zrealizowane gwarancje	30 306	8 335	-30 616	0	0	0	8 025
pozostałe należności	44 639	7 509	-9 393	0	-11 854	0	30 901
Budżet	22	2 460	-1 710	0	-7	0	765
kredyty rachunku bieżącym	0	24	-24	0	0	0	0
kredyty terminowe	4	2 436	-1 685	0	0	0	755
skupione wierzytelności	18	0	-1	0	-7	0	10
Razem	1 087 462	658 647	-670 382	-149 375	-85 366	-6 659	834 327

	Odpisy 31.12.2005	Utworzone	Rozwiązanie	Sprzedaż	Odpis	Inne zmiany	Odpisy 31.12.2006
Osoby fizyczne	1 084 581	707 545	-400 672	-504 039	-453 141	-2 940	431 334
kredyty rachunku bieżącym	85 714	90 172	-42 749	-23 605	-35 557	0	73 975
skupione wierzytelności	258 709	55 550	-19 404	-45 756	-231 423	-468	17 208
kredyty terminowe	411 625	257 902	-285 870	-204 096	-9 913	-2 592	167 056
kredyty gotówkowe i ratalne	291 786	262 104	-41 105	-228 047	-174 851	468	110 355
kredyty mieszkaniowe	35 283	41 661	-13 650	-462	-714	-348	61 770
zrealizowane gwarancje	1 464	156	2 106	-2 073	-683	0	970
Klienci korporacyjni	1 519 595	136 880	-425 994	-166 658	-246 620	-161 097	656 106
kredyty rachunku bieżącym	103 271	78 504	-131 404	-4 279	-12 802	0	33 290
skupione wierzytelności	50 871	580	-28 853	-611	-16 300	91	5 778
kredyty terminowe	1 254 238	44 675	-251 917	-161 768	-189 592	-153 543	542 093
zrealizowane gwarancje	60 010	6 274	-7 176	0	-27 926	-876	30 306
pozostałe należności	51 205	6 847	-6 644	0	0	-6 769	44 639
Budżet	30	5	-13	0	0	0	22
kredyty rachunku bieżącym	10	0	-10	0	0	0	0
kredyty terminowe	0	4	0	0	0	0	4
skupione wierzytelności	20	1	-3	0	0	0	18
Razem	2 604 206	844 430	-826 679	-670 697	-699 761	-164 037	1 087 462

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 31.12.2007 roku wyniosła 52 614 tys. zł. W tym 5 187 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych, natomiast na dzień 31.12.2006 roku wyniosła 57 297 tys. zł (cała kwota dotyczyła należności bilansowych).

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

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Inwestycje brutto w leasing finansowy	386 122	219 369
Niezrealizowane przyszłe przychody finansowe	49 273	27 204
Inwestycje w leasing finansowy	336 849	192 165
Inwestycje brutto w leasing finansowy dla każdego z okresów	386 122	219 369
- poniżej 1 roku	111 919	71 847
- od 1 do 5 lat	249 620	109 880
- powyżej 5 lat	24 583	37 642
Inwestycje w leasing finansowy dla każdego z okresów	336 849	192 165
- poniżej 1 roku	92 046	61 777
- od 1 do 5 lat	221 487	95 746
- powyżej 5 lat	23 316	34 642

Odpisy z tytułu utraty wartości należności leasingowych

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Stan na początek okresu	44 540	51 205
a) zwiększenia	5 095	6 806
- odpisy z tytułu utraty wartości należności leasingowych	5 089	6 806
- inne zmiany	6	0
b) rozwiązanie	6 880	13 471
- rozwiązanie odpisów na utratę wartości należności leasingowych	6 880	6 644
- inne zmiany (przeksięgowania)	0	6 827
c) wykorzystanie	11 854	0
- należności kredytowe odpisane w ciągu roku jako nieściągalne	11 854	0
Stan na koniec okresu	30 901	44 540

35. Inwestycyjne papiery wartościowe

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 437 169	3 457 907
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	2 658 096	2 888 291
- obligacje	2 658 096	2 788 421
- bony	0	99 870
Papiery wartościowe banku centralnego	331 544	331 563
- obligacje	331 544	331 563
- bony	0	0
Pozostałe papiery wartościowe	441 626	228 612
- obligacje	441 626	228 612
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	0	0
Kapitałowe papiery wartościowe	5 903	9 441
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	2 045 166	2 448 773
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	2 045 166	2 448 773
- obligacje	2 045 166	2 448 773
Papiery wartościowe banku centralnego	0	0
Razem	5 482 335	5 906 680

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.

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 437 169	3 457 907
Notowane	2 658 096	3 115 034
- akcje	0	3 584
- obligacje	2 658 096	3 011 580
- bony	0	99 870
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	0	0
Nienotowane	779 073	342 873
- akcje i udziały	5 903	5 857
- obligacje	773 170	337 016
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	2 045 166	2 448 773
Notowane	2 045 166	2 448 773
- obligacje	2 045 166	2 448 773
Razem	5 482 335	5 906 680

Struktura zapadalności inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
- do 1 miesiąca	2 100	110 173
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	23 800
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	327 403
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	172 772
- powyżej 1 roku do 3 lat	959 052	786 980
- powyżej 3 do 5 lat	1 563 337	1 265 137
- powyżej 5 do 10 lat	702 391	752 791
- powyżej 10 do 20 lat	204 386	9 410
- o nieokreślonej zapadalności	5 903	9 441
Razem	3 437 169	3 457 907

Struktura zapadalności inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
- do 1 miesiąca	0	14 740
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	23 447
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	350 423	306 214
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	109 015
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 037 634	620 760
- powyżej 3 do 5 lat	433 213	1 202 107
- powyżej 5 do 10 lat	223 896	157 763
- powyżej 10 do 20 lat	0	14 727
Razem	2 045 166	2 448 773

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 Grupa 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 31.12.2007

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 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 31.12.2006 (dane porównywalne)**Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych**

- portfel kredytów

Aktywa zabezpieczane – portfel kredytów overdraft o wartości 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 trzy m-ce	-92	-44
50 000	14.03.2007	stały 4,05%	WIBOR O/N	płatność na koniec trans.tj.14.03.2007	płatność na koniec trans.tj.14.03.2008	-7	
50 000	18.12.2009	stały 4,78%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	0	-25
50 000	19.03.2007	stały 4,05%	WIBOR O/N	płatność na koniec trans.tj.19.03.2007	płatność na koniec trans.tj.19.03.2008	-103	
Razem						-202	-69

- obligacje

Aktywa zabezpieczane - obligacje z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży

Nominał obligacji	Data zapadalności	Oprocentowanie	Płatność kuponu odsetkowego
100 000	24.09.2011	zmienne 4,11% (31.12.2006)	co pół roku
50 000	24.09.2011	zmienne 4,11%	co pół roku
36 000	24.09.2011	zmienne 4,11% (31.12.2006)	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	raz w roku	1 403	1 164
50 000	25.09.2008	stały 5,25%	WIBOR 6M	raz w roku	raz w roku	521	411
36 000	23.12.2009	stały 4,38%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	484	-311
Razem						2 408	1 264

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 ujęta w rachunku zysków i strat
25 389	24.10.2013	stały 5%	raz w roku	-131

Transakcje IRS zabezpieczające wartość godziwą obligacji

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		
26 000	03.10.2013	WIBOR 6M	stały 4,595%	co pół roku	raz w roku	643	-593
Razem						643	-593

W przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych kwota ujęta w kapitale własnym w 2007 roku wyniosła -44 108 tys. zł, natomiast kwota usunięta z kapitału własnego wyniosła i ujęta w rachunku wyników (część nieefektywna) 3 662 tys. zł. Natomiast w przypadku 2006 roku kwota ujęta w kapitale własnym wyniosła 1 029 tys. zł, a kwota usunięta i ujęta w rachunku wyników (część nieefektywna) 166 tys. zł.

Podsumowanie wycen instrumentów pochodnych zabezpieczających

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Razem wyceny dodatnie (z odsetkami)	34 025	3 403
w tym, wyceny dodatnie bez odsetek dot. zabezpieczenia przepływów pieniężnych	30	1 574
Razem wyceny ujemne (z odsetkami)	-44 178	-554
w tym, wyceny ujemne bez odsetek dot. zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-44 138	-545

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	zobowiązania										
Jednostki stowarzyszone																				
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																
31.12.2006 (dane porównywalne)																				
1.	KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	10 661	147 303	35 537	25 258	0	4 700	5 579	0	5 579	110 305	110 305	0	144 819	144 819	0	58 592	30,00	30,00
RAZEM			10 661	147 303																

38. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Środki trwałe, w tym:	333 045	335 219
- grunty	14 179	14 841
- budynki i lokale	178 369	186 495
- urządzenia techniczne i maszyny	64 022	53 168
- środki transportu	1 001	14 420
- inne środki trwałe	75 474	66 295
Środki trwałe w budowie	63 401	50 438
Razem	396 446	385 657

Zmiana stanu środków trwałych**Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2007 roku**

	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 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2006 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 01.01.2006	24 761	285 636	476 768	14 437	127 521	40 256	969 379
b) zwiększenia	4 614	226 461	69 453	11 490	16 869	33 499	362 386
- zakupy	17	1 937	25 541	2 354	14 449	32 860	77 158
- korekty wynikające ze zmiany ilości spółek objętych konsolidacją	4 581	220 230	41 686	357	2 274	410	269 538
- inne zwiększenia	16	4 294	2 226	8 779	146	229	15 690
c) zmniejszenia	12 942	243 168	61 227	2 882	3 785	22 956	346 960
- sprzedaż	8 147	8 259	8 617	1 899	74	67	27 063
- likwidacja	0	286	13 492	128	3 062	2	16 970
- korekty wynikające ze zmiany ilości spółek objętych konsolidacją	0	4 141	19	59	10	0	4 229
- reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	4 581	219 803	35 190	0	0	0	259 574
- inne zmniejszenia	214	10 679	3 909	796	639	22 887	39 124
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2006	16 433	268 929	484 994	23 045	140 605	50 799	984 805
e) skumulowana amortyzacja środków trwałych na 01.01.2006	1 291	60 298	402 615	6 427	60 206	0	530 837
f) wartość netto środków trwałych na 01.01.2006	18 209	211 578	71 905	8 010	66 603	40 095	416 400
g) zmiany umorzenia	0	5 789	26 837	1 949	12 926	0	47 501
- amortyzacja	0	9 134	45 800	3 615	12 617	0	71 166
- sprzedaż	0	0	-8 255	-1 555	0	0	-9 810
- likwidacja	0	-120	-13 051	-35	-1 807	0	-15 013
- korekty wynikające ze zmiany ilości spółek objętych konsolidacją	0	13 513	17 769	116	2 241	0	33 639
- reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	-16 260	-13 420	0	0	0	-29 680
- inne zmiany	0	-478	-2 006	-192	-125	0	-2 801
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2006	1 291	66 087	429 452	8 376	73 132	0	578 338
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2006	5 261	13 760	2 248	0	712	161	22 142
- zwiększenia	0	4 541	1 156	290	590	200	6 777
- zmniejszenia	4 960	1 954	1 030	41	124	0	8 109
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2006	301	16 347	2 374	249	1 178	361	20 810
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2006	14 841	186 495	53 168	14 420	66 295	50 438	385 657

39. Wartości niematerialne

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	42 326	60 822
- oprogramowanie komputerowe	42 205	60 789
Inne wartości niematerialne	24 886	24 786
Razem	67 212	85 608

40. Zmiana stanu wartości niematerialnych**Za okres 12miesięcy zakończony dnia 31.12.2007 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 01.01.2007	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 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2006 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 01.01.2006	266 191	263 607	51 019	317 210
b) zwiększenia	5 180	5 141	16 185	21 365
- zakupy	3 507	3 468	15 905	19 412
- korekty wynikające ze zmiany ilości spółek objętych konsolidacją	297	297	34	331
- inne zwiększenia	1 376	1 376	246	1 622
c) zmniejszenia	5 832	5 696	19 961	25 793
- sprzedaż	120	120	0	120
- likwidacja	4 774	4 638	18 561	23 335
- inne zmniejszenia	938	938	1 400	2 338
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2006	265 539	263 052	47 243	312 782
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2006	163 737	161 153	40 645	204 382
f) wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2006	101 101	101 101	10 374	111 475
g) amortyzacja za okres	36 384	36 514	-18 188	18 196
- amortyzacja	40 891	40 884	344	41 235
- sprzedaż	-20	-20	0	-20
- likwidacja	-4 767	-4 629	-18 557	-23 324
- korekty wynikające ze zmiany ilości spółek objętych konsolidacją	271	271	25	296
- inne zmiany	9	8	0	9
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2006	200 121	197 667	22 457	222 578
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2005	1 353	1 353	0	1 353
- zwiększenia	4 179	4 179	0	4 179
- zmniejszenia	936	936	0	936
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2006	4 596	4 596	0	4 596
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2006	60 822	60 789	24 786	85 608

41. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

	Dane porównywalne	
	31.12.2007	31.12.2006
Wartość firmy - jednostki zależne	36 052	36 052
Razem	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

	Dane porównywalne	
	31.12.2007	31.12.2006
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży brutto	767	244 845
Odpisy na utratę wartości	0	50 074
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży netto	767	194 771

43. Inne aktywa

	Dane porównywalne	
	31.12.2007	31.12.2006
Zapasy	314	544
Dłużnicy różni* (w tym):	94 747	89 898
- dłużnicy różni brutto	117 254	113 153
- odpisy na utratę wartości	-22 507	-23 255
Rozliczenia międzyokresowe	18 688	24 588
Pozostałe aktywa w tym:	208	1 309
- aktywa przejęte za długi brutto	1 057	2 698
- odpisy na aktywa przejęte za długi	-849	-1 798
- pozostałe	0	409
Razem	113 957	116 339

*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 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.

W 2007 roku przychody z czynszów dotyczące nieruchomości inwestycyjnej wyniosły 26 508 tys. zł. Poniesione w tym okresie bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnej wyniosły 8 247 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%.

W związku z wniesionym powództwem przez Mostostal Zabrze Holding S.A. przeciw Reliz Sp. z o.o. Grupa nie może zbyć nieruchomości inwestycyjnej.

Poniższa tabela prezentuje zmiany stanu nieruchomości inwestycyjnych w 2007 roku:

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

45. Zobowiązania wobec Banku Centralnego

Struktura rodzajowa

	Dane porównywalne	
	31.12.2007	31.12.2006
Kredyt lombardowy	1 100 000	0
Zobowiązania	1 661	1 990
Razem	1 101 661	1 990

Struktura terminowa

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
- do 1 miesiąca	1 101 661	41
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	1 949
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
Razem	1 101 661	1 990

46. Zobowiązania wobec banków**Struktura rodzajowa**

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Rachunki bieżące	28 114	51 026
Depozyty terminowe	2 517 509	1 174 007
Kredyty i pożyczki otrzymane	2 750 710	935 505
Inne zobowiązania	5 116	4 288
Razem	5 301 449	2 164 826

Zobowiązania wobec banków (wg terminów wymagalności na dzień bilansowy)

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
- do 1 miesiąca	2 362 562	1 118 205
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	130 793	75 300
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	56 782	35 816
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	602	0
- powyżej 1 roku do 3 lat	865 715	0
- powyżej 3 lat	1 884 995	935 505
Razem	5 301 449	2 164 826

47. Zobowiązania wobec klientów

Struktura rodzajowa

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Rachunki bieżące	10 860 534	9 517 632
Depozyty terminowe	6 113 779	6 033 179
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	0
Inne zobowiązania	114 325	256 452
Razem	17 088 638	15 807 263

Struktura terminowa

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
- do 1 miesiąca	14 586 807	13 255 712
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 229 160	1 247 099
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	541 260	776 819
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	417 963	381 076
- powyżej 1 roku do 3 lat	21 806	24 973
- powyżej 3 do 5 lat	262 602	78 762
- powyżej 5 do 10 lat	28 197	41 661
- powyżej 10 do 20 lat	843	988
- powyżej 20 lat	0	173
Razem	17 088 638	15 807 263

Struktura zobowiązań w podziale na typy klientów

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Osoby fizyczne*	10 298 896	9 812 992
- w rachunku bieżącym	7 039 089	6 101 088
- depozyty terminowe	3 154 154	3 676 939
- pozostałe	105 653	34 965
Klienci korporacyjni	4 732 553	4 184 028
- w rachunku bieżącym	2 483 669	2 030 289
- depozyty terminowe	2 240 212	1 932 326
- pozostałe	8 672	221 413
Budżet	2 057 189	1 810 243
- w rachunku bieżącym	1 337 776	1 386 255
- depozyty terminowe	719 413	423 914
- kredyty i pożyczki	0	0
- pozostałe	0	74
Razem	17 088 638	15 807 263

*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**

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
- do 1 miesiąca	50 126	1 028 289
- do 3 miesięcy	0	5 636
Razem	50 126	1 033 925

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

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Rezerwa na świadczenie pracownicze	778	1 004
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	15 009	17 594
Rezerwa restrukturyzacyjna	5 256	10 988
Rezerwa na sprawy sporne	139 991	139 640
Razem	161 034	169 226

Zmiana stanu rezerw

	Dane porównywalne	
	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2006- 31.12.2006
Stan na początek okresu	169 226	77 847
- rezerwa na świadczenie pracownicze	1 004	911
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	17 594	63 039
- rezerwa restrukturyzacyjna	10 988	0
- rezerwa na sprawy sporne	139 640	13 897
a) utworzenie	117 565	168 814
- rezerwa na świadczenie pracownicze	0	272
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	79 883	124 558
- rezerwa restrukturyzacyjna	2 780	12 482
- rezerwa na sprawy sporne	34 902	31 502
b) wykorzystanie	-20 176	-4 831
- rezerwa na świadczenie pracownicze	-231	-136
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	0	0
- rezerwa restrukturyzacyjna	-8 502	-1 494
- rezerwa na sprawy sporne	-11 443	-3 201
c) rozwiązanie	-99 978	-172 871
- rezerwa na świadczenie pracownicze	0	-72
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	-84 993	-170 816
- rezerwa restrukturyzacyjna	-10	0
- rezerwa na sprawy sporne	-14 975	-1 983
d) inne zmiany wartości	-5 603	100 267
- rezerwa na świadczenie pracownicze	5	29
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	2 525	813
- rezerwa restrukturyzacyjna	0	0
- rezerwa na sprawy sporne	-8 133	99 425
Stan rezerw na koniec okresu (wg tytułów)	161 034	169 226
- rezerwa na świadczenie pracownicze	778	1 004
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	15 009	17 594
- rezerwa restrukturyzacyjna	5 256	10 988
- rezerwa na sprawy sporne	139 991	139 640
Stan na koniec okresu	161 034	169 226

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

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Rozrachunki publiczno-prawne	20 967	20 967
Wierzyciele różni	122 031	93 537
Koszty i przychody rozliczane w czasie	101 741	72 558
Rozrachunki międzybankowe	25 934	55 278
Inne	1 590	0
Razem	272 263	242 340

51. Zobowiązania podporządkowane

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Stan zobowiązań podporządkowanych	394 235	421 619
Razem	394 235	421 619

Stan na 31.12.2007

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 +1,20p.p.	25.05.2008	393 973	262
Razem					393 973	262

Stan na 31.12.2006 (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 +1,20p.p.	25.05.2008	421 434	185
Razem					421 434	185

52. Kapitały

Kapitał zakładowy

Według stanu na dzień 31.12.2007 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. Wszystkie akcje jednostki dominującej dopuszczone są do obrotu publicznego. W trakcie roku 2007 kapitał zakładowy nie ulegał zmianie.

Przedstawiona poniżej charakterystyka akcji imiennych i akcji na okaziciela została sporządzona na dzień 31.12.2007 roku.

Akcje imienne

Akcjonariusze jednostki dominującej posiadają 68 060 akcji imiennych, co stanowi 0,03% kapitału zakładowego. Zestawienie akcji imiennych na dzień 31.12.2007 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 są 7 386 470 akcji. Zestawienie akcji na okaziciela na dzień 31.12.2007 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 31.12.2007 roku 271 592 437 akcji na okaziciela znajdowało się w obrocie giełdowym na rynku podstawowym GPW. Natomiast na dzień 31.12.2006 liczba akcji znajdujących się w obrocie giełdowym wynosiła 271 590 820.

W porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2006 roku zaprezentowanym w rocznym raporcie finansowym Grupy za 2006 rok uległa zmianie struktura akcjonariatu.

W dniu 27.04.2007 roku Kredyt Bank S.A. otrzymał informację od KBC Bank NV, iż w dniu 24.04.2007 roku KBC Securities NV, spółka w 100% zależna od KBC Bank NV, zakupiła w ramach transakcji pakietowej 7 690 966 akcji Kredyt Banku S.A.

Zgodnie z informacją przekazaną przez KBC Bank NV, obie spółki tj. KBC Bank NV wraz z KBC Securities NV mają prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów podczas Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. tj. KBC Bank NV wraz z KBC Securities NV mają prawo do wykonywania 203 744 160 głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31.12.2007 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
Sofina SA	Firma inwestycyjna	15 014 772	5,53

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, zawarła między Pioneer Pekao Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych SA a PPIM.

PPIM zawiadomił w imieniu funduszy, którymi zarządzało 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).

Kapitał zapasowy

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Z odpisu z zysku z lat ubiegłych	383 711	104 789
Kapitał zapasowy razem	383 711	104 789

Zysk netto Banku za rok obrotowy 2006, który wyniósł 437 442 933,29 zł został przeznaczony na:

- odpis na fundusz ogólnego ryzyka w wysokości 60 000 000,00 zł;
- wypłatę dywidendy w wysokości 100 513 785,60 zł;
- a w kwocie 276 929 147,69 zł na kapitał zapasowy Banku.

Kapitał z aktualizacji wyceny

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-67 724	21 366
Z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-40 446	1 195
Podatek odroczone od pozycji ujętych w kapitale z aktualizacji wyceny	20 553	-4 286
Kapitał z aktualizacji wyceny razem	-87 617	18 275

Kapitał rezerwowy

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku	180 942	120 942
Kapitał rezerwowy razem	180 942	120 942

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

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Kapitały z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-733	-646
Pozostałe kapitały z przeliczenia jednostek podporządkowanych razem	-733	-646

53. Zobowiązania warunkowe udzielone***Dotyczące finansowania***

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
- do 1 miesiąca	380 148	174 975
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	181 268	216 508
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	228 173	303 576
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	988 888	832 799
- powyżej 1 roku do 3 lat	787 954	475 240
- powyżej 3 do 5 lat	456 037	406 438
- powyżej 5 lat	1 351 996	945 131
Razem	4 374 464	3 354 667

Gwarancyjne

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
- do 1 miesiąca	91 574	32 357
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	54 380	81 590
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	110 315	45 406
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	159 764	188 361
- powyżej 1 roku do 3 lat	399 719	367 445
- powyżej 3 do 5 lat	460 112	192 540
- powyżej 5 lat	352 117	298 927
Razem	1 627 981	1 206 626

Według rodzaju

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Dotyczące finansowania	4 374 464	3 354 667
- niewykorzystane linie kredytowe	2 430 146	1 707 397
- niewykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	1 367 647	1 311 864
- limity na kartach kredytowych	343 645	222 651
- otwarte akredytywy importowe	73 026	69 088
- lokaty do wydania	160 000	43 667
Gwarancyjne	1 627 981	1 206 626
- awal	0	0
- gwarancje udzielone	1 626 433	1 205 975
- akredytywy eksportowe	1 548	651
Razem	6 002 445	4 561 293

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 31.12.2007 roku oszacowana kwota rezerw na udzielone zobowiązania gwarancyjne i bezwarunkowe zobowiązania dotyczące finansowania wyniosła 15 009 tys. zł. Powyższa kwota jest zaprezentowana w nocie 49 jako pozycja „rezerwy na zobowiązania pozabilansowe”.

54. Współczynnik wypłacalności

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Kwota wymogu kapitałowego, w tym:	1 699 879	1 157 812
- ryzyko kredytowe	1 633 045	1 132 685
- ryzyko rynkowe	51 212	14 478
- ryzyko inne	15 622	10 649
Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy	2 062 670	1 981 019
- kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294
- kapitał zapasowy	383 711	104 789
- kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych	-56 148	18 275
- pozostałe kapitały rezerwowe	180 942	120 942
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych	-733	-646
- zobowiązania podporządkowane	78 804	168 573
- akcje i udziały w podmiotach finansowych	-14 343	-13 194
- wartość firmy	-36 052	-36 052
- wartości niematerialne	-66 431	-84 006
- zysk (strata) z lat ubiegłych	51 168	22 514
- kapitał krótkoterminowy	66 834	25 127
- zysk netto uwzględniony do wyliczenia współczynnika wypłacalności	116 624	296 403
Współczynnik wypłacalności (%)	9,71	13,69

Współczynnik wypłacalności był wyliczany zgodnie z regulacjami Narodowego Banku Polskiego obowiązującymi odpowiednio na dzień 31.12.2007 roku oraz 31.12.2006 roku.

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

Stan na 31.12.2007

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 ratałne	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 31.12.2006 (dane porównywalne)**Instrumenty bilansowe**

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy		
Kasa	416 787	0
Należności	13 983 987	11 222 363
Należności od banków (w tym NBP)	2 427 606	461 011
Należności od klientów	11 556 381	10 761 352
Osoby fizyczne*	5 776 608	5 505 881
- kredyty w rachunku bieżącym	449 396	441 691
- skupione wierzytelności	2 329	2 312
- kredyty terminowe	818 401	756 652
- kredyty gotówkowe i ratalne	1 388 618	1 388 104
- kredyty mieszkaniowe	3 110 982	2 913 365
- zrealizowane gwarancje	632	632
- pozostałe należności	6 250	3 125
Klienci korporacyjni	5 209 915	5 151 006
- kredyty w rachunku bieżącym	1 039 031	1 025 698
- kredyty terminowe	4 002 421	3 956 972
- skupione wierzytelności	20 332	20 249
- zrealizowane gwarancje	354	354
- pozostałe należności	147 777	147 733
Budżet	569 858	104 465
- kredyty w rachunku bieżącym	3 464	693
- kredyty terminowe	566 393	103 772
- skupione wierzytelności	1	0
Dłużne papiery wartościowe	6 010 725	159 550
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	40 116	26 922
Aktywa trwałe	580 428	580 428
Wartości niematerialne (w tym wartość firmy)	85 608	1 603
Pozostałe	325 825	66 410
Razem portfel bankowy	21 443 476	12 057 276
Portfel handlowy	788 552	1 413
Ogółem instrumenty bilansowe	22 232 028	12 058 689

* 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	573 600	6 322	1 264
Instrumenty walutowe	8 986	0	0
Inne instrumenty	3 839	249	125
Instrumenty pochodne razem	586 425	6 571	1 389

Pozostałe pozabilansowe – portfel bankowy

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Równoważnik kredytowy	Wartość ważona ryzykiem
Linie kredytowe	3 233 902	1 213 647	1 169 509
Gwarancje udzielone	1 199 113	970 428	774 472
Akredytywy	67 017	67 017	66 497
Inne	124 357	124 357	89 423
Razem	4 624 389	2 375 449	2 099 901

	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe (portfel bankowy)	14 158 566	1 132 685

56. Działalność zaniechana

Grupa nie prowadziła działalności, która została zaniechana w 2007 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.

	31.12.2007	31.12.2006
Pożyczki udzielone pracownikom	5 462	6 706
Środki zdeponowane na bankowych rachunkach ZFŚS	9 353	7 034
Zobowiązania z tytułu Funduszu	14 815	13 740
Saldo po skompensowaniu	0	0
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	3 472	3 316

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 aktuarium.

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Stan na początek okresu	1 004	911
Utworzenie rezerwy	0	272
Koszty wypłaconych świadczeń	-231	-136
Rozwiązanie rezerwy	0	-72
Inne zmiany	5	29
Razem	778	1 004

58.3 Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Stan na początek okresu	8 059	0
Utworzenie	2 555	9 553
Rozwiązanie	0	0
Wykorzystanie	7 414	1 494
Stan na koniec okresu *	3 200	8 059

*stan rezerw restrukturyzacyjnych wykazanych w nocie 49 zawiera także rezerwy dotyczące restrukturyzacji sieci w kwocie 2 056 tys. PLN za 2007 rok, 2 929 tys. PLN za rok 2006.

59. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

W 2007 roku nie miały miejsca żadne znaczące transakcje między jednostkami Grupy niekonsolidowanymi metodą pełną a pozostałymi jednostkami, których wartość stanowiła lub przekraczała równowartość w złotych kwoty 500 tys. EURO, a które nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

Stan na 31.12.2007

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		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 31.12.2006 (dane porównywalne)

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2006
Należności od banków	0	237 434	346 232	583 666
Wycena instrumentów pochodnych	0	45 289	765	46 054
Należności od klientów	103 706	0	15 219	118 925
Inne aktywa	1 891	23	29 775	31 689
Razem aktywa	105 597	282 746	391 991	780 334

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2006
Zobowiązania wobec banków	0	948 958	15 784	964 742
Wycena instrumentów pochodnych	0	47 565	49	47 614
Zobowiązania wobec klientów	134 115	0	306 018	440 133
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Zobowiązania podporządkowane	0	421 619	0	421 619
Pozostałe zobowiązania	0	371	17 553	17 924
Razem zobowiązania	134 115	1 418 513	339 404	1 892 032

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2006
Gwarancje udzielone	0	10 548	1 135	11 683
Gwarancje otrzymane	0	0	7 999	7 999
Instrumenty pochodne	0	10 290 804	365 251	10 656 055
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	0	319 146	81 779	400 925
Razem pozycje pozabilansowe	0	10 620 498	456 164	11 076 662

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za rok 2006
Przychody z tytułu odsetek	5	10 156	15 543	25 704
Przychody z tytułu prowizji	32 873	41	124 399	157 313
Pozostałe przychody operacyjne	762	32	2 770	3 564
Razem przychody	33 640	10 229	142 712	186 581

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za rok 2006
Koszty odsetek	879	61 732	4 958	67 569
Koszty z tytułu prowizji	0	0	13 349	13 349
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	0	4 403	4 022	8 425
Razem koszty	879	66 135	22 329	89 343

*W tym WARTA S.A.

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

Zestawienie wynagrodzeń, nagród, premii i innych korzyści osób zarządzających i nadzorujących Bank.

Zarząd Banku	01.01.2007 – 31.12.2007				
	Płaca zasadnicza	Premia	Inne korzyści	Odprawa	Razem
Richardson Ronald	1 037	99	135	0	1 271
Arts Umberto	1 639	0	1 129	0	2 768
Kokot Krzysztof	1 008	257	94	0	1 359
Kozik Konrad	331	328	16	0	675
Mierzwiński Bohdan	314	162	12	2 559	3 047
Oziębło Michał	78	0	0	0	78
Witkowski Andrzej	109	0	0	0	109
Razem	4 516	846	1 386	2 559	9 307

Zarząd Banku	01.01.2006 – 31.12.2006				
	Płaca zasadnicza	Premia	Inne korzyści	Odprawa	Razem
Richardson Ronald	1 030	0	133	0	1 163
Arts Umberto	461	0	507	0	968
Kokot Krzysztof	1 004	180	99	0	1 283
Kozik Konrad	564	0	0	0	564
Kroker-Jachiewicz Małgorzata	431	384	17	6 098	6 930
Libot Guy	567	722	0	0	1 289
Mierzwiński Bohdan	915	799	34	0	1 748
Razem	4 972	2 085	790	6 098	13 945

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

Zarząd Spółek Grupy	Wynagrodzenie brutto w okresie 01.01.2007-31.12.2007	Wynagrodzenie brutto w okresie 01.01.2006-31.12.2006
Reliz Sp. z o.o.	292	291
Żagiel S.A.	1 533	919
Kredyt International Finance BV	0	0
Kredyt Lease S.A.	756	635
Kredyt Trade Sp. z o.o.	494	456
BFI Sp z o.o.	26	26
Net Banking Sp z o.o.	0	0
Razem	3 101	2 327

Rada Nadzorcza Banku	01.01.2007- 31.12.2007			01.01.2006- 31.12.2006
	Płaca zasadnicza	Odprawa	Razem	Płaca zasadnicza
1 Witkowski Andrzej	218	0	218	268
2 Noga Adam	254	0	254	255
3 Bergen Andre	0	0	0	84
4 Docx Rita	0	0	0	184
5 Florquin Frans	0	0	0	84
6 Gillet Francois	218	0	218	18
7 Hollows John	218	0	218	117
8 Kulikowski Feliks	218	0	218	200
9 Michałowski Marek	218	0	218	200
10 Philips Luc	218	0	218	117
11 Toczek Józef	54	164	218	201
12 Vanhevel Jan	218	0	218	117
13 Vojc Marko	0	0	0	84
14 Trębaczkiwicz Krzysztof	153	0	153	0
Razem	1 987	164	2 151	1 929

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

Rodzaj świadczeń	Dane porównywalne	
	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2006- 31.12.2006
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	8 725	9 408
Świadczenia wypłacane po ustaniu zatrudnienia	10	368
Odprawy	2 723	6 098
Razem	11 458	15 874

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w roku 2007 i 2006 roku nie pobierali wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych.

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

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 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 31.12.2006 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Grupę kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu Banku – 363 tys. zł;
- dla Członków Rady Nadzorczej Banku – 858 tys. zł;
- dla pracowników Banku – 144 842 tys. zł.

Na dzień 31.12.2007 roku całość zadłużenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku jest regulowana terminowo, zadłużenie wymagalne nie występuje. Zadłużenie pracowników obejmuje 332 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

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Bank	5 579	5 549
- centrala	2 073	2 130
- oddziały i filie	3 506	3 419
Spółki	1400	1 016
Razem	6 979	6 565

63. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa

a) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Kasa, środki w Banku Centralnym	611 690	640 743
Należności od innych banków (do 3 miesięcy)	2 078 224	1 629 127
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	2 689 914	2 269 870

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

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

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-87	-9
Różnice kursowe inwestycyjnych papierów wartościowych	53 159	18 473
Różnice kursowe aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-18 738	-317
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	-27 597	-8 665
Różnice kursowe od kredytów otrzymanych	-90 632	-18 484
Razem	-83 895	-9 002

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

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Zmiana stanu utraty wartości należności od banków	-493	-141
Zmiana stanu utraty wartości należności od klientów	-253 135	-1 516 744
Zmiana stanu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8 870	1 911
Zmiana stanu utraty wartości inwestycyjnych papierów wartościowych	0	21 665
Razem	-244 758	-1 493 309

d) Działalność operacyjna - Odsetki

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Odsetki od inwestycyjnych papierów wartościowych	-213 335	-324 302
Odsetki od kredytów otrzymanych	54 699	22 953
Odsetki od emisji dłużnych papierów wartościowych	0	17 114
Odsetki od zobowiązań podporządkowanych	22 440	18 592
Razem	-136 196	-265 643

e) Działalność operacyjna - Zyski/straty na sprzedaży inwestycji

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Sprzedaż inwestycji kapitałowych	0	14 721
Zysk (strata) na sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-1 682	-1 881
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-5 156	-5 433
Razem	-6 838	7 407

f) Należności od banków

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Bilansowa zmiana stanu netto	-250 442	32 234
Zmiana stanu rachunków nostro - środki pieniężne	-14 151	4 580
Zmiana stanu lokat do 3 m-cy - środki pieniężne	463 248	-17 252
Utrata wartości	493	141
Razem	199 148	19 703

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

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Bilansowa zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	163 721	-141 130
Bilansowa zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych	-197 668	-81 157
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	18 738	317
Razem	-15 209	-221 970

h) Działalność operacyjna - zmiana stanu pozostałych aktywów

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Bilansowa zmiana stanu innych aktywów	2 382	15 885
Zmiana stanu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	194 004	-188 923
Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych	-219 509	0
Inne zmiany rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	4 170	26 948
Inne zmiany	-27 563	-55 601
Razem	-46 516	-201 691

i) Zobowiązania wobec banków

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Bilansowa zmiana stanu	3 136 623	-404 795
Różnice kursowe od otrzymanych kredytów w działalności operacyjnej	90 632	18 484
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	-1 846 441	0
Odsetki od otrzymanych kredytów w działalności operacyjnej	-54 699	-22 953
Zapłacone odsetki od kredytów otrzymanych - prezentacja w działalności finansowej	42 927	21 586
Razem	1 369 042	-387 678

j) Zobowiązania wobec klientów

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Bilansowa zmiana stanu	1 281 375	1 101 639
Splata pożyczki BFG - prezentacja w działalności finansowej	0	95 454
Splata odsetek od pożyczki BFG - prezentacja w działalności finansowej	0	285
Razem	1 281 375	1 197 378

k) Działalność operacyjna - zmiana stanu pozostałych zobowiązań

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań	29 923	17 423
Zobowiązania z tytułu dywidendy	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu z działalności finansowej	5 482	3 593
Inne zmiany	-15 445	-32 848
Razem	19 960	-11 832

l) Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Nabycie w działalności inwestycyjnej	-2 230 188	-41 677 602
Zbycie w działalności inwestycyjnej	2 503 086	42 556 989
Odsetki zrealizowane w działalności inwestycyjnej	222 736	240 849
Zmiany należności z tytułu odsetek w działalności operacyjnej	-213 335	-324 302
Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w działalności operacyjnej	88 936	-29 084
Zmiana stanu utraty wartości inwestycyjnych papierów wartościowych	0	21 665
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	53 159	18 473
Bilansowa zmiana stanu	424 394	806 988

m) Działalność finansowa - inne wydatki finansowe

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Splata odsetek od otrzymanych kredytów	-42 927	-21 586
Splata odsetek od pożyczki BFG	0	-285
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych	-22 227	-20 284
Splata odsetek od zobowiązań z tytułu emisji własnej	0	-19 549
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-5 482	-3 593
Razem	-70 636	-65 297

n) Zobowiązania podporządkowane

	01.01.2007- 31.12.2007	Dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Bilansowa zmiana stanu	-27 384	-167 962
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych – prezentacja w działalności finansowej	22 227	20 284
Naliczone odsetki od zobowiązań podporządkowanych – prezentacja w działalności operacyjnej	-22 440	-18 592
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych – prezentacja w działalności operacyjnej	27 597	8 665
Razem	0	-157 605

64. Sprzedaż jednostek podporządkowanych

W 2007 roku nie miała miejsca sprzedaż jednostek podporządkowanych.

W 2006 roku Bank sprzedał:

- do BFI Serwis Sp. z o.o. (spółka zależna Banku) 16 720 udziałów w spółce BFI Serwis Sp. z o.o. w celu umorzenia. Stanowiły one 86,86% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników BFI Serwis Sp. z o.o. Po sprzedaży udziałów, Bank posiada 2 529 udziałów w BFI Serwis Sp. z o.o., co stanowi 99,96% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników BFI Serwis Sp. z o.o.
- 160 195 akcji imiennych spółki Zakłady Przemysłu Jedwabniczego Dolwis S.A. z siedzibą w Leśnej, stanowiących 50,06% kapitału zakładowego ZPJ Dolwis S.A. oraz 50,06% głosów na walnym zgromadzeniu ZPJ Dolwis S.A., spółce Zakłady Odzieżowe Bytom S.A. Wartość nominalna akcji ZPJ Dolwis S.A. wynosi 1,57 zł na jedną akcję. Wartość ewidencyjna akcji w księgach Banku wynosiła 0 zł. Cena sprzedaży akcji wyniosła 167 tys. zł.

65. Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań

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 31.12.2006 roku aktywa w postaci obligacji i bonów skarbowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych Grupy:

- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 73 620 tys. zł i wartości bilansowej 78 140 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 1 000 000 tys. zł i wartości bilansowej 1 015 235 tys. zł przeznaczone na zabezpieczenie możliwości zaciągnięcia kredytu lombardowego w NBP.
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 1 000 057 tys. zł i wartości bilansowej 1 038 716 tys. zł oraz bony skarbowe o wartości nominalnej 15 070 tys. zł i wartości bilansowej 15 039 tys. zł zastawione w związku z operacjami REPO z klientami.
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 500 tys. zł i wartości bilansowej 495 tys. zł stanowiły depozyt gwarancyjny dla transakcji futures.

66. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Kredyt Banku S.A. w 2007 roku

W dniu 06.04.2007 roku Pan Konrad Kozik, Wiceprezes Zarządu Kredyt Banku S.A., złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. i członkostwa w Zarządzie Kredyt Banku S.A. z dniem 27.04.2007 roku.

W dniu 18.04.2007 roku, na posiedzeniu Rady Nadzorczej Banku, Pan Bohdan Mierzwiński, Wiceprezes Zarządu Kredyt Banku S.A. został odwołany z funkcji Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. i członkostwa w Zarządzie Kredyt Banku S.A. z dniem 18.04.2007 roku.

W dniu 05.06.2007 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. delegowała z dniem 01.07.2007 roku Pana Andrzeja Witkowskiego, Przewodniczącego Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Kredyt Banku S.A. W dniu 30 września 2007 r. upłynął ostatni dzień okresu na jaki został delegowany Pan Andrzej Witkowski, Przewodniczący Rady Nadzorczej Kredyt

Banku S.A. do wykonywania czynności członka Zarządu Kredyt Banku S.A. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A., na posiedzeniu w dniu 26 września 2007 r., zgodnie ze swoimi uprawnieniami wynikającymi z § 25 pkt 2 Statutu Kredyt Banku S.A. postanowiła, że od dnia 1 października 2007 r. Zarząd Kredyt Banku będzie działał w składzie czteroosobowym, do czasu powołania nowego członka Zarządu Banku.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej 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 r.

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 wystąpi do Komisji Nadzoru Bankowego o wyrażenie zgody na objęcie przez Pana Macieja Bardana funkcji Prezesa Zarządu Banku

Według stanu na dzień 31.12.2007 roku skład Zarządu Kredyt Banku S.A. był następujący:

Pan Ronald Richardson	- Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Banku,
Pan Umberto Arts	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Krzysztof Kokot	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Michał Oziembło	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,

W dniu 27.03.2007 roku Pan Józef Toczek, Członek Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

W dniu 05.06.2007 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. powołało z dniem 05.06.2007 roku do składu Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. Panów: Francois Gillet i Krzysztofa Trębaczkiwicza.

Według stanu na dzień 31.12.2007 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 2007 roku w Grupie nie wystąpiły zdarzenia nietypowe (niewynikające z działalności operacyjnej), które miałyby wpływ na strukturę pozycji bilansowych oraz wynik finansowy.

W 2006 roku Grupa dokonała sprzedaży wierzytelności do funduszu sekurytyzacyjnego, której wpływ na wynik Grupy brutto za 2006 rok wyniósł 149 662 tys. zł.

69. Wyplacone i zaproponowane dywidendy

Dnia 05.06.2007 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2006 rok. Zysk netto za rok obrotowy 2006, który wyniósł 437 442 933,29 zł został przeznaczony na:

- odpis na fundusz ogólnego ryzyka w wysokości 60 000 000,00 zł;
- wypłatę dywidendy w wysokości 100 513 785,60 zł;
- pozostałą kwotę 276 929 147,69 zł na kapitał zapasowy Banku.

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

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 r.). Umowę zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 2 lata i jeden dzień.

Ciągnięcia w ramach kredytu mogą być dokonywane w CHF lub PLN. Oprocentowanie oparte jest o stawki LIBOR/WIBOR + marża. Kwota środków finansowych pozyskanych w oparciu o wyżej wymienioną umowę przekracza 10% kapitałów własnych Banku.

Środki finansowe pozyskane z wyżej wymienionego kredytu będą przeznaczane na finansowanie bieżącej działalności Banku.

71. Dane porównywalne

W zakresie danych porównywalnych zamieszczonych w niniejszym raporcie finansowym nastąpiły zmiany prezentacyjne w stosunku do danych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy

Kredyt Banku S.A. sporządzonym za 2006 rok. Zmiany te miały na celu dostosowanie danych porównywalnych do formatu zastosowanego na dzień 31.12.2007 roku.

	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	31.12.2006		31.12.2006	
AKTYWA				
Należności od banków brutto	2 183 505	22 898	2 206 403	a)
Należności od klientów brutto	12 637 506	6 337	12 643 843	a)
Inwestycyjne papiery wartościowe:	5 902 723	3 957	5 906 680	b)
- dostępne do sprzedaży	3 453 950	3 957	3 457 907	b)
Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	3 957	-3 957	0	b)
Inne aktywa	145 574	-29 235	116 339	a)
AKTYWA RAZEM	22 232 028	0	22 232 028	

	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	31.12.2006		31.12.2006	
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banków	2 160 538	4 288	2 164 826	a)
Zobowiązania wobec klientów	15 550 811	256 452	15 807 263	a)
Pozostałe zobowiązania	503 080	-260 740	242 340	a)
Zobowiązania razem	20 139 770	0	20 139 770	
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	22 232 028	0	22 232 028	

Objaśnienia istotnych reklasyfikacji:

- a) reklasyfikacja należności i zobowiązań ewidencjonowanych na kontach rozliczeniowych;
- b) zmiana prezentacji inwestycji kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży.

72. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nieujmowanych 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.

31.12.2007

	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

31.12.2006 (dane porównywalne)

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Kasa, środki w Banku Centralnym	640 743	640 743
Należności od banków netto	2 203 650	2 203 650
Należności od klientów netto	11 556 381	11 579 326
Osoby fizyczne*	5 776 608	5 796 065
- kredyty w rachunku bieżącym	449 396	449 893
- skupione wierzytelności	2 329	2 322
- kredyty terminowe	818 401	810 290
- kredyty gotówkowe i ratalne	1 388 618	1 375 504
- kredyty mieszkaniowe	3 110 982	3 151 137
- zrealizowane gwarancje	632	669
- pozostałe należności	6 250	6 250
Klienci korporacyjni	5 209 915	5 218 301
- kredyty w rachunku bieżącym	1 039 031	1 041 047
- kredyty terminowe	4 002 421	4 008 819
- skupione wierzytelności	20 332	20 282
- zrealizowane gwarancje	354	371
- pozostałe należności	147 777	147 782
Budżet	569 858	564 960
- kredyty w rachunku bieżącym	3 464	3 464
- kredyty terminowe	566 393	561 495
- skupione wierzytelności	1	1
Inwestycyjne papiery wartościowe:	2 861 460	2 913 996
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	412 687	412 687
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	2 448 773	2 501 309

* 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	2 166 816	2 166 816
Zobowiązania wobec klientów	15 807 263	15 808 013
Pozostałe zobowiązania finansowe ujęte w bilansie według zamortyzowanego kosztu **	1 455 544	1 455 544

**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 2007 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 powodem

W związku z niekorzystnym dla Banku zakończeniem sporu sądowego z Inspektorią Towarzystwa Salezjańskiego we Wrocławiu - poręczycielem spłaty pożyczek udzielonych w okresie od lutego do sierpnia 2001 roku przez Bank czterem podmiotom: Parafii Rzymsko-Katolickiej p.w. św. J. Bosko, Parafii Rzymsko-Katolickiej p.w. św. Jacka i dwóm Domom Zakonnym Towarzystwa Salezjańskiego w Lublinie, Bank dochodzi obecnie roszczeń z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia przeciwko instytucjom kościelnym na łączną kwotę 14 567,2 tys. zł z możliwością rozszerzenia powództwa. Pozwane instytucje złożyły odpowiedzi na pozwy, w których wniosły o oddalenie powództw w całości. Na wniosek Banku przygotowane zostały opinie biegłych z zakresu rachunkowości w celu ustalenia, czy środki z pożyczek lombardowych trafiły na rachunki parafii i domów zakonnych oraz ustalenia, w jaki sposób rozdysponowane zostały środki z tych rachunków. W dwóch sprawach sąd oddalił powództwa – w obu sprawach Bank wniósł apelację.

73.2 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. Postępowanie dotyczące wykonania przez Bank zabezpieczeń przewidzianych umową kredytową okazało się bezskuteczne, w związku z czym 28.03.2003 roku Bank, w imieniu członków konsorcjum, zwrócił się do Ministra Finansów reprezentującego Skarb Państwa („SP”) z wezwaniem o zapłatę na rzecz konsorcjum kwoty 12,7 mln USD stanowiącej 60% wykorzystanej kwoty kredytu oraz kwoty 1,6 mln USD tytułem odsetek. Minister Finansów odmówił wykonania poręczenia. Na podstawie otrzymanego przez Bank tytułu egzekucyjnego komornik wyegzekwował na rzecz Banku całą należność, tj. 8 120,1 tys. zł tytułem należności głównej i odsetek oraz 30,0 tys. zł z tytułu kosztów.

- 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 SP. Zostały sporządzone opinie biegłych i opinie uzupełniające oraz przesłuchano dodatkowych świadków. W I kwartale 2007 roku SP zmienił powództwo i wniósł o zasądzenie 8 207,4 tys. zł wraz z odsetkami. Na wniosek SP, Sąd wezwał syndyka LFO do wzięcia udziału w sprawie. W międzyczasie strony składały pisma procesowe.
- Sprawa z powództwa LFO o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w kwocie 119 477 tys. zł. Pozew złożono w dniu 18.06.2003 roku. Zdaniem Banku roszczenia LFO są pozbawione podstaw faktycznych i prawnych. Pozew LFO został odrzucony postanowieniem sądu z dnia 16.03.2005 roku. 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.
- 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 20 665,6 tys. zł. W dniu 20.03.2007 roku sąd ogłosił wyrok zasądzając od Banku całą dochodzoną kwotę wraz z odsetkami. Bank wystąpił do sądu z wnioskiem o uzasadnienie wyroku. Po otrzymaniu uzasadnienia wyroku, Bank złożył apelację. Po złożeniu apelacji Bank zawniósł o przyznanie do postępowania członka zarządu spółki, który fałszował podpisy. Ponadto Bank złożył wniosek podnoszący zarzut nieważności postępowania w I instancji (wniosek dotyczy składu sądu). Syndyk złożył kolejne pismo procesowe w tej sprawie. W dniu 14.11.2007 roku Sąd Najwyższy wypowiedział się na temat składu sądu uznając iż jest on prawidłowy.
- 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. Nowy termin został ustalony przez Sąd na dzień 29.02.2008 roku.

- Postępowanie sądowe związane z kredytem w łącznej kwocie 2 900,0 tys. zł udzielonym klientowi Banku we wrześniu 1999 roku na zakup papierów wartościowych. Klient dochodził odszkodowania za utracone korzyści z tytułu spadku wartości aktywów na rachunku w okresie jego zablokowania a także braku osiągniętego zysku jaki mógłby wypracować gdyby miał swobodę dostępu do rachunku, m.in. utracone korzyści z niewykorzystanych praw poboru jakie mu oferowano i brakiem objęcia nowych emisji akcji. Powód żądał również zasądzenia kwot wyegzekwowanych przez Bank po wypowiedzeniu umowy. Ogólna wartość przedmiotu sporu wynosiła 10 048,6 tys. zł.. W dniu 12.09.2007 roku strony doszły do ugody pozasądowej: Bank wypłacił klientowi kwotę 2.9 mln zł. W dniu 17.09.2007 roku Sąd, na wniosek powoda, umorzył postępowanie – sprawa została zakończona.
- 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. Termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony. Trwa wymiana licznych pism procesowych.

- W związku z transakcją kredytową mającą na celu finansowanie budowy budynku Altus w Katowicach, Bank oraz Reliz Sp. z o.o. („Reliz”) zaangażowane są w spory o charakterze prawnym. Powyższe spory wynikają z roszczeń podnoszonych przez poręczyciela kredytu udzielonego na finansowanie budynku, tj. Mostostal Zabrze Holding S.A. („MZH”) przeciwko Bankowi oraz właścicielowi budynku. Sąd zaprosił strony do ugody. Prowadzone są pertraktację ugodowe pomiędzy stronami.

Kolejne powództwo zostało wniesione przez MZH przeciw Reliz – skarga pauliańska, MZH domaga się uznania za bezskuteczną wobec niego sprzedaży nieruchomości Altus dokonanej na rzecz Reliz (Bank jest właścicielem 100% udziałów Reliz). Na rozprawie w dniu 21.01.2008 roku Sąd zobowiązał powoda do przedłożenia dokumentacji upadłościowej BC 2000 w terminie 7 dni pod rygorem pominięcia. Sąd na posiedzeniu w dniu 25.02.2008 roku postanowił odroczyć wydanie decyzji do 14.04.2008 r. celem uzupełnienia dokumentacji dowodowej.

- 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 7 postępowań z czego: dwa postępowania zostały zawieszono do czasu zakończenia postępowania w sprawie karnej. 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 tych czterech klientów. W siódmej sprawie termin rozprawy został odroczony na dzień 28.03.2008 roku.

- Syndyk masy upadłości spółki z branży medialnej dochodzi odszkodowania 4 350,0 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. W dniu 27.04.2007 roku Bank złożył odpowiedź na pozew. 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. Wyrok nie jest prawomocny.

Zdaniem Zarządu 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 2007 roku dochód z prowadzenia rachunków i rejestrów papierów wartościowych oraz usług sponsora emisji wyniósł 3 878 tys. zł, natomiast w 2006 roku wyniósł 3 733 tys. zł.

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

Zarządzaniem ryzykiem w Grupie Kapitałowej skoncentrowane jest bezpośrednio w Banku, w związku z czym dane przedstawione w niniejszej nocie dotyczą Kredyt Banku S.A.

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą rolę pełnią naczelne 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 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.

W okresie ostatniego roku główne cele, polityka i procesy zarządzania ryzykiem nie uległy zmianie. Nie nastąpiła również zmiana w stopniu narażenia Banku na ryzyko kredytowe, rynkowe i operacyjne. 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 wdrażany w 2007 roku proces ICAAP (Proces Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego). 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, na dzień 31.12.2007 Bank nie miał obowiązku stosowania przepisów dotyczących szacowania i utrzymania kapitału wewnętrznego.

75.1 Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

Bank zarządza ryzykiem kredytowym stosując różne narzędzia. Do podstawowych należy monitorowanie koncentracji zaangażowania Banku w klientów oraz grupy klientów powiązanych (zgodnie z obowiązującymi przepisami Prawa bankowego), a także monitorowanie wykorzystania branżowych limitów koncentracji zaangażowania.

Według stanu na dzień 31.12.2007 roku nie wystąpiło przekroczenie limitów koncentracji.

Zaangażowanie wobec dziesięciu największych klientów korporacyjnych

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 31.12.2006

Podmiot	Udział % w portfelu
Klient 1	4,2
Klient 2	2,8
Klient 3	2,4
Klient 4	2,1
Klient 5	2,0
Klient 6	1,9
Klient 7	1,7
Klient 8	1,5
Klient 9	1,4
Klient 10	1,2
Razem	21,2

Zaangażowanie w segmentach branżowych

Branża	Zaangażowanie %	Dane porównywalne Zaangażowanie %
	31.12.2007	31.12.2006
Działalność produkcyjna	33,5	29,8
Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego	20,8	20,6
Pośrednictwo finansowe	17,8	10,4
Obsługa nieruchomości i wynajem	9,0	14,2
Budownictwo	4,1	4,3
Administracja publiczna i obrona narodowa, gwarantowana prawnie opieka socjalna	4,0	7,0
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	3,9	3,6
Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	1,9	2,0
Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	1,0	1,1
Górnictwo i kopalnictwo	1,0	0,1
Ochrona zdrowia i opieka socjalna	1,0	1,0
Hotele i restauracje	0,9	1,3
Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	0,8	4,1
Edukacja	0,3	0,5
Razem	100	100

Zaangażowanie geograficzne

Województwo	Struktura kredytów brutto w %	Dane porównywalne Struktura kredytów brutto w %
	31.12.2007	31.12.2006
Mazowieckie	23,9	20,8
Lubelskie	13,6	14,6
Dolnośląskie	10,6	10,5
Wielkopolskie	9,1	10,1
Małopolskie	7,8	7,8
Pomorskie	6,9	7,4
Śląskie	6,8	8,1
Zachodniopomorskie	4,3	3,8
Łódzkie	3,8	3,5
Podlaskie	3,1	3,3
Kujawsko-pomorskie	2,5	2,1
Podkarpackie	2,3	2,5
Warmińsko-mazurskie	2,3	2,5
Świętokrzyskie	1,2	1,3
Lubuskie	1,1	1,0
Opolskie	0,6	0,6
Nierezydent	0,1	0,1
Razem	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 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, Bank stosuje metodę standardową na użytek wyliczania aktywów ważonych ryzykiem od dnia 01 stycznia 2008 roku. 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). Na początku 2008 roku Bank zamierza przedstawić do decyzji belgijskiego oraz polskiego nadzoru bankowego wnioski o zgodę na stosowanie metody FIRB.

Pokrycie należności bilansowych i pozabilansowych ratingami wewnętrznymi na dzień 31.12.2007
(tabela przedstawia dane dla należności objętych ratingami tj. 91,5% ogółu należności):

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%

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe

<i>Instrumenty bilansowe</i>	31.12.2007 Wartość bilansowa	31.12.2006 Wartość bilansowa
Dłużne papiery wartościowe:	5 941 459	6 525 987
- dostępne do sprzedaży	3 431 266	3 448 466
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 045 166	2 448 773
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (w tym do obrotu)	465 027	628 748
Kredyty i pożyczki	19 182 407	13 983 987
- należności od banków netto (w tym NBP)	2 560 550	2 427 606
- należności od klientów netto, w tym:	16 621 857	11 556 381
Osoby fizyczne*	9 241 244	5 776 608
- kredyty w rachunku bieżącym	523 981	449 396
- skupione wierzytelności	707	2 329
- kredyty terminowe	938 817	818 401
- kredyty gotówkowe i ratalne	1 958 080	1 388 618
- kredyty mieszkaniowe	5 808 913	3 110 982
- zrealizowane gwarancje	0	632
- pozostałe należności	10 746	6 250
Klienci korporacyjni	6 974 465	5 209 915
- kredyty w rachunku bieżącym	1 574 485	1 039 031
- kredyty terminowe	5 058 596	4 002 421
- skupione wierzytelności	25 587	20 332
- zrealizowane gwarancje	1 368	354
- pozostałe należności	314 429	147 777
Budżet	406 148	569 858
- kredyty w rachunku bieżącym	932	3 464
- kredyty terminowe	405 216	566 393
- skupione wierzytelności	0	1
Dłużnicy różni (należności wykazywane w ramach innych aktywów)	94 747	89 898
Razem	25 218 613	20 599 872
Zobowiązania warunkowe udzielone	31.12.2007	31.12.2006
Finansowe	4 374 464	3 354 667
Gwarancyjne	1 627 981	1 206 626
Razem zobowiązania udzielone	6 002 445	4 561 293
Razem	31 221 058	25 161 165

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.

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, Bank stosuje metodę standardową na użytek wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego od dnia 01.01.2008. W związku z tym Bank, m.in:

- posiada udokumentowany system oceny ryzyka operacyjnego oraz zarządzania nim, ściśle powiązany z procesem zarządzania ryzykiem Banku, a wynik oceny stanowi integralną część procesu monitorowania i kontroli profilu ryzyka operacyjnego Kredyt Banku;
- posiada określony zakres odpowiedzialności osób w ramach tego systemu;
- prowadzi rejestr zdarzeń operacyjnych oraz strat wynikających z ryzyka operacyjnego;
- system oceny i zarządzania ryzykiem operacyjnym podlega regularnym i niezależnym przeglądom.

Wiodącą rolę we wdrażaniu narzędzi i technik zarządzania ryzykiem operacyjnym, odgrywają pracownicy pełniący funkcję koordynatorów ds. ryzyka operacyjnego, którzy bezpośrednio wspierają zarządzających jednostkami 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, którego pracami kieruje Prezes Zarządu 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.

75.4 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.

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		
			Średnia	Min	Max
VaR	3 000,0	1 100,42	508,06	175,86	1 212,45

Dane porównywalne na dzień 31.12.2006

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

limit		31.12.2006	Dane za rok 2006*		
			Średnia	Min	Max
VaR	3 000,0	237,78	359,85	135,53	1 237,61

*dane za okres 09/02/2006 – 29/12/2006. Wcześniej (tj. przed 09/02/2006) wyliczenia dokonywane były osobno dla pozycji walutowej i stopy procentowej

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		31.12.2007	Dane za rok 2007		
			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 31.12.2006

Wartość zagrożona dla poszczególnych sekcji– dane w tys. EUR

limit		31.12.2006	Dane za rok 2006		
			Średnia	Min	Max
Short term Desk	1 300,0	255,72	290,83	58,92	746,86
Long Term Desk	1 300,0	149,50	236,62	72,88	872,50

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

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

Dane porównywalne na dzień 31.12.2006

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

		31.12.2006	Dane za rok 2006		
			Średnia	Min	Max
Trading		306,95	338,08	130,69	1 201,74

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.

Ryzyko walutowePozycja 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

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

Dane porównywalne na dzień 31.12.2006

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

	31.12.2006	Dane za rok 2006		
		Średnia	Min	Max
Trading	103,03	102,99	25,33	352,65

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 31.12.2007)

<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)

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)

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 31.12.2006 dane porównywalne)

<i>w tys. zł</i>	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	pozostałe waluty	Razem
Aktywa							
Kasa, środki w Banku Centralnym	697	19 830	4 933	13 917	600 918	448	640 743
Należności od banków brutto	96 139	202 093	37 441	821 912	1 026 237	22 581	2 206 403
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	0	0	-2 753	0	-2 753
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	8 190	143	9 794	610 621	0	628 748
Wycena instrumentów pochodnych	0	4 131	7	3 515	289 774	0	297 427
Należności od klientów brutto	1 828 463	1 386 435	1	316 309	9 110 406	2 229	12 643 843
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-28 395	-124 833	0	-23 538	-910 325	-371	-1 087 462
Inwestycyjne papiery wartościowe:	0	331 769	0	74 934	5 499 977	0	5 906 680
- dostępne do sprzedaży	0	234 260	0	33 728	3 189 919	0	3 457 907
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	97 509	0	41 206	2 310 058	0	2 448 773
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	10 661	0	10 661
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	385 657	0	385 657
Wartości niematerialne	0	0	0	0	85 608	0	85 608
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	36 052	0	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	153 729	0	153 729
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	15 582	0	15 582
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	194 771	0	194 771
Inne aktywa	0	0	0	0	116 339	0	116 339
Aktywa razem	1 896 904	1 827 615	42 525	1 216 843	17 223 254	24 887	22 232 028

(stan na dzień 31.12.2006 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	1 990	0	1 990
Zobowiązania wobec banków	419 463	682 832	188	336 259	720 053	6 031	2 164 826
Wycena instrumentów pochodnych	0	7 100	322	1 489	287 563	0	296 474
Zobowiązania wobec klientów	10 030	1 433 984	111 462	1 432 619	12 809 136	10 032	15 807 263
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	1 033 925	0	1 033 925
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	961	0	961
Rezerwy	217	3 977	0	134	164 898	0	169 226
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	1 146	0	1 146
Pozostałe zobowiązania	0	11 697	256	8 197	221 614	576	242 340
Zobowiązania podporządkowane	0	421 619	0	0	0	0	421 619
Zobowiązania razem	429 710	2 561 209	112 228	1 778 698	15 241 286	16 639	20 139 770

Pozycje pozabilansowe (stan na dzień 31.12.2006 dane porównywalne)

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	pozostałe waluty	Razem
Pozycje pozabilansowe							
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	141 463	1 174 383	87 305	178 714	3 466 080	15 155	5 063 100
Zobowiązania udzielone:	136 695	1 085 365	87 305	102 422	3 134 722	14 784	4 561 293
- finansowe	136 450	628 192	33 667	49 879	2 506 479	0	3 354 667
- gwarancyjne	245	457 173	53 638	52 543	628 243	14 784	1 206 626
Zobowiązania otrzymane:	4 768	89 018	0	76 292	331 358	371	501 807
- finansowe	4 768	0	0	0	200 000	371	205 139
- gwarancyjne	0	89 018	0	76 292	131 358	0	296 668
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	1 951 733	8 469 074	94 629	10 980 321	116 859 809	15 251	138 370 817
Pozostałe:	454 490	584 319	0	178 453	1 878 110	1 360	3 096 732
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	454 490	584 319	0	178 453	1 876 061	1 360	3 094 683
- pozostałe	0	0	0	0	2 049	0	2 049

Ryzyko rynku kapitałowego

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

Ryzyko cen towarów

Bank nie prowadzi działalności na rynku towarowym ramach księgi handlowej.

Wymogi kapitałowe

Wymogi kapitałowe dla księgi handlowej według stanu na 31.12.2006 i 31.12.2007 roku przedstawiają się następująco:

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

	Dane porównywalne	
	31.12.2007	31.12.2006
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	22	49
Ryzyko ogólne stóp procentowych	46 748	14 429
Ryzyko rozliczenia dostawy oraz kontrahenta	15 622	10 651
Ryzyko walutowe (łącznie dla Księgi Handlowej i Bankowej)	4 476	0
Całkowity wymóg kapitałowy w Księdze Handlowej	66 868	25 129

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

75.5 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.

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).

Analiza ryzyka stopy procentowej

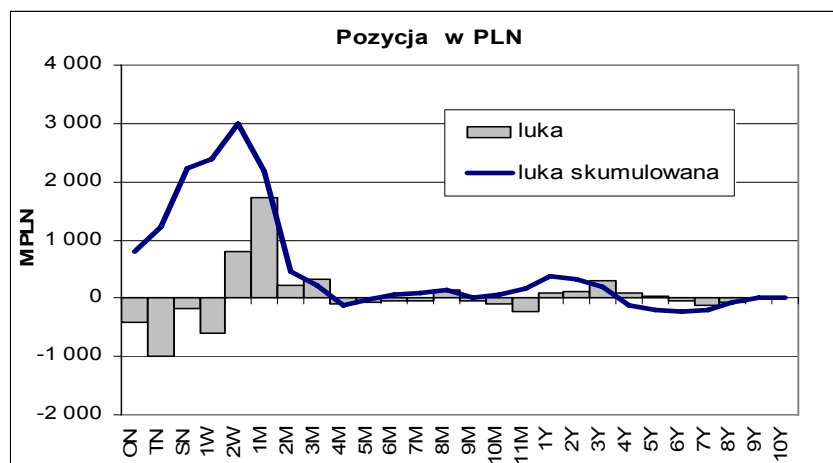
Na potrzeby analizy ryzyka stopy procentowej przyjmowane są następujące założenia:

- 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 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 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 pozycji wynikającej z działalności oddziałów (wraz z transakcjami zabezpieczającymi) w oparciu o wewnętrzny system stawek transferowych.

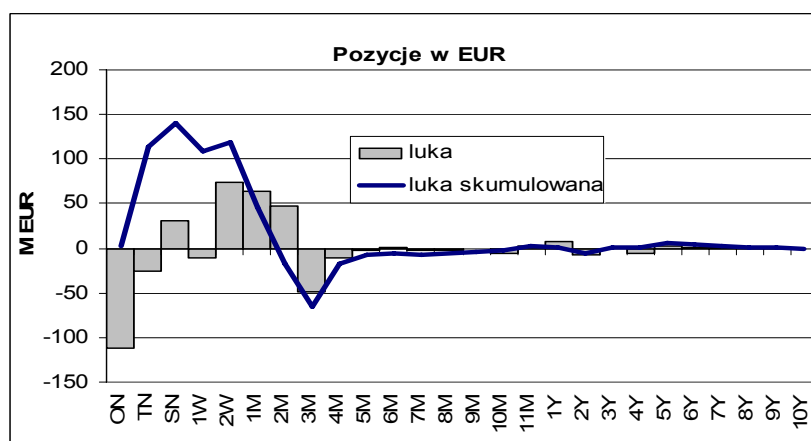
Dane na dzień 31.12.2007:

- PLN



Część niestabilna depozytów bieżących i kont oszczędnościowych oraz krótkoterminowe depozyty klientowskie jak również przyjęte krótkoterminowe depozyty międzybankowe tworzą lukę w paśmie ON. Ujemne niedopasowanie w pasmach TN-1W jest generowane przez krótkoterminowe depozyty klientowskie o stałym oprocentowaniu, jak również transakcje OIS (pasma SN i1W). Dodatnia wielkość luki w pasmach terminowych od 2W do 2M wynika z kredytów o zmiennym oprocentowaniu o 1 i 3 miesięcznym okresie przeszacowania, natomiast dodatnia luka w paśmie 8M związana jest z udzielonymi transakcjami FRA. Luki w pasmach od 10M do 10Y to wynik niedopasowania między obligacjami o stałym oprocentowaniu a depozytami finansującymi w portfelach benchmarkowych rachunków bieżących i kont oszczędnościowych.

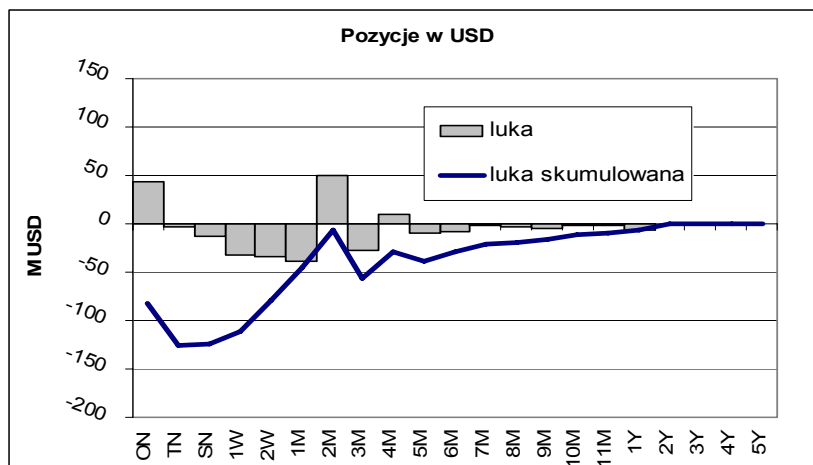
- EUR



Odnosnie pozycji w EUR, znaczącą rolę odgrywają kredyty klientowskie, które generują dodatnie niedopasowanie widoczne w pasmach 2W –2M oraz pożyczki o zmiennej stopie przyjęte od KBC Dublin, które są dostosowane do kredytów pod kątem zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej - ujemna luka widoczna w paśmie 3M jest z nimi związana. Dodatnią lukę w paśmie SN powodują

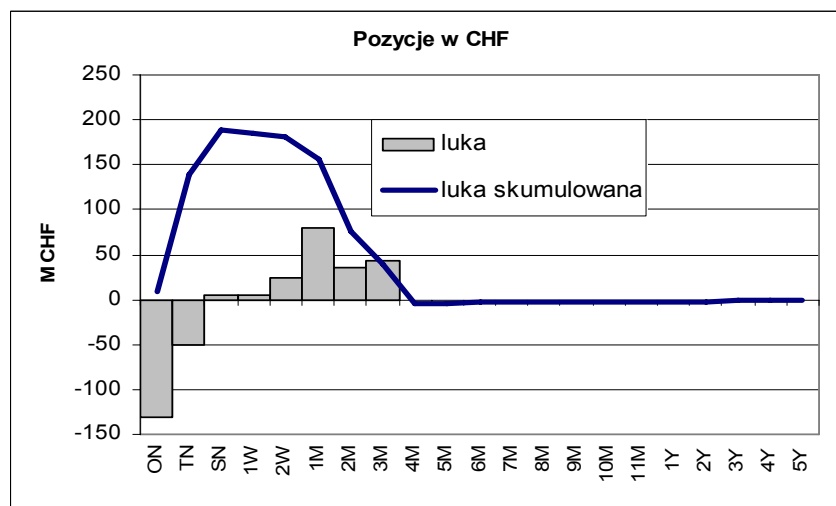
udzielone transakcje swapowe. Natomiast ujemne niedopasowanie widoczne w pasmach TN i 1W jest spowodowane klientowskimi depozytami terminowymi opartymi o stałą stopę, a w paśmie ON generowane jest przez depozyt przyjęty z Księgi Handlowej oraz część niestabilną rachunków bieżących i kont oszczędnościowych.

- USD



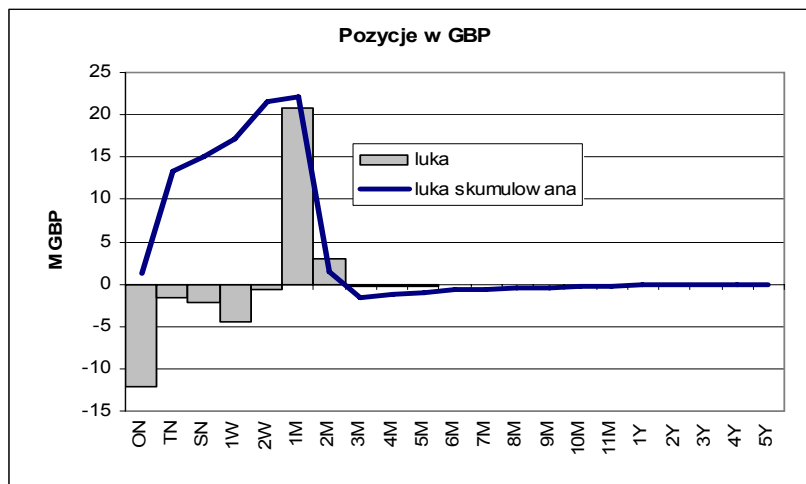
Najważniejszą pozycję w USD stanowią depozyty klientowskie o stałym oprocentowaniu. Na wykresie są one widoczne jako ujemne niedopasowanie w pasmach od TN do 1Y. Dodatnie luki w pasmach ON, 2M i 4M są spowodowane transakcjami swapowymi (2M) oraz udzielonymi depozytami Księgi Handlowej (ON i 4M).

- CHF



Główną pozycję w tej walucie stanowią kredyty klientowskie oparte o zmienną stopę procentową o 1 mies. i 3 mies. okresie przeszacowania. Dodatnie niedopasowanie widoczne w pasmach od 1W do 4M jest determinowane przez wspomniane wyżej kredyty. Niedopasowanie to jest zamykane przez pożyczki długoterminowe od KBC (pasma 1W – 3M), transakcje CIRS (pasma TN – 3M) oraz depozyty przyjmowane od Księgi Handlowej (pasma ON).

-GBP



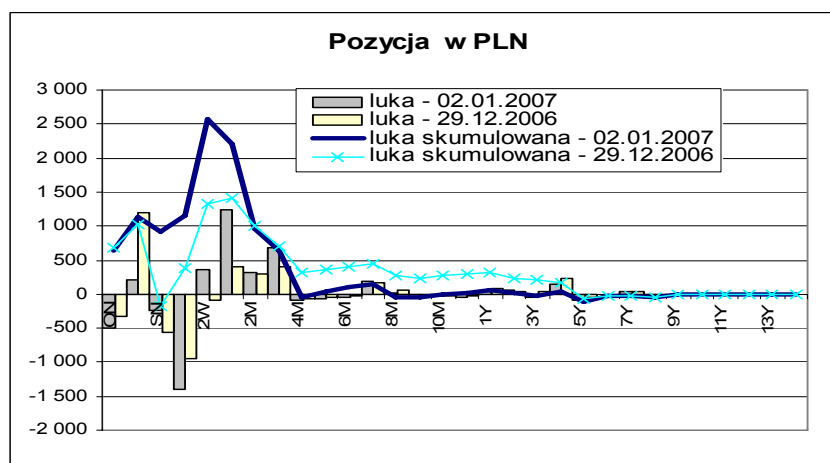
Ujemna luka w paśmie ON obrazuje depozyty bieżące oraz konta oszczędnościowe, które stanowią największą pozycję w tej walucie.

Depozyty terminowe klientów, głównie o stałym oprocentowaniu tworzą ujemne niedopasowanie widoczne w pasmach od ON do 1 mies. Dodatnia luka w pasmach 1M i 2M wynika z udzielonych transakcji swapowych.

Dane porównywalne na dzień 31.12.2006:

Z uwagi iż 31.12.2006r wypadł w niedzielę, zostały przedstawione luki z dni roboczych tj. poprzedzającego oraz następującego po ostatnim dniu roku. Widoczne różnice w kształcie luk między tymi dniami, wynikają z przeszacowania części pozycji o zmiennym oprocentowaniu, które dla znaczącej części instrumentów finansowych następuje w pierwszym dniu każdego miesiąca. Przedstawiony poniżej opis wykresów dotyczy 2.01.2007r.

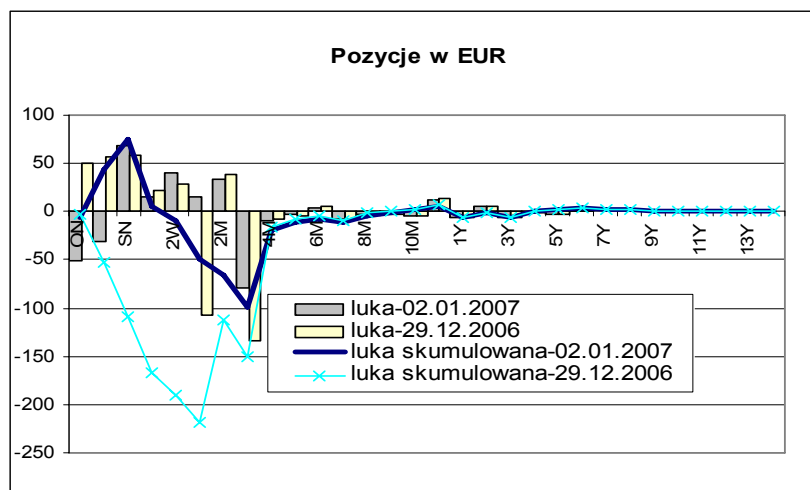
- PLN



Wykres luki dla pozycji złotych przedstawia następujące niedopasowania: pasma 5Y, 4Y oraz 7M to wynik niedopasowania w portfelach benchmarkowych kont oszczędnościowych i rachunków

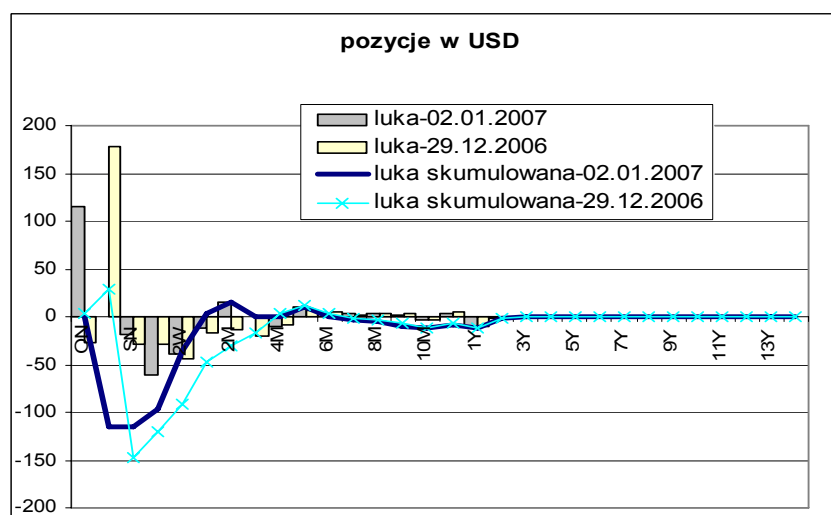
bieżących między obligacjami a depozytami finansującymi. Dodatnia wielkość luki w pasmach terminowych od 2W do 3 miesięcy wynika z niedopasowania między wolumenem kredytów i depozytów o zmiennym oprocentowaniu. Luka ta zamykana jest transakcjami OIS co na wykresie obrazuje ujemna luka w paśmie 1W. Ujemne niedopasowanie w paśmie ON i SN jest generowane przez część niestabilną depozytów bieżących i kont oszczędnościowych oraz krótkoterminowe depozyty klientowskie.

- EUR



Charakterystyczna dla EUR jest ujemna luka w paśmie 3M wynikająca z pożyczek o zmiennej stopie przyjętych od KBC Dublin, które stanowią znaczącą pozycję w tej walucie. Wynikające z pożyczek niedopasowanie jest równoważone kredytami klientowskimi o zmiennym oprocentowaniu oraz transakcjami CIRS – obrazuje to dodatnia lukę w pasmach SN-2M, Natomiast ujemne niedopasowanie widoczne w pasmach TN-ON jest spowodowane transakcją CIRS (pasma TN) oraz rachunkami bieżącymi i kontami oszczędnościowymi (pasma ON).

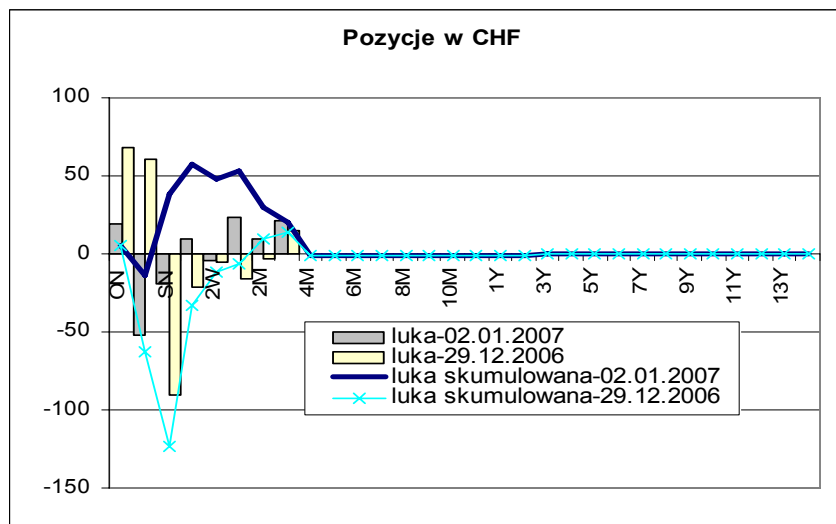
- USD



Odnosnie USD kluczową pozycją są depozyty klientowskie o stałym oprocentowaniu – determinują one bilans i kształt luki w tej walucie, tworząc ujemne niedopasowanie w pasmach od 2W do 1Y. Dodatkowo luki w pasmach 2M i 5M są spowodowane transakcjami swapowymi (2M) oraz udzielonym

depozytem Księdze Handlowej (5M). Spowodowana przez depozyty luka jest domykana transakcjami OIS (dodatnie niedopasowanie w paśmie ON).

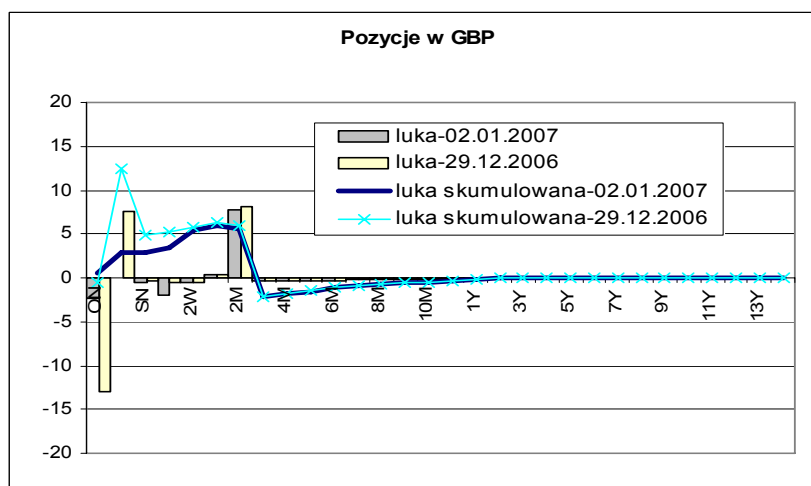
- CHF



Dodatnią lukę w pasmach 1W oraz 1M-3M powodują kredyty klientowskie oparte o zmienną stopę procentową. Zamiana luki z dodatniej na ujemną w paśmie SN spowodowana jest transakcją CIRS, natomiast w paśmie TN przyjęciem depozytu od Księgi Handlowej.

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

-GBP



Ujemne niedopasowanie tworzą depozyty klientów głównie o stałym oprocentowaniu oraz depozyty bieżące wykazywane w paśmie ON.

Luka w pasmach terminowych 1M-2M przyjmuje wartość dodatnią w związku z transakcją CIRS.

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 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 02.01.2007

BPV w mln waluty	1 M	3M	6M	12M	3L	5L	powyżej	RAZEM
PLN	-0,088	-0,212	0,061	-0,011	0,209	-0,356	0,253	-0,144
EUR	-0,004	0,013	0,002	0,006	0,006	0,011	-0,021	0,013
USD	0,004	-0,002	-0,002	0,004	0,003	0,000	0,000	0,007
CHF	-0,002	-0,007	0,000	0,000	0,001	0,000	0,000	-0,008
GBP	0,000	-0,001	0,000	0,001	0,000	0,000	0,000	0,000

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 nowej 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).

		31.12.2007	Dane porównywalne 02.01.2007
BPV w mln EUR			
(kalkulacja do limitu)	Aktualne zasady (obowiązują od maja 2007)	-1,571	-1,101
	Poprzednie zasady (obowiązujące do maja 2007)	-	0,060

75.6 Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej

Na dzień 31.12.2007, w Banku kontynuowano 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 31.12.2007, 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 31.12.2007, 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.

75.7 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.

75.8 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 31.12.2007 - przepływy umowne/kontraktowe (przepływy odsetkowe zgodnie z metodologią FSA 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 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 31.12.2006 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	3 159,74	353,97	575,38	503,88	1 131,04	1 016,60	1 670,67	37,50	8 448,78
Depozyty	4 804,14	1 269,01	794,58	364,97	22,81	3,08	78,90	2,37	7 339,86
Depozyty międzybankowe	1 105,86	75,87	36,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 218,28
Obligacje perpetualne i pożyczki	0,87	2,57	4,07	0,00	422,05	0,00	933,37	0,00	1 362,93
LORO	33,15	0,08	0,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	33,35
Transakcje REPO	1 033,41	20,59	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 054,00
Wolny kapitał*	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 248,69	1 248,69
Inne	0,76	79,42	0,00	94,72	96,87	0,00	0,00	0,00	271,77
Instrumenty pochodne - przepływy do otrzymania									
Transakcje swap - sprzedaż	154,93	24,07	79,98	251,34	0,00	0,00	0,00	0,00	510,32
IRS/CCIRS	67,18	74,00	98,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	239,72
FRA	4,41	3,65	13,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21,07
Instrumenty pochodne - przepływy do zapłacenia									
Transakcje swap - kupno	154,03	23,67	82,56	249,15	0,00	0,00	0,00	0,00	509,41
IRS/CCIRS	53,89	92,53	102,31	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	248,73
FRA	4,16	4,07	14,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	22,48
RAZEM	10 123,49	1 820,06	1 418,29	961,38	1 672,77	1 019,68	2 682,94	1 288,56	20 987,17

*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

W roku 2007 w porównaniu z rokiem 2006 nastąpiły zmiany w strukturze zobowiązań finansowych Banku. Najistotniejsze zmiany w strukturze pasywów to:

- wzrost salda depozytów oraz depozytów międzybankowych o terminie zapadalności poniżej jednego miesiąca (odpowiednio o 1476 i 1271 mln PLN);
- łączna kwota obligacji perpetualnych i pożyczek zapadających w terminach powyżej dwóch lat zwiększyła się o 1774 mln PLN;
- w roku 2007 Bank zwiększył też swoją aktywność na rynku instrumentów pochodnych stopy procentowej.

W celu ułatwienia monitorowania ryzyka płynności, w Banku obowiązują następujące limity płynności:

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

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.

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.

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
- klienci indywidualni	51,5%	55,1%
- instytucje finansowe	8,5%	5,0%
- podmioty gospodarcze	28,2%	28,6%
- sektor budżetowy	11,8%	11,3%

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
- depozyty bieżące	27,4%	26,4%
- lokaty negocjowane	34,4%	30,6%
- depozyty terminowe	10,1%	16,3%
- konta oszczędnościowe	28,1%	26,7%

Korzystna ze względu na pierwotny termin wymagalności jest także struktura depozytów terminowych (bez lokat międzybankowych i lokat negocjowalnych). Na dzień 31.12.2007 oraz 31.12.2006 kształtowała się następująco:

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
- do 1 tygodnia	26,3%	1,7%
- do 1 miesiąca	7,5%	23,9%
- do 3 miesięcy	17,8%	25,5%
- do 6 miesięcy	23,0%	17,7%
- do 12 miesięcy	16,9%	23,7%
- do 24 miesięcy	3,0%	2,1%
- pozostałe	5,5%	5,4%

Ze względu na rodzaj waluty struktura bazy depozytowej na dzień 31.12.2007 oraz 31.12.2006 kształtowała się następująco:

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
PLN	83,5%	80,8%
USD	6,7%	9,1%
EUR	8,9%	9,2%
GBP	0,8%	0,7%
CHF	0,1%	0,1%
pozostałe	0,0%	0,1%

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data	29.02.2008	Ronald Richardson	Prezes Zarządu
data	29.02.2008	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu
data	29.02.2008	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu
data	29.02.2008	Michał Oziębło	Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data	29.02.2008	Maria Beata Kucińska	Główny Księgowy Banku
------	------------	----------------------	-----------------------	-------



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
w okresie objętym rocznym
sprawozdaniem finansowym
sporządzonym na dzień 31.12.2007 roku**

SPIS TREŚCI

1. Czynniki istotne dla wyników Grupy Kredyt Banku S.A. w 2007 roku	3
2. Sytuacja gospodarcza Polski i sektor bankowy w 2007 roku	4
3. Strategia Grupy Kredyt Banku S.A.	10
4. Struktura i opis Grupy Kredyt Banku S.A.	11
4.1 Struktura Grupy, zamierzenia inwestycyjne, transakcje z podmiotami powiązаныmi	11
4.2 Struktura akcjonariatu jednostki dominującej Grupy	12
4.3 Władze jednostki dominującej Grupy	15
4.4 Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy w 2007 roku.....	17
5. Opis obszarów działalności, produktów i usług Grupy Kredyt Banku S.A.....	19
5.1 Bankowość detaliczna	19
5.1.1 Obszar działalności, kanały dystrybucji oraz wyniki segmentu bankowości detalicznej	19
5.1.2 Strategia produktowa w obszarze bankowości detalicznej	21
5.2 Bankowość korporacyjna	25
5.2.1 Obszar działalności, kanały dystrybucji oraz wyniki bankowości korporacyjnej.....	25
5.2.2 Strategia produktowa w obszarze bankowości korporacyjnej	26
5.3 Segment skarbu oraz współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi	27
5.4 Usługi powiernicze i działalność inwestycyjna	28
5.5 Opis obszarów działalności spółek Grupy.....	28
6. Wyniki finansowe Grupy Kredyt Banku S.A. w 2007 roku.....	29
6.1. Struktura rachunku zysków i strat	29
6.2. Struktura aktywów	33
6.3. Struktura zobowiązań i kapitałów własnych	35
6.4. Pozycje pozabilansowe	37
7. Ryzyka działalności.....	38
7.1 Ryzyko kredytowe.....	38
7.2 Ryzyko płynności	42
7.3 Ryzyko rynkowe.....	45
7.4 Ryzyko operacyjne	49
8. Oceny wiarygodności finansowej jednostki dominującej Grupy	49
9. Ład korporacyjny	50
10. Perspektywy i czynniki rozwoju Grupy Kredyt Banku S.A.....	53
11. Oświadczenia Zarządu	55
11.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań	55
11.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	55

1. Czynniki istotne dla wyników Grupy Kredyt Banku S.A. w 2007 roku

W 2007 roku Grupa Kredyt Banku S.A. wypracowała najwyższy w dotychczasowej historii zysk brutto w wysokości 501 957 tys. zł. Był on o 9,0% wyższy od zysku brutto wypracowanego w roku ubiegłym. Zysk netto wyniósł 390 539 tys. zł. Wynik ten pozwolił na uzyskanie wskaźnika ROE na poziomie 17,9% oraz wskaźnika ROA 1,6%.

Najważniejszym wydarzeniem, które wpłynęło na porównanie poziomu wyniku finansowego z ubiegłym rokiem było obciążenie wyników 2007 roku podatkiem dochodowym w kwocie 111 418 tys. zł (w przeciwieństwie do uznania wyniku netto 2006 roku kwotą 7 495 tys. zł). Drugą istotną różnicą był brak w 2007 roku transakcji jednorazowych porównywalnych ze sfinalizowaną w czerwcu 2006 roku sprzedażą wierzytelności z portfela Kredyt Banku S.A. i Żagla S.A. Zysk z transakcji wpływający na skonsolidowany wynik netto wyniósł 135 019 tys. zł (wpływ na wynik brutto 149 662 tys. zł).

Wybrane wskaźniki i wielkości finansowe	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
Zysk brutto	501 957	460 595	321 368	178 774
Zysk netto	390 539	468 090	415 878	156 840
ROE	17,9%	24,8%	26,0%	14,5%
ROA	1,6%	2,2%	2,0%	0,7%
CIR	67,4%	67,9%	73,0%	76,5%
Współczynnik wypłacalności	9,7%	13,7%	16,4%	14,7%
Kredyty dla których stwierdzono przesłanki utraty wartości/suma należności kredytowych brutto	6,6%	13,5%	28,9%	30,2%

Do najważniejszych czynników, które wpłynęły na poziom wyniku finansowego 2007 roku należy zaliczyć:

- Wzrost sprzedaży produktów kredytowych, zwłaszcza kredytów mieszkaniowych, konsumpcyjnych oraz kredytów dla klientów korporacyjnych. W porównaniu do końca 2006 roku wartość należności kredytowych klientów netto wzrosła o 43,8% tj. o 5 065,5 mln zł, natomiast w porównaniu do końca 2005 roku o 71,3% tj. o 6 919,8 mln zł.
- Poprawa w zakresie akwizycji środków klientów. Łączna wartość zobowiązań wobec klientów wzrosła w stosunku do końca 2006 roku o 8,1%, a w stosunku do końca 2005 roku o 17,6%.
- Wyraźnie lepszy niż w 2006 roku wynik z działalności bankowej (rozumianej jako przychody operacyjne ogółem pomniejszone o wynik ze sprzedaży wierzytelności oraz pozostałe przychody operacyjne). Na poprawę o 13,3% złożyły się: wzrost wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu prowizji i opłat oraz poprawa wyniku z działalności handlowej.
- Wysoką dyscyplinę kosztów działania Grupy przy jednoczesnej realizacji planu rozbudowy sieci placówek Kredyt Banku S.A. oraz Żagiel S.A.
- Działania restrukturyzacyjne i windykacyjne, które pozwoliły na uzyskanie w 2007 roku dodatniego salda odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w wysokości 30 069 tys. zł. 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 2007 roku 6,6%, w porównaniu do 13,5% na koniec 2006 i 28,9% na koniec 2005 roku.

Rok 2007 przyniósł wzmocnienie obserwowanych w 2006 roku pozytywnych tendencji w zakresie sprzedaży zarówno po aktywnej jak i pasywnej stronie bilansu. Pozwoliło to na stabilizację, a w niektórych przypadkach na wzrost udziałów rynkowych.

Wskaźnik koszty do dochodów wyniósł w 2007 roku 67,4%, o 0,5p.p. mniej niż w 2006 roku i o 5,6 p.p. mniej niż w roku 2005. Dalsza poprawa poziomu efektywności działania Grupy będzie jednym z najważniejszych celów finansowych w roku 2008 i w kolejnych latach.

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 2007 roku należy wymienić:

- Wyodrębnienie organizacyjne i dalszy rozwój działalności w segmencie consumer finance w tym przede wszystkim proces reorganizacji i rozbudowy sieci dystrybucji Żagiel S.A..
- Intensyfikację współpracy w ramach Grupy KBC w Polsce, przede wszystkim w zakresie bancassurance we współpracy z WARTA S.A. oraz w zakresie sprzedaży funduszy inwestycyjnych we współpracy z KBC TFI.
- Kontynuację realizacji rozbudowy sieci Kredyt Banku S.A. (program 120). Wg stanu na koniec 2007 roku funkcjonowały operacyjnie 62 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 2007 roku

Ogólna sytuacja gospodarcza Polski w 2007 roku

Za nami pod wieloma względami wyjątkowo udany rok dla polskiej gospodarki. Dość powiedzieć, że rok 2007 charakteryzował się najszybszym od dziesięciu lat wzrostem gospodarczym, napędzanym przez rosnące w rekordowym tempie inwestycje oraz trwałe ożywienie popytu konsumpcyjnego. Skutkiem dynamicznego rozwoju był niestabilny popyt na pracę, widoczny w postaci dynamicznie rosnącej liczby nowych etatów oraz w konsekwencji szybko rosnącego, mimo coraz większych trudności w pozyskiwaniu i utrzymywaniu pracowników, zatrudnienia. W tym kontekście nie dziwi rekordowo szybki spadek stopy bezrobocia, która pod koniec roku obniżyła się do poziomu 11,2%, najniższego od początku okresu transformacji gospodarczej, oraz fakt, że brak rąk do pracy w ciągu roku stał się jednym z najistotniejszych problemów z jakimi na co dzień radzić muszą sobie polskie firmy. Tym niemniej po trwającym od początku 2005 roku okresie nieprzerwanego przyspieszenia tempa wzrostu Polska gospodarka w ostatnich trzech kwartałach zeszłego roku nieco zwolniła kroku. Dostępne dane wskazują na to, że w ostatnim kwartale tempo wzrostu gospodarczego spadło do ok. 6.1% r/r i choć nadal znajdowało się powyżej poziomu potencjalnego tj. nie generującego presji inflacyjnej, było wyraźnie niższe niż rekordowe 7,2% r/r odnotowane w pierwszych trzech miesiącach roku. Struktura wzrostu pozostaje natomiast względnie stabilna. Cieszyć może przede wszystkim rosnący udział inwestycji w PKB oraz co najwyżej umiarkowany wkład konsumpcji prywatnej we wzrost. Jednocześnie zwiększony popyt na import (zarówno konsumpcyjny jak i inwestycyjny)

sprawa, że od ponad roku niezmiennie obserwuje się ujemną kontrybucję eksportu netto we wzrost. Deficyt handlowy rósł jednak w ostatnich miesiącach roku wolniej niż można się było tego spodziewać - w znacznej mierze za sprawą utrzymującej się względnie wysokiej dynamiki eksportu. W konsekwencji negatywna kontrybucja eksportu netto we wzrost okazała się w ostatnim kwartale nieco mniejsza niż oczekiwano.

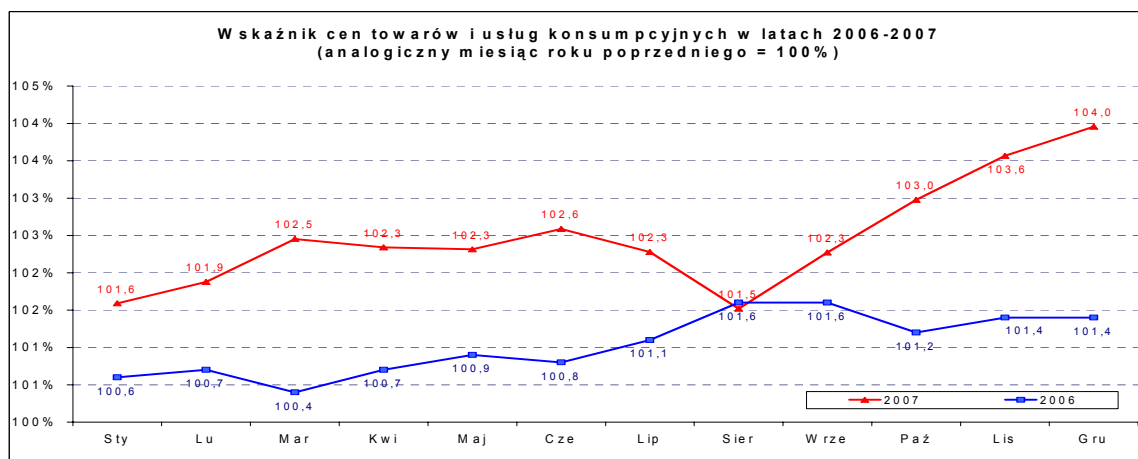
Do wzrostu rocznej dynamiki PKB w ubiegłym roku przyczynił się przede wszystkim zaskakująco silny wzrost nakładów inwestycyjnych, wspierany przez płynące coraz szerszym strumieniem środki pomocowe z Unii Europejskiej, umiarkowanie restrykcyjną politykę monetarną banku centralnego i łagodną politykę kredytową banków komercyjnych. Kontynuacji ożywienia aktywności inwestycyjnej sprzyjał ponadto wysoki stopień wykorzystania mocy produkcyjnych w polskich przedsiębiorstwach oraz utrzymująca się bardzo dobra kondycja finansowa firm.

Z punktu widzenia perspektyw dla inflacji, a w konsekwencji w kontekście polityki pieniężnej prowadzonej przez NBP, pozytywnym zaskoczeniem był natomiast co najwyżej umiarkowany wzrost krajowej konsumpcji. Jej dynamika przez cały rok kształtowała się na poziomie niższym niż tempo wzrostu PKB. Spadek tempa wzrostu konsumpcji do 3,6% r/r w IV kwartale ub.r. okazał się zaskakująco głęboki, jednak sądzimy, że dalsze osłabienie koniunktury konsumenckiej jest mało prawdopodobne. Wskazuje na to przede wszystkim rekordowo dobra sytuacja na rynku pracy, korzystne zmiany w PIT, planowana waloryzacja rent i emerytur jak również napływające nieprzerwanie silnym strumieniem środki od Polaków pracujących zagranicą.

Najważniejsze czynniki pozytywnie wpływające na otoczenie makroekonomiczne to:

- dynamiczny wzrost popytu wewnętrznego,
- rosnący udział inwestycji w PKB,
- dalsza poprawa sytuacji na rynku pracy,
- rosnący poziom absorpcji środków unijnych,
- utrzymywanie się wysokiej rentowności finansowej przedsiębiorstw,
- wyjątkowo udana realizacja budżetu państwa i samorządów (wykonanie deficytu budżetowego na poziomie blisko dwukrotnie niższym od założonego na 2007 rok oraz znaczna nadwyżka w budżetach JST),
- wciąż względnie bezpieczna międzynarodowa pozycja inwestycyjna Polski, osiągnięta dzięki solidnemu wzrostowi eksportu oraz napływowi środków z UE, rosnącemu napływowi bezpośrednich inwestycji zagranicznych oraz środkom finansowym płynącym od Polaków pracujących zagranicą

W całym 2007 roku miał miejsce silniejszy niż w ubiegłych latach wzrost cen konsumpcyjnych (w układzie rok do roku) będący bezpośrednim skutkiem wzrostu cen na światowym rynku paliw oraz wzrostu cen żywności. Wzrost inflacji, choć pod koniec roku całkiem pokaźny, był więc spowodowany



przede wszystkim czynnikami podażowymi a silny wzrost gospodarczy na przestrzeni całego roku nie generował większej presji na wzrost cen. Wskaźnik inflacji liczony w ujęciu rok do roku od listopada znajduje się powyżej górnej granicy dopuszczalnego przedziału wahań wokół celu inflacyjnego NBP (2,5% r/r +/- 1 pp).. Na koniec 2007 roku inflacja mierzona wskaźnikiem CPI wyniosła 4,0% r/r, i była najwyższa od trzech lat.

Do zjawisk negatywnych i niepokojących tendencji makroekonomicznych należą przede wszystkim: niepewny los zapowiadanej od lat reformy finansów publicznych, rosnąca inflacja i zagrożenie wystąpienia efektów drugiej rundy (spirali cenowo-płacowej) oraz ryzyko pogorszenia perspektyw dla polityki fiskalnej (szczególnie w odniesieniu do JST).

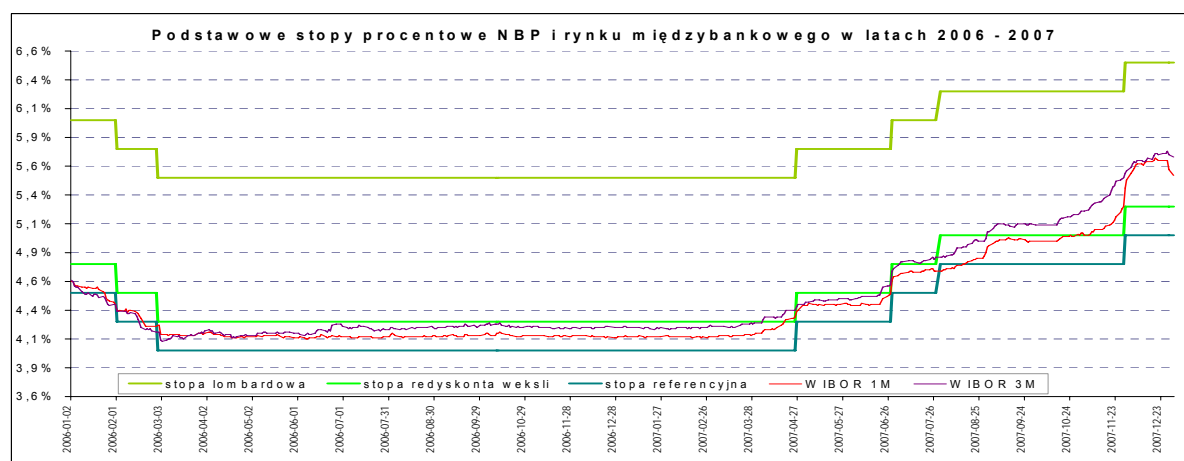
Kwestią kluczową, a jednocześnie głównym zagrożeniem dla utrzymania silnego tempa wzrostu gospodarczego w perspektywie średniookresowej jest podniesienie udziału inwestycji w PKB. Szczególnie istotne będzie w tym zakresie efektywne wykorzystanie środków pomocowych z Unii Europejskiej, zarówno w ramach zakończonej już alokacji na lata 2004-2006 jak i nowej perspektywy budżetowej na lata 2007-2013. W kontekście coraz trudniejszej sytuacji na rynku pracy równie istotna wydaje się nierozwiązana od lat kwestia utrzymującego się rekordowo niskiego poziomu aktywności zawodowej Polaków.

Polityka monetarna NBP w 2007 roku

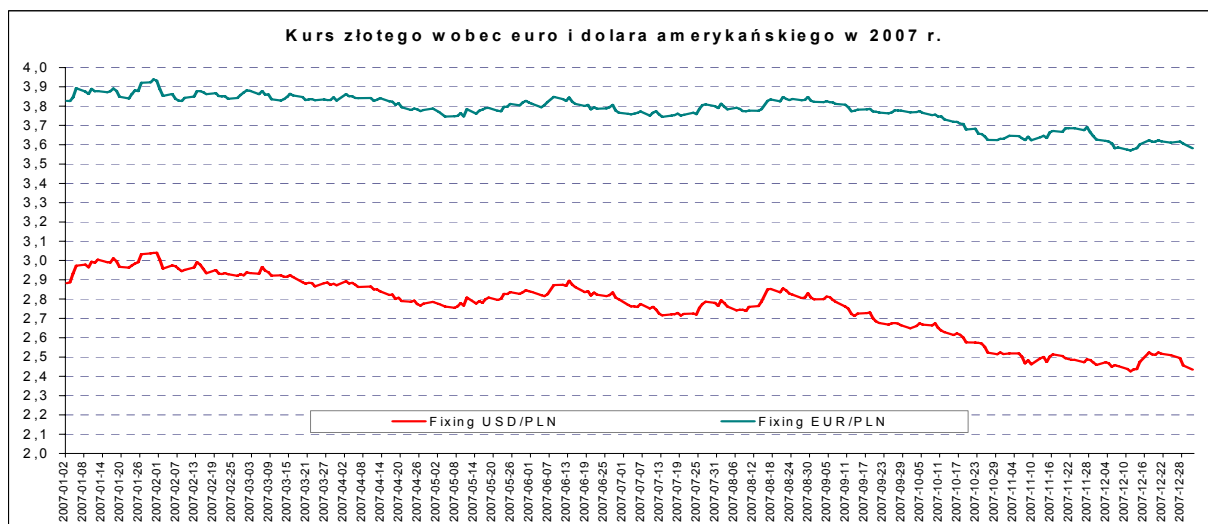
W 2007 roku Rada Polityki Pieniężnej dokonała serii czterech podwyżek podstawowych stóp procentowych (w łącznej wysokości 100 pb.), rozpoczynając tym samym pierwszy od blisko trzech lat cykl zacieśniania polityki monetarnej. Ruch ten miał charakter wyprzedzający i w pierwszej fazie był reakcją na pogarszający się bilans ryzyk dla przyszłej inflacji, wynikający przede wszystkim z trwałej poprawy sytuacji na rynku pracy oraz w konsekwencji ze wzrostu dynamiki jednostkowych kosztów pracy w gospodarce. Wprawdzie niespodziewanie silny wzrost bieżącej inflacji nie był bezpośrednią przyczyną kontynuacji cyklu w ostatnich miesiącach, jednak w kontekście rosnącej presji cenowej i eskalacji żądań płacowych (w tym także w budżetówce) celem podwyżek w końcowej fazie trwającego cyklu stało się ograniczenie ryzyka wystąpienia efektów drugiej rundy.

Na koniec 2007 roku podstawowe stopy banku centralnego wynosiły:

- stopa referencyjna 5,0% w skali rocznej,
- stopa lombardowa w skali roku 6,5%,
- stopa redyskonta weksli w skali roku 5,25%,
- stopa depozytowa NBP 3,5% w skali rocznej.



Mimo zamieszania jakie na światowych rynkach finansowych wywołał kryzys na amerykańskim rynku kredytów hipotecznych, złoty przez większą część roku umacniał się zarówno względem euro jak i słabnącego wobec głównych walut dolara. Fakt, że ograniczenie globalnego apetytu na ryzyko nie wywołało fali wyprzedaży na krajowym rynku walutowym sugeruje, że Polska nie jest już traktowana przez inwestorów jako rynek wschodzący, lecz jako względnie bezpieczne miejsce do lokowania środków finansowych. Na przestrzeni roku wsparciem dla polskiej waluty były solidne fundamenty makroekonomiczne, w tym utrzymujący się na bezpiecznym poziomie deficyt w obrotach bieżących oraz wyjątkowo silny i zrównoważony wzrost gospodarczy, a także rosnące stopy procentowe. Na koniec grudnia 2007 roku za 1 euro płacono 3,5820 zł, natomiast 1 dolar kosztował 2,4350 zł.



Perspektywy gospodarki w 2008 roku

Głównymi motorami wzrostu gospodarczego w 2008 roku pozostanie popyt wewnętrzny, zarówno krajowa konsumpcja jak rosnące inwestycje. W tej sytuacji, a także w obliczu ryzyka głębszego spowolnienia wzrostu gospodarczego u głównych partnerów handlowych Polski, negatywny wkład eksportu netto we wzrost ulegnie w kolejnych kwartałach stopniowemu pogłębieniu.

Solidny, choć mniej dynamiczny niż w rekordowym roku 2007, wzrost popytu wewnętrznego będzie wynikał zarówno z dobrej kondycji spożycia indywidualnego jak i utrzymania wzmożonej aktywności inwestycyjnej w gospodarce. Głównym źródłem utrzymania silnej kondycji konsumpcji będą korzystne tendencje na rynku pracy, w tym dalszy (choć wolniejszy niż w roku 2007) wzrost zatrudnienia oraz niesłabnąca presja płacowa, zarówno w sektorze przedsiębiorstw jak i w sferze budżetowej. Utrzymaniu silnej, dwucyfrowej dynamiki inwestycji powinny z kolei sprzyjać zarówno solidny popyt konsumpcyjny (krajowy jak i zagraniczny), rekordowo wysoki poziom wolnych środków finansowych w posiadaniu polskich przedsiębiorstw oraz względnie niski koszt kredytu, a także zapowiadana przez kolejne rządy poprawa efektywności wykorzystania środków pomocowych z UE.

Silnemu wzrostowi wynagrodzeń zarówno w sektorze przedsiębiorstw jak i poza nim, od dłuższego czasu nie towarzyszy dostatecznie silny wzrost produktywności pracy. Wiele wskazuje na to, że presja na wzrost wynagrodzeń w nie mniejszej niż dotychczas skali utrzyma się także w kolejnych kwartałach, co przy nieco słabszej koniunkturze przełoży się na dalszy wzrost presji inflacyjnej. Przy założeniu stabilizacji sytuacji na rynku żywności i paliw, inflacja pod koniec roku powinna jednak ponownie znaleźć się w obrębie dopuszczalnego pasma wahań wokół celu NBP tj. 2,5% r/r +/- 1 pp. Presja płacowa uwidoczni się natomiast w postaci rosnącej inflacji bazowej.

W 2008 roku kurs złotego powinien pozostać mocny za sprawą czynników fundamentalnych. Deficyt na rachunku obrotów bieżących, choć może wzrosnąć wraz z pogłębieniem się nierównowagi w obrotach towarowych, będzie z nawiązką pokryty przez napływ zagranicznych inwestycji bezpośrednich. Wzrost PKB nieznacznie spowolni, jednak gospodarka utrzyma solidne tempo rozwoju, zaś inflacja, mimo okresowego wzrostu w pierwszej połowie roku, pozostanie pod kontrolą. Stabilnej, choć mniej gwałtownej aprecjacji złotego sprzyjać będzie ponadto otoczenie zewnętrzne. Spodziewane dalsze obniżki stóp procentowych w USA oraz prawdopodobne cięcie kosztu pieniądza w strefie euro będą skutkować nie tylko wzrostem *spreadu* pomiędzy stopami w Polsce i na rynkach bazowych, lecz w dłuższym okresie powinny również przełożyć się na stopniowy powrót na światowe rynki apetytu na ryzyko, co będzie sprzyjać napływowi kapitału spekulacyjnego do Polski z zagranicy.

Sektor bankowy w 2007 roku

Rok 2007 pod względem uzyskanych wyników finansowych¹ należał do rekordowych dla rynku bankowego. Tendencje wzrostowe kreowane przez silny popyt krajowy (zarówno konsumpcyjny jak i inwestycyjny) oraz pozytywne zmiany na rynku pracy (wzrost zatrudnienia i siły nabywczej wynagrodzeń) wpłynęły na szybki przyrost zasobów pieniądza ogółem², depozytów i należności. Jednocześnie umożliwiły generowanie wyników lokujących sektor bankowy wśród najbardziej dochodowych branż polskiej gospodarki. W wynikach banków pojawiły się również niekorzystne tendencje, widoczne w ujęciu kwartalnym. Dane za 4 kwartał wyraźnie sygnalizowały spowolnienie wyniku z działalności operacyjnej (szczególnie strumienia prowizji uzależnionych od ekspozycji na rynki kapitałowe), przy jednoczesnym wzroście kosztów działania w tempie szybszym niż przychody³.

Podobnie jak w poprzednim roku, podstawowym przejawem wysokiej koniunktury była ekspansja na rynku kredytów dla gospodarstw domowych. W I półroczu 2007 średni miesięczny przyrost wolumenów należności wynosił 2,8% (rok wcześniej 2,3%). Został on w głównej mierze osiągnięty dzięki rekordowym wynikom sprzedaży kredytów mieszkaniowych (152 tys. umów kredytowych o łącznej wartości ok. 27 mld zł). W II połowie roku wolumeny kredytowe nadal rosły ale zmniejszała się dynamika tego wzrostu⁴. Średni, miesięczny przyrost wolumenów należności wyniósł 2,6%. Na koniec roku ponad 45% zadłużenia gospodarstw domowych w bankach pochodziło z kredytów mieszkaniowych. W roku 2007 banki notowały również silny wzrost aktywności na rynku consumer finance, uwarunkowany popytem na dobra trwałego użytku oraz poprawą sytuacji ekonomicznej klientów. Roczna dynamika kredytów konsumpcyjnych przekroczyła 29% na koniec 2007.

Korzystne uwarunkowania w sferze realnej wpływały na rozwój rynku kredytów dla klientów instytucjonalnych. W roku 2007 istotnie wzrosło zapotrzebowanie przedsiębiorstw na finansowanie

¹ Wg wstępnych danych KNF sektor banków komercyjnych zakończył rok 2007 z zyskiem netto na poziomie 13,1 mld zł. Był on o 28,1% wyższy od osiągniętego w roku poprzednim. Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE) wyniósł na koniec 2007 25,7% wobec 23,1% rok wcześniej. Udział kredytów zagrożonych w portfelu kredytowym spadł do 5,4% z 7,6% w grudniu 2006.

² Podaż pieniądza M3 na koniec 2007 r. była o 13,1% wyższa od poziomu odnotowanego na koniec roku 2006. Stan należności od gospodarstw domowych i podmiotów gospodarczych wzrósł w tym okresie o blisko 30%.

³ W efekcie, w 2007 r. wskaźnik koszty/dochody poprawił się w ujęciu rocznym (CIR '07 = 54,6% vs CIR '06 = 57,4%) ale pogarszał się w ujęciu kwartalnym.

⁴ Zaburzenia na światowych rynkach finansowych odbiły się na polskim rynku w 2007 r. tylko w postaci spadków na GPW. Zniżki indeksów i wycen banków nie wynikały z utraty zaufania do sektora bankowego w Polsce, lecz z obawy przed deprecjacją kapitałów zainwestowanych w akcje i w fundusze inwestycyjne.

działalności. Stan zadłużenia podmiotów gospodarczych w sektorze bankowym zwiększył się o 24% w porównaniu z końcem roku 2006. Wzrostowi wartości kredytów udzielanych przez banki sprzyjało łagodzenie polityki kredytowej wobec przedsiębiorstw.

Bardzo dobra sytuacja gospodarcza i wysoki optymizm prognoz pobudziły popyt konsumpcyjny oraz skłonność do ryzyka. Hossa na GPW przyciągała w I półroczu kapitał do funduszy inwestycyjnych. W efekcie przyczyniła się do istotnego wzrostu aktywów finansowych sektora gospodarstw domowych. Pomimo załamania się trendu wzrostowego w IV kwartale, znaczenie TFI w kształtowaniu poziomu i struktury oszczędności klientów sukcesywnie rośnie. Wartość aktywów netto ulokowanych w funduszach wzrosła w ciągu roku o prawie 35%, podczas gdy wartość środków zdeponowanych na rachunkach bankowych – jedynie o 14%. Ostatnie miesiące roku przypomniały zarówno klientom jak i bankom o istnieniu negatywnych aspektów utrzymującego się przez kolejny rok dysparytetu obu dynamik. Pierwszy z nich, to rosnąca wrażliwość wartości majątku finansowego gospodarstw domowych na wahania cen na rynkach finansowych. Drugi - istotny dla banków, to struktura finansowania ich aktywów. Szybki wzrost kredytów umożliwił poprawę bieżących wyników z działalności podstawowej oraz jakości portfeli kredytowych. Jednocześnie wzrost ekspozycji na ryzyko kredytowe przy dynamice akcji kredytowej przewyższającej tempo przyrostu kapitałów oraz depozytów przyczynił się do spadku współczynników wypłacalności oraz współczynników płynności. Dobra sytuacja finansowa banków sprawiła, iż w omawianym okresie nie wystąpiło systemowe ryzyko zaburzenia stabilności finansowej sektora.

Pomimo rosnącego zapotrzebowania na finansowanie inwestycji przedsiębiorstw istotnym źródłem dopływu funduszy zewnętrznych do sektora bankowego roku 2007 były depozyty klientów korporacyjnych. Na koniec roku dynamika przyrostu zobowiązań banków wobec podmiotów gospodarczych osiągnęła 16% (r/r). Była ona pochodną bardzo korzystnej koniunktury oraz bardzo dobrych wyników sektora przedsiębiorstw.

Korzystna sytuacja makroekonomiczna w roku 2007 sprzyjała bankowym strategiom aktywnego pozyskiwania klientów (głównie z sektora detalicznego) jak również dywersyfikacji źródeł dochodów poprzez pośredniczenie w sprzedaży niebankowych usług finansowych. Obok produktów TFI rosła skala i rentowność sprzedaży produktów ubezpieczeniowych za pośrednictwem bankowych kanałów dystrybucji. Głównym czynnikiem jej rozwoju były ubezpieczenia kredytów hipotecznych.

W reakcji na rosnący popyt w warunkach korzystnej sytuacji gospodarczej czołowe banki sektora realizowały kolejne projekty rozbudowy sieci dystrybucji. Rozszerzaniu podlegała przede wszystkim sieć własnych oddziałów, ale w kilku przypadkach również intensywnie rozwijana była sieć placówek partnerskich (franszysowych). Dodatkowym kanałem dystrybucji o dużej dynamice rozwoju stała się sieć zewnętrznych pośredników finansowych, specjalizujących się w sprzedaży produktów *consumer finance*. Wzrost znaczenia pośredników finansowych dotyczył głównie rynku kredytowego⁵.

Koniunktura panująca na rynku usług finansowych w 2007 miała pozytywny wpływ na działalność Grupy KB S.A. Powstały bowiem sprzyjające warunki do realizacji planów rozwoju bancassurance oraz rozbudowy sieci. W efekcie zwiększył się potencjał sprzedażowy Banku oraz możliwości odbudowy jego udziałów rynkowych. Sukcesywny przyrost wolumenów biznesowych oraz poprawa jakości portfela kredytowego znalazły odzwierciedlenie we wzroście dochodów powtarzalnych generowanych w kolejnych kwartałach.

⁵ Według Instytutu Badań nad Gospodarką Rynkową brokerzy finansowi pośredniczą w sprzedaży 30 – 35% kredytów.

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”,
- 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 120 nowych placówek rozpoczętego w 2006 roku), aktywizacja alternatywnych kanałów dystrybucji, wysoka jakość usług oraz satysfakcja klientów,

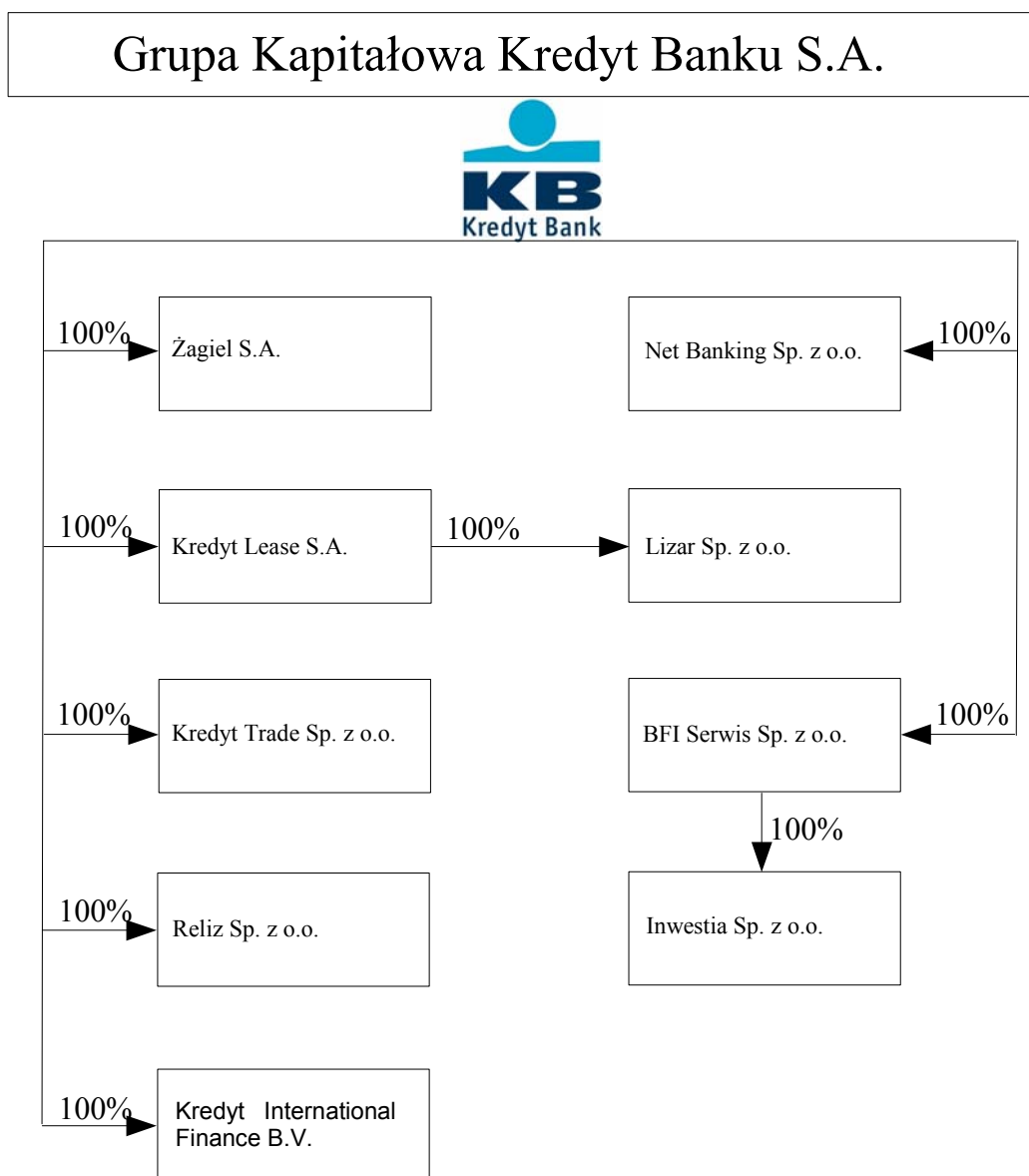
- poprawa efektywności głównych procesów związanych z obsługą klienta oraz wdrożenie w tym zakresie zintegrowanych rozwiązań informatycznych.

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, zawierającymi umowy, 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 31.12.2007 roku.



Ze względu na nieistotny wpływ sprawozdań finansowych BFI Serwis Sp. z o.o. i Net Banking Sp.z o.o., Lizar Sp z o.o. i Inwestia Sp z o.o. na sprawozdanie skonsolidowane, akcje i udziały w tych spółkach prezentowane są jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. W porównaniu do stanu z dnia 31.12.2006 roku w organizacji Grupy nie zaszły zmiany.

Zamierzenia inwestycyjne w tym inwestycje kapitałowe

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

Według stanu na 31.12.2007 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 przejętych w procesach windykacji i restrukturyzacji. Na 31.12.2006 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 sprawozdania finansowego Grupy Kredyt Banku za 2007 rok.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

W dniach 05.09.2007 roku i 28.09.2007 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank NV oddział w Dublinie dwie umowy wielowalutowej pożyczki do kwoty stanowiącej równowartość 250 mln EUR każda. Obie umowy pożyczki zawarto na warunkach rynkowych z 5 letnim terminem spłaty. W 2007 roku nie miały miejsca inne 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.

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi stanowią standardowe operacje bankowe, świadczone na warunkach rynkowych: udzielanie kredytów, wystawianie gwarancji bankowych, emitowanie własnych papierów wartościowych, przyjmowanie depozytów, zaciąganie kredytów, transakcje walutowe, transakcje zawierane w instrumentach pochodnych. Wolumeny transakcji oraz przychody i koszty z nimi związane zostały zaprezentowane w nocie nr 59 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kredyt Banku za 2007 rok.

4.2 Struktura akcjonariatu jednostki dominującej Grupy

Według stanu na dzień 31.12.2007 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 1.358.294.400 zł i dzielił się na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5,00 zł każda akcja. Akcje Banku są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi, każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu

podczas WZ Banku. Wszystkie akcje Banku dopuszczone są do obrotu publicznego. W porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2006 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 i obligatariuszy.

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 31.12.2007 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w głosach i kapitale (w %)
KBC Bank N.V.	Bankowość	217 327 103	80,00
Sofina SA	Firma inwestycyjna	15 014 772	5,53

W porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2006 roku zaprezentowanym w rocznym raporcie finansowym Grupy za 2006 rok uległa zmianie struktura akcjonariatu.

W dniu 27.04.2007 roku Kredyt Bank S.A. otrzymał informację od KBC Bank NV, iż w dniu 24.04.2007 roku KBC Securities NV, spółka w 100% zależna od KBC Bank NV, zakupiła w ramach transakcji pakietowej 7 690 966 akcji Kredyt Banku S.A.

Zgodnie z informacją przekazaną przez KBC Bank NV, obie spółki tj. KBC Bank NV wraz z KBC Securities NV mają prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów podczas Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. tj. KBC Bank NV wraz z KBC Securities NV mają prawo do wykonywania 203 744 160 głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

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, zawarła 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

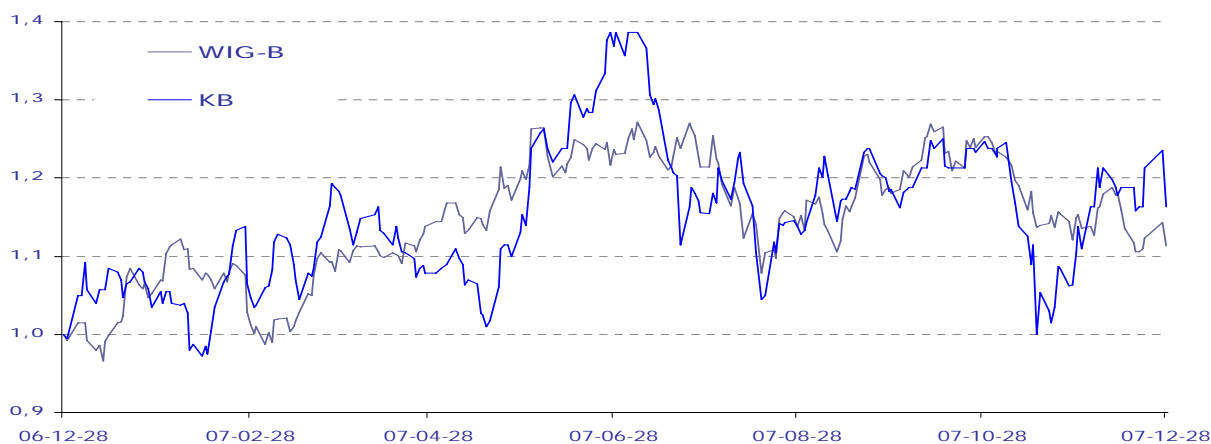
W roku 2007 kurs akcji KB S.A. zyskał 17%. Walory były wyceniane relatywnie wyżej niż rynek. Roczna zmiana indeksu WIG wyniosła +10,4%, WIG-20 +5,2%, zaś indeksu sektorowego WIG-Banki +12,2%. Z perspektywy roku 2007 można stwierdzić, że obok poprawy sytuacji finansowej Kredyt Banku S.A. oraz generalnego wzrostu zainteresowania branżą usług finansowych, czynnikiem o kluczowym znaczeniu dla wyceny akcji KB S.A. był stan koniunktury i nastrojów kształtujących decyzje inwestycyjne. W minionym roku na rynku doszło do przesilenia po okresie kilkuletniej wysokiej koniunktury. Pierwsze półrocze charakteryzował dynamiczny wzrost kursów napędzany dobrą sytuacją na rynkach wschodzących oraz napływem środków do TFI. Duży popyt doprowadził do znacznego przewartościowania walorów. W drugim półroczu dominował trend spadkowy wszystkich indeksów giełdowych. Sygnałem do przeceny na WGPW stał się kryzys na amerykańskim rynku kredytów hipotecznych o podwyższonym ryzyku (sub-prime), pociągający za sobą obniżkę wiarygodności oraz płynności wielu globalnych instytucji finansowych.

Wartość rynkowa Banku według kursu zamknięcia ostatniej sesji giełdowej w 2007 wyniosła 6 383,98 mln zł (3% wartości rynkowej sektora Banki⁶), zaś relacja C/WK osiągnęła poziom 2,80. Dla porównania, na pierwszej sesji w roku 2007 akcje Banku były wyceniane łącznie na 5 759,17 mln zł przy wskaźniku C/WK równym 2,75. Kurs zamknięcia osiągnął swe roczne maksimum na poziomie 28 zł, zaś roczne minimum 2007 wyniosło 19,65 zł.

	29.12.2006	28.12.2007	zmiana (%)
Cena akcji KB S.A. (zł)	20,09	23,50	17,0%
Stopa dywidendy	1,1%	1,6%	0,5 pp.
WIG 20	3 285	3 456	5,2%
WIG	50 412	55 649	10,4%
Zysk na jedną akcję* (zł)	1,72	1,44	-16,3%
Wartość księgowa na jedną akcję* (zł)	7,70	8,38	8,8%

* obliczono na podstawie danych skonsolidowanych

Notowania KB na tle WIG Banki w roku 2007



⁶ Z pominięciem wartości rynkowej akcji 2 banków zagranicznych – BACA i Unicredit – notowanych na WGPW, lecz nie prowadzących na polskim rynku bezpośredniej działalności operacyjnej.

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 6 kwietnia 2007 r. Pan Konrad Kozik, Wiceprezes Zarządu Kredyt Banku S.A., złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. i członkostwa w Zarządzie Kredyt Banku S.A. z dniem 27 kwietnia 2007 r.

W dniu 18 kwietnia 2007 r., na posiedzeniu Rady Nadzorczej Banku, Pan Bohdan Mierzwiński, Wiceprezes Zarządu Banku został odwołany z funkcji Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. i członkostwa w Zarządzie Kredyt Banku S.A. z dniem 18 kwietnia 2007 r.

Na posiedzeniu w dniu 5 czerwca 2007 r. Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. delegowała z dniem 1 lipca 2007 r. Pana Andrzeja Witkowskiego, Przewodniczącego Rady Nadzorczej, do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Kredyt Banku S.A.

W dniu 30 września 2007 r. upłynął ostatni dzień okresu na jaki został delegowany Pan Andrzej Witkowski, Przewodniczący Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. do wykonywania czynności członka Zarządu Kredyt Banku S.A. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A., na posiedzeniu w dniu 26 września 2007 r., zgodnie ze swoimi uprawnieniami wynikającymi z § 25 pkt 2 Statutu Kredyt Banku S.A. postanowiła, że od dnia 1 października 2007 r. Zarząd Kredyt Banku będzie działał w składzie czteroosobowym, do czasu powołania nowego członka Zarządu Banku.

Według stanu na dzień 31.12.2007 roku skład Zarządu Kredyt Banku S.A. był następujący:

Pan Ronald Richardson	- Prezes Zarządu,
Pan Umberto Arts	- Wiceprezes Zarządu,
Pan Krzysztof Kokot	- Wiceprezes Zarządu,
Pan Michał Oziembło	- Wiceprezes Zarządu.

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 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.

W dniu 27 marca 2007 roku Pan Józef Toczek, Członek Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. złożył z dniem 27 marca 2007 roku rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

Na posiedzeniu w dniu 18 kwietnia 2007 r. Rada Nadzorcza dokooptowała z dniem 18 kwietnia 2007 r. do swojego składu Pana Krzysztofa Trębaczkiwicza.

W dniu 5 czerwca 2007 roku Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A., Uchwałą nr 27/2007 w sprawie zatwierdzenia Członków do składu Rady Nadzorczej Banku dokooptowanych w trakcie trwania

kadencji, zatwierdziło dokooptowanych przez Radę Nadzorczą do jej składu członków: Pana Francois Gillet oraz Pana Krzysztofa Trębaczkiwicza.

Według stanu na dzień 31.12.2007 roku skład Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. był następujący:

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

Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 29.02.2008 roku, w stosunku do stanu na dzień publikacji skonsolidowanego, rocznego raportu finansowego za 2006 rok, liczba akcji Banku będąca w posiadaniu osób pełniących funkcję Członków Zarządu Banku oraz 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	5 000	25	0	0
Ronald Richardson	5 000	25	0	0
Członkowie Rady Nadzorczej	1 000	5	0	0
Marek Michałowski	1 000	5	0	0

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących jednostkę dominującą Grupy

Szczegółowe informacje dotyczące wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących jednostkę dominującą znajdują się w nocie 60 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2007.

W umowie o pracę zawartej z jednym z członków Zarządu Banku przewiduje się wypłatę rekompensaty w przypadku rozwiązania umowy o pracę w związku z odwołaniem ze składu Zarządu Banku w wysokości:

- 24-krotności przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia – jeśli do daty upływu kadencji Zarządu Banku pozostało 24 miesiące i więcej,
- iloczynu przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia oraz liczby miesięcy pozostałych do daty upływu kadencji ZB, jednak nie mniej niż 12-krotność przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia – jeśli do daty upływu kadencji ZB pozostało mniej niż 24 miesiące.

W powyższej umowie znajduje się zastrzeżenie, że odszkodowanie nie przysługuje jeżeli powodem odwołania ze składu Zarządu będzie :

- działanie na szkodę Banku,
- popełnienie oczywistego lub stwierdzonego prawomocnym wyrokiem sądowym przestępstwa,
- spowodowanie poważnej szkody w majątku Banku,
- naruszenie umowy o zakazie konkurencji,
- naruszenie tajemnicy służbowej,
- rażąco naruszenie przepisów wewnętrznych Banku bądź / uchwał organów Banku.

Dodatkowo w przypadku nie zawarcia nowej umowy w związku z nie powołaniem Pracownika w skład Zarządu Banku na kolejną kadencję przysługuje prawo do jednorazowego odszkodowania w wysokości 12 – krotności przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia.

Ponadto należy zaznaczyć, że zgodnie z § 27 Statutu Banku odwołanie Członka Zarządu Banku może nastąpić tylko z ważnych powodów.

4.4 Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy w 2007 roku

W 2007 roku miały miejsce następujące zdarzenia znaczące dla działalności Grupy:

- Dnia 23.02.2007 roku, ze względu na wdrożenie nowych metodologii w zakresie obliczania ocen ratingowych, agencja ratingowa Moody's Investors Service dokonała zmiany ratingu siły finansowej Kredyt Banku S.A. z D- na D.
- W dniu 28.02.2007 roku agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła następujące oceny ratingowe dla Kredyt Banku S.A.: rating podmiotu - "A+", rating krótkoterminowy - "F1", rating indywidualny - "D", rating wsparcia - "1". Perspektywa dla powyższego ratingu pozostaje stabilna.
- W dniu 18.04.2007 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A., na podstawie paragrafu 24 ust. 1 pkt 3 Statutu Banku, na wniosek Zarządu Banku, dokonała wyboru biegłego rewidenta Ernst & Young Audit Sp. z o.o. 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 30.06.2007 roku i 31.12.2007 roku. Kredyt Bank S.A. korzystał z usług firmy Ernst & Young Audit Sp. z o.o. w zakresie przeprowadzania badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych Banku za rok 2002, 2003, 2004, 2005 oraz 2006.
- W dniu 27.04.2007 roku Kredyt Bank S.A. otrzymał informację od KBC Bank NV, iż w dniu 24.04.2007 roku KBC Securities NV, spółka w 100% zależna od KBC Bank NV, zakupiła w ramach transakcji pakietowej 7.690.966 akcji Kredyt Banku S.A. Zgodnie z przekazaną przez KBC Bank NV informacją, przed dokonaniem transakcji kupna, KBC Bank NV posiadał 217.327.103 akcje Kredyt Banku S.A., stanowiące 80,00% udział w kapitale zakładowym Kredyt Banku S.A. Po zawarciu transakcji KBC Bank NV posiada w portfelu inwestycyjnym 217.327.103 akcje, stanowiące 80,00% udział w kapitale zakładowym Kredyt Banku S.A., a KBC Securities NV posiada w portfelu handlowym 7.690.966 akcji Kredyt Banku S.A., stanowiących 2,83% udziału w kapitale zakładowym. Zgodnie z informacją przekazaną przez KBC Bank NV, obie spółki tj. KBC Bank NV wraz z KBC Securities NV mają prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów podczas Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. co stanowi 203.744.160 głosów.

- W dniu 05.06.2007 roku Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło między innymi uchwałę o wypłaceniu dywidendy za rok obrotowy 2006 w wysokości 0,37 zł brutto na jedną akcję, w łącznej kwocie 100.513.785,60 PLN. Do dywidendy uprawnionych jest 271.658.880 akcji Banku serii od A do W. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był dzień 02.07.2007 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła dnia 18.07.2007 roku.
- W dniu 15.06.2007 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców spółkę „Kredyt Bank Spółka Akcyjna i Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Warta Spółka Akcyjna” Spółka Jawna. Założycielami spółki są Kredyt Bank S.A. oraz TUIR Warta S.A., które na koniec 2007 roku posiadały równe wkłady w wysokości po 50.000,00 zł. Podstawowym przedmiotem działalności spółki będzie działalność pomocnicza do działalności bankowej i ubezpieczeniowej w tym m.in. pośrednictwo finansowe oraz obsługa back office’owa.
- W dniu 03.08.2007 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z kredytobiorcą umowę kredytu rewolwingowego o wartości do 300.000.000 zł, z przeznaczeniem na bieżące finansowanie działalności kredytobiorcy. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało na poziomie stawki WIBOR O/N powiększonej o marżę Banku. Okres kredytowania wynosi 36 miesięcy od dnia podpisania umowy. Wierzytelność z tytułu powyższej umowy jest zabezpieczona wekslem in-blanco z wystawienia kredytobiorcy.
- W dniu 20 sierpnia 2007 roku zostały podpisane umowy kredytowe z firmą należącą do sektora elektromaszynowego o łącznej wartości 475.000.000 zł. Na powyższą kwotę składają się: kredyt konsorcjonalny, w którym udział Kredyt Banku S.A. wynosi 435.000.000 PLN oraz kredyt bilateralny o wartości 40.000.000 PLN. Okres kredytowania dla kredytu konsorcjonalnego wynosi 7 lat, oprocentowanie oparte jest na stawce WIBOR powiększonej o marżę Banku, która zgodnie z umową jest uzależniona od wybranych wskaźników finansowych Kredytobiorcy. Wierzytelność z tytułu udzielonych kredytów została zabezpieczona.
- W dniach 05.09.2007 oraz 28.09.2007 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank NV oddział w Dublinie 2 umowy wielowalutowych pożyczek do kwoty stanowiącej równowartość 250 milionów EUR każda. Umowy pożyczek zawarto na warunkach rynkowych z 5 letnim terminem spłaty. Ciągnięcia w ramach pożyczek mogą być dokonywane w EUR, CHF lub PLN. Oprocentowanie oparte jest o stawki EURIBOR/LIBOR/WIBOR + marża. Środki finansowe pozyskane z wyżej wymienionych pożyczek są przeznaczane na finansowanie bieżącej działalności Banku.
- W dniu 30.09.2007 roku Kredyt Bank S.A. podpisał z firmą będącą niebankową instytucją finansową aneks do umowy, który przewiduje zwiększenie dopuszczalnego limitu kredytu odnawialnego do kwoty 460.000.000 złotych. Warunki umowy są standardowe dla tego typu transakcji zawieranych przez Kredyt Bank S.A. Oprocentowanie ww. kredytu odnawialnego oparte jest, w zależności od okresu finansowania, na stawkach WIBOR O/N, 1M, 3M oraz 6M powiększonych o marżę. Wierzytelność z tytułu powyższej umowy nie jest zabezpieczona.
- W dniu 05.10.2007 roku Kredyt Bank S.A. podpisał z klientem działającym w branży stoczniowej aneks do umowy o udzielenie linii gwarancyjnej z dnia 24 września 2004 roku, podwyższający kwotę ułatwień gwarancyjnych o 156.000.000 zł do kwoty 290.500.000 zł, z terminem ważności do 30 kwietnia 2011 roku. Ponadto z tym samym klientem zawarto umowę o udzielenie linii na otwieranie akredytyw własnych bez finansowania w kwocie EUR 12.660.000 z terminem ważności otwieranych akredytyw do 30 sierpnia 2010 roku. Bank pobiera z tytułu ww. umów prowizje

ustalone w wysokości rynkowej dla analogicznego typu transakcji. Wierzytelność z tytułu powyższych umów jest zabezpieczona: globalną cesją wierzytelności z kontraktów zawieranych przez zleceniodawcę w okresie ważności umów, pełnomocnictwem do dysponowania rachunkami bankowymi zleceniodawcy prowadzonymi w Kredyt Bank S.A. oraz przewłaszczeniami przedmiotów finansowania.

W 2007 roku Bank nie zawarł istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru.

Informacja o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu

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 r.). Umowę zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 2 lata i jeden dzień. Ciągnięcia w ramach kredytu mogą być dokonywane w CHF lub PLN. Oprocentowanie oparte jest o stawki LIBOR/WIBOR + marża. Kwota środków finansowych pozyskanych w oparciu o wyżej wymienioną umowę przekracza 10% kapitałów własnych Banku. Środki finansowe pozyskane z wyżej wymienionego kredytu są przeznaczane na finansowanie bieżącej działalności Banku.

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

W dniu 10.05.2007 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 2007 roku oraz badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania Banku i Grupy za 2007 rok. Łączna wartość wynagrodzenia wynikająca z tej umowy wyniosła netto 1 416 tys. zł (za rok 2006: umowa z dnia 27.04.2006, 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 2007 roku, wartość wynagrodzenia wynikająca z tej umowy wyniosła netto 520 tys. zł (w roku 2006: 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 75 tys. zł (w roku 2006: 61 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), których roczne przychody nie przekraczają 16 mln zł.

Najważniejszym kanałem dystrybucji jest tradycyjna sieć oddziałów bankowych. Według stanu na 31.12.2007 roku obejmowała ona 380 oddziałów, filii, punktów bankowych oraz agencji zlokalizowanych równomiernie na terenie całej Polski. Drugim podstawowym kanałem dystrybucji produktów skierowanych do klientów detalicznych jest internetowa sieć obsługi KB24.

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 realizowana jest przez mobilne zespoły obsługi. Umożliwia to bezpośredni i szybki kontakt z klientem zwłaszcza w zakresie produktów kredytowych. Obsługa kasowa realizowana jest przez sieć oddziałów detalicznych.

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 oraz sieć multiagentów.

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 grudnia 2007 roku Kredyt Bank S.A. obsługiwał 951 tys. klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw.

w tys.	Stan na 31.12.2007	Stan na 30.09.2007	Stan na 30.06.2007	Stan na 31.03.2007	Stan na 31.12.2006
Klienci indywidualni	869	863	849	856	849
Małe i średnie przedsiębiorstwa	82	82	81	85	87
Liczba klientów ogółem	951	945	930	941	936

Na koniec 2007 roku liczba klientów korzystających z KB 24 wynosiła 278 tys. w porównaniu do 228 tys. na koniec 2006 roku (wzrost o 21,9%).

w tys.	Stan na 31.12.2007	Stan na 30.09.2007	Stan na 30.06.2007	Stan na 31.03.2007	Stan na 31.12.2006
Liczba użytkowników KB24	278	265	252	240	228
Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 w kwartale	3 340	2 994	2 892	2 774	2 614

W 2007 roku segment detaliczny wypracował 130 581 tys. zł zysku brutto w porównaniu do 26 881 tys. zł zysku brutto osiągniętych w 2006 roku. Wynik ten uwzględnia odpowiednio: -36 616 tys. zł oraz -62 484 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:

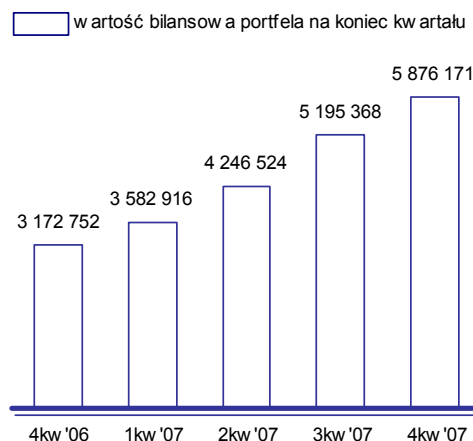
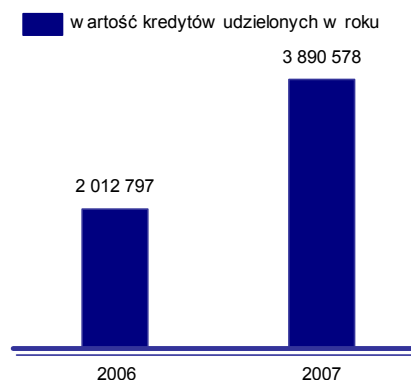
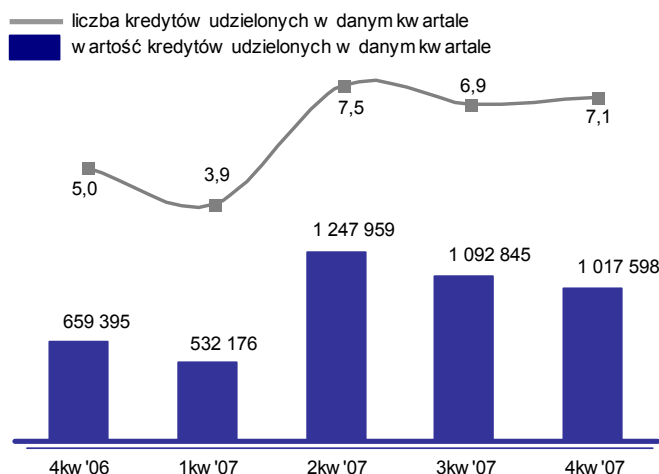
- tradycyjne produkty bankowe,
- produkty consumer finance, których rozwój i dystrybucja odbywa się we współpracy ze spółką Żagiel S.A.,
- produkty ubezpieczeniowe oferowane dzięki współpracy z Grupą WARTA S.A.,
- produkty KBC TFI (jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych),
- produkty leasingowe spółki Kredyt Lease.

W 2007 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 :

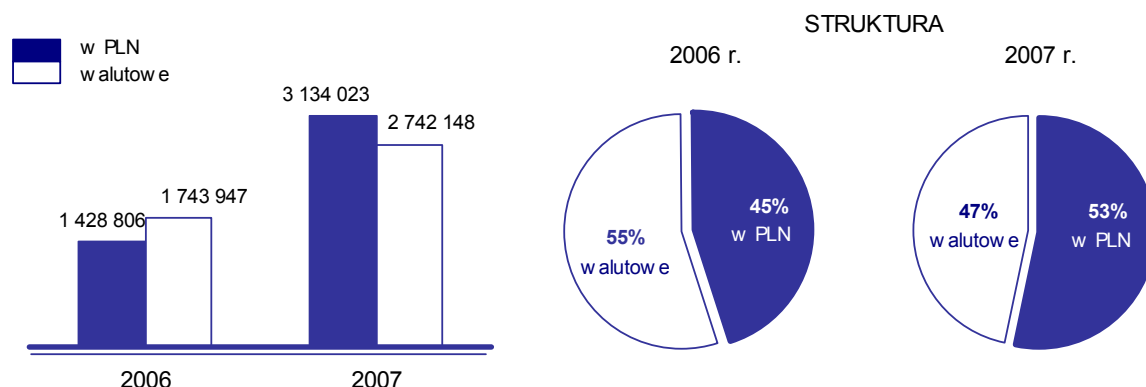
- sprzedaż kredytów mieszkaniowych,
- sprzedaż kredytów ratalnych i gotówkowych,
- karty kredytowe,
- tradycyjne produkty depozytowe - konta osobiste i konta oszczędnościowe,
- produkty dedykowane dla MŚP,
- wdrażanie nowych produktów w obszarze bancassurance we współpracy z Grupą WARTA oraz rozwój sprzedaży krzyżowej produktów bankowych i ubezpieczeniowych,
- sprzedaż jednostek funduszy inwestycyjnych KBC TFI w tym przede wszystkim funduszy z gwarancją kapitału.

Kredyty mieszkaniowe

W 2007 roku Bank udzielił 25,4 tys. kredytów mieszkaniowych na łączną kwotę 3 890,6 mln zł. W porównaniu z ubiegłym rokiem sprzedaż kredytów wzrosła wartościowo o 93,3%. Stan zadłużenia z tytułu kredytów mieszkaniowych osiągnął poziom 5 876,2 mln zł (wzrost o 85,2% w stosunku do roku ubiegłego). 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 2006 i 2007 roku.

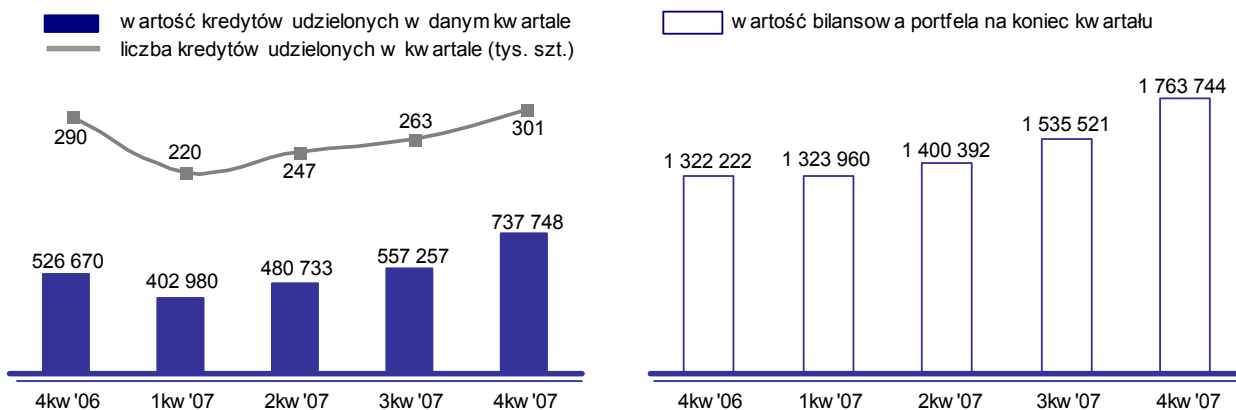


Kredyty ratalne i gotówkowe – współpraca z Żagiel S.A.

W 2007 roku Grupa Kredyt Banku S.A. realizowała prace mające na celu stworzenie wydzielonej linii biznesowej Consumer Finance. Miały one na celu reorganizację modelu zarządzania, przyspieszenie rozwoju sieci dystrybucji oraz oferty produktowej oraz stworzenie dedykowanej platformy informatycznej. Prace prowadzone były na bazie spółki Żagiel S.A. oraz struktury organizacyjnej Kredyt Banku S.A. Dla uzyskania maksymalnego efektu zarządzanie na szczeblu krajowym scentralizowano poprzez powierzenie jednej osobie funkcji Prezesa Zarządu Żagiel S.A. oraz Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku S.A.

W ramach spółki Żagiel S.A. dokonano reorganizacji sieci sprzedaży, wyodrębniając dwa niezależne kanały dystrybucji dedykowane sprzedaży kredytów ratalnych oraz kredytów gotówkowych, kart kredytowych i wybranych produktów z oferty Grupy Kredyt Banku S.A. oraz Warta S.A.

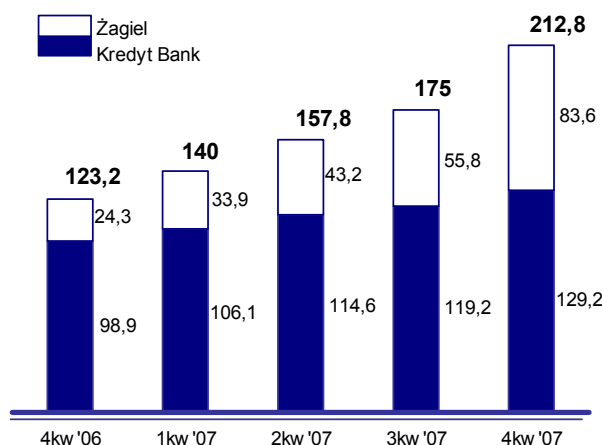
Łączna sprzedaż produktów kredytowych za pośrednictwem spółki Żagiel S.A. wyniosła w 2007 roku 2 178,7 mln zł, co oznacza wzrost o 29,3% w stosunku do roku 2006. Poniższe wykresy przedstawiają wielkość portfela kredytów oraz sprzedaży w 2007 roku, w tys. zł i tys. sztuk.



Kredyty gotówkowe sprzedawane są również przez sieć oddziałów Kredyt Banku S.A. W 2007 roku wartość tej sprzedaży wyniosła 368,8 mln zł tj. ponad 6 razy więcej niż w 2006 roku. Na 31.12.2007 roku portfel kredytów gotówkowych sprzedanych przez oddziały Banku wynosił 392,6 mln zł (wzrost o 85%).

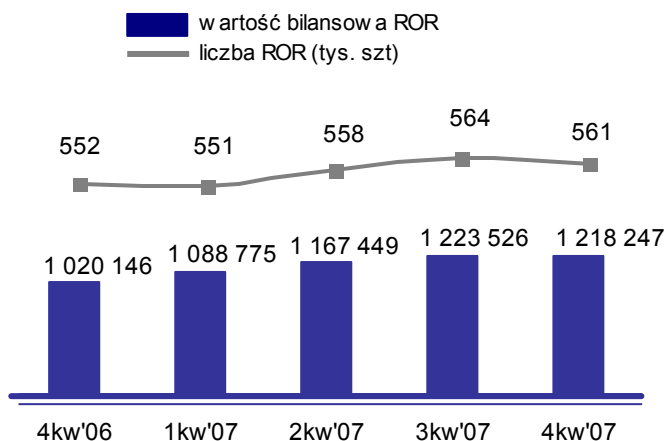
Karty kredytowe

Na koniec 2007 roku, liczba aktywnych kart kredytowych sprzedanych przez Grupę Kredyt Banku S.A. wyniosła 213 tys. sztuk. (wzrost o 72,7% w stosunku do końca 2006 roku). Ponad 39% z tej liczby to karty sprzedane za pośrednictwem spółki Żagiel. Poniższy wykres przedstawia stan aktywnych kart kredytowych na koniec okresu w tys. sztuk.

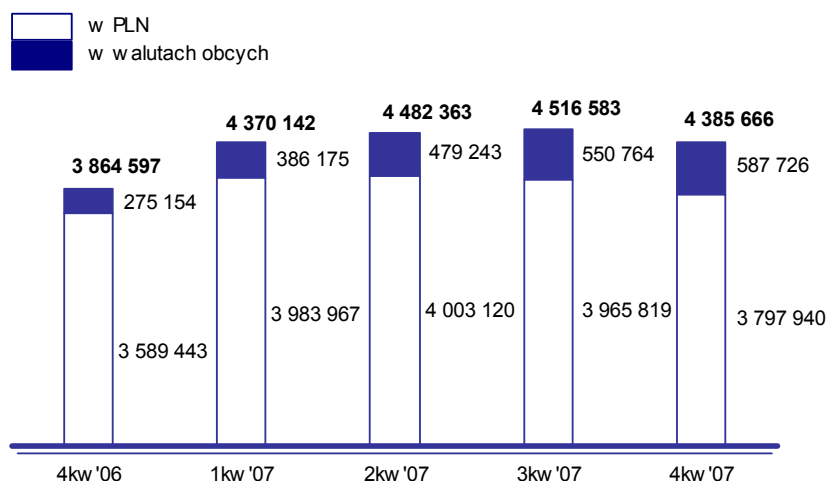


Tradycyjne produkty depozytowe

Na dzień 31.12.2007 roku liczba rachunków bieżących była o 1,6% wyższa w stosunku do stanu na dzień 31.12.2006 roku. Wartość depozytów zgromadzonych na tych rachunkach była wyższa o 19,4% w porównaniu do stanu na koniec 2006 roku (patrz wykres, wartości na koniec okresu, w tys. zł).



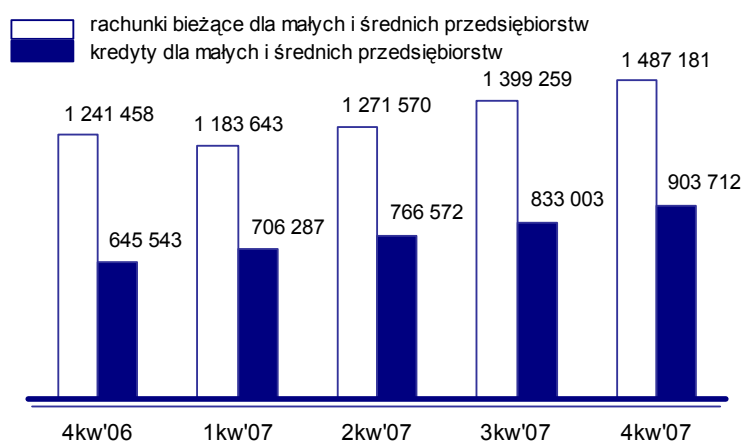
Wolumeny na Koncie Oszczędnościowym, które jest jednym z głównych produktów depozytowych, systematycznie wzrastają: wartość zgromadzonych środków na koniec 2007 roku wyniosła prawie 4,4 mld zł, co oznacza wzrost o 13,5% w stosunku do końca 2006 roku. Poniższy wykres przedstawia stan środków zgromadzonych na kontach oszczędnościowych złotych i walutowych, na koniec okresu, w tys. zł.



Małe i średnie przedsiębiorstwa

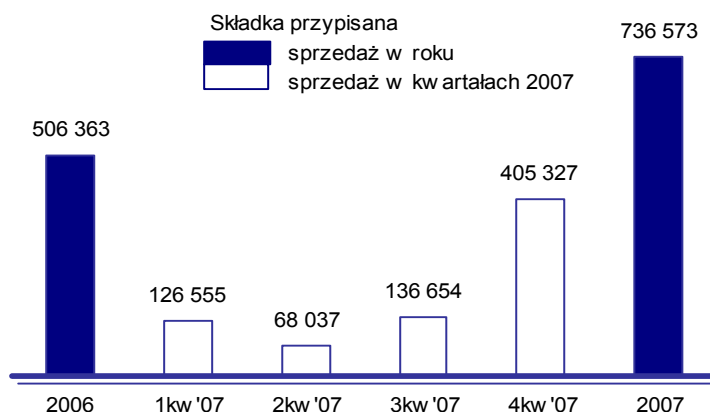
Na koniec 2007 roku, wartość kredytów udzielonych małym i średnim przedsiębiorstwom wzrosła o niemal 40% w porównaniu do końca 2006. Wartość środków na rachunkach bieżących klientów SME po czterech kwartałach 2007 roku była wyższa w stosunku do końca 2006 roku o 19,8%.

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 2007 roku wartość składki przypisanej brutto z ubezpieczeń życiowych i majątkowych Grupy WARTA S.A. sprzedanych przez Grupę wzrosła o 45,5% w stosunku rezultatów osiągniętych w 2006 roku i wyniosła 736 573 tys. zł (wykres w tys. zł).

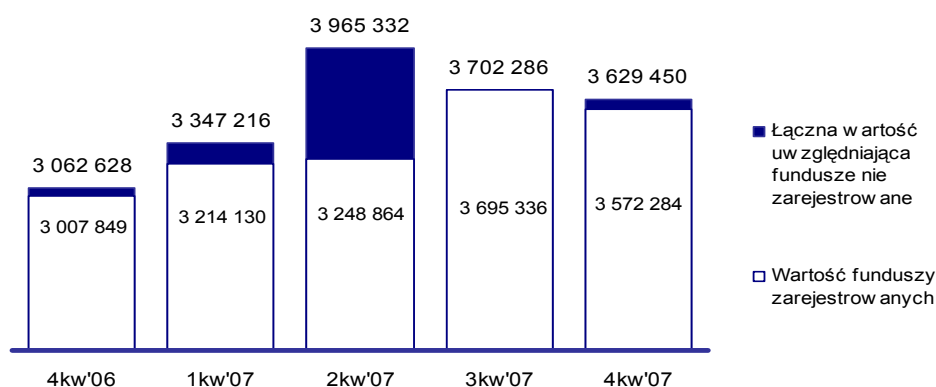


Podstawowe grupy produktów sprzedawanych przez sieć Grupy Kredyt Banku S.A. to:

- 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 spółki Żagiel,
- 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 31.12.2007 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 3 629,5 mln zł (wielkość łącznie z funduszami nie zarejestrowanymi). W porównaniu do stanu na 31.12.2006 roku oznacza to wzrost o 18,5%. Poniższy wykres przedstawia wielkość aktywów funduszy wg stanu na koniec okresu, w tys. zł.



Na koniec 2007 roku KBC TFI zarządzało aktywami o łącznej wartości 8,1 mld zł. Wartość aktywów w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez KBC TFI wyniosła 4,7 mld zł, co dało Towarzystwu 3,5% udziału w rynku na koniec 2007 roku oraz dziewiątą pozycję wśród wszystkich towarzystw funduszy inwestycyjnych w Polsce. Na koniec 2007 roku KBC TFI S.A. zarządzało łącznie 30 funduszami inwestycyjnymi.

5.2 Bankowość korporacyjna

5.2.1 Obszar działalności, kanały dystrybucji oraz wyniki bankowości korporacyjnej

Segment Korporacyjny obejmuje transakcje z dużymi firmami (o rocznych przychodach przekraczających 16 mln zł) oraz jednostkami budżetowymi szczebla centralnego i samorządowego.

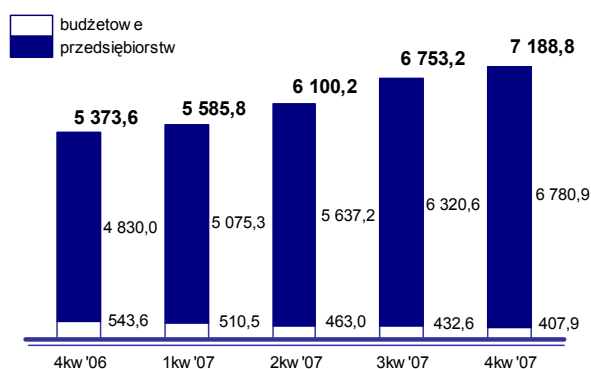
Obsługa klientów korporacyjnych (poza obsługą kasowo – ladową) realizowana jest przez 12 Centrów Bankowości Korporacyjnej zlokalizowanych w Białymstoku, Bydgoszczy, Gdańsku, Katowicach,

Krakowie, Lublinie, Łodzi, Poznaniu, Rzeszowie, Szczecinie, Warszawie i we Wrocławiu. Dla podsegmentu klientów strategicznych utworzone zostało kolejne centrum w Warszawie. Dodatkowo funkcjonuje 10 placówek przedstawicielskich podległych Centrum Bankowości Korporacyjnej o największym obszarze działania. Bezpośredni kontakt z klientem zapewniają Opiekunowie Klienta. W przypadku sprzedaży specjalistycznych produktów wsparciem dla nich są pracownicy jednostek organizacyjnych Centrali.

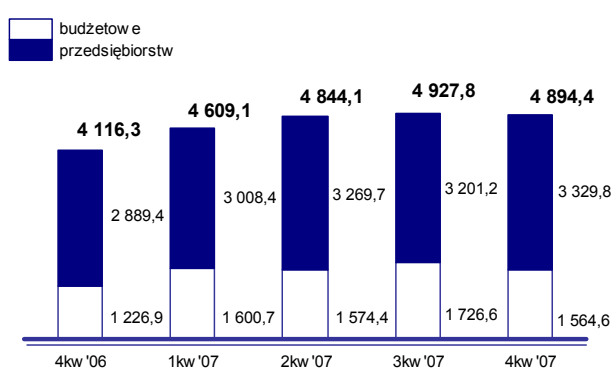
W przypadku produktów leasingowych obsługa prowadzona jest przez jednostki i pracowników spółki Kredyt Lease oferującej kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych i nieruchomości. W zakresie corporate finance obsługa klientów korporacyjnych prowadzona jest we współpracy ze spółką KBC Securities.

W 2007 roku Grupa Kredyt Banku S.A. koncentrowała się na rozwoju oferty w zakresie leasingu, zarządzania gotówką, trade finance, oraz instrumentów zarządzania ryzykiem. Prowadzone działania miały na celu umocnienie wizerunku Banku oferującego najwyższy poziom usług, który kompleksowo obsługuje duże firmy. Efektem był wzrost sprzedaży pozwalający na zwiększenie portfela kredytów i depozytów. Poniższe wykresy przedstawiają stan depozytów oraz kredytów klientów korporacyjnych na koniec okresu, w mln zł, zgodnie z segmentacją stosowaną w Banku dla celów zarządczych.

Kredyty klientów



Depozyty klientów



W 2007 roku segment korporacyjny wypracował 228 317 tys. zł zysku brutto w porównaniu do 257 487 tys. zł zysku brutto osiągniętych w 2006 roku. Wynik ten uwzględnia pozytywny wpływ salda odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw które wyniosło odpowiednio: +64 443 tys. zł oraz +115 200 tys. zł.

5.2.2 Strategia produktowa w obszarze bankowości korporacyjnej

W 2007 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 KB S.A.

Bank oferuje kompleksową obsługę dla klientów korporacyjnych zarówno w zakresie tradycyjnych produktów bankowych jak również: produktów skarbowych, trade finance oraz corporate finance. Oferta jest dostosowana zarówno do specyfiki wynikającej z wielkości klienta jak i charakteru jego działalności: duże korporacje, średnie przedsiębiorstwa, jednostki budżetowe, stowarzyszenia i organizacje społeczne.

Bank oferuje pełny zakres tradycyjnych produktów kredytowych, tj. : kredyty inwestycyjne, obrotowe w rachunku kredytowym i bieżącym, odnawialne i nieodnawialne, płatnicze, dewizowe. Równocześnie dla klientów dostępne są także inne usługi o charakterze kredytowym takie jak: faktoring, leasing, gwarancje bankowe, poręczenia i awale oraz organizacja i obsługa emisji papierów dłużnych.

Tradycyjne produkty depozytowe: lokaty, rachunki bieżące, karty płatnicze, rachunki bieżące skonsolidowane (umożliwiające obsługę firm wielooddziałowych i dostosowanie strategii zarządzania płynnością do specyfiki przedsiębiorstwa), są uzupełnione przez produkty z obszaru bankowości transakcyjnej, tj. System Płatności Masowych (umożliwiający identyfikację szczegółów płatności, ich przypisanie i rozliczenie z odpowiednimi kontami rozrachunkowymi dłużników w systemie księgowym klienta) oraz z obszaru zarządzania gotówką – wpłaty zamknięte, wypłaty w Oddziałach, zasilenia.

Osobną grupę usług stanowi kompleksowa obsługa handlu zagranicznego. Bank oferuje m.in.: kredyty na finansowanie kontraktów eksportowych, pokrycie wypłat z akredytyw własnych, gwarancje w obrocie zagranicznym, inkaso i akredytywy dokumentowe, przekazy i чеки w obrocie zagranicznym, skup i sprzedaż walut obcych oraz forfaiting.

Bank posiada w swojej ofercie produkty z zakresu zabezpieczania ryzyka, w szczególności w zakresie strategii opcyjnych zabezpieczających ryzyko kursów walutowych.

Dodatkowo, za pośrednictwem KBC Securities klienci Grupy mają dostęp do produktów typu corporate finance takich jak: doradztwo w zakresie fuzji i przejęć, prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych, restrukturyzacji kapitałowej oraz pozyskiwania nowych inwestorów dla spółek.

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. W 2007 roku odnotowano dalszy wzrost liczby realizowanych 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 31.12.2007 Kredyt Bank prowadził 8 walutowych oraz 34 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 funkcji Depozytariusz oraz uczestnikiem Rejestru Papierów Wartościowych (RPW) prowadzonego przez Narodowy Bank Polski (NBP).

Oferta usług powierniczych Banku obejmuje prowadzenie rachunków papierów wartościowych, przechowywanych w KDPW lub RPW, dla klientów krajowych i zagranicznych, instytucjonalnych oraz indywidualnych. Dla szczególnej grupy klientów, jaką stanowią fundusze inwestycyjne, Bank świadczy usługi w zakresie pełnienia funkcji depozytariusza, agenta transferowego oraz 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 31.12.2007 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 karty kredytowej VISA Electron Żagiel. Za jego pośrednictwem sprzedawane są również produkty ubezpieczeniowe Grupy WARTA S.A.. Na koniec 2007 roku Żagiel S.A. zajmował czwarte miejsce pod względem udziału w rynku consumer finance w Polsce. 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 31.12.2007 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.

W porównaniu do 2006 roku Kredyt Lease S.A. podwoił sprzedaż swoich produktów. W 2007 roku wartość sprzedaży wyniosła 262,3 mln zł tj. o 102% więcej niż w roku 2006.

Kredyt Trade Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy spółki według stanu na 31.12.2007 roku wynosił 64 179 tys. zł. Kredyt Trade uzupełnia obsługę administracyjną Banku.

Kredyt International Finance B.V. (KIF)

Według stanu na 31.12.2007 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 31.12.2007 roku spółka nie posiadała żadnych istotnych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych lub umów kredytowych.

Reliz

Na dzień 31.12.2007 kapitał zakładowy 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 2007 roku

6.1. Struktura rachunku zysków i strat

Zysk brutto Grupy w 2007 roku wyniósł 501 957 i wzrósł o 9,0% w porównaniu z zyskiem 460 595 tys. zł wypracowanym w 2006 roku. Zysk netto Grupy za 2007 rok wyniósł 390 539 tys. zł i był niższy o 16,6% w porównaniu do roku 2006. Najważniejszymi czynnikami, który wpłynęły na różnice pomiędzy wynikami 2007 i 2006 roku były:

- fakt obciążenia zysku 2007 roku podatkiem dochodowym w kwocie 111 418 tys. zł (w przeciwieństwie do uznania zysku netto 2006 roku kwotą 7 495 tys. zł),
- realizacja w I półroczu 2006 roku istotnej transakcji jednorazowej polegającej na sprzedaży części portfela kredytów zagrożonych. Jej wpływ na skonsolidowany wynik brutto wyniósł 149 662 tys. zł, na wynik netto 135 019 tys. zł.

Pomimo braku w 2007 roku jednorazowych transakcji porównywalnych do opisanej powyżej transakcji sprzedaży wierzytelności wynik brutto był wyższy niż w 2006 roku. Na poprawę wyników z działalności podstawowej wpłynęły przede wszystkim:

- znaczny wzrost w 2007 roku skali sprzedaży kredytów hipotecznych oraz kredytów konsumpcyjnych, co pozwoliło na istotne powiększenie portfela kredytów detalicznych,
- wzrost skali sprzedaży i portfela kredytowego klientów korporacyjnych,

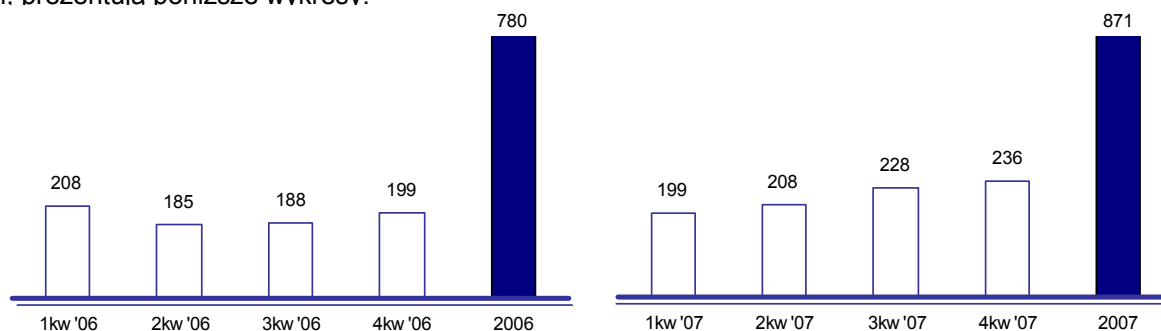
- skuteczne działania restrukturyzacyjne oraz windykacyjne przy jednoczesnej ścisłej kontroli i utrzymywaniu niskiego poziomu ryzyka kredytowego,
- efektywne zarządzanie kosztami funkcjonowania Grupy,
- wzrost w I półroczu 2007 roku sprzedaży jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych,

Główne składniki rachunku zysków i strat Grupy, zaprezentowano w poniższej tabeli.

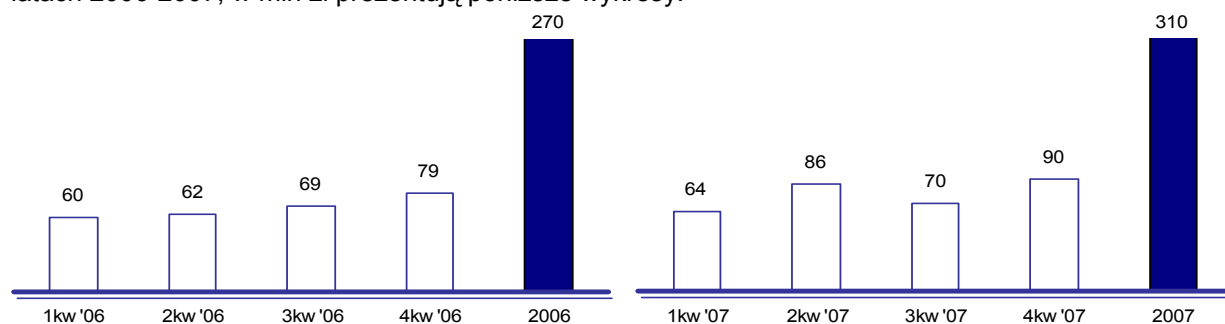
w tys. zł	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	871 473	780 039	11,7%
Wynik z tytułu prowizji	309 501	270 111	14,6%
Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (włączając przychody z tytułu dywidend oraz wynik z transakcji zabezpieczających i zabezpieczanych)	181 485	152 693	18,9%
Wynik na sprzedaży wierzytelności	54 893	149 662	-63,3%
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	27 645	17 524	57,8%
Dochody ogółem	1 444 997	1 370 029	5,5%
Koszty działania banku, koszty ogólnego zarządu i amortyzacja	-974 622	-930 242	4,8%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	30 069	19 077	57,6%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	1 513	1 731	-12,59%
Zysk brutto	501 957	460 595	9,0%
Podatek dochodowy	-111 418	7 495	
Zysk netto (przypadający na akcjonariuszy Banku)	390 539	468 090	-16,57%

Wynik z tytułu odsetek oraz prowizji i opłat wypracowany przez Grupę w 2007 roku wyniósł 1 180 974 tys. zł i był o 12,5% wyższy od osiągniętego w 2006 roku (1 050 150 tys. zł). Wzrost ten był rezultatem zwiększenia skali operacji z klientami w tym sprzedaży produktów, które mają znaczenie strategiczne dla Grupy takich jak kredyty mieszkaniowe, dystrybucja jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz produktów ubezpieczeniowych oferowanych we współpracy z TUIR WARTA S.A.

Wynik z tytułu odsetek był wyższy w porównaniu do roku 2006 o 11,7%. Główną przyczyną wzrostu wyniku odsetkowego była poprawa sprzedaży produktów kredytowych i zwiększenie portfela kredytowego. Dotyczyło to kredytów mieszkaniowych, konsumpcyjnych oraz kredytów udzielanych klientom korporacyjnym. Pozytywnie na poziom wyniku odsetkowego wpłynął również wzrost marży depozytowej zanotowany w II połowie 2007 roku. Wynik z tytułu odsetek w latach 2006-2007, w mln zł. prezentują poniższe wykresy:

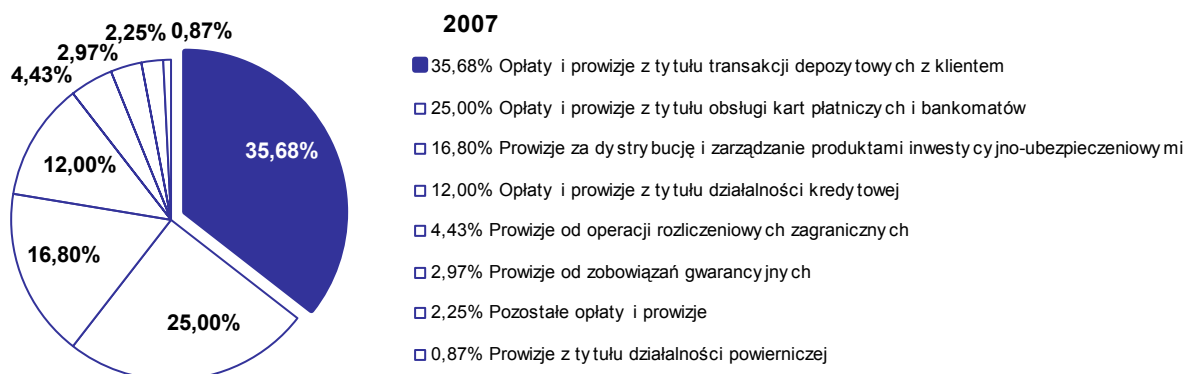


Wynik z tytułu prowizji i opłat wzrósł w porównaniu do roku 2006 o 14,6%. Wynik z tytułu prowizji w latach 2006-2007, w mln zł prezentują poniższe wykresy:

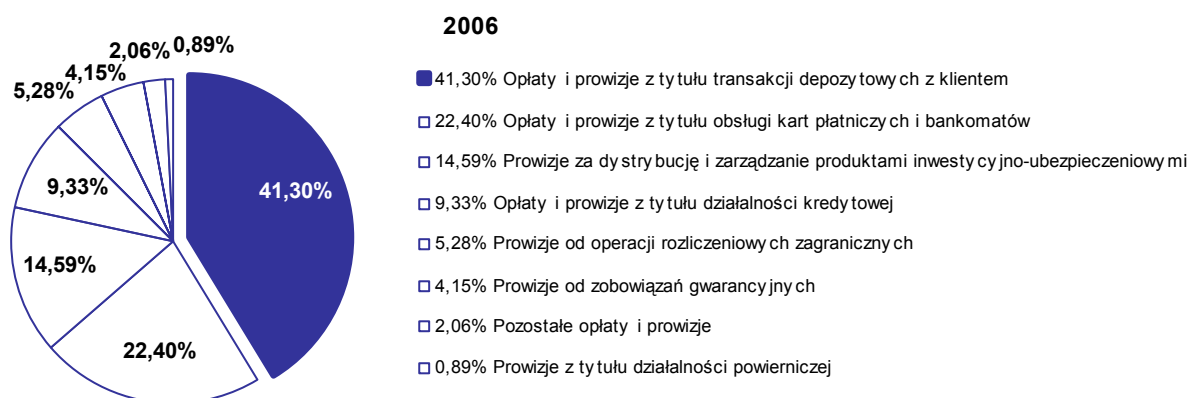


Najbardziej wzrosły przychody z tytułu prowizji ze sprzedaży produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych w rezultacie dobrej koniunktury na sprzedaż jednostek funduszy inwestycyjnych, związanej z hossą na GPW w Warszawie w pierwszej połowie 2007 roku oraz w rezultacie wzrostu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych Grupy WARTA S.A.. Istotnie zwiększyły się przychody z tytułu prowizji kredytowych w wyniku znacznego wzrostu sprzedaży produktów kredytowych, w tym kredytów dla klientów korporacyjnych. Znaczący przyrost nastąpił również w przypadku przychodów z tytułu prowizji z obsługi kart płatniczych i kredytowych oraz operacji depozytowych z klientami. W rezultacie widoczny był wzrost udziału wymienionych kategorii w sumie przychodów prowizyjnych, co prezentują poniższe wykresy.

Przychody z tytułu prowizji, struktura w 2007 r.:



Przychody z tytułu prowizji, struktura w 2006 r.:



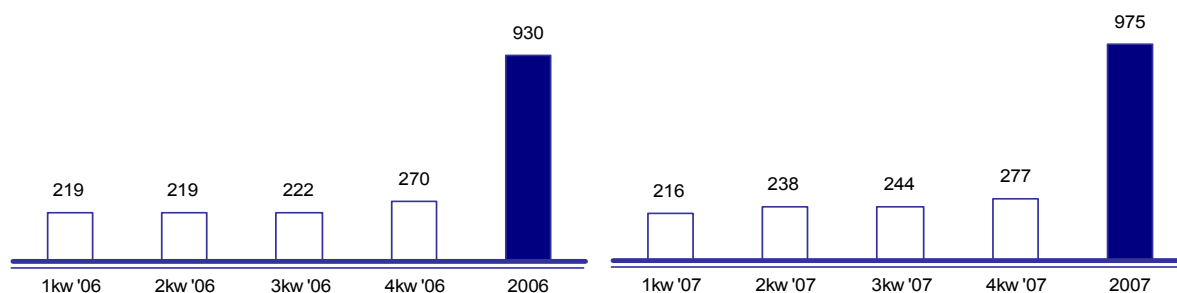
Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (łącznie z przychodami z dywidend oraz wynikiem na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych) wyniósł w 2007 roku 181,485 tys. zł, tj. o 18,9%

więcej niż w 2006 roku. Wyższy był wynik na działalności handlowej, który wyniósł 179 243 tys. zł w porównaniu do 138 545 tys. zł w 2006 roku (wzrost o 29,4%). 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 wyniku w stosunku do 2006 roku dotyczyła zwłaszcza wyniku z operacji wymiany.

Wynik na sprzedaży wierzytelności – w 2007 roku wyniósł 54 893 tys. zł i był o 63,3% niższy niż w 2006 roku. W II kwartale 2006 roku sfinalizowano dużą transakcję sprzedaży części portfela należności zagrożonych, której wpływ na roczny, skonsolidowany wynik brutto wyniósł 149 662 tys. zł. Transakcja ta, z uwagi na jej skalę miała charakter jednorazowy. W 2007 roku realizowano mniejsze transakcje, wynikające z bieżącej, rutynowej działalności pionu windykacji i restrukturyzacji. Największą z nich była transakcja przeprowadzona w IV kwartale, dotycząca sprzedaży wierzytelności z tytułu kredytów konsumpcyjnych. Transakcja ta zwiększyła wynik brutto o kwotę 24 069 tys. zł.

Koszty funkcjonowania Grupy w 2007 roku wyniosły 974 622 tys. zł. i ukształtowały się na poziomie wyższym od roku poprzedniego o 4,8%. Wynikało to z poniesienia wyższych kosztów osobowych (o 12,3%) w rezultacie reorganizacji systemu wynagrodzeń. Wzrost ten w dużej mierze dotyczył tzw. ruchomej części funduszu płac to znaczy systemów premiowych powiązanych z wynikami sprzedaży, nagród za realizację celów sprzedażowych oraz kosztów szkoleń pracowniczych.

Wzrost w obszarze kosztów osobowych w części został zrównoważony spadkiem kosztów rzeczowych (o 2,1%) oraz kosztów amortyzacji (spadek o 1,5%). Oszczędności te w dużym stopniu dotyczyły Kredyt Banku S.A. Niższe były przede wszystkim koszty podatków i opłat, promocji i reklamy, badania bilansu, konsultacji i doradztwa oraz ochrony mienia. Duże znaczenie miało zwiększenie współpracy z Grupą WARTA S.A. oraz innymi podmiotami Grupy KBC. Poziom kosztów działania, kosztów ogólnego zarządu i amortyzacji, w poszczególnych kwartałach 2006 i 2007 roku, w mln zł przedstawiają poniższe wykresy:



Wskaźnik koszty funkcjonowania do dochodów w 2007 roku wyniósł 67,4%, co oznacza poprawę w stosunku do 2006 roku o 0,5 p.p. Warto zwrócić uwagę na fakt, iż poprawa ta jest rezultatem wzrostu realizowanych dochodów powtarzalnych i miała miejsce pomimo braku transakcji jednorazowych porównywalnych z rokiem 2006.

W 2007 roku wynik z tytułu odpisów netto na utratę wartości należności kredytowych i innych aktywów oraz rezerwy był dodatni i wyniósł 30 069 tys. zł, w porównaniu do pozytywnego wpływu na wynik 2006 roku w kwocie 19 077 tys. zł.

W przeciwieństwie do 2006 roku podatek dochodowy obciążył wynik Grupy w 2007 roku kwotą –111 418 tys. zł. W 2006 roku łączna wartość podatku dochodowego była dodatnia i wyniosła 7 495 tys. zł. Było to rezultatem rozpoznania przez Grupę w rachunku zysków i strat nadwyżki aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

6.2. Struktura aktywów

Suma aktywów Grupy według stanu na dzień 31.12.2007 r. wyniosła 27 128 180 tys. zł w porównaniu z 22 232 028 tys. zł na 31.12.2006 roku i była wyższa o 22,0 %.

Pozycjami o największym udziale w strukturze aktywów są należności od klientów netto oraz inwestycyjne papiery wartościowe, które razem stanowiły 81,5% sumy aktywów na koniec 2007 roku.

Najważniejszymi zmianami jakie zaszły w strukturze aktywów w porównaniu do końca 2006 roku były:

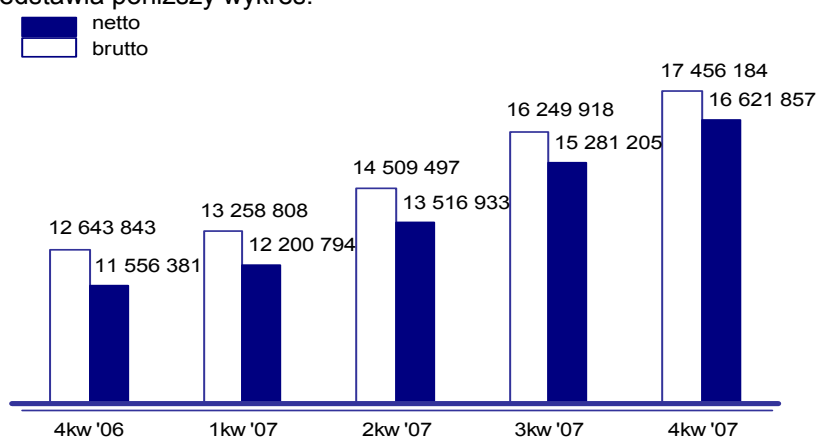
- wzrost udziału należności kredytowych netto od klientów z 52,0% do 61,3%. Jest to rezultatem istotnego wzrostu działalności kredytowej, przede wszystkim portfela kredytów mieszkaniowych oraz kredytów dla klientów korporacyjnych, co pozwoliło na umocnienie pozycji rynkowej Grupy Kredyt Banku S.A.
- spadek udziału inwestycyjnych papierów wartościowych w sumie aktywów z 26,6% do 20,2%.

Wartość poszczególnych składników aktywów przedstawia poniższa tabela (tys.zł):

	31.12.2007	31.12.2006	Zmiana
Kasa, środki w Banku Centralnym	611 690	640 743	-4,5%
Należności od banków brutto	2 456 352	2 206 403	11,3%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 260	-2 753	-17,9%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	465 027	628 748	-26,0%
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	495 095	297 427	66,5%
- instrumenty pochodne zabezpieczające	34 025	3 403	899,9%
Należności od klientów brutto	17 456 184	12 643 843	38,1%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-834 327	-1 087 462	-23,3%
Inwestycyjne papiery wartościowe	5 482 335	5 906 680	-7,2%
- dostępne do sprzedaży	3 437 169	3 457 907	-0,6%
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 045 166	2 448 773	-16,5%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	12 174	10 661	14,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	396 446	385 657	2,8%
Wartości niematerialne	67 212	85 608	-21,5%
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	36 052	36 052	0,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	150 658	153 729	-2,0%
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 309	15 582	-91,6%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	767	194 771	-99,6%
Nieruchomości inwestycyjne	219 509		
Inne aktywa	113 957	116 339	-2,0%
Aktywa razem	27 128 180	22 232 028	22,0%

Wzrost sumy bilansowej Grupy Kredyt Banku S.A. w 2007 roku był rezultatem przede wszystkim zwiększenia skali działalności kredytowej. Wartość należności od klientów netto wyniosła na koniec 2007 roku 16 621 857 tys. zł w porównaniu do 11 556 381 tys. zł na koniec 2006 roku (wzrost o 43,8%). Wzrost ten był rezultatem dobrych wyników w zakresie sprzedaży kredytów mieszkaniowych,

konsumpcyjnych oraz kredytów klientów korporacyjnych. Należności kredytowe klientów, w tys. zł, na koniec okresu przedstawia poniższy wykres.



Jakość portfela kredytowego

Grupa w 2007 roku kontynuowała proces ograniczania portfela należności zagrożonych poprzez działania restrukturyzacyjne, windykacyjne oraz sprzedaż wierzytelności.

W rezultacie wspomnianych operacji oraz poprawy sprzedaży zarówno w obszarze kredytów detalicznych jak i korporacyjnych nastąpił ponad dwukrotny spadek udziału należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w sumie należności kredytowych klientów brutto. Na koniec 2007 roku wskaźnik ten ukształtował się na poziomie 6,6% w porównaniu do 13,5% na koniec 2006 roku. W porównaniu do końca 2006 roku wartość portfela należności zagrożonych, tj. takich, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, obniżyła się o 33,2%.

Grupa przeprowadzając szacunki ryzyka kredytowego w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfeli należności, kieruje się nadrzędną zasadą ostrożnej wyceny. Na dzień 31.12.2007 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości utrzymywał się na wysokim poziomie i wynosił 69,3%.

w tys. zł	31.12.2007	31.12.2006	Zmiana
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	16 312 565	10 932 092	49,2%
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	1 143 619	1 711 751	-33,2%
Razem należności brutto od klientów (z odsetkami)	17 456 184	12 643 843	38,1%
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	834 327	1 087 462	-23,3%
w tym : odpisy na utratę wartości należności nieregularnych, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	792 087	1 030 165	-23,1%
Razem należności netto od klientów	16 621 857	11 556 381	43,8%
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	6,6%	13,5%	-6,9p.p.
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	69,3%	60,2%	9,1p.p.

Liczba i wartość tytułów egzekucyjnych oraz wartość zabezpieczeń, ustanowionych na rachunkach lub aktywach klientów

W 2007 roku w ramach działań mających na celu odzyskanie należności od niesolidnych klientów wystawiono 37 234 bankowe tytuły egzekucyjne na łączną kwotę 161,1 mln zł. W 2006 roku wystawiono 24 194 bankowych tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 97,5 mln 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 31.12.2007 wynosiła 339 899 tys. zł. Na dzień 31.12.2006 wartość ta wynosiła 567 341 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 31.12.2007 roku wyniósł on 55,2% (wzrost o 6,1 p.p.).

	31.12.2007	31.12.2006	Zmiana w p.p.
Osoby fizyczne*	55,2%	49,1%	6,1%
- kredyty w rachunku bieżącym	6,2%	8,4%	-2,2%
-skupione wierzytelności	0,1%	0,3%	-0,2%
- kredyty terminowe	11,2%	15,9%	-4,7%
- kredyty gotówkowe i ratalne	21,4%	24,2%	-2,7%
- kredyty mieszkaniowe	61,0%	51,1%	9,9%
- zrealizowane gwarancje	0,0%	0,0%	0,0%
- pozostałe należności	0,1%	0,1%	0,0%
Klienci korporacyjni	42,5%	46,4%	-3,9%
- kredyty w rachunku bieżącym	21,6%	18,3%	3,3%
- kredyty terminowe	73,2%	77,5%	-4,3%
- skupione wierzytelności	0,4%	0,4%	0,0%
- zrealizowane gwarancje	0,1%	0,5%	-0,4%
- pozostałe należności	4,7%	3,3%	1,4%
Budżet	2,3%	4,5%	-2,2%
- kredyty w rachunku bieżącym	0,2%	0,6%	-0,4%
- kredyty terminowe	99,8%	99,4%	0,4%
- skupione wierzytelności	0,0%	0,0%	0,0%
Razem	100,0%	100,0%	0,0%

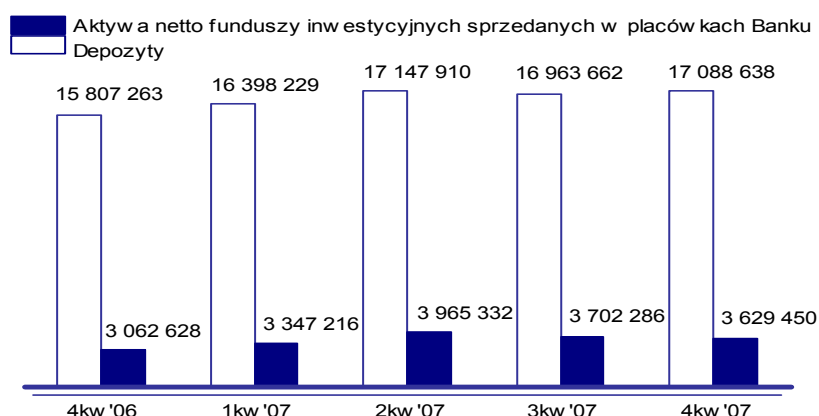
* Pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

6.3. Struktura zobowiązań i kapitałów własnych

Na koniec 2007 roku podobnie jak rok wcześniej główną kategorią zobowiązań były zobowiązania wobec klientów. Na przestrzeni 12 miesięcy 2007 roku jej wartość wzrosła o 8,1%. Udział zobowiązań wobec klientów w sumie zobowiązań i kapitałów wyniósł na koniec 2007 roku 63,0% (spadł o 8,1 p.p.).

Istotnie wzrósł udział zobowiązań wobec banków (w tym wobec banku centralnego) w sumie zobowiązań i kapitałów własnych. Na koniec 2007 roku wyniósł on 23,6% wobec 9,7% na koniec 2006 roku. Było to przede wszystkim rezultatem zaciągnięcia przez Kredyt Bank S.A. dwóch pożyczek od głównego akcjonariusza KBC Bank NV w łącznej kwocie będącej równowartością 500 mln EUR. Pozyskane w ten sposób środki zostały przeznaczone na finansowanie rozwijającej się działalności kredytowej, w tym przede wszystkim kredytów mieszkaniowych.

W I połowie 2007 roku nastąpił znaczny przyrost sprzedaży jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez KBC TFI. Wartość aktywów funduszy sprzedanych za pośrednictwem Grupy wzrosła w ciągu 2007 roku o 36,2% do poziomu 3 997,1 mln zł. Traktując łącznie aktywa funduszy oraz depozyty wzrost wartości pozyskanych środków klientów w 2007 roku wyniósł 11,7%. Poniższy wykres prezentuje wielkości w tys. zł, na koniec okresu.



Wartość składników zobowiązań i kapitałów własnych przedstawia poniższa tabela (tys. zł):

	31.12.2007	31.12.2006	Zmiana
Zobowiązania wobec banku centralnego	1 101 661	1 990	55259,8%
Zobowiązania wobec banków	5 301 449	2 164 826	144,9%
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	474 370	296 474	60,0%
- instrumenty pochodne zabezpieczające	44 178	554	7874,4%
Zobowiązania wobec klientów	17 088 638	15 807 263	8,1%
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	50 126	1 033 925	-95,2%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	7 228	961	652,1%
Rezerwy	161 034	169 226	-4,8%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	872	1 146	-23,9%
Pozostałe zobowiązania	272 263	242 340	12,3%
Zobowiązania podporządkowane	394 235	421 619	-6,5%
Kapitał własny razem	2 276 304	2 092 258	8,8%
Zobowiązania i kapitały własne razem	27 128 180	22 232 028	22,0%

Zobowiązania wobec klientów – struktura podmiotowa i rodzajowa

W strukturze depozytów klientów Grupy na koniec 2007 roku nie zaszły większe zmiany. Utrzymała się tendencja wzrostu udziału depozytów bieżących osób fizycznych.

Zobowiązania wobec klientów Grupy	31.12.2007	31.12.2006	Zmiana w p.p.
Osoby fizyczne*	60,3%	62,1%	-1,8%
- w rachunku bieżącym	68.4%	62.2%	6.2%
- depozyty terminowe	30.6%	37.5%	-6.9%
- pozostałe	1.0%	0.3%	0.7%
Klienci korporacyjni	27.7%	26.5%	1.2%
- w rachunku bieżącym	52.5%	48.5%	4.0%
- depozyty terminowe	47.3%	46.2%	1.2%
- pozostałe	0.2%	5.3%	-5.1%
Budżet	12.0%	11.4%	0.6%
- w rachunku bieżącym	65.0%	76.6%	-11.5%
- depozyty terminowe	35.0%	23.4%	11.6%
- pozostałe	0,0%	0,0%	0,0
Razem	100,0%	100,0%	0,0

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

Informacje o zaciągniętych kredytach i umowach pożyczek

W dniach 05.09.2007 roku i 28.09.2007 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank NV oddział w Dublinie dwie umowy wielowalutowej pożyczki do kwoty stanowiącej równowartość 250 mln EUR każda. Obie umowy pożyczki zawarto na warunkach rynkowych z 5 letnim terminem spłaty.

6.4. Pozycje pozabilansowe

Wartość poszczególnych składników pozycji pozabilansowych przedstawia poniższa tabela (tys. zł):

	31.12.2007	31.12.2006	Zmiana
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	8 226 499	5 063 100	62,5%
1. Zobowiązania udzielone:	6 002 445	4 561 293	31,6%
a) finansowe	4 374 464	3 354 667	30,4%
b) gwarancyjne	1 627 981	1 206 626	34,9%
2. Zobowiązania otrzymane	2 224 054	501 807	343,2%
a) finansowe	902 441	205 139	339,9%
b) gwarancyjne	1 321 613	296 668	345,5%
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	218 165 219	138 370 817	57,7%
Pozostałe	3 211 824	3 096 732	3,7%
- otrzymane zabezpieczenia	3 210 280	3 094 683	3,7%
- pozostałe	1 544	2 049	-24,6%

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 31.12.2007 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 278 228 tys. zł. Na dzień 31.12.2006 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce i jej jednostkom zależnym. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 216 261 tys. zł. Powyższe gwarancje zostały udzielone na warunkach rynkowych. Wysokość wynagrodzenia Banku za wystawienie gwarancji także została określona na warunkach rynkowych.

7. Ryzyka działalności

Zarządzaniem ryzykiem w Grupie Kapitałowej jest procesem scentralizowanym. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą rolę pełnią naczelne organa Kredyt Banku S.A., 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 oraz zarządzanie strukturalną płynnością Banku,
- Komitet Ryzyka Operacyjnego – nadzorujący proces zarządzania ryzykiem operacyjnym,
- Komitet Ryzyka Kredytowego – nadzorujący proces zarządzania ryzykiem kredytowym.

Pracami wymienionych komitetów kierują Członkowie Zarządu, których jest co najmniej dwóch w składzie każdego komitetu. Pomiarom i monitorowaniem wszystkich rodzajów ryzyk w Banku zajmuje się Departament Zarządzania Ryzykiem. Jest to komórka raportująca wszystkie zagadnienia dotyczące ryzyka, całkowicie niezależna od jednostek biznesowych. W procesie identyfikacji, pomiaru i zarządzania ryzykiem Bank stosuje techniki właściwe dla danego rodzaju ryzyka.

W okresie ostatniego roku główne cele, polityka i procesy zarządzania ryzykiem nie uległy zmianie. Nie nastąpiła również zmiana w stopniu narażenia Banku na ryzyko kredytowe, rynkowe i operacyjne. 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.

7.1 Ryzyko kredytowe

Polityka kredytowa

Grupa Kredyt Banku S.A. prowadzi ostrożną politykę dotyczącą podejmowania ryzyka kredytowego. Podstawowym celem jest zapobieganie utracie wartości portfela kredytowego oraz minimalizacja udziału należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w sumie należności kredytowych. Najważniejsze założenia w obszarze polityki kredytowej to:

- oddzielenie funkcji sprzedaży i zarządzania ryzykiem kredytowym,
- stały monitoring i wczesna identyfikacja zagrożeń,
- centralizacja uprawnień decyzyjnych w procesie kredytowym oraz zarządzania portfelem kredytów, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości,

- dywersyfikacja ryzyka,
- ograniczenie finansowania sfer działalności gospodarczej charakteryzujących się podwyższonym ryzykiem.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

Zarządzanie ryzykiem kredytowym odbywa się z uwzględnieniem aspektu ryzyka kredytowego jednostkowej transakcji oraz w ujęciu portfelowym. Proces zarządzania ryzykiem jednostkowej transakcji uwzględnia dokonanie oceny ryzyka tej transakcji, a następnie w zależności od jego poziomu zastosowanie odpowiedniego procesu decyzyjnego. Portfelowe zarządzanie ryzykiem należy do kompetencji Komitetu Ryzyka Kredytowego. W szczególności Komitet jest odpowiedzialny za:

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

Bank zarządza ryzykiem kredytowym stosując różne narzędzia. Do podstawowych należy monitorowanie koncentracji zaangażowania Banku w klientów oraz grupy klientów powiązanych (zgodnie z obowiązującymi przepisami Prawa bankowego), a także monitorowanie wykorzystania branżowych limitów koncentracji zaangażowania. Według stanu na dzień 31.12.2007 roku nie wystąpiło przekroczenie limitów koncentracji.

Zaangażowanie wobec dziesięciu największych klientów korporacyjnych

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 31.12.2006

Podmiot	Udział % w portfelu
Klient 1	4,2
Klient 2	2,8
Klient 3	2,4
Klient 4	2,1
Klient 5	2,0
Klient 6	1,9
Klient 7	1,7
Klient 8	1,5
Klient 9	1,4
Klient 10	1,2
Razem	21,2

Zaangażowanie w segmentach branżowych

Branża	Zaangażowanie	Dane porównywalne
	%	Zaangażowanie
	31.12.2007	31.12.2006
Działalność produkcyjna	33,5	29,8
Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego	20,8	20,6
Pośrednictwo finansowe	17,8	10,4
Obsługa nieruchomości i wynajem	9,0	14,2
Budownictwo	4,1	4,3
Administracja publiczna i obrona narodowa, gwarantowana prawnie opieka socjalna	4,0	7,0
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	3,9	3,6
Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	1,9	2,0
Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	1,0	1,1
Górnictwo i kopalnictwo	1,0	0,1
Ochrona zdrowia i opieka socjalna	1,0	1,0
Hotele i restauracje	0,9	1,3
Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	0,8	4,1
Edukacja	0,3	0,5
Razem	100,0	100,0

Zaangażowanie geograficzne

Województwo	Struktura kredytów brutto w %	Dane porównywalne Struktura kredytów brutto w %
	31.12.2007	31.12.2006
Mazowieckie	23,9	20,8
Lubelskie	13,6	14,6
Dolnośląskie	10,6	10,5
Wielkopolskie	9,1	10,1
Małopolskie	7,8	7,8
Pomorskie	6,9	7,4
Śląskie	6,8	8,1
Zachodniopomorskie	4,3	3,8
Łódzkie	3,8	3,5
Podlaskie	3,1	3,3
Kujawsko-pomorskie	2,5	2,1
Podkarpackie	2,3	2,5
Warmińsko-mazurskie	2,3	2,5
Świętokrzyskie	1,2	1,3
Lubuskie	1,1	1,0
Opolskie	0,6	0,6
Nierezydent	0,1	0,1
Razem	100,0	100,0

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 oraz wewnętrznych baz danych zawierających historyczną informację na temat odzyskiwalności zabezpieczeń.

Od dnia 01.01.2008 Bank będzie stosował metodę standardową na użytek wyliczania aktywów ważonych ryzykiem. Bank wdrożył narzędzia informatyczne umożliwiające obliczanie wymogów kapitałowych zgodnie z metodą standardową, jak również zbudował i wdrożył modele umożliwiające wyznaczanie parametrów niezbędnych do obliczania wymogów kapitałowych metodą podstawowych ratingów wewnętrznych (FIRB). Na początku 2008 roku Bank zamierza przedstawić do decyzji belgijskiego oraz polskiego nadzoru bankowego wnioski o zgodę na stosowanie metody FIRB.

Pokrycie należności bilansowych i pozabilansowych ratingami wewnętrznymi na dzień 31.12.2007 (tabela przedstawia dane dla należności objętych ratingami tj. 91,5% ogółu należności):

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%

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.

W celu ułatwienia monitorowania ryzyka płynności, w Banku obowiązują następujące limity płynności:

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

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.

Stabilność bazy depozytowej

Stabilna baza depozytowa, na którą nie mają wpływu zjawiska sezonowe, jest podstawowym źródłem finansowania Banku. Dywersyfikacja bazy depozytowej sprawia, że Bank nie jest uzależniony od określonego segmentu rynku, grupy klientów lub konkretnego typu depozytu. Oprócz województwa mazowieckiego baza depozytowa nie wykazuje również istotnej koncentracji geograficznej. Zobowiązania Grupy wobec klientów w podziale na województwa przedstawiają się następująco:

Województwo	Struktura depozytów	Struktura depozytów
	w % 31.12.2007	w % 31.12.2006
mazowieckie	31,4	29,4
dolnośląskie	8,3	8,8
małopolskie	7,2	7,1
pomorskie	6,8	6,7
łódzkie	6,4	6,2
wielkopolskie	6,3	6,8
lubelskie	5,9	5,6
podlaskie	5,9	5,8
śląskie	5,8	7,1
podkarpackie	4,1	4,5
zachodniopomorskie	3,6	3,5
kujawsko-pomorskie	2,6	2,9
warmińsko-mazurskie	2,1	2,1
świętokrzyskie	1,6	1,6
lubuskie	1,2	1,1
opolskie	0,8	0,8
Razem	100	100

Struktura bazy depozytowej według typu klienta i typu depozytu przedstawiała się następująco:

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
- klienci indywidualni	51,5%	55,1%
- instytucje finansowe	8,5%	5,0%
- podmiotv gospodarcze	28,2%	28,6%
- sektor budżetowy	11,8%	11,3%

	31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
- depozyty bieżące	27,4%	26,4%
- lokatv neoociowlane	34,4%	30,6%
- depozytv terminowe	10,1%	16,3%
- konta oszczędnościowe	28,1%	26,7%

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

	31.12.2007	31.12.2006	Zmiana
- do 1 miesiąca	14 586 807	13 255 712	10,0%
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 229 160	1 247 099	-1,4%
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	541 260	776 819	-30,3%
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	417 963	381 076	9,7%
- powyżej 1 roku do 3 lat	21 806	24 973	-12,7%
- powyżej 3 do 5 lat	262 602	78 762	233,4%
- powyżej 5 do 10 lat	28 197	41 661	-32,3%
- powyżej 10 do 20 lat	843	988	-14,7%
- powyżej 20 lat	0	173	
- dla których termin wypłacalności upłynął	0	0	
Razem	17 088 638	15 807 263	8,1%

Należności kredytowe brutto klientów według terminów zapadalności

	31.12.2007	31.12.2006	Zmiana
- do 1 miesiąca	2 612 640	415 593	528,7%
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	538 680	573 940	-6,1%
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	486 978	696 848	-30,1%
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 646 233	2 734 159	-3,2%
- powyżej 1 roku do 3 lat	2 301 364	1 965 898	17,1%
- powyżej 3 do 5 lat	1 977 836	1 366 320	44,8%
- powyżej 5 do 10 lat	2 199 306	1 691 383	30,0%
- powyżej 10 do 20 lat	2 186 040	1 496 784	46,0%
- powyżej 20 lat	1 633 074	664 365	145,8%
- dla których termin zapadalności upłynął	874 033	1 038 553	-15,8%
Razem	17 456 184	12 643 843	38,1%

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 kwotę taką, 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.

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 2007 rok		
			Średnia	Min	Max
VaR	3000,0	1100,42	508,06	175,86	1212,45

Dane porównywalne na dzień 29.12.2006

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

limit		29.12.2006	Dane za 2006 rok		
			Średnia	Min	Max
VaR	3000,0	237,78	359,85	135,53	1237,61

Księga handlowa – 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).

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 dodatkowo przez przeprowadzane testy warunków skrajnych wyrażające wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) zmian stóp procentowych.

Szczegółowe informacje na temat wartości poszczególnych miar ryzyka w okresach objętych sprawozdaniem zawarte są w Nocie nr 75 do Skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kredyt Banku S.A. w 2007 roku.

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.

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. Zarządzania 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) wyrażające wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) zmian kursów. Szczegółowe informacje na temat wartości poszczególnych miar ryzyka znajdują się w Nocie nr 75 do Skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kredyt Banku S.A. w 2007 roku.

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.

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).

Szczegółowe informacje na temat metodologii zarządzania ryzykiem stopy procentowej oraz wartości poszczególnych miar ryzyka dla księgi bankowej znajdują się w Nocie nr 75 do Skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kredyt Banku S.A. w 2007 roku.

Rachunkowość zabezpieczeń

Na dzień 31.12.2007, w Banku kontynuowano 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.

Na dzień 31.12.2007, w Banku kontynuowano stosowanie rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych dla transakcji asset swap, polegające na zabezpieczeniu przepływów wynikających z obligacji o stopie zmiennej (polega na zawarciu transakcji IRS, w której Bank otrzymuje stałe a płaci zmienne przepływy odsetkowe).

Na dzień 31.12.2007, 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.

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.

Przeciętne stopy procentowe w Kredyt Banku S.A. w 2007 roku

Średnie oprocentowanie depozytów klientów obliczone jako relacja kosztów odsetkowych do średniego w ciągu roku wolumenu depozytów, dla głównych walut, kształtowało się w następująco:

	31.12.2007	31.12.2006
PLN	2,9	2,8
EUR	2,3	1,6
USD	3,4	2,6
CHF	0,4	0,2

Średnie oprocentowanie kredytów klientów obliczone jako relacja przychodów odsetkowych od kredytów pracujących do średniego w ciągu roku wolumenu należności kredytowych, w podziale na główne waluty, kształtowało się w następujący sposób:

	31.12.2007	31.12.2006
PLN	6,5	6,2
EUR	5,5	4,6
USD	6,7	6,8
CHF	4,2	3,8

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.

Od dnia 01.01.2008 Grupa zamierza stosować metodę standardową na użytek wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego. W związku z tym Bank, m.in:

- posiada udokumentowany system oceny ryzyka operacyjnego oraz zarządzania nim, ściśle powiązany z procesem zarządzania ryzykiem Banku, a wynik oceny stanowi integralną część procesu monitorowania i kontroli profilu ryzyka operacyjnego Kredyt Banku;
- posiada określony zakres odpowiedzialności osób w ramach tego systemu;
- prowadzi rejestr zdarzeń operacyjnych oraz strat wynikających z ryzyka operacyjnego;
- system oceny i zarządzania ryzykiem operacyjnym podlega regularnym i niezależnym przeglądom.

Wiodącą rolę we wdrażaniu narzędzi i technik zarządzania ryzykiem operacyjnym, odgrywają pracownicy pełniący funkcję koordynatorów ds. ryzyka operacyjnego, którzy bezpośrednio wspierają zarządzających jednostkami 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, którego pracami kieruje Prezes Zarządu Banku.

8. Oceny wiarygodności finansowej jednostki dominującej Grupy

Na dzień 31.12.2007 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>

W dniu 23 lutego 2007 roku, ze względu na wdrożenie nowych metodologii w zakresie obliczania ocen ratingowych, agencja ratingowa Moody's Investors Service dokonała zmiany ratingu siły finansowej Kredyt Banku S.A. z D- na D. Długo i krótko-terminowe oceny ratingowe dla depozytów pozostały bez zmian odpowiednio na poziomie: A2/P-1 ze stabilną perspektywą.

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>D</u>
Perspektywa dla rankingu długoterminowego	<u>Stabilna</u>

W dniu 28.02.2007 Agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła powyższe oceny ratingowe dla Kredyt Banku S.A. Perspektywa dla powyższego ratingu pozostaje stabilna.

Agencja ratingowa Fitch Ratings zwróciła uwagę, że rating podmiotu (w skali od AAA do D) i rating krótkoterminowy (w skali od F1 do D), oznaczające wysoką wiarygodność kredytową Banku, uwzględniają wsparcie ze strony inwestora strategicznego KBC Bank NV ocenianego przez Fitch Ratings na poziomie AA- ze stabilną perspektywą.

Poziom przyznanego ratingu indywidualnego D (w skali od A do E) odzwierciedla potencjalną możliwość wystąpienia w przyszłości sytuacji, która mogłaby wymagać zewnętrznego wsparcia Banku. Z kolei poziom ratingu wsparcia 1 (w skali od 1 do 5) oznacza bardzo wysokie prawdopodobieństwo otrzymania przez Bank wsparcia zewnętrznego.

Agencja Fitch Ratings zwróciła uwagę, że koncentracja Banku na wzroście sprzedaży przełożyła się na zahamowanie spadku udziału w rynku, podczas gdy apetyt Banku na ryzyko pozostaje na konserwatywnym poziomie.

9. Ład korporacyjny

Zarząd Kredyt Banku S.A. przykładą dużą wagę do stosowania w procesie zarządzania zasad Corporate Governance, rozumianych jako zbiór uregulowań niezbędnych w utrzymywaniu właściwych relacji pomiędzy interesami wszystkich podmiotów oraz osób fizycznych zaangażowanych w funkcjonowanie spółki.

W opinii Zarządu rozłożenie właściwych proporcji pomiędzy zarządzającymi, akcjonariuszami, klientami oraz pracownikami jest istotnym czynnikiem prowadzącym w dłuższym okresie do stałego rozwoju Banku i tym samym do wzrostu jego wartości jako stabilnego oraz efektywnego partnera.

Zasady ładu korporacyjnego

W Kredyt Banku S.A. w 2007 roku obowiązywały opracowane przez Komitet Dobrych Praktyk i rekomendowane przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, zasady ładu korporacyjnego dotyczące spółek akcyjnych dopuszczonych do obrotu giełdowego zamieszczone w dokumencie "Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005". W dniu 27.06.2007 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. przekazał w formie raportu bieżącego oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Kredyt Banku S.A., określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 25.04.2005 z uwzględnieniem zmian zapisów w przypadku zasad 42 i 43. Bank zadeklarował pełne przestrzeganie 47 z 48 Zasad. W przypadku Zasady nr 20 precyzującej rolę niezależnych członków rady nadzorczej, Bank respektuje zapisy odnośnie liczby niezależnych członków w Radzie Nadzorczej. Pięciu z spośród dziewięciu członków Rady Nadzorczej nie jest powiązanych ze strategicznym akcjonariuszem Banku, Bankiem czy też jego pracownikami. Bank w oświadczeniu informował o trwających pracach nad definiowaniem szczegółowych kryteriów niezależności.

Począwszy od 1 stycznia 2008 roku Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie wprowadziła nowe zasady ładu korporacyjnego w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” Dokument ten został zatwierdzony w dniu 4 lipca 2007 roku Uchwałą 12/1170/2007 Rady Nadzorczej GPW. „Dobre praktyki” kryteria niezależności definiują zgodnie z II załącznikiem do Zalecenia Komisji Europejskiej z 15 lutego 2005r. Zgodnie z tą definicją Bank na 01.01.2008r. przestrzega zasady nr 20.

Zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego w Banku obowiązują Regulaminy Rady Nadzorczej i Zarządu, a także Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Banku.

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 wytycznych zasad ładu korporacyjnego, prezentuje również na swojej stronie internetowej, w dziale relacji z inwestorami okresowe i bieżące raporty giełdowe, podstawowe regulacje wewnętrzne oraz inne informacje pozwalające na rzetelną ocenę funkcjonowania spółki.

Funkcja compliance

Bank jako instytucja zaufania publicznego w sposób szczególny ma obowiązek prowadzenia biznesu w sposób etyczny oraz pozostawania w zgodności z obowiązującymi przepisami prawa i normami społecznymi.

Realizacja funkcji compliance w Kredyt Banku S.A. polega na kontrolowaniu zgodności działania Banku z przepisami powszechnie obowiązującego prawa i regulacjami wewnętrznymi. Utworzony w listopadzie 2003 roku Departament Compliance wspiera Zarząd Banku w procesie wdrażania nowych standardów i procedur wynikających z przepisów prawa Unii Europejskiej oraz prawa krajowego

(Prawo Bankowe i Uchwały Komisji Nadzoru Bankowego) jak również założeń polityki belgijskiej grupy bankowo-ubezpieczeniowej KBC, której Kredyt Bank S.A. jest członkiem.

Departament Compliance prowadzi działania mające na celu monitorowanie i promowanie przestrzegania przez Bank przepisów regulujących uczciwe i etyczne prowadzenie działalności bankowej. Podstawowym dokumentem dla pracowników jest „Kodeks Etyki Pracowników Kredyt Banku” zawierający zasady etyki wynikające z ogólnych norm moralnych oraz określające uczciwość, lojalność, profesjonalizm, rzetelność i staranność jako podstawowe zasady obowiązujące wszystkich pracowników Banku bez względu na zajmowane stanowisko i pełnioną funkcję.

Bank realizuje politykę compliance poprzez zarządzanie ryzykiem braku zgodności w następujących obszarach:

- przeciwdziałanie procederowi prania pieniędzy i finansowaniu terroryzmu,
- zagadnienia etyki zawodowej,
- przestępstwa bankowe,
- ochrona tajemnicy bankowej i zawodowej,
- ochrona danych osobowych,
- transakcje dokonywane przez pracowników na rachunek własny,
- nadużycia rynkowe, tj. transakcje z wykorzystaniem informacji poufnych oraz manipulacje cenowe (market abuse, insider trading, price manipulation),
- oszustwa podatkowe,
- pełnienie funkcji w organach spółek zewnętrznych (incompatibility of mandates).

Zarządzenie ryzykiem braku zgodności ww. obszarach odbywa się w sposób ciągły i obejmuje całość działalności Banku i jego podmiotów zależnych.

Odpowiedzialność społeczna

Sponsoring oraz działalność charytatywna zajmuje istotne miejsce w strategii komunikacyjnej Grupy Kredyt Banku i Grupy Warta. Obie firmy przyjęły i prowadzą wspólną politykę w tym obszarze.

Działalność społeczna realizowana jest w obszarach uznanych przez opinię publiczną za istotne, spójnych z wartościami reprezentowanymi przez marki Kredyt Banku i Grupy Warta oraz z profilami działalności prowadzonej przez obie firmy.

Podejmowane działania realizowane są samodzielnie, jak również poprzez Fundację Warty i Kredyt Banku „Razem Możemy Więcej”. Fundacja jest organizacją pozarządową prowadzącą działalność społecznie użyteczną na rzecz edukacji, kultury, dobroczynności i innych celów tzw. pożytku publicznego. Powołana w 1999 r. przez Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA, w styczniu 2007 r. została przekształcona we wspólną fundację korporacyjną Warty i Kredyt Banku.

W 2007 roku Kredyt Bank i Warta zaangażowały się w sponsorowanie koncertu legendarnej grupy Genesis. Do udziału w tym wydarzeniu zaproszono osoby niepełnosprawne – w miejscu imprez wydzielono dla nich sektor oraz specjalną platformę. Uzupełnieniem projektu było wsparcie wydania cyklu płyt zespołu Genesis. Dzięki wsparciu firm zorganizowano również dwa koncerty Nowej Orkiestry Kameralnej pod dyr. Christophera Hogwooda.

W 2007 r. firmy zainicjowały program wolontariatu pracowniczego, który umożliwia dofinansowywanie pomysłów i inicjatyw zgłaszanych przez pracowników. Stworzono go, by wspierać projekty realizowane przez lokalne instytucje i organizacje, w które angażują się pracownicy.

By wspierać uzdolnionych studentów i doktorantów oraz rozwój badań naukowych w dziedzinie ubezpieczeń i bankowości, organizowany jest ogólnopolski konkurs na najlepsze prace magisterskie i doktorskie z dziedziny ubezpieczeń, bankowości i bancassurance.

Szczególne miejsce w działalności społecznej Kredyt Banku i Grupy Warta zajmują akcje skierowane do dzieci. W 2007 roku, wspólnie ze Stowarzyszeniem Laboratorium Troski firmy realizowały 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 wzięło udział ponad 6 tys. dzieci z województwa małopolskiego.

Od kilku lat KB i Warta organizują - pod hasłem "Moje wymarzone Boże Narodzenie" - konkurs na kartkę świąteczną dla dzieci z 25 domów dziecka z całej Polski, który odbywa się dzięki dużemu wsparciu pracowników obu firm. Zwycięski projekt jest świąteczną kartką korporacyjną Kredyt Banku i Grupy Warta. Obie firmy wsparły akcję „Listy do Św. Mikołaja”, organizowaną przez „Dziennik”. Od kilku lat Kredyt Bank S.A. wspólnie z ogólnopolskim radiem ZET organizuje również bożonarodzeniowy konkurs „Wymarzony prezent”.

Istotne miejsce w działalności Kredyt Banku zajmuje promocja kultury belgijskiej. Od lat Bank jest członkiem Belgian Business Chamber oraz sponsorem Dni Belgijskich. Po raz kolejny firma wsparła organizację Balu Polskiego w Brukseli.

10. Perspektywy i czynniki rozwoju Grupy Kredyt Banku S.A.

Czynniki zewnętrzne

W roku 2007 sektor bankowy zawdzięczał wysoką dynamikę kredytów gospodarstwu domowemu. W roku 2008 i w latach następnych przesunie się ona w stronę kredytów korporacyjnych⁷.

Obecna dobra sytuacja banków jest naturalnym skutkiem wysokiego tempa wzrostu gospodarczego i może ulec pogorszeniu w przypadku mniej korzystnych warunków makroekonomicznych. Przez okres 2 lat sektor finansowy rozwijał się w warunkach stabilizacji ryzyka wynikającej ze spadku bezrobocia, niskich stóp procentowych oraz wysokiej płynności. Obecny kryzys zaufania do instytucji globalnych sprawi, że banki w Polsce – jakkolwiek ich kondycja finansowa nie została naruszona – będą prowadzić działalność w warunkach większej niepewności. Wyrazem takiej niepewności są choćby zmienne przypuszczenia co do kierunku, w którym podążą stopy procentowe, a to zasadniczo ogranicza możliwość wyceny aktywów. Warto zaznaczyć rolę silnego przepływu negatywnych sygnałów w skali międzynarodowej.

Wzrost dochodów gospodarstw domowych oraz bardzo dobra koniunktura na rynku akcji w I półroczu 2007 spowodowała przesunięcie oszczędności gospodarstw domowych w kierunku lokat o wyższym ryzyku: akcji, funduszy inwestycyjnych i ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych. Załamanie nastrojów giełdowych w reakcji na zaburzenia światowych rynków finansowych postawiło banki w nowej sytuacji – spowolnienia dynamiki prowizji oraz konkurencji cenowej o przejęcie i

⁷ Istotnym czynnikiem o znaczeniu strukturalnym będzie napływ środków finansowych w kwocie ponad 80 mld euro z Unii Europejskiej.

zagospodarowanie strumieni środków wycofywanych przez klientów z rynku kapitałowego. Te zjawiska będą prawdopodobnie kontynuowane w całym roku 2008.

W najbliższym roku powinna utrzymać się tendencja wzrostu dochodowości działalności podstawowej, głównie w wyniku ciągle obserwowanego zainteresowania klientów kredytami detalicznymi. Z aktualnej oceny sytuacji na rynku kredytowym wynika, że wobec spodziewanego spadku efektywnego popytu na rynku mieszkaniowym (w następstwie malejącej dostępności kredytowej mieszkań dla gospodarstw domowych) banki prognozują zmniejszenie się popytu na te kredyty. Kredyty konsumpcyjne są obecnie, obok kredytów mieszkaniowych, priorytetowym kierunkiem rozwoju dla większości banków w Polsce. Banki przewidują dalszy silny wzrost popytu w tym segmencie rynku. Należy przypuszczać, że kredytodawcy będą w coraz większym stopniu oferować swe produkty grupom mniej zamożnych klientów. W dłuższym okresie walki konkurencyjnej oznacza to, że bazy klientów będą poszerzały się również o grupy charakteryzujące się podwyższonym ryzykiem. Banki będą musiały uwzględnić to ryzyko w kosztach swej działalności operacyjnej.

W 2007 r. pogarszały się wskaźniki płynności banków mierzące zdolność do regulowania zobowiązań krótkoterminowych oraz warunki finansowania działalności w średnim okresie. Relacja kredytów do depozytów sektora niefinansowego przekroczyła 100%. Wysoka dynamika akcji kredytowej sprawia, że obserwowane tendencje będą prawdopodobnie utrzymywać się w przyszłości. Wydaje się iż rosnące zapotrzebowanie banków na finansowanie zewnętrzne oraz rosnący koszt tego finansowania będą strukturalnymi cechami rozwoju rynku bankowego kolejnych lat.

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 zrealizowana w 2007 roku 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.

Wśród celów finansowych Grupy Kredyt Banku S.A. jednym z najważniejszych pozostaje wzrost efektywności mierzonej wskaźnikiem koszty/dochody. Realizacja przyjętej strategii wzrostu przychodów uzależniona jest m.in. od zakończenia prowadzonego programu rozbudowy sieci placówek. 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., roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. obejmujące okres od 1.01.2007 roku do 31.12.2007 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 roczne 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 2007 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 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonego na dzień 31.12.2007 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 29.02.2008 Ronald Richardson Prezes Zarządu

data 29.02.2008 Umberto Arts Wiceprezes Zarządu

data 29.02.2008 Krzysztof Kokot Wiceprezes Zarządu

data 29.02.2008 Michał Oziębło Wiceprezes Zarządu

**GRUPA KAPITAŁOWA
KREDYT BANK S.A.**

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2007 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Kredyt Bank S.A. (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) jest Kredyt Bank S.A. („jednostka dominująca”, „Bank”).

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 4 września 1990 roku. Siedziba jednostki dominującej mieści się w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8.

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych, o których mowa w art. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z dnia 19 lipca 2002 roku nr 1606/2002/WE w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz. Urz. WE L 243 z 11 września 2002 roku, str. 1; Dz. Urz. UE Polskie wydanie specjalne, rozdz. 13, t. 29, str. 609) i na podstawie art. 55.6a ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. nr 76 z 2002 roku z późniejszymi zmianami - „Ustawa o rachunkowości”) sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

W dniu 12 czerwca 2001 roku jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019597.

Jednostka dominująca posiada numer NIP: 527-02-04-057 nadany w dniu 14 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 006228968 nadany w dniu 15 grudnia 1999 roku.

Jednostka dominująca należy do grupy kapitałowej KBC Bank N.V.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej są:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów;
- prowadzenie innych rachunków bankowych;
- udzielanie kredytów;
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych, otwieranie i potwierdzanie akredytyw oraz udzielanie i potwierdzanie poręczeń;
- emitowanie bankowych papierów wartościowych, w tym również w formie zdematerializowanej;
- prowadzenie bankowych rozliczeń pieniężnych;
- prowadzenie operacji czekowych i wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warranty;
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- przeprowadzanie terminowych operacji finansowych;
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych;
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych;
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych;
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym;

- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych;
- udzielanie pożyczek pieniężnych;
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego;
- pełnienie funkcji banku-reprezentanta obligatariuszy
- obejmowanie lub nabywanie akcji i praw z akcji banków oraz akcji, praw z akcji i udziałów innych osób prawnych lub jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych;
- nabywanie na rachunek własny lub osób trzecich papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, dokonywanie obrotu tymi papierami, prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz pośrednictwo w zawieraniu i wykonywaniu umów rachunków papierów wartościowych;
- świadczenie usług maklerskich i brokerskich;
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych;
- pełnienie funkcji powiernika w obrocie papierami wartościowymi, wykonywanie czynności zleconych związanych z zarządzaniem papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi, wykonywanie prawa z tytułu tych papierów w imieniu i na zlecenie klientów Banku;
- prowadzenie działalności leasingowej, faktoringowej, underwritingowej, forfaitingowej oraz wykonywanie czynności pośrednika w zakresie tej działalności;
- zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i emerytalnymi, świadczenie usług pośrednictwa na rzecz towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz funduszy inwestycyjnych, pełnienie funkcji depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych i dla funduszy emerytalnych, prowadzenie ksiąg rachunkowych funduszy oraz rejestrów uczestników i członków, pełnienie funkcji agenta płatności dla zagranicznych funduszy inwestycyjnych;
- prowadzenie działalności agencyjnej w zakresie ubezpieczeń na rzecz osób prawnych i fizycznych;
- prowadzenie działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych;
- dokonywanie na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika, z uwzględnieniem przepisów Prawa Bankowego;
- nabywanie i zbywanie nieruchomości;
- świadczenie usług konsultacyjno – doradczych w sprawach finansowych, pośrednictwo w wykonywaniu czynności bankowych na rzecz innych banków oraz pośrednictwo w wykonywaniu usług finansowych na rzecz innych banków, instytucji finansowych i kredytowych.

Zakres działalności podmiotów zależnych, współzależnych i stowarzyszonych obejmuje następujące rodzaje działalności:

- Żagiel S.A. - usługi pośrednictwa finansowego, w tym pośrednictwo w sprzedaży ratalnej towarów i usług, wynajem nieruchomości i sprzedaż materiałów i towarów,
- Kredyt Lease S.A. - świadczenie usług leasingowych, wynajmowanie i dzierżawienie praw i rzeczy, obrót nieruchomościami oraz pośrednictwo w sprzedaży towarów i usług.
- Kredyt Trade Sp. z o.o. - świadczenie usług developerskich, inwestorstwa zastępczego, pośrednictwa w obrocie nieruchomościami, zarządzania i administrowania nieruchomościami i obiektami technicznymi oraz usług doradztwa i ekspertyz

ekonomiczno-finansowych, przygotowania biznesplanów, wycen wartości przedsiębiorstw, jak również organizowania i prowadzenia szkoleń.

- Kredyt International Finance B.V. - pozyskiwanie dla potrzeb Grupy Kredyt Banku S.A. środków finansowych na rynkach zagranicznych.
- Reliz Sp. z o.o. – doradztwo deweloperskie i finansowe, przeprowadzanie badań rynku i wyceny, zarządzanie nieruchomościami komercyjnymi, a także pośredniczenie w wynajmie powierzchni komercyjnych i sprzedaży mieszkań na rynku pierwotnym. Ponadto Reliz jest również zarządcą biurowca o nazwie ALTUS.

W dniu 31 grudnia 2007 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 1.358.294 tysiące złotych i był podzielony na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5 złotych każda. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 2.276.304 tysiące złotych.

Zgodnie z wyciągiem z Księgi Akcyjnej Banku przekazany pismem Biura Zarządu Banku z dnia 12 lutego 2008 roku struktura własności kapitału zakładowego Banku na dzień 31 grudnia 2007 roku była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
KBC Bank N.V. (Bruksela)	217.327.103	217.327.103	1.086.635.515	80,00%
Sofina S.A.	15.014.772	15.014.772	75.073.860	5,53%
Pozostali	39.317.005	39.317.005	196.585.025	14,47%
	-----	-----	-----	-----
Razem	271.658.880	271.658.880	1.358.294.400	100,00%
	=====	=====	=====	=====

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 zarządzało 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. i stanowi 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.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 29 lutego 2008 roku wchodził:

Ronald Richardson	- Prezes Zarządu
Umberto Arts	- Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Kokot	- Wiceprezes Zarządu
Michał Oziembło	- Wiceprezes Zarządu

W dniu 6 kwietnia 2007 roku Pan Konrad Kozik, Wiceprezes Zarządu Kredyt Banku S.A., złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. i członkostwa w Zarządzie Kredyt Banku S.A. z dniem 27 kwietnia 2007 roku.

W dniu 18 kwietnia 2007 roku, na posiedzeniu Rady Nadzorczej Banku, Pan Bohdan Mierzwiński, Wiceprezes Zarządu Kredyt Banku S.A. został odwołany z funkcji Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. i członkostwa w Zarządzie Kredyt Banku S.A. z dniem 18 kwietnia 2007 roku.

W dniu 5 czerwca 2007 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. delegowała z dniem 1 lipca 2007 roku Pana Andrzeja Witkowskiego, Przewodniczącego Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Kredyt Banku S.A. W dniu 30 września 2007 roku upłynął ostatni dzień okresu, na jaki został delegowany Pan Andrzej Witkowski, Przewodniczący Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. do wykonywania czynności członka Zarządu Kredyt Banku S.A. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A., na posiedzeniu w dniu 26 września 2007 roku, zgodnie ze swoimi uprawnieniami wynikającymi z § 25 pkt 2 Statutu Kredyt Banku S.A. postanowiła, że od dnia 1 października 2007 roku Zarząd Kredyt Banku będzie działał w składzie czteroosobowym, do czasu powołania nowego członka Zarządu Banku.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 18 grudnia 2007 roku 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 roku 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.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2007 roku w skład Grupy Kapitałowej Kredyt Bank S.A. wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio) i współzależne nie będące spółkami handlowymi:

<u>nazwa jednostki</u>	<u>metoda konsolidacji</u>	<u>rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym</u>	<u>podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego</u>	<u>dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe</u>
Żagiel S.A.	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31.12.2007
Kredyt Lease S.A.	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31.12.2007
Kredyt Trade Sp. z o.o.	pełna	w trakcie badania	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31.12.2007
Kredyt International Finance B.V.	pełna	nie podlega badaniu	nie podlega badaniu	31.12.2007
Reliz Sp. z o.o.	pełna	w trakcie badania	A. M. Jesiołowski – Finanse Sp. z o.o.	31.12.2007

Udziały w następujących podmiotach stowarzyszonych (bezpośrednio i pośrednio) wykazane zostały metodą praw własności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 31 grudnia 2007 roku:

<u>Nazwa podmiotu i siedziba</u>	<u>Rodzaj działalności</u>
KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją został przedstawiony w nocy 6 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

3.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. w dniu 18 kwietnia 2007 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. oraz biegły rewident kierujący badaniem spełniają, w rozumieniu art. 66 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości, warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 10 maja 2007 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 29 lutego 2008 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Kredyt Bank S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Bank S.A. („Grupy Kapitałowej”), w której jednostką dominującą jest Kredyt Bank S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku, obejmującego:
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości 390.539 tysięcy złotych,
 - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 27.128.180 tysięcy złotych,
 - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 184.046 tysięcy złotych,
 - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 420.044 tysięcy złotych oraz

- zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne.
3. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
 - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,
- w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Banku, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2007 roku;
 - zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Banku na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia 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).”

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przeprowadziliśmy w okresie od dnia 5 listopada 2007 roku do dnia 29 lutego 2008 roku, w tym w siedzibie Banku od dnia

12 listopada 2007 roku do dnia 7 grudnia 2007 roku oraz od dnia 2 stycznia 2008 roku do dnia 29 lutego 2008 roku.

3.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej. Oświadczył on, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 29 lutego 2008 roku Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu jednostki dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

3.3 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku zostało zbadane przez Dorotę Snarską-Kuman, biegłego rewidenta nr 9667/7232, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wpisanego na listę pod numerem 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku opinię bez zastrzeżeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku zostało zatwierdzone przez Akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 5 czerwca 2007 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostało złożone w dniu 15 czerwca 2007 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2006 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, w dniu 2 października 2007 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1602.

4. Sytuacja finansowa

4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2005 – 2007, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2006 roku i dnia 31 grudnia 2007 roku.

	2007	2006	2005
suma bilansowa	27.128.180	22.232.028	20.841.344
kapitał własny	2.276.304	2.092.258	1.681.595
wynik finansowy netto	390.539	468.090	415.878
Współczynnik wypłacalności wg metodologii NBP	9,71%	13,69%	16,42%
Wskaźnik rentowności	51,50%	49,51%	36,07%
zysk brutto			
całkowite koszty działalności			
Wskaźnik poziomu kosztów	67,45%	67,90%	73,01%
całkowite koszty działalności			
dochody z działalności			
Wskaźnik zwrotu kapitału	17,88%	24,81%	26,00%
zysk netto			
średni stan kapitałów własnych			
Wskaźnik zwrotu aktywów	1,58%	2,17%	1,99%*
zysk netto			
średni stan aktywów			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	2,5%	1,0%	2,1%
od grudnia do grudnia	4,0%	1,4%	0,7%

* Średni stan aktywów za rok 2005 został wyliczony w oparciu o sumę aktywów na dzień 31 grudnia 2004 zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości

4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2007 Grupa wykazała zysk netto w wysokości 390.539 tysięcy złotych w porównaniu z zyskiem netto 468.090 tysięcy złotych w 2006 roku oraz 415.878 tysięcy złotych w 2005 roku.
- W 2007 roku, w porównaniu do roku 2006 i 2005 nastąpił wzrost sumy bilansowej Grupy, która na dzień 31 grudnia 2007 roku osiągnęła poziom 27.128.180 tysięcy złotych.
- Wskaźnik rentowności wzrósł z poziomu 36,07% w roku 2005 do poziomu 49,51% w roku 2006 oraz do poziomu 51,50% w 2007 roku.
- Wskaźnik poziomu kosztów spadł z poziomu 73,01% w roku 2005 do poziomu 67,90% w roku 2006 oraz do poziomu 67,45% w 2007 roku.
- Wskaźnik zwrotu kapitału spadł z poziomu 26,00% w roku 2005 do poziomu 24,81% w roku 2006 oraz do poziomu 17,88% w 2007 roku.
- Wskaźnik zwrotu aktywów wzrósł z poziomu 1,99% w roku 2005 do poziomu 2,17% w roku 2006, a w 2007 roku spadł do poziomu 1,58%.
- Na dzień 31 grudnia 2007 roku współczynnik wypłacalności Grupy wynosił 9,71% w porównaniu do 13,69% na koniec roku 2006 oraz do 16,42% na koniec roku 2005.

4.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że jednostka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2007 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 7.2 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku Zarząd jednostki dominującej wskazał, że będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek Grupy zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2007 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

4.4 Stosowanie zasad ostrożności

Na dzień 31 grudnia 2007 roku przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu Narodowego Banku Polskiego oraz uchwałami Komisji Nadzoru Bankowego zasady ostrożności dotyczące:

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

- wypłacalności,
- wysokości rezerwy obowiązkowej,
- adekwatności kapitałowej.

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy faktów wskazujących na nie stosowanie się przez Bank w okresie od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku powyższych zasad. Uzyskaliśmy ponadto pisemne oświadczenie Zarządu Banku, że w ciągu roku nie zostały złamane normy ostrożnościowe.

4.5 Prawidłowość ustalenia współczynnika wypłacalności

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w zakresie ustalania współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2007 roku zgodnie z Uchwałą nr 1/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym zakresu i warunków stosowania metod statystycznych oraz zakresu informacji załączanych do wniosków o wydanie zgody na ich stosowanie, zasad i warunków uwzględniania umów przelewu wierzytelności, umów o subpartycypację, umów o kredytowy instrument pochodny oraz innych umów niż umowy przelewu wierzytelności i umowy o subpartycypację, na potrzeby wyznaczania wymogów kapitałowych, warunków, zakresu i sposobu korzystania z ocen, nadawanych przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej oraz agencje kredytów eksportowych, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach w obliczaniu wymogów kapitałowych i współczynnika wypłacalności oraz określenia dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakresu, sposobu i warunków ich wyznaczania. (Dz. Urz. NBP Nr 2 z dnia 30 marca 2007 roku).

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w nocie 7 informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku.

3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku.

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

3.1 Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji, zasady oceny utraty wartości oraz dokonane odpisy z tytułu utraty wartości za rok obrotowy i do dnia bilansowego przedstawiono w notach 7.14 oraz 41 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.2 Kapitał własny, w tym kapitał udziałowców mniejszościowych

Wykazany stan kapitałów własnych, w tym kapitału udziałowców mniejszościowych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Kapitał własny udziałowców mniejszościowych na dzień 31 grudnia 2007 roku nie występował.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 52 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.3 Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku.

4. Wyłączenia konsolidacyjne

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

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

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

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

5. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostce podporządkowanej

W roku obrotowym Grupa nie sprzedała żadnych udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych.

6. Pozycje kształtujące wynik działalności grupy

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku.

7. Słuszność odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności.

8. Zagadnienia wynikające ze specyfiki badania banku

Do zagadnienia stosowania się przez Bank do obowiązujących norm ostrożnościowych oraz prawidłowości ustalenia współczynnika wypłacalności ustosunkowano się w raporcie, z dnia 29 lutego 2008 roku, uzupełniającym opinię z badania sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku.

9. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

10. Sprawozdanie z działalności Grupy

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia 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).

11. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu jednostki dominującej, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutów mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

12. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac następujących niezależnych specjalistów:

- rzeczoznawców majątkowych – w wyliczeniach dotyczących poziomu odpisów z tytułu utraty wartości należności z tytułu kredytów uwzględniliśmy wartość przedmiotów zabezpieczeń według wycen sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych na zlecenie Banku,

- aktuarusza – wyliczenie aktuarialne rezerwy na odprawy emerytalne na zlecenie Banku.

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

D. Kuman

Dorota Snarska-Kuman
Biegły rewident Nr 9667/7232

J. Hryniuk

Jacek Hryniuk
Biegły rewident Nr 9262/6958

Warszawa, dnia 29 lutego 2008 roku

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
-72-



Raport Ład korporacyjny – 2007

1. Zasady Ładu Korporacyjnego

Zarząd Kredyt Banku S.A. przykładą dużą wagę do stosowania w procesie zarządzania zasad Corporate Governance, rozumianych jako zbiór uregulowań niezbędnych w utrzymywaniu właściwych relacji pomiędzy interesami wszystkich podmiotów oraz osób fizycznych zaangażowanych w funkcjonowanie spółki.

W opinii Zarządu rozłożenie właściwych proporcji pomiędzy zarządzającymi, akcjonariuszami, klientami oraz pracownikami jest istotnym czynnikiem prowadzącym w dłuższym okresie do stałego rozwoju Banku i tym samym do wzrostu jego wartości jako stabilnego oraz efektywnego partnera.

W Kredyt Banku S.A. w 2007 roku obowiązywały opracowane przez Komitet Dobrych Praktyk i rekomendowane przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, zasady ładu korporacyjnego dotyczące spółek akcyjnych dopuszczonych do obrotu giełdowego zamieszczone w dokumencie "Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005".

W dniu 27.06.2007 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. przekazał w formie raportu bieżącego oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Kredyt Banku S.A., określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 25.04.2005 z uwzględnieniem zmian zapisów w przypadku zasad 42 i 43.

Bank zadeklarował pełne przestrzeganie 47 z 48 Zasad. W przypadku Zasady nr 20 precyzującej rolę niezależnych członków rady nadzorczej, Bank respektuje zapisy odnośnie liczby niezależnych członków w Radzie Nadzorczej. Pięciu spośród dziewięciu członków Rady Nadzorczej nie jest powiązanych ze strategicznym akcjonariuszem Banku, Bankiem czy też jego pracownikami. Bank w oświadczeniu informował o trwających pracach nad definiowaniem szczegółowych kryteriów niezależności.

Począwszy od 1 stycznia 2008 roku Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie wprowadziła nowe zasady ładu korporacyjnego w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” Dokument ten został zatwierdzony w dniu 4 lipca 2007 roku Uchwałą 12/1170/2007 Rady Nadzorczej GPW.

„Nowe praktyki” kryteria niezależności definiują w II załączniku do Zalecenia Komisji Europejskiej z 15 lutego 2005r. Zgodnie z tą definicją Bank na 01.01.2008r. przestrzega zasady nr 20.

Zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego w Banku obowiązują Regulaminy Rady Nadzorczej i Zarządu Banku, a także Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Banku.

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.

2. Działanie Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. działa na podstawie:

- › Regulaminu Walnego Zgromadzenia - Uchwała Nr 3/2003 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 25.04.2003 roku;

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.

Tekst Regulaminu dostępny jest na stronie internetowej Kredyt Banku S.A. w zakładce Corporate Governance.

3. Skład osobowy Organów Zarządzających i Nadzorujących

3.1. Skład i zasady działania osób zarządzających Kredyt Banku S.A. w 2007 roku

Zarząd Kredyt Banku S.A. działa na podstawie:

- › Statutu Kredyt Banku S.A. – Tekst jednolity, Warszawa, listopad 2006 roku obejmujący zmiany uchwalone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. w dniu 31.05.2006 roku, przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej Banku w dniu 19.07.2006 roku, zarejestrowany przez Sąd w dniu 25.10.2006 roku na podstawie postanowienia z dnia 25.10.2006 roku;
- › Regulaminu Zarządu Kredyt Banku S.A. – Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 21 grudnia 2006 roku;

Na dzień 1 stycznia 2007 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. działał w składzie sześciuosobowym:

Pan Ronald Richardson	- Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Banku,
Pan Umberto Arts	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Krzysztof Kokot	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Konrad Kozik	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Bohdan Mierzwiński	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Michał Oziembło	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,

W dniu 06.04.2007 roku Pan Konrad Kozik, Wiceprezes Zarządu Kredyt Banku S.A., złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. i członkostwa w Zarządzie Kredyt Banku S.A. z dniem 27.04.2007 roku.

W dniu 18.04.2007 roku, na posiedzeniu Rady Nadzorczej Banku, Pan Bohdan Mierzwiński, Wiceprezes Zarządu Kredyt Banku S.A. został odwołany z funkcji Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. i członkostwa w Zarządzie Kredyt Banku S.A. z dniem 18.04.2007 roku.

Od dnia 18 kwietnia 2007 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. działał w składzie pięcioosobowym zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej z dnia 18 kwietnia 2007 roku.

W dniu 05.06.2007 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. delegowała z dniem 01.07.2007 roku Pana Andrzeja Witkowskiego, Przewodniczącego Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Kredyt Banku S.A. Ostatnim dniem czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu był 30 września 2007 roku.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 26 września 2007 roku postanowiła, że od dnia 1 października 2007 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. działa w składzie czteroosobowym, do czasu powołania nowego Członka Zarządu Banku.

Według stanu na dzień 31.12.2007 roku skład Zarządu Kredyt Banku S.A. był następujący:

Pan Ronald Richardson	- Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Banku,
Pan Umberto Arts	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Krzysztof Kokot	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Michał Oziembło	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,

W dniu 18 grudnia 2007 roku Pan Ronald Richardson, Prezes Zarządu Banku złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Banku i członkostwa w Zarządzie Banku z dniem 29 lutego 2008 r.

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.

3.2. Skład i zasady działania osób nadzorujących Kredyt Banku S.A. w 2007 roku

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. działa na podstawie:

- › Statutu Kredyt Banku S.A. – Tekst jednolity, Warszawa, listopad 2006 roku obejmujący zmiany uchwalone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. w dniu 31.05.2006 roku, przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej Banku w dniu 19.07.2006 roku, zarejestrowany przez Sąd w dniu 25.10.2006 roku na podstawie postanowienia z dnia 25.10.2006 roku;
- › Regulaminu Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. – Uchwała Nr 24/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 31.05.2006 roku;

Stosownie do Uchwały Nr 4/2004 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 6 grudnia 2004 roku Rada Nadzorcza Banku działa w składzie dziewięcioosobowym.

Na dzień 1 stycznia 2007 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. działała w składzie:

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 Józef Toczek	- Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 27.03.2007 roku Pan Józef Toczek, Członek Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

W dniu 05.06.2007 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. zatwierdziło dokooptowanych do składu Rady Nadzorczej Panów:

- › Francois Gillet – dokooptowanego na posiedzeniu Rady Nadzorczej Banku w dniu 29 listopada 2006 roku;
- › Krzysztofa Trębaczkiwicza – dokooptowanego na posiedzeniu Rady Nadzorczej Banku w dniu 18 kwietnia 2007 roku;

W dniu 05.06.2007 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. delegowała z dniem 01.07.2007 roku Pana Andrzeja Witkowskiego, Przewodniczącego Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Kredyt Banku S.A. Ostatnim dniem czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu był 30 września 2007 roku.

Według stanu na dzień 31.12.2007 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.

3.2.1 Skład i zasady działania Komitetu Audytu Kredyt Banku S.A. w 2007 roku

Komitet Audytu Kredyt Banku S.A. działa na podstawie:

- › Regulaminu Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. – Uchwała Nr 24/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 31.05.2006 roku;
- › Regulaminu Komitetu Audytu Kredyt Banku S.A.;

Na dzień 1 stycznia 2007 roku Komitet Audytu Kredyt Banku S.A. działał w składzie:

Pan Jan Vanhevel	- Przewodniczący Komitetu Audytu	- Członek Rady Nadzorczej
Pan John Hollows	- Członek Komitetu Audytu	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Adam Noga	- Członek Komitetu Audytu	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Na dzień 31.12.2007 roku skład Komitetu Audytu Kredyt Banku S.A. nie uległ zmianie w stosunku do 01.01.2007 roku.

3.2. 2 Skład i zasady działania Komitetu ds. Wynagrodzeń Kredyt Banku S.A. w 2007 roku

Komitet ds. Wynagrodzeń Kredyt Banku S.A. działa na podstawie:

- › Regulaminu Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. – Uchwała Nr 24/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 31.05.2006 roku;
- › Regulaminu Komitetu ds. Wynagrodzeń Kredyt Banku S.A.;

Na dzień 1 stycznia 2007 roku Komitetu ds. Wynagrodzeń Kredyt Banku S.A. działał w składzie:

Pan Andrzej Witkowski	- Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan John Hollows	- Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Jan Vanhevel	- Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń	- Członek Rady Nadzorczej

Według stanu na dzień 31.12.2007 roku skład Komitet ds. Wynagrodzeń Kredyt Banku S.A. nie uległ zmianie w stosunku do 01.01.2007 roku.

Teksty: Statutu, Regulaminu Zarządu oraz Rady Nadzorczej są dostępne na stronie internetowej Kredyt Banku S.A. w zakładce Corporate Governance.

4. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem

System kontroli wewnętrznej funkcjonujący w Kredyt Banku jest kluczowy dla bezpiecznego działania Banku oraz jest istotnym elementem zarządzania ryzykiem operacyjnym. Zarząd i wyższe rangą kierownictwo nadzoruje poszczególne obszary działalności, procesy lub produkty, odpowiada za stworzenie, wdrożenie, działanie i monitorowanie skutecznego i wydajnego systemu kontroli wewnętrznej oraz identyfikację i adekwatną kontrolę ponoszonego ryzyka. Departament Audytu i Inspekcji dokonuje niezależnej oceny systemu kontroli wewnętrznej oraz informuje Zarząd Banku i Komitet Audytu o jego wiarygodności, skuteczności i efektywności.

5. Dostęp do informacji

Bank przestrzegając wytycznych zasad ładu korporacyjnego, prezentuje również na swojej stronie internetowej, w dziale relacji z inwestorami okresowe i bieżące raporty giełdowe, podstawowe regulacje wewnętrzne oraz inne informacje pozwalające na rzetelną ocenę funkcjonowania spółki.

6. Stosowanie Dobrych praktyk

Zgodnie z Preambułą "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW" obowiązujących od 1 stycznia 2008 roku zasady objęte częściami od I do IV są przedmiotem corocznych sprawozdań dotyczących postępowania w zakresie przestrzegania zasad.

Nie wszystkie zapisy "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW" były zawarte w treści dokumentu „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005”, który obowiązywał w 2007 roku i w oparciu o który Bank składał oświadczenie o stosowaniu zasad. Z uwagi na to, Bank przekazuje poniżej dodatkowe informacje:

6.1. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

Kredyt Bank S.A. prowadzi przejrzystą i rzetelną politykę informacyjną. Działa z poszanowaniem prawa i dobrych praktyk. W swojej działalności kieruje się słusznym interesem klienta.

Polityka informacyjna Banku kierowana jest do:

- › mediów poprzez konferencje prasowe, informacje prasowe oraz kontakt z rzecznikiem prasowym i informacje na stronach www,
- › pracowników poprzez magazyn wewnętrzny oraz mailing,
- › szerszych grup poprzez zamieszczanie informacji na stronie internetowej.

Bank przygotowuje i przekazuje do publicznej wiadomości raporty bieżące i okresowe, publikuje je na stronie www, publikuje także kalendarium, oceny ratingowe oraz kwartalne prezentacje o wynikach finansowych Banku, jak również inne informacje o działalności Banku, zarówno w języku polskim jak i angielskim.

Bank dokłada wszelkich starań, aby komunikacja z uczestnikami rynku finansowego oparta była na zasadach równego dostępu do informacji, wysokiej jakości merytorycznej informacji, a każda osoba lub instytucja zainteresowana informacją była traktowana z jednakową troską i zaangażowaniem.

Bank organizuje ponadto spotkania z analitykami oraz inwestorami, a także opracowuje kwartalne prezentacje wyników finansowych Banku zapewniając w ten sposób szeroki dostęp do informacji oraz możliwość bezpośredniego spotkania aktywnych inwestorów z kadrą menadżerską Banku.

W celu zapewnienia bezpieczeństwa oraz efektywnej polityki informacyjnej w sytuacji kryzysowej w Banku wdrożona została Polityka Bezpieczeństwa Fizycznego i Technicznego oraz Planu Zachowania Ciągłości Działania.

6.2. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

Strona korporacyjna Banku zawiera pod adresem www.kredytbank.pl podstawowe dokumenty korporacyjne, życiorysy Członków Zarządu Banku oraz Członków Rady Nadzorczej, raporty bieżące i okresowe.

Informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia Banku (między innymi; termin walnego zgromadzenia, projekty uchwał), 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 Oświadczenie w zakresie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego w Banku zostały również udostępnione na stronie internetowej Banku.

Zasady działania Członków Zarządu Banku określa Statut Kredyt Banku S.A. oraz Regulamin Zarządu Kredyt Banku S.A..

Uczestnictwo Członków Zarządu w Walnym Zgromadzeniu określa Regulamin Walnego Zgromadzenia.

6.3. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

Rada Nadzorcza Banku rozpatruje i opiniuje wszystkie sprawy będące przedmiotem Walnego Zgromadzenia zgodnie ze swoimi kompetencjami.

Rada Nadzorcza Banku przekazuje Zarządowi Oświadczenia o powiązaniach z akcjonariuszami.

W Radzie Nadzorczej Banku oraz Komitecie Audytu i Komitecie ds. Wynagrodzeń zasiadają również członkowie niezależni.

Zasady działania Członków Rady Nadzorczej Banku określa Statut Kredyt Banku S.A. oraz Regulamin Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A..

Uczestnictwo Członków Rady Nadzorczej w Walnym Zgromadzeniu określa Regulamin Walnego Zgromadzenia.

6.4. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

Media mają możliwość udziału w Walnym Zgromadzeniu Banku.

Zasady działania Walnego Zgromadzenia Banku określa Regulamin Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A., a jego zmiany obowiązują od następnego Walnego Zgromadzenia.

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.

W Banku spełniona jest zasada równego traktowania akcjonariuszy w zakresie transakcji i umów zawieranych przez Bank z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.

Propozycja Zarządu Banku dotycząca wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego rozpatrywana jest przez Radę Nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji Komitetu Audytu.

Ronald Richardson

Krzysztof Kokot

Prezes Zarządu Banku

**Wiceprezes Zarządu
Banku**