



**Skonsolidowany śródroczny raport finansowy
Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
sporządzony za IV kwartał 2007 roku zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Spis treści

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	3
2. Skonsolidowany bilans.....	4
3. Pozycje pozabilansowe.....	6
4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	7
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	9
6. Podstawy sporządzania raportu.....	11
7. Sytuacja finansowa Grupy na koniec IV kwartału 2007 roku.....	11
8. Informacje dotyczące dywidendy	24
9. Struktura Grupy	25
10. Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych i dane porównywalne	26
11. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu.....	34
12. Informacje o akcjonariuszach posiadających ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym oraz w głosach na WZA	34
13. Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	35
14. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej	35
15. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi	39
16. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	39
17. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta	39
18. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.....	39
19. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału	39
20. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A.....	40

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał 2007	Cztery kwartały 2007	IV kwartał 2006	Cztery kwartały 2006
	okres od 01.10.2007 do 31.12.2007	okres od 01.01.2007 do 31.12.2007	okres od 01.10.2006 do 31.12.2006	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	450 381	1 594 854	342 868	1 328 798
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-213 967	-723 381	-143 668	-548 759
Wynik z tytułu odsetek	236 414	871 473	199 200	780 039
Przychody z tytułu opłat i prowizji	96 685	367 674	86 683	300 330
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-6 469	-58 173	-7 368	-30 219
Wynik z tytułu opłat i prowizji	90 216	309 501	79 315	270 111
Przychody z tytułu dywidend	0	1 328	0	1 027
Wynik na działalności handlowej	64 223	179 243	40 526	138 545
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-1 870	-3 619	663	-52
Wynik na działalności inwestycyjnej	1 044	4 533	9 333	13 173
Wynik na sprzedaży wierzytelności	33 807	54 893	4 274	149 662
Pozostałe przychody operacyjne	32 183	82 915	27 055	63 732
Przychody operacyjne ogółem	456 017	1 500 267	360 366	1 416 237
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-277 019	-974 622	-270 187	-930 242
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-14 258	30 069	-7 181	19 077
Pozostałe koszty operacyjne	-24 747	-55 270	-14 211	-46 208
Koszty operacyjne ogółem	-316 024	-999 823	-291 579	-957 373
Wynik z działalności operacyjnej	139 993	500 444	68 787	458 864
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-1 447	1 513	180	1 731
Zysk brutto	138 546	501 957	68 967	460 595
Podatek dochodowy	-29 017	-111 418	12 384	7 495
Zysk netto	109 529	390 539	81 351	468 090
Z tego:				
Przypadający na akcjonariuszy Banku	109 529	390 539	81 351	468 090
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,40	1,44	0,30	1,72

2. Skonsolidowany bilans

<i>w tys. zł</i>	31.12.2007	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2006
Aktywa				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	611 690	973 593	640 743	417 868
Należności od banków brutto	2 456 352	4 323 866	2 206 403	2 754 409
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 260	-2 260	-2 753	-2 894
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	465 027	249 838	628 748	245 548
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	495 095	308 779	297 427	231 534
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	34 025	24 080	3 403	1 032
Należności od klientów brutto	17 456 184	16 249 918	12 643 843	12 603 623
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-834 327	-968 713	-1 087 462	-1 601 945
Inwestycyjne papiery wartościowe:	5 482 335	5 486 047	5 906 680	6 976 107
- dostępne do sprzedaży	3 437 169	3 424 391	3 457 907	4 310 792
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 045 166	2 061 656	2 448 773	2 665 315
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	12 174	13 621	10 661	10 481
Rzeczowe aktywa trwałe	396 446	382 284	385 657	431 025
Wartości niematerialne	67 212	64 728	85 608	87 643
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	36 052	36 052	36 052	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	150 658	137 836	153 729	126 726
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 309	3 805	15 582	5 858
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	767	1 270	194 771	10 571
Nieruchomości inwestycyjne	219 509	221 465	0	0
Inne aktywa	113 957	127 085	116 339	125 943
Aktywa razem	27 128 180	27 609 214	22 232 028	22 458 549

w tys. zł	31.12.2007	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2006
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 101 661	2 078	1 990	2 365
Zobowiązania wobec banków	5 301 449	6 833 515	2 164 826	2 650 463
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	474 370	268 994	296 474	224 955
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	44 178	18 775	554	0
Zobowiązania wobec klientów	17 088 638	16 963 662	15 807 263	15 605 287
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	50 126	500 151	1 033 925	1 299 267
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	7 228	1 462	961	1 712
Rezerwy	161 034	170 474	169 226	74 949
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	872	1 182	1 146	164
Pozostałe zobowiązania	272 264	231 602	242 340	169 188
Zobowiązania podporządkowane	394 235	415 676	421 619	438 304
Zobowiązania razem	24 851 877	25 388 796	20 139 770	20 466 654
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	383 711	383 711	104 789	104 789
Kapitał z aktualizacji wyceny	-87 618	-34 043	18 275	-806
Kapitał rezerwowy	180 942	180 942	120 942	120 942
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych	-733	-664	-646	-577
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	51 168	51 168	22 514	22 514
Zysk netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	390 539	281 010	468 090	386 739
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	2 276 303	2 220 418	2 092 258	1 991 895
Udziały mniejszości				
Kapitał własny razem	2 276 303	2 220 418	2 092 258	1 991 895
Zobowiązania i kapitał własny razem	27 128 180	27 609 214	22 232 028	22 458 549
Wskaźniki				
Współczynnik wypłacalności (w %)	9,71	10,65	13,69	14,03
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,38	8,17	7,70	7,33

3. Pozycje pozabilansowe

<i>w tys. zł</i>	31.12.2007	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2006
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	8 226 499	7 056 389	5 063 100	5 409 301
Zobowiązania udzielone:	6 002 445	5 817 295	4 561 293	5 013 020
- finansowe	4 374 464	4 202 092	3 354 667	3 601 446
- gwarancyjne	1 627 981	1 615 203	1 206 626	1 411 574
Zobowiązania otrzymane:	2 224 054	1 239 094	501 807	396 281
- finansowe	902 441	670 002	205 139	70 867
- gwarancyjne	1 321 613	569 092	296 668	325 414
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	218 165 219	170 301 827	138 370 817	116 462 237
Pozostałe	3 211 824	3 098 694	3 096 732	3 010 748
- otrzymane zabezpieczenia	3 210 280	3 097 150	3 094 683	3 010 743
- pozostałe	1 544	1 544	2 049	5

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 i oddziałów zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy mniejszościo- wych	Kapitał własny razem
<i>w tys. zł</i>										
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2007	1 358 294	104 789	18 275	120 942	-646	490 604	0	2 092 258	0	2 092 258
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-89 091					-89 091		-89 091
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			-105 893					-105 893		-105 893
Wynik netto bieżącego okresu							390 539	390 539		390 539
Ujęte przychody i koszty łącznie			-105 893				390 539	284 646		284 646
Odpis z zysku z lat ubiegłych spółek Grupy		278 922		60 000		-338 922		0		
Wypłata 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	-87 618	180 942	-733	51 168	390 539	2 276 303	0	2 276 303

Zmiany w okresie 01.01.2006-31.12.2006

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych i oddziałów zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy mniejszościo- wych	Kapitał własny razem
<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	0	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							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	0	2 092 258

5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał 2007	Cztery kwartały 2007	IV kwartał 2006	Cztery kwartały 2006
	okres od 01.10.2007 do 31.12.2007	okres od 01.01.2007 do 31.12.2007	okres od 01.10.2006 do 31.12.2006	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk netto	109 529	390 539	81 351	468 090
Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:	-2 802 402	-2 031 758	-1 355 583	-728 046
Bieżący i odroczony dochód podatkowy ujęty w wyniku finansowym	29 017	111 418	-12 384	-7 495
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-65 105	-83 895	-37 015	-9 002
Działalność inwestycyjna i finansowa	-140 132	-288 162	-369 505	-1 550 523
Amortyzacja	26 532	110 663	27 203	112 401
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	1 447	-1 513	-180	-1 731
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	-136 065	-244 758	-432 978	-1 493 309
Dywidendy	0	-1 328	0	-1 027
Odsetki	-19 969	-136 196	-72 121	-265 643
Zmiana stanu rezerw	-9 440	-8 192	94 277	91 379
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-2 637	-6 838	14 294	7 407
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)	-1 267 753	-4 735 265	-537 673	-702 427
Zmiana stanu należności od banków	342 839	199 148	164 564	19 703
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz wyceny instrumentów pochodnych	-381 813	-15 209	-448 447	-221 970
Zmiana stanu należności brutto od klientów	-1 206 266	-4 812 341	-40 220	-327 864
Zapłacony podatek dochodowy	-21 509	-60 346	28 716	29 395
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 004	-46 517	-242 286	-201 691
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	-1 358 429	2 964 146	-399 006	1 541 401
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	1 099 583	1 099 671	-375	1 990
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-2 379 268	1 369 042	-444 298	-387 678
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych	205 376	177 896	71 519	76 319
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	124 976	1 281 375	201 976	1 197 378
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-450 025	-983 799	-265 342	665 224
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	40 929	19 961	37 514	-11 832
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 692 873	-1 641 219	-1 274 232	-259 956

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał 2007	Cztery kwartały 2007	IV kwartał 2006	Cztery kwartały 2006
	okres od 01.10.2007 do 31.12.2007	okres od 01.01.2007 do 31.12.2007	okres od 01.10.2006 do 31.12.2006	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	81 990	2 733 517	6 721 674	42 833 230
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	4 173	6 367	7 777	17 353
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży (spółki zależne i stowarzyszone)	0	0	0	17 012
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	6 433	2 503 086	6 625 052	42 556 989
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	0	1 328	0	1 027
Odsetki otrzymane	71 384	222 736	88 845	240 849
Wydatki	-154 093	-2 347 545	-5 601 667	-41 774 172
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-51 123	-117 307	-30 245	-96 570
Nabycie udziałów w jednostkach podporządkowanych	-45	-50	0	0
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-102 925	-2 230 188	-5 571 422	-41 677 602
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	-72 103	385 972	1 120 007	1 059 058
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy	904 442	1 846 441	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	904 442	1 846 441	0	0
Wydatki	-26 044	-171 150	-6 342	-778 121
Wyplata dywidendy	0	-100 514	0	-59 765
Splata zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	-157 605
Wykup obligacji z emisji własnej	0	0	0	-400 000
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów	0	0	0	-95 454
Inne wydatki z działalności finansowej	-26 044	-70 636	-6 342	-65 297
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	878 398	1 675 291	-6 342	-778 121
Zmiana stanu środków pieniężnych	-1 886 578	420 044	-160 567	20 981
Środki pieniężne na początek okresu	4 576 492	2 269 870	2 430 437	2 248 889
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 689 914	2 689 914	2 269 870	2 269 870
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	635 061	635 061	537 194	537 194

6. Podstawy sporządzania raportu

Na podstawie art. 55 ust. 6a Ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694) wraz z późniejszymi zmianami („Ustawa”), począwszy od dnia 01.01.2005 roku sprawozdania skonsolidowane Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupa”) są przygotowywane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską.

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

Skonsolidowany śródroczny raport finansowy za IV kwartał 2007 roku został sporządzony zgodnie z wymogami MSR/MSSF w wersji obowiązującej na dzień sporządzenia sprawozdania. W szczególności sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o zakres przewidziany w MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, zaś w zakresie nieuregulowanym przez MSSF zgodnie z wymogami Ustawy oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19.10.2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744).

7. Sytuacja finansowa Grupy na koniec IV kwartału 2007 roku

Wypracowany przez Grupę w czterech kwartałach 2007 roku zysk netto w kwocie 391 mln zł stanowi potwierdzenie faktu, że przyjęta przez Zarząd strategia rozwoju wybranych obszarów biznesowych oraz przemyślana restrukturyzacja działalności operacyjnej i posiadanych aktywów zapewnia wymierne efekty ekonomiczne.

7.1. Wynik finansowy Grupy

Zysk netto i brutto Grupy

W 2007 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 390 539 tys. zł w porównaniu z zyskiem netto na poziomie 468 090 tys. zł wypracowanym w 2006 roku. Zysk brutto w 2007 roku wyniósł 501 957 tys. zł w porównaniu z zyskiem brutto w wysokości 460 595 tys. zł osiągniętym w 2006 roku.

Obniżenie poziomu zysku netto w 2007 roku w porównaniu z zyskiem netto za rok 2006, wynikało głównie z przeprowadzenia w II kwartale 2006 roku transakcji sprzedaży wierzytelności (łączny wynik brutto na sprzedaży wierzytelności w 2006 roku wyniósł 149 662 tys. zł). Niższy zysk netto za 2007 rok w porównaniu do 2006 roku związany jest także z obciążeniem wyniku za 2007 rok podatkiem dochodowym w kwocie 111 418 tys. zł, w porównaniu z uznaniem wyniku za 2006 rok kwotą 7 495 tys. zł.

We wszystkich istotnych kategoriach przychodów operacyjnych (pomijając wynik na sprzedaży wierzytelności) w 2007 roku w porównaniu do 2006 roku odnotowany został wzrost, co jest wynikiem utrzymywania się rosnącej aktywności biznesowej.

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

w tys. zł	IV kwartał 2007	IV kwartał 2006	Zmiana procentowa	Cztery kwartały 2007	Cztery kwartały 2006	Zmiana procentowa
Wynik z tytułu odsetek	236 414	199 200	19%	871 473	780 039	12%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	90 216	79 315	14%	309 501	270 111	15%
Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej *	63 397	50 522	25%	181 485	152 693	19%
Wynik na sprzedaży wierzytelności	33 807	4 274	691%	54 893	149 662	-63%
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	7 436	12 844	-42%	27 645	17 524	58%
Razem	431 270	346 155	25%	1 444 997	1 370 029	5%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-277 019	-270 187	3%	-974 622	-930 242	5%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-14 258	-7 181	99%	30 069	19 077	58%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-1 447	180		1 513	1 731	
Zysk brutto	138 546	68 967	101%	501 957	460 595	9%
Podatek dochodowy	-29 017	12 384		-111 418	7 495	
Zysk netto	109 529	81 351	35%	390 539	468 090	-17%

* W tym wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychody z tytułu dywidend.

Wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w 2007 roku wyniósł 871 473 tys. zł, co oznacza, że był o 11,7% wyższy od wyniku osiągniętego w 2006 roku. Wynik z tytułu opłat i prowizji w 2007 roku wyniósł 309 501 tys. zł i był wyższy o 14,6% od wyniku osiągniętego w 2006 roku. Na wyższe wyniki z tytułu odsetek, opłat i prowizji bezpośrednie przełożenie miał znaczący wzrost wartości portfela kredytowego.

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej łącznie z wynikiem na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychodami z tytułu dywidend w 2007 roku wyniósł 181 485 tys. zł w porównaniu do wyniku 152 693 tys. zł wypracowanego w analogicznym okresie 2006 roku.

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. W wyniku podpisania dwóch umów rozporządzających z dnia 9 i 16 czerwca 2006 roku został sprzedany kapitał o wartości 929 970 tys. zł. Łączny wynik brutto 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 brutto na sprzedaży wszystkich wierzytelności w 2007 roku wyniósł 54 893 tys. zł.

Koszty funkcjonowania

Koszty funkcjonowania Grupy w 2007 roku wyniosły 974 622 tys. zł i w porównaniu z 2006 rokiem ukształtowały się na wyższym poziomie o 4,8%. Nieznaczny wzrost kosztów funkcjonowania w 2007 roku wynikał głównie ze wzrostu wynagrodzeń oraz dodatkowych kosztów związanych z rozwojem sieci dystrybucji Żagiel S.A.

Wskaźnik koszty do dochodów

Wskaźnik koszty do dochodów za 2007 rok wyniósł 67,4%, co oznacza spadek w stosunku do analogicznego okresu 2006 roku o 0,5 p.p. Porównując IV kwartał 2007 roku do IV kwartału 2006 roku odnotowano znaczący spadek wskaźnika - o 13,9 punktu procentowego.

w %	IV kwartał 2007	Cztery kwartały 2007	IV kwartał 2006	Cztery kwartały 2006
Wskaźnik koszty do dochodów	64,2	67,4	78,1	67,9

Bez uwzględnienia wyniku na sprzedaży wierzytelności, spadek wskaźnika koszty do dochodów obliczonego za rok 2007 w stosunku do wskaźnika obliczonego za rok 2006 wyniósł 6,1 p.p.

Odpisy na utratę wartości należności kredytowych i innych aktywów oraz rezerw

Na koniec czwartego kwartału 2007 roku Grupa uzyskała dodatnie saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w wysokości 30 069 tys. zł. Rozwiązania rezerw były skutkiem m.in. skutecznych działań restrukturyzacyjnych i windykacyjnych dotyczących należności nieregularnych a także rozwiązania odpisów aktualizujących inne aktywa.

Podatek dochodowy od osób prawnych

W Banku na koniec czwartego kwartału 2007 roku podatek dochodowy od osób prawnych ukształtował się na poziomie 111 683 tys. zł. Bank osiągnął dodatnią podstawę opodatkowania, co poskutkowało obciążeniem podatkiem bieżącym w kwocie 73 783 tys. zł. Jednocześnie podatek odroczonego obciążył wynik finansowy Banku w kwocie 37 900 tys. zł. Łączne obciążenie z tytułu podatku dochodowego w Grupie po czterech kwartałach 2007 roku wyniosło 111 418 tys. zł. w porównaniu z uznaniem wyniku Grupy po czterech kwartałach 2006 roku kwotą 7 495 tys. zł.

7.2. Wynik finansowy Banku

Wyższy o 9 980 tys. zł. zysk netto w sprawozdaniu jednostkowym w stosunku do wyniku Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. jest efektem korekt konsolidacyjnych oraz przyjętej zasady rachunkowości w zakresie wyceny akcji i udziałów podmiotów zależnych i stowarzyszonych w sprawozdaniu jednostkowym. Akcje i udziały w jednostkowym sprawozdaniu ujmowane są zgodnie z MSR 39 p. 66 jako aktywa dostępne do sprzedaży według kosztu z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Zgodnie z MSR 39 p. 66 odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji kapitałowych ujmowanych według historycznej ceny nabycia nie są odwracane.

7.3. Aktywa i zobowiązania

Należności brutto od klientów

Na przestrzeni ostatnich miesięcy Grupa odnotowała wzrost portfela należności brutto od klientów. Wartość należności od klientów brutto na koniec IV kwartału 2007 roku zwiększyła się o 7,4% w stosunku do III kwartału 2007 roku i o 38,1% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Dynamiczny wzrost cechował zarówno portfel kredytów osób fizycznych jak i klientów korporacyjnych. Odnotowano szczególnie wysokie tempo sprzedaży kredytów mieszkaniowych.

Portfel inwestycyjnych papierów wartościowych

W IV kwartale 2007 roku wciąż utrzymywany był wysoki poziom portfeli inwestycyjnych papierów wartościowych, co wynika z rosnącego wolumenu zobowiązań wobec klientów, które zgodnie ze stosowaną polityką inwestowane są w dłużne papiery wartościowe.

Portfel depozytów klientów

Portfel depozytów klientów wzrósł na koniec 2007 roku o 8,1 % w porównaniu z końcem roku 2006 i zwiększył się o 0,7% w porównaniu ze stanem na koniec III kwartału 2007 roku.

7.4. Poprawa jakości portfela należności

Grupa w IV kwartale 2007 roku, podobnie jak w poprzednich okresach sprawozdawczych, kontynuowała proces ograniczania portfela należności nieregularnych poprzez efektywne działania restrukturyzacyjne oraz windykacyjne.

Na przestrzeni IV kwartału 2007 roku wartość portfela należności nieregularnych, tj. takich, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, obniżyła się o 20,9%, zaś na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy o 33,2%. W efekcie w IV kwartale 2007 roku wskaźnik jakości portfela należności brutto Grupy uległ poprawie o 2,3 p.p., natomiast w ciągu 12 miesięcy poprawił się o 6,9 p.p.

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 utrzymuje się na wysokim poziomie 69,3%.

w tys. zł	31.12.2007	30.09.2007	30.06.2007	31.03.2007	31.12.2006
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	16 312 565	14 804 758	12 973 110	11 622 847	10 932 092
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 143 619	1 445 160	1 536 387	1 635 961	1 711 751
Razem należności brutto od klientów	17 456 184	16 249 918	14 509 497	13 258 808	12 643 843
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	834 327	968 713	992 564	1 058 014	1 087 462
w tym: odpisy na utratę wartości należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	792 087	914 726	938 449	1 000 720	1 030 165
Razem należności netto od klientów	16 621 857	15 281 205	13 516 933	12 200 794	11 556 381
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	6,6%	8,9%	10,6%	12,3%	13,5%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	69,3%	63,3%	61,1%	61,2%	60,2%
Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami	4,8%	6,0%	6,8%	8,0%	8,6%

7.5. Współczynnik wypłacalności

Współczynnik wypłacalności został wyliczony zgodnie z obowiązującymi regulacjami Narodowego Banku Polskiego i wynosił 9,71% na dzień 31.12.2007 roku w porównaniu do 13,69% na dzień 31.12.2006 roku oraz do 10,65% na dzień 30.09.2007 roku.

7.6. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

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 Banku w tym segmencie jest wzbogacona produktami spółki Kredyt Lease oferującej kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych i nieruchomości, a także obrotu nieruchomościami.

Segment Detaliczny

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 Bank na własny rachunek jako aktywnego uczestnika na rynku pieniężnym (bony skarbowe i NBP), obligacji

(skarbowych oraz komercyjnych), walutowym oraz międzybankowym. W wyniku segmentu ujęto także wynik na transakcjach instrumentami pochodnymi: forward, FX swap, IRS, CIRS, FRA oraz opcje stopy procentowej i walutowe.

Segment Inwestycyjny

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

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

Zysk netto Grupy za 2007 rok w podziale na segmenty branżowe (podział wg sprawozdawczości zarządczej)

w tys. zł

	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	-10783	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	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	228 317	130 581	129 353	12 417	1 289	0	501 957
11. Podatek dochodowy							-111 418
12. Wynik netto							390 539

Zysk netto Grupy za 2006 rok w podziale na segmenty branżowe (podział wg sprawozdawczości zarządczej)

w tys. zł

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnątrzne)	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 (zewnątrzne)	-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	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	257 487	26 881	94 379	19 657	62 191	0	460 595
11. Podatek dochodowy							7 495
12. Wynik netto							468 090

7.7. Bankowość korporacyjna i SME

W niniejszym punkcie przedstawiono łączne dane dla klientów korporacyjnych oraz SME, z wyłączeniem instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych (dane dotyczące instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych zostały przedstawione w punkcie 7.8. w ramach „Bankowości detalicznej”).

w tys. zł	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 korporacyjni					
- kredyty w rachunku bieżącym	1 602 633	1 527 492	1 316 648	1 173 445	1 072 321
- kredyty terminowe*	5 433 141	5 212 200	4 883 930	4 652 829	4 544 514
- skupione wierzytelności	31 438	15 821	26 542	12 943	26 110
- zrealizowane gwarancje	9 393	5 374	18 959	18 324	30 660
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	345 330	329 063	287 932	235 128	192 416
Razem	7 421 935	7 089 950	6 534 011	6 092 669	5 866 021
Budżet					
- kredyty w rachunku bieżącym	932	3 563	11 602	6 360	3 464
- kredyty terminowe*	405 971	430 002	448 910	502 393	566 397
- skupione wierzytelności	10	17	17	17	19
Razem	406 913	433 582	460 529	508 770	569 880

* głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

Poniższa tabela przedstawia strukturę depozytów złożonych przez klientów korporacyjnych i SME na koniec poszczególnych kwartałów.

w tys. zł	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 korporacyjni					
- rachunki bieżące	2 483 669	2 364 537	2 258 108	2 050 810	2 030 289
- depozyty terminowe	2 240 212	1 965 605	2 850 344	2 104 985	1 932 326
- pozostałe	8 672	9 265	95 939	91 283	221 413
Razem	4 732 553	4 339 407	5 204 391	4 247 078	4 184 028
Budżet					
- rachunki bieżące	1 337 776	1 404 657	1 146 931	1 225 214	1 386 255
- depozyty terminowe	719 413	905 304	915 307	824 704	423 914
- pozostałe	0	0	0	0	74
Razem	2 057 189	2 309 961	2 062 239	2 049 918	1 810 243

7.8. Bankowość detaliczna

W niniejszym punkcie przedstawiono dane łączne dla osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych oraz instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych.

w tys. zł	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
- kredyty w rachunku bieżącym	594 784	613 780	569 433	542 189	523 371
- skupione wierzytelności	7 041	17 038	17 096	17 232	19 537
- kredyty terminowe*	1 073 564	1 046 045	1 011 880	986 039	985 457
- kredyty ratalne i gotówkowe	2 063 331	1 839 967	1 656 298	1 517 762	1 498 973
- kredyty mieszkaniowe	5 876 171	5 195 368	4 246 524	3 582 916	3 172 752
- zrealizowane gwarancje	1 519	1 681	1 637	1 620	1 602
- pozostałe należności	10 926	12 507	12 089	9 611	6 250
Razem	9 627 336	8 726 386	7 514 957	6 657 369	6 207 942

* głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne

Poniższa tabela przedstawia strukturę depozytów złożonych przez klientów detalicznych na koniec poszczególnych kwartałów.

w tys. zł	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
- rachunki bieżące	7 039 089	7 086 680	6 958 020	6 735 808	6 101 088
- depozyty terminowe	3 154 154	3 077 338	2 876 982	3 319 409	3 676 939
- pozostałe	105 653	150 276	46 278	46 016	34 965
Razem	10 298 896	10 314 294	9 881 280	10 101 233	9 812 992

Kredyty ratalne i gotówkowe

Sprzedaż kredytów i pożyczek detalicznych poprzez sieć dystrybucji spółki Żagiel w IV kwartale 2007 roku osiągnęła wartość 738 mln zł, co oznacza wzrost o 32,4% w porównaniu z III kwartałem 2007 roku i wzrost o 40,1 % w stosunku do IV kwartału 2006 roku. W porównaniu do III kwartału 2007 roku wzrosła liczba udzielonych kredytów z 263 tys. do 301 tys. w IV kwartale 2007, natomiast w porównaniu z IV kwartałem 2006 roku zaobserwowano wzrost o 11 tys. kredytów. Wartość portfela brutto w porównaniu do III kwartału 2007 roku wzrosła o 12,1 %, a w porównaniu do IV kwartału 2006 roku o 37,6 %.

w tys. zł	IV kwartał 2007	III kwartał 2007	II kwartał 2007	I kwartał 2007	IV kwartał 2006
Kredyty ratalne i gotówkowe					
Wartość portfela brutto na koniec kwartału, w tym:	2 063 331	1 839 967	1 656 298	1 517 762	1 498 973
Kredyty udzielone za pośrednictwem spółki Żagiel					
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	1 763 744	1 535 521	1 400 392	1 323 960	1 322 222
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	301	263	247	220	290
Wartość kredytów udzielonych w kwartale	737 748	557 257	480 733	402 980	526 670

Kredyty mieszkaniowe

W IV kwartale 2007 roku Bank udzielił 7,1 tys. kredytów mieszkaniowych na łączną kwotę 1.018 mln zł. Wartość brutto portfela kredytów mieszkaniowych w porównaniu do III kwartału 2007 roku wzrosła o 13,1%, a w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 85,2%.

w tys. zł	IV kwartał 2007	III kwartał 2007	II kwartał 2007	I kwartał 2007	IV kwartał 2006
Kredyty mieszkaniowe					
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	5 876 171	5 195 368	4 246 524	3 582 916	3 172 752
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	7,1	6,9	7,5	3,9	5,0
Wartość kredytów udzielonych w kwartale	1 017 598	1 092 845	1 247 959	532 176	659 395

Rachunki bieżące dla klientów indywidualnych

w tys. zł	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
Rachunki bieżące					
Wartość bilansowa na koniec kwartału	7 039 089	7 086 680	6 958 020	6 735 808	6 101 088
W tym ROR (*)					
Liczba (tys. szt.)	561	564	558	551	552
Wartość bilansowa	1 218 247	1 223 526	1 167 449	1 088 775	1 020 146
W tym Konto Oszczędnościowe (*)					
Liczba (tys. szt.)	311	298	283	261	237
Wartość bilansowa	4 385 666	4 516 583	4 482 363	4 370 142	3 864 597

(*) ROR oraz Konto Oszczędnościowe – dane dla osób prywatnych

Na dzień 31.12.2007 roku liczba ROR-ów była o 0,5% niższa od stanu na dzień 30.09.2007 roku oraz o 1,6% wyższa w stosunku do stanu na dzień 31.12.2006 roku. Wartość bilansowa ROR-ów dla klientów indywidualnych na koniec IV kwartału 2007 roku spadła w porównaniu do III kwartału 2007 roku o 0,4 %, a w porównaniu do IV kwartału 2006 roku wzrosła o 19,4 %.

Na koniec IV kwartału 2007 roku liczba kont oszczędnościowych zwiększyła się o 4,4% w stosunku do końca III kwartału 2007 roku i o 31,2% w stosunku do IV kwartału 2006 roku. Wartość zgromadzonych środków na koniec IV kwartału 2007 roku wyniosła prawie 4,4 mld zł, co oznacza spadek o 2,9% w stosunku do końca III kwartału 2007 roku oraz wzrost o 13,5% w stosunku do końca IV kwartału 2006 roku.

Karty kredytowe

Na koniec IV kwartału 2007 roku, w porównaniu do końca III kwartału 2007 roku wzrost liczby kart kredytowych wyniósł 21,7%, zaś w stosunku do końca IV kwartału 2006 roku, zanotowano wzrost o 73,2%.

w tys. szt.	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
Karty kredytowe (KB łącznie z Żagiel S.A.)	213	175	158	140	123

Elektroniczne kanały dystrybucji

Systematycznie rośnie liczba użytkowników korzystających z elektronicznych kanałów dystrybucji. Na dzień 31.12.2007 roku liczba użytkowników KB24 wynosiła 278 tys. W porównaniu ze stanem na 30.09.2007 roku ich liczba wzrosła o 4,9%, natomiast w porównaniu do stanu na koniec 31.12.2006 roku - o 21,9%. Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 wzrosła w porównaniu do III kwartału 2007 roku o 11,6%, a w porównaniu do IV kwartału 2006 roku o 27,8%.

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

Liczba placówek Banku

W czwartym kwartale 2007 roku kontynuowano program rozwoju sieci sprzedaży, w ramach którego zostały otwarte kolejne placówki.

w szt.	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
Placówki	381	367	363	352	336

7.9. Fundusze inwestycyjne i ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe

Łączna wartość aktywów netto funduszy (łącznie z niezarejestrowanymi) sprzedanych na dzień 31.12.2007 roku za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku wyniosła 3 629 450 tys. zł. W porównaniu do stanu na 30.09.2007 roku oznacza to spadek o 2,0 %, natomiast w porównaniu do 31.12.2006 roku wzrost o 18,5 %.

w tys. zł	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
Aktywa netto funduszy (łącznie z niezarejestrowanymi) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku	3 629 450	3 702 286	3 965 332	3 347 216	3 062 628
Aktywa netto funduszy (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku	3 572 284	3 695 336	3 248 864	3 214 130	3 007 849

Na koniec IV kwartału 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 3,49% udziału w rynku na koniec 2007 roku oraz dziewiątą pozycję wśród wszystkich towarzystw funduszy inwestycyjnych w Polsce.

IV kwartał 2007 roku był kolejnym okresem intensywnych prac nad rozwojem oferty produktowej KBC TFI. Na koniec IV kwartału 2007 roku KBC TFI S.A. zarządzało łącznie 30 funduszami inwestycyjnymi.

7.10. Emisja, wykup, spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W IV kwartale 2007 roku Bank nie emitował, nie dokonał wykupu ani spłaty kapitałowych papierów wartościowych.

8. Informacje dotyczące dywidendy

Dnia 05.06.2007 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 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.

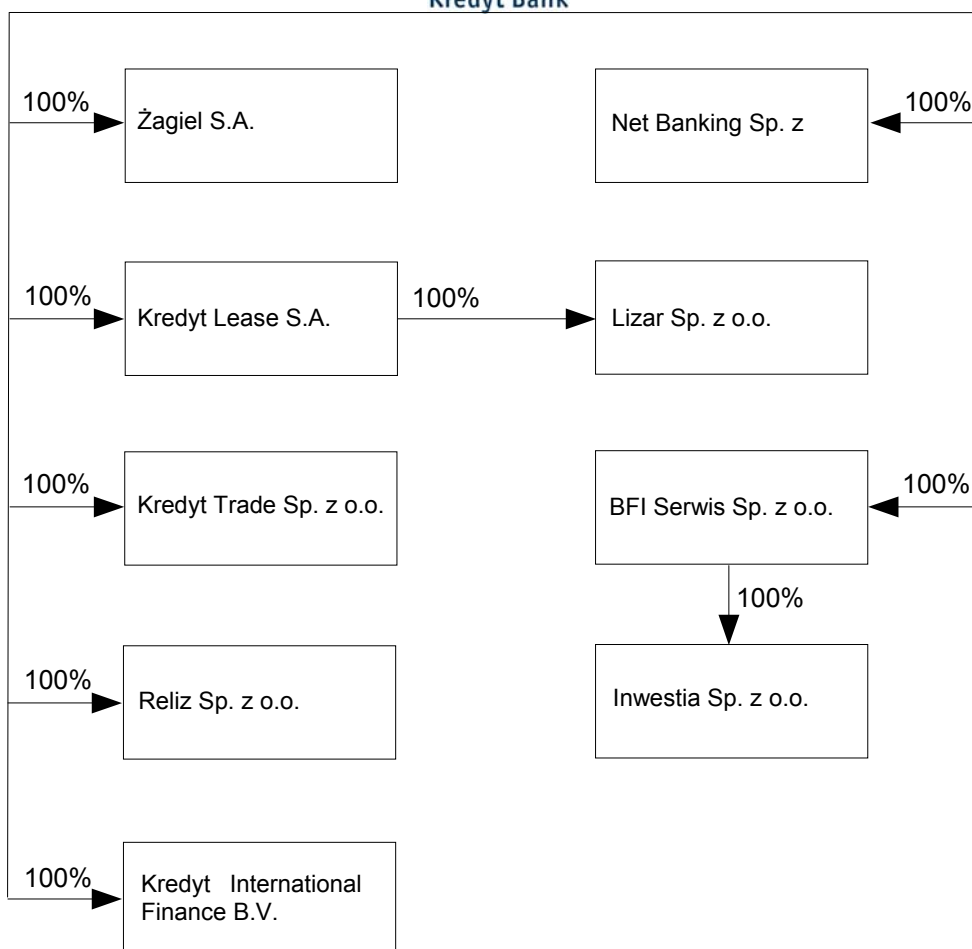
Wypłata dywidendy nastąpiła dnia 18.07.2007 roku.

9. Struktura Grupy

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. obejmuje samodzielne pod względem prawnym jednostki gospodarcze, których działalność gospodarcza 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 dzień 31.12.2007 roku.

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A.



Na dzień 31.12.2007 roku następujące spółki były objęte konsolidacją metodą pełną: Kredyt Lease S.A., Kredyt International Finance B.V, Kredyt Trade Sp. z o. o., Żagiel S.A. oraz Reliz Sp. z o.o.

Ze względu na nieistotność zakresu prowadzonej działalności operacyjnej oraz danych finansowych, Grupa nie dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych następujących podmiotów: Lizar Sp. z o.o., Net Banking Sp. z o.o., BFI Serwis Sp. z o.o. oraz Inwestia Sp. z o.o..

10. Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych i dane porównywalne

W IV kwartale 2007 roku Grupa nie dokonała żadnej istotnej zmiany do stosowanych zasad rachunkowości i metod przeprowadzania szacunków księgowych w stosunku do zasad i metod opisanych w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2006 roku.

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.

10.1. Klasyfikacja oraz wycena aktywów i zobowiązań finansowych

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.

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.

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 Bank 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.

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.

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.

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

Metoda efektywnej stopy procentowej

Od dnia 01.01 2005 roku, w wyniku przyjęcia metody wyceny aktywów i zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej, Grupa rozlicza w czasie do rachunku zysków i strat przychody i koszty z tytułu prowizji/opłat oraz niektóre koszty zewnętrzne związane z wycenianymi aktywami i zobowiązaniami finansowymi zgodnie z założeniami zdefiniowanymi w MSR 39.

Metodą zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Grupa wycenia następujące aktywa finansowe i zobowiązania finansowe:

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

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 należne bądź kasowe opłaty i przepływy płacone lub otrzymywane przez Bank w ramach umowy danego instrumentu, z wyłączeniem przyszłych możliwych strat kredytowych.

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

Natomiast sposób ujęcia 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.

Przychody i koszty z tytułu odsetek ujmowane są w rachunku zysków i strat według metody zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

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.

10.2. Utrata wartości aktywów 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.

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.

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.

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.

10.3. 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.

10.4. Nieruchomości inwestycyjne

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

10.5. Wartość firmy (goodwill)

Z dniem 01.01.2004 roku Grupa zaprzestała amortyzacji wartości firmy. Raz w roku Grupa przeprowadza test na utratę wartości firmy netto w oparciu o modele opracowane we współpracy z Głównym Akcjonariuszem Banku. Modele są zgodne z wytycznymi zawartymi w MSR/MSSF oraz bazują na ogólnie stosowanych zasadach wyceny inwestycji kapitałowych, m.in. uwzględniają dyskontowane przyszłe przepływy pieniężne.

10.6. Dane porównywalne

Dane porównywalne zamieszczone w niniejszym raporcie finansowym za poprzednie okresy sprawozdawcze, uwzględniają zmiany prezentacyjne wprowadzone do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2007 roku.

	Dane	Zmiany	Dane	Objaśnienia
	publikowane		porównywalne	
	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.

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

Zarząd Kredyt Banku S.A. informuje, że 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.

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

W porównaniu ze stanem na dzień 30.09.2007 roku zaprezentowanym w skonsolidowanym śródrocznym raporcie finansowym Grupy kapitał zakładowy Banku nie uległ zmianie, natomiast zmianie uległa struktura akcjonariatu.

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 wroście 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).

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 oraz na dzień publikacji niniejszego raportu.

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

13. Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 14.02.2008 roku, w stosunku do stanu na dzień publikacji skonsolidowanego raportu finansowego za III kwartał 2007 roku, nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji Banku i jednostek Grupy przez osoby pełniące funkcję Członków Zarządu Banku oraz Członków Rady Nadzorczej Banku.

	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				
Ronald Richardson	5 000	25	0	0
Członkowie Rady Nadzorczej				
Marek Michałowski	1 000	5	0	0

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

W IV kwartale 2007 roku zarówno Bank jak i jego spółki zależne nie były stroną w żadnym postępowaniu toczącym się przed sądem lub organem administracji publicznej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku (emitenta).

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

14.1. Postępowania, w których Bank jest powodem

W związku z niekorzystnym dla Banku zakończeniem sporu sądowego z Inspektoriatem 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.

14.2. Postępowania, w których jest 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 postanowił odroczyć rozprawę na dzień 25.02.2008 roku.

- 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.

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

15. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi

W IV kwartale 2007 roku nie miały miejsca znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi, których łączna wartość w okresie od początku roku obrotowego stanowiła lub przekroczyła równowartość w złotych kwoty 500 tys. euro, a których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

16. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

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.

17. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta

Nie występują dodatkowe informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta.

18. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Zarząd Banku nie publikuje prognoz finansowych.

19. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału

Zdaniem Zarządu Banku na wyniki osiągane w 2008 roku nie będą miały wpływu inne zdarzenia, niż wynikające z bieżącej działalności Banku i spółek Grupy.

20. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A.

20.1. Rachunek zysków i strat

w tys. zł	IV kwartał 2007	Cztery kwartały 2007	IV kwartał 2006	Cztery kwartały 2006
	okres od 01.10.2007 do 31.12.2007	okres od 01.01.2007 do 31.12.2007	okres od 01.10.2006 do 31.12.2006	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	418 310	1 491 448	319 373	1 235 154
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-215 304	-729 158	-146 778	-564 047
Wynik z tytułu odsetek	203 006	762 290	172 595	671 107
Przychody z tytułu opłat i prowizji	94 800	366 150	86 690	299 994
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-6 470	-58 135	-7 684	-31 872
Wynik z tytułu opłat i prowizji	88 330	308 015	79 006	268 122
Przychody z tytułu dywidend	0	7 977	0	1 027
Wynik na działalności handlowej	64 041	178 979	38 822	134 536
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-1 870	-3 619	663	-52
Wynik na działalności inwestycyjnej	1 044	4 533	7 928	11 768
Wynik na sprzedaży wierzytelności	31 420	52 506	1 720	123 026
Pozostałe przychody operacyjne	17 376	43 343	12 738	43 291
Przychody operacyjne ogółem	403 347	1 354 024	313 472	1 252 825
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-226 344	-823 168	-228 899	-814 643
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-23 188	17 789	-1 520	32 181
Pozostałe koszty operacyjne	-13 300	-36 443	-14 990	-43 482
Koszty operacyjne ogółem	-262 832	-841 822	-245 409	-825 944
Wynik na działalności operacyjnej	140 515	512 202	68 063	426 881
Zysk brutto	140 515	512 202	68 063	426 881
Podatek dochodowy	-31 493	-111 683	10 702	10 562
Zysk netto z działalności gospodarczej	109 022	400 519	78 765	437 443
Zysk netto	109 022	400 519	78 765	437 443
Z tego:				
Przypadający na akcjonariuszy Banku	109 022	400 519	78 765	437 443
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,40	1,47	0,29	1,61

20.2. Bilans

<i>w tys. zł</i>	31.12.2007	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2006
Aktywa				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	611 672	973 576	640 722	417 848
Należności od banków brutto	2 456 349	4 323 821	2 205 291	2 753 542
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 260	-2 260	-2 753	-2 894
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	448 499	233 493	612 912	245 548
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	495 095	308 779	297 427	231 534
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	34 025	24 080	3 403	1 032
Należności od klientów brutto	17 738 052	16 495 935	12 914 172	12 900 526
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-839 724	-948 748	-1 100 617	-1 687 686
Inwestycyjne papiery wartościowe:	5 478 269	5 482 025	5 902 663	6 957 079
- dostępne do sprzedaży	3 433 103	3 420 369	3 453 890	4 291 764
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 045 166	2 061 656	2 448 773	2 665 315
Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	73 876	73 835	73 831	73 829
Rzeczowe aktywa trwałe	343 438	323 239	325 050	298 458
Wartości niematerialne	65 425	63 780	84 394	86 391
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	124 062	119 238	137 123	113 772
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	15 393	5 858
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	767	1 270	10 571	10 571
Inne aktywa	74 984	87 291	87 616	87 554
Aktywa razem	27 068 504	27 535 274	22 203 795	22 491 930

w tys. zł	31.12.2007	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2006
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 101 661	2 078	1 990	2 365
Zobowiązania wobec banków	5 271 449	6 833 515	2 164 826	2 650 463
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	474 370	268 994	296 474	224 955
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	44 178	18 775	554	0
Zobowiązania wobec klientów	17 180 731	17 010 007	15 875 333	15 703 022
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	50 126	500 151	1 053 928	1 301 268
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	7 136	1 317	0	0
Rezerwy	105 724	102 692	98 775	45 211
Pozostałe zobowiązania	249 217	222 436	251 107	184 445
Zobowiązania podporządkowane	394 235	415 676	421 619	438 304
Zobowiązania razem	24 834 649	25 356 866	20 164 052	20 550 033
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	381 718	381 718	104 789	104 789
Kapitał z aktualizacji wyceny	-87 618	-34 043	18 275	-806
Kapitał rezerwowy	180 942	180 942	120 942	120 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	0	0	0
Zysk netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	400 519	291 497	437 443	358 678
Kapitał własny razem	2 233 855	2 178 408	2 039 743	1 941 897
Zobowiązania i kapitał własny razem	27 068 504	27 535 274	22 203 795	22 491 930
Współczynnik wypłacalności (w %)	9,63	10,55	13,45	13,78
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,22	8,02	7,51	7,15

20.3. Pozycje pozabilansowe

<i>w tys. zł</i>	31.12.2007	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2006
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	8 254 147	7 090 323	5 207 977	5 423 748
Zobowiązania udzielone:	6 030 093	5 851 229	4 706 170	5 027 467
- finansowe	4 410 804	4 244 718	3 497 903	3 614 372
- gwarancyjne	1 619 289	1 606 511	1 208 267	1 413 095
Zobowiązania otrzymane:	2 224 054	1 239 094	501 807	396 281
- finansowe	902 441	670 002	205 139	70 867
- gwarancyjne	1 321 613	569 092	296 668	325 414
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	218 165 219	170 301 827	138 370 817	116 462 237
Pozostałe	3 300 837	3 181 172	3 153 678	3 052 825
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	3 300 837	3 181 172	3 153 178	3 052 825
- pozostałe	0	0	500	0

20.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2007 - 31.12.2007 roku

<i>w tys. Zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2007	1 358 294	104 789	18 275	120 942	437 443	0	2 039 743
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-89 091				-89 091
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-41 641				-41 641
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			24 839				24 839
Zysk netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-105 893				-105 893
Wynik netto bieżącego okresu			0			400 519	400 519
Ujęte przychody i koszty łącznie			-105 893			400 519	294 626
Odpis z zysku z lat ubiegłych		276 929		60 000	-336 929		0
Wypłata dywidendy					-100 514		-100 514
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2007	1 358 294	381 718	-87 618	180 942	0	400 519	2 233 855

Zmiany w okresie 01.01.2006 - 31.12.2006 roku

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwy z lat ubiegłych	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu stan na 01.01.2006	1 358 294	0	15 928	120 942	164 554	0	1 659 718
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			1 972				1 972
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			1 195				1 195
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-820				-820
Zysk netto ujęty bezpośrednio w kapitale			2 347				2 347
Wynik netto bieżącego okresu			0			437 443	437 443
Ujęte przychody i koszty łącznie			2 347			437 443	439 790
Odpis z zysku z lat ubiegłych		104 789			-104 789		0
Wypłata dywidendy					-59 765		-59 765
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2006	1 358 294	104 789	18 275	120 942	0	437 443	2 039 743

20.5. Rachunek przepływów pieniężnych

W tys. zł	IV kwartał 2007	Cztery kwartały 2007	IV kwartał 2006	Cztery kwartały 2006
	okres od 01.10.2007 do 31.12.2007	okres od 01.01.2007 do 31.12.2007	okres od 01.10.2006 do 31.12.2006	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk netto	109 022	400 519	78 765	437 443
Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej	-2 798 389	-2 039 274	-1 334 343	-666 310
Bieżący i odroczony dochód (koszt) podatkowy ujęty w wyniku finansowym	31 493	111 683	-10 702	-10 562
Niezrealizowane zyski (straty) z różnic kursowych	-65 032	-83 803	-36 948	-8 995
Działalność inwestycyjna i finansowa	-104 905	-304 421	-560 179	-1 338 875
Amortyzacja	22 659	91 270	22 387	99 515
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	-105 158	-253 725	-565 028	-1 192 959
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	0	-7 977	0	-1 027
Odsetki	-19 969	-136 196	-72 121	-265 643
Zmiana stanu rezerw	3 032	6 949	53 564	21 703
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-5 469	-4 742	1 019	-464
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)	-1 309 637	-4 704 766	-284 553	-843 021
Zmiana stanu należności od banków	342 839	199 148	164 564	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	-381 630	-14 517	-432 611	-206 134
Zmiana stanu należności brutto od klientów	-1 242 117	-4 823 880	-13 646	-711 898
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	-18 853	-50 657	23 628	25 276
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-9 876	-14 860	-26 488	30 032
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	-1 350 308	2 942 033	-441 961	1 535 143
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	1 099 583	1 099 671	-375	1 990
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-2 409 268	1 339 042	-444 298	-387 678
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych	205 376	177 896	71 519	76 319
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	170 724	1 305 398	172 311	1 206 373
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-450 025	-1 003 802	-247 340	685 227
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	33 302	23 828	6 222	-47 088
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 689 367	-1 638 755	-1 255 578	-228 867

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał 2007 okres od 01.10.2007 do 31.12.2007	Cztery kwartały 2007 okres od 01.01.2007 do 31.12.2007	IV kwartał 2006 okres od 01.10.2006 do 31.12.2006	Cztery kwartały 2006 okres od 01.01.2006 do 31.12.2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	81 056	2 737 350	6 713 970	42 816 200
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3 239	3 551	73	323
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży (spółki zależne i stowarzyszone)	0	0	0	17 012
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	6 433	2 503 086	6 625 052	42 556 989
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	0	7 977	0	1 027
Odsetki otrzymane	71 384	222 736	88 845	240 849
Wydatki	-152 064	-2 331 897	-5 602 414	-41 764 084
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-49 094	-101 659	-30 967	-86 432
Nabycie udziałów w inwestycjach kapitałowych klasyfikowanych jako inwestycje dostępne do sprzedaży	-45	-50	-25	-50
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-102 925	-2 230 188	-5 571 422	-41 677 602
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	-71 008	405 453	1 111 556	1 052 116
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy	904 442	1 846 441	0	0
Wpływy z tytułu otrzymanych pożyczek/kredytów	904 442	1 846 441	0	0
Wydatki	-30 604	-191 983	-16 791	-803 313
Splata zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	-157 605
Dywidendy wypłacone	0	-100 514	0	-59 765
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów	0	0	0	-95 454
Wykup obligacji z emisji własnej	0	0	0	-400 000
Inne wydatki z działalności finansowej	-30 604	-91 469	-16 791	-90 489
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	873 838	1 654 458	-16 791	-803 313
Zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 886 537	421 156	-160 813	19 936
Środki pieniężne na początek okresu	4 576 430	2 268 737	2 541 372	2 248 801
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 689 893	2 689 893	2 380 559	2 268 737
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	635 061	635 061	537 194	537 194

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data	14.02.2008	Ronald Richardson	Prezes Zarządu
data	14.02.2008	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu
data	14.02.2008	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu
data	14.02.2008	Michał Oziębło	Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data	14.02.2008	Maria Beata Kucińska	Główny Księgowy Banku
------	------------	----------------------	-----------------------	-------