



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

Spis treści

1. Podstawy sporządzania raportu	3
2. Sytuacja finansowa Grupy na koniec II kwartału 2007 roku.....	3
3. Informacje dotyczące dywidendy.....	17
4. Struktura Grupy	18
5. Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych i dane porównywalne	19
6. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu	28
7. Informacje o akcjonariuszach posiadających ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym oraz w głosach na WZA	28
8. Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	28
9. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej.....	29
10. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi	31
11. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	31
12. 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.....	32
13. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	32
14. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału.....	32

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego śródrocznego raportu finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonego za II kwartał 2007 roku

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

2. Sytuacja finansowa Grupy na koniec II kwartału 2007 roku

Wypracowany przez Grupę w I półroczu 2007 roku zysk netto w kwocie 181,6 mln zł stanowi potwierdzenie faktu, że przyjęta przez Zarząd strategia rozwoju wybranych obszarów biznesowych oraz ciągła restrukturyzacja działalności operacyjnej i aktywów przynosi wymierne efekty.

2.1. Wynik finansowy

Zysk netto i brutto Grupy

W I półroczu 2007 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 181 621 tys. zł w porównaniu z zyskiem netto na poziomie 296 403 tys. zł wypracowanym w I półroczu 2006 roku. Zysk brutto w I połowie 2007 roku wyniósł 230 872 tys. zł w porównaniu z zyskiem brutto w wysokości 289 119 tys. zł osiągniętym za I półrocze 2006 roku.

Obniżenie poziomu zysku brutto w I półroczu 2007 roku w porównaniu z I półroczem 2006 roku, wynikało głównie z przeprowadzenia w II kwartale 2006 roku transakcji sprzedaży wierzytelności. Łączny wynik na sprzedaży wierzytelności wyniósł wówczas 145 388 tys. zł. Niższy zysk netto za I półrocze 2007 roku w porównaniu do I półrocza 2006 roku związany jest także z obciążeniem wyniku

za I półrocze 2007 roku podatkiem dochodowym w kwocie 49 251 tys. zł, w porównaniu z uznaniem wyniku za I półrocze 2006 roku kwotą 7 284 tys. zł.

We wszystkich pozostałych kategoriach przychodów operacyjnych w I połowie 2007 roku w porównaniu do I połowy 2006 roku odnotowany został wzrost, co jest wynikiem utrzymywania się rosnącej aktywności biznesowej.

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

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2007	Dwa kwartały 2007	II kwartał 2006	Dwa kwartały 2006
Wynik z tytułu odsetek	207 827	406 547	185 346	392 961
Wynik z tytułu opłat i prowizji	85 889	149 425	61 605	121 408
Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej *	37 467	77 022	36 163	65 582
Wynik na sprzedaży wierzytelności	3 357	11 313	145 388	145 388
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	6 919	15 431	1 427	8 813
Przychody ogółem	341 459	659 738	429 929	734 152
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-238 071	-453 895	-218 665	-437 732
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	22 935	22 560	-4 609	-8 857
Zysk brutto **	127 651	229 731	207 405	288 313
Podatek dochodowy	-27 752	-49 251	472	7 284
Zysk netto	99 869	181 621	208 245	296 403

* W tym wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających.

** Zestawienie nie uwzględnia udziałów w zyskach jednostek stowarzyszonych.

Wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w I półroczu 2007 roku wyniósł 406 547 tys. zł, co oznacza, że był o 3,5% wyższy od wyniku osiągniętego w I półroczu 2006 roku.

Wynik z tytułu opłat i prowizji w I półroczu 2007 wyniósł 149 425 tys. zł i był wyższy o 23,1% od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Na wyższe wyniki z tytułu odsetek, opłat i prowizji bezpośrednie przełożenie miał wzrost portfela kredytowego oraz depozytów od klientów.

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej łącznie z wynikiem na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających w I półroczu 2007 roku wyniósł 77 022 tys. zł w porównaniu do wyniku 65 582 tys. zł wypracowanego w analogicznym okresie 2006 roku.

Wynik ten obejmuje rezultaty uzyskane na działalności handlowej oraz na działalności inwestycyjnej z tytułu sprzedaży akcji Stalexportu z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży.

Na dzień 30.06.2007 roku Grupa stosowała:

- rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej portfela obligacji o wartości nominalnej 25 389 tys. zł,
- rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych:
 - portfela obligacji o wartości nominalnej 186 000 tys. zł;
 - portfela kredytów o wartości nominalnej 1 000 000 tys. zł.

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 na sprzedaży wierzytelności w I połowie 2006 roku wyniósł 145 388 tys. zł. w porównaniu do wyniku 11 313 tys. zł. osiągniętego w I połowie roku 2007. W I połowie 2007 roku Grupa nie dokonywała znaczących, jednorazowych transakcji sprzedaży wierzytelności.

Koszty funkcjonowania

Koszty funkcjonowania Grupy po I półroczu 2007 roku wyniosły 453 895 tys. zł i w porównaniu z analogicznym okresem 2006 roku ukształtowały się na wyższym poziomie o 3,7%.

Największy wzrost został odnotowany w kosztach wynagrodzeń oraz świadczeń socjalnych. Po I półroczu 2007 roku koszty pracownicze wzrosły o 11,2% w stosunku do I półrocza 2006 roku, co jest

wynikiem realizowanej aktywnej polityki kadrowej ukierunkowanej przede wszystkim na wsparcie działań sprzedażowych poprzez systemy premiowe i nagrody za realizację celów sprzedażowych.

Wskaźnik koszty do dochodów

Wskaźnik koszty do dochodów za I półrocze 2007 roku wyniósł 68,7%, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu 2006 roku o 9,1 p.p. Na niższy poziom wskaźnika osiągniętego w I połowie 2006 roku wpływ miał wynik na transakcji sprzedaży wierzytelności.

w %	II kwartał 2007	Dwa kwartały 2007	II kwartał	Dwa kwartały 2006
Wskaźnik koszty do dochodów	69,5%	68,7%	50,8%	59,6%

Odpisy na utratę wartości należności kredytowych i innych aktywów oraz rezerw

Na koniec I połowy 2007 roku Grupa uzyskała dodatnie saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w wysokości 22 560 tys. zł. Rozwiązania rezerw były skutkiem m.in. skutecznych działań restrukturyzacyjnych i windykacyjnych dotyczących należności nieregularnych.

Podatek dochodowy od osób prawnych

W Banku na koniec I półrocza 2007 roku podatek dochodowy od osób prawnych ukształtował się na poziomie 52 986 tys. zł. Bank osiągnął dodatnią podstawę opodatkowania, co poskutkowało odprowadzeniem podatku bieżącego w kwocie 43 905 tys. zł. Jednocześnie podatek odroczony obciążył wynik finansowy Banku w kwocie 9 081 tys. zł. Łączne obciążenie z tytułu podatku dochodowego w Grupie w I półroczu 2007 roku wyniosło 49 251 tys. zł. w porównaniu z uznaniem wyniku Grupy w I półroczu 2006 roku kwotą 7 284 tys. zł.

2.2. Jednostkowy wynik finansowy Banku

Różnica między jednostkowym i skonsolidowanym zyskiem netto w wysokości 1 717 tys. zł jest efektem przyjętej zasady rachunkowości w zakresie wyceny akcji i udziałów podmiotów zależnych i stowarzyszonych w sprawozdaniu jednostkowym. Akcje i udziały w jednostkowym sprawozdaniu ujmowane są jako aktywa dostępne do sprzedaży według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, natomiast bez uwzględnienia nadwyżki wartości aktywów netto w stosunku do ich ceny nabycia. Zgodnie z MSR 39 odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji kapitałowych ujmowanych według historycznej ceny nabycia nie są odwracane. W związku z powyższym wzrost wartości aktywów netto spółek zależnych nie ma odzwierciedlenia w wycenie ich akcji w sprawozdaniu jednostkowym.

2.3. 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 II kwartału 2007 roku zwiększyła się o 9,4% w stosunku do I kwartału 2007 roku i o 18,9% 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 II 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 w I półroczu 2007 roku o 16,6 % w porównaniu z I półroczem 2006 roku i o 4,6% w porównaniu z I kwartałem 2007 roku.

2.4. Poprawa jakości portfela należności

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

Na przestrzeni II kwartału 2007 roku wartość portfela należności nieregularnych, tj. takich, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, obniżyła się o 6,1%, na przestrzeni I półrocza o 10,2% zaś na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy o 41,2%. W efekcie w II kwartale 2007 roku wskaźnik jakości portfela należności brutto Grupy uległ poprawie o 1,7 p.p., natomiast na przestrzeni I półrocza poprawił się o 2,9 p.p., a w ciągu 12 miesięcy poprawił się o 10,8 p.p.

Zgodnie z metodą prezentacji jakości portfela należności kredytowych stosowaną w Grupie KBC z portfela kredytów, dla których zidentyfikowano przesłanki do utraty wartości wyodrębnione zostały kredyty niepracujące (non-performing loans - NPL), które są definiowane jako kredyty z opóźnieniem w spłacie odsetek lub kapitału przekraczającej 90 dni.

W II kwartale 2007 roku wskaźnik jakości portfela NPL Grupy poprawił się o 0,7 p.p., zaś w ciągu ostatnich 6 miesięcy uległ poprawie o 1,7 p.p. a w ciągu roku o 6,6 p.p.

Grupa przeprowadzając szacunki ryzyka kredytowego w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfeli należności, kieruje się nadrzędną zasadą ostrożnej wyceny. Na dzień 30.06.2007 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości utrzymuje się na wysokim poziomie 61,1%, natomiast wskaźnik pokrycia dla NPL wyniósł 76,7%.

w tys. zł	30.06.2007	31.03.2007	31.12.2006	30.06.2006
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	12 973 110	11 622 847	10 932 092	9 588 227
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 536 387	1 635 961	1 711 751	2 613 819
w tym: NPL	1 069 625	1 077 649	1 149 714	1 708 284
Razem należności brutto od klientów	14 509 497	13 258 808	12 643 843	12 202 046
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	992 564	1 058 014	1 087 462	1 774 758
w tym:				
odpisy na utratę wartości należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości	938 449	1 000 720	1 030 165	1 726 513
w tym:				
odpisy na utratę wartości NPL	820 447	825 491	850 551	1 354 248
Razem należności netto od klientów	13 516 933	12 200 794	11 556 381	10 427 288
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	10,6%	12,3%	13,5%	21,4%
Udział NPL w należnościach brutto ogółem	7,4%	8,1%	9,1%	14,0%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	61,1%	61,2%	60,2%	66,1%
Pokrycie NPL odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	76,7%	76,6%	74,0%	79,3%
Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami	6,8%	8,0%	8,6%	14,5%

2.5. Współczynnik wypłacalności

Współczynnik wypłacalności został wyliczony zgodnie z obowiązującymi regulacjami Narodowego Banku Polskiego i wynosił 11,29% na dzień 30.06.2007 roku w porównaniu do 15,96% na dzień 30.06.2006 roku oraz do 13,56% na dzień 31.03.2007 roku.

2.6. 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 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 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 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 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. Koszty i przychody, których nie można racjonalnie przyporządkować prezentowane są w pozycjach „nieprzypisane koszty” i „nieprzypisane przychody”.

Zysk netto Grupy za dwa kwartały 2007 roku w podziale na segmenty branżowe

w tys. zł

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnątrzne)	243 211	491 275	261 832	37 452	19 248	-31 164	1 021 854
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	97 919	259 053	259 341	0	7	-616 320	0
3. Przychody segmentu ogółem	341 130	750 328	521 173	37 452	19 255	-647 484	1 021 854
4. Koszty segmentu (zewnątrzne)	-79 893	-223 041	-109 676	-23 420	-11 842	31 164	-416 708
4a. Koszty alokowane	-55 269	-321 193	-5 026	-670	-15 817	0	-397 975
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-125 687	-126 954	-356 979	-2 356	-4344	616 320	0
6. Koszty segmentu ogółem	-260 849	-671 188	-471 681	-26 446	-32 003	647 484	-814 683
7. Wynik segmentu	80 281	79 140	49 492	11 006	-12 748	0	207 171
8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	60 880	-35 119	0	-3 201	0	0	22 560
9. Udział segmentu w zyskach jednostek stowarzyszonych	0	0	0	1 141	0	0	1 141
10. Wynik segmentu	141 161	44 021	49 492	8 946	-12 748	0	230 872
11. Podatek dochodowy							-49 251
12. Wynik netto							181 621

Zysk netto Grupy za dwa kwartały 2006 roku w podziale na segmenty branżowe

w tys. zł

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

2.7. Bankowość korporacyjna

W II kwartale 2007 roku kontynuowano działania promujące usługi oferowane przez Bank. Kampania miała na celu zwiększenie udziałów Banku w segmencie klientów korporacyjnych oraz umocnienie wizerunku Banku jako banku łatwo dostępnego i oferującego najwyższy poziom usług, który kompleksowo obsługuje duże firmy. W efekcie przeprowadzanych kampanii portfel kredytowy klientów korporacyjnych stabilnie wzrastał na przestrzeni 2006 roku oraz I połowy 2007 roku.

w tys. zł	II kwartał 2007	I kwartał 2007	IV kwartał 2006	III kwartał 2006	II kwartał 2006
Wartość brutto portfela kredytów pracujących na koniec kwartału (*)	5 637 176	5 075 270	4 829 965	4 727 777	4 322 769

(*)Klienci korporacyjni zgodnie z podziałem wykorzystywanym w sprawozdawczości zarządczej

Na przestrzeni 2006 roku i I połowy 2007 roku obserwuje się wzrost depozytów od klientów korporacyjnych. Wzrost w II kwartale 2007 roku związany jest szczególnie z przedpłatami na zakup jednostek funduszy inwestycyjnych znajdujących się w procesie rejestracji.

w tys. zł	Stan na 30.06.2007	Stan na 31.03.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006
- w rachunku bieżącym	2 258 001	2 050 775	2 030 284	2 230 946	1 864 383
- depozyty terminowe	2 842 530	2 097 642	1 926 611	1 687 171	1 685 718
Razem (*)	5 100 531	4 148 417	3 956 895	3 918 117	3 550 101

(*)Klienci korporacyjni zgodnie z podziałem wykorzystywanym w sprawozdawczości finansowej. Pozycja nie zawiera: zobowiązań wobec przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych, podmiotów sektora budżetowego oraz odsetek.

2.8. Bankowość detaliczna i SME

Kredyty ratalne i pożyczki gotówkowe

Sprzedaż kredytów i pożyczek detalicznych poprzez sieć dystrybucji spółki Żagiel w II kwartale 2007 roku osiągnęła wartość 481 mln zł, co oznacza wzrost o 19,3% w porównaniu z I kwartałem 2007 roku i wzrost o 22,5 % w stosunku do II kwartału 2006 roku. W porównaniu do I kwartału 2007 roku wzrosła liczba udzielonych kredytów z 220 tys. do 247 tys. w II kwartale 2007, natomiast w porównaniu z II kwartałem 2006 roku zaobserwowano wzrost o 16 tys. kredytów. Natomiast wartość portfela brutto w porównaniu do I kwartału 2007 roku wzrosła o 5,8 %, a w porównaniu do II kwartału 2006 roku o 21,2 %.

w tys. zł	II kwartał 2007	I kwartał 2007	IV kwartał 2006	III kwartał 2006	II kwartał 2006
Żagiel - kredyty ratalne i gotówkowe (*)					
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	247	220	290	237	231
Wartość kredytów udzielonych w kwartale	480 733	402 980	526 670	416 249	392 305
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	1 400 392	1 323 960	1 322 222	1 176 830	1 155 833

(*)Kredyty ratalne i gotówkowe zgodnie z podziałem wykorzystywanym w sprawozdawczości zarządczej

Kredyty mieszkaniowe

W II kwartale 2007 roku Bank udzielił 7,5 tys. kredytów mieszkaniowych na łączną kwotę 1 248 mln zł. co oznacza ponad dwukrotny przyrost w ujęciu wartościowym w porównaniu z I kwartałem 2007 roku i poszczególnymi kwartałami 2006 roku. Wartość brutto portfela kredytów mieszkaniowych w porównaniu do I kwartału 2007 wzrosła o 18,5%, a w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 66,9%.

w tys. zł	II kwartał 2007	I kwartał 2007	IV kwartał 2006	III kwartał 2006	II kwartał 2006
Kredyty mieszkaniowe					
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	7,5	3,9	5,0	4,3	4,3
Wartość kredytów udzielonych w kwartale	1 247 959	532 176	659 395	526 971	535 224
Wartość portfela brutto na koniec kwartału (*)	4 233 672	3 573 239	3 163 274	2 855 240	2 536 025

(*) Kredyty mieszkaniowe zgodnie z podziałem wykorzystywanym w sprawozdawczości finansowej. Pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych

Rachunki bieżące dla klientów indywidualnych

Na dzień 30.06.2007 roku liczba rachunków bieżących była o 1,3% wyższa od stanu na dzień 31.03.2007 roku oraz o 4,5% wyższa w stosunku do stanu na dzień 30.06.2006 roku. Wartość bilansowa rachunków bieżących dla klientów indywidualnych wzrosła w porównaniu do I kwartału 2007 roku o 7,2 %, a w porównaniu do II kwartału 2006 roku o 27,7 %.

w tys. zł	Stan na 30.06.2007	Stan na 31.03.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006
ROR					
Liczba (tys. szt.)	558	551	552	543	534
Wartość bilansowa (*)	1 167 449	1 088 775	1 020 146	938 845	914 055

(*)ROR zgodnie z podziałem wykorzystywanym w sprawozdawczości zarządczej

Konta Oszczędnościowe dla klientów indywidualnych

Na koniec II kwartału 2007 roku liczba kont oszczędnościowych zwiększyła się o 8,4% w stosunku do końca I kwartału 2007 roku i o 48,2% w stosunku do analogicznego okresu 2006 roku.

Wartość zgromadzonych środków na koniec II kwartału 2007 roku wyniosła prawie 4,5 mld zł, co oznacza wzrost o 2,6% w stosunku do końca I kwartału 2007 roku oraz wzrost o 69,0% w stosunku do końca II kwartału 2006 roku.

w tys. zł	Stan na 30.06.2007	Stan na 31.03.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006
Konto Oszczędnościowe					
Liczba (tys. szt.)	283	261	237	214	191
Wartość bilansowa(*)	4 482 363	4 370 142	3 864 597	3 239 578	2 651 620

(*)Konto oszczędnościowe zgodnie z podziałem wykorzystywanym w sprawozdawczości zarządczej

Karty kredytowe

Na koniec II kwartału 2007 roku, w porównaniu do końca I kwartału 2007 roku wzrost liczby kart kredytowych wyniósł 12,9%, zaś w stosunku do końca II kwartału 2006 roku, zanotowano wzrost o 75,6%.

w tys. szt.	Stan na 30.06.2007	Stan na 31.03.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006
Karty kredytowe (KB łącznie z Żaglem)	158	140	123	104	90

Elektroniczne kanały dystrybucji

Systematycznie rośnie liczba użytkowników korzystających z elektronicznych kanałów dystrybucji. Na dzień 30.06.2007 roku liczba użytkowników KB24 wynosiła 252 tys. W porównaniu ze stanem na 31.03.2007 roku ich liczba wzrosła o 5,0%, natomiast w porównaniu do stanu na koniec 30.06.2006 roku wzrosła o 26,0 %. Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 wzrosła w porównaniu do I kwartału 2007 roku o 4,3 %, a w porównaniu do II kwartału 2006 roku o 34,4 %.

w tys.	Stan na 30.06.2007	Stan na 31.03.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006
Liczba użytkowników KB24	252	240	228	213	200
Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 w kwartale	2 892	2 774	2 614	2 223	2 152

Oferta dla małych i średnich przedsiębiorstw

Na koniec II kwartału 2007 roku, wartość kredytów udzielonych małym i średnim przedsiębiorstwom wzrosła o 8,5% w porównaniu do końca I kwartału 2007 roku i o 28,1% w stosunku do II kwartału 2006 roku. Wartość środków na rachunkach bieżących klientów SME na koniec II kwartału 2007 roku była wyższa w stosunku do analogicznego okresu 2006 roku o 24,0%, a w porównaniu do I kwartału 2007 roku wyższa o 7,4%.

w tys. zł	Stan na 30.06.2007	Stan na 31.03.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006
Kredyty dla małych i średnich przedsiębiorstw (*)	766 309	706 287	645 543	631 641	598 372
Rachunki bieżące dla małych i średnich przedsiębiorstw (*)	1 270 902	1 183 643	1 241 458	1 110 699	1 024 600

(*)Zgodnie z podziałem wykorzystywanym w sprawozdawczości zarządczej

Liczba placówek Banku

W I półroczu 2007 roku kontynuowano program rozwoju sieci sprzedaży w ramach którego zostały otwarte kolejne placówki.

w szt.	Stan na 30.06.2007	Stan na 31.03.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006
Placówki	363	352	336	333	332

2.9. Fundusze inwestycyjne i ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe

Łączna wartość aktywów netto funduszy (łącznie z niezarejestrowanymi) sprzedanych na dzień 30.06.2007 roku za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku wyniosła 3 965 332 tys. zł. W porównaniu do stanu na 31.03.2007 roku oznacza to wzrost o 18,5%, natomiast w porównaniu do 30.06.2006 kwartału roku wzrost o 75,2%.

w tys. zł	Stan na 30.06.2007	Stan na 31.03.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006
Aktywa netto funduszy (łącznie z niezarejestrowanymi) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku	3 965 332	3 347 216	3 062 628	2 718 009	2 263 576
Aktywa netto funduszy (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku	3 248 864	3 214 130	3 007 849	2 677 790	2 263 576

Na koniec II kwartału 2007 roku KBC TFI zarządzało aktywami o łącznej wartości 7,5 mld zł.

Wartość aktywów w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez KBC TFI wyniosła 4,4 mld zł, co dało Towarzystwu 3,1% udziału w rynku na koniec II kwartału 2007 roku oraz dziesiątą pozycję wśród wszystkich towarzystw funduszy inwestycyjnych w Polsce.

II kwartał 2007 roku był kolejnym okresem intensywnych prac nad rozwojem oferty produktowej KBC TFI. Na koniec II kwartału 2007 roku KBC TFI S.A. zarządzało łącznie 28 funduszami inwestycyjnymi.

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

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

3. Informacje dotyczące dywidendy

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

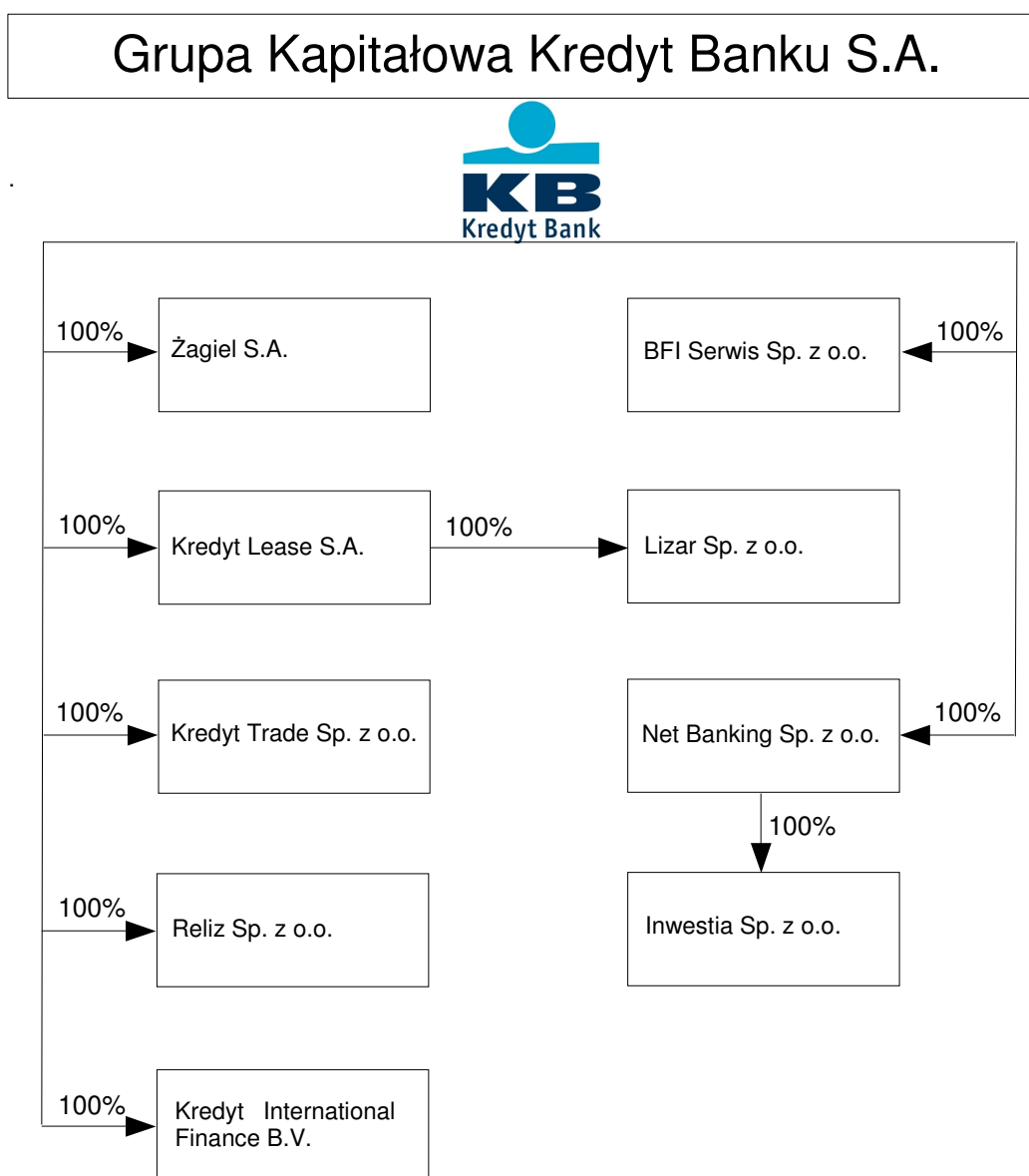
- odpis na fundusz ogólnego ryzyka w wysokości 60 000 000,00 zł ;
- wypłatę dywidendy w wysokości 100 513 785,60 zł;
- pozostałą kwotę 276 929 147,69 zł na kapitał zapasowy Banku.

Wypłata dywidendy nastąpiła dnia 18.07.2007 roku.

4. 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 30.06.2007 roku.



Na dzień 30.06.2007 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..

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

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

Najistotniejsze szacunki księgowe czynione na użytek niniejszego sprawozdania finansowego dotyczą:

- wyceny aktywów i zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej;
- identyfikacji i pomiaru utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu i historycznego kosztu nabycia;
- wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego;
- rezerw.

5.1. Wycena aktywów i zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem 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.

Metoda efektywnej stopy procentowej

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.

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.

Nie stosuje się powyższej metody do wyceny należności o nieokreślonych datach i kwotach przepływów pieniężnych, co uniemożliwia wyliczenie efektywnej stopy procentowej.

Ujęcie wyceny w rachunku zysków i strat

Celem wyceny metodą zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej jest zapewnienie współmierności przychodów i kosztów związanych z wycenianymi aktywami i pasywami finansowymi w całym okresie utrzymywania ich w portfelu i jednocześnie osiągnięcie stałego zwrotu na portfelu aktywów finansowanych określonym portfelem depozytów.

Zgodnie z zapisami w MSR 39 sposób rozliczania prowizji/opłat i niektórych kosztów zewnętrznych związanych z instrumentami finansowymi (metodą efektywnej stopy procentowej lub liniowo) zależy od charakteru danego instrumentu. W przypadku instrumentów finansowych z ustalonymi harmonogramami przepływów pieniężnych zastosowanie ma wycena metodą efektywnej stopy procentowej. W przypadku instrumentów z nieokreślonymi harmonogramami przepływów nie ma możliwości wyliczenia efektywnej stopy procentowej i prowizje/opłaty są rozliczane liniowo w czasie.

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

W skład opłat/prowizji rozliczanych w czasie wchodzi np. opłaty za pozytywne rozpatrzenie wniosku kredytowego, prowizje za udzielenie kredytu, prowizje za uruchomienie kredytu, opłaty za ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń, itp. Tego typu opłaty stanowią integralną część zwrotu generowanego przez określony instrument finansowy. Do tej kategorii zaliczają się również opłaty i koszty związane ze zmianą warunków umownych, co powoduje modyfikację pierwotnie wyliczonej efektywnej stopy procentowej. Każda istotna zmiana warunków danego instrumentu finansowego w sensie ekonomicznym wiąże się z wygaśnięciem instrumentu finansowego o poprzednich charakterystykach i powstaniem nowego instrumentu o nowych charakterystykach. Do opłat należących do tej kategorii należą między innymi opłaty za aneks zmieniający harmonogram przyszłych przepływów, opłaty związane z restrukturyzacją umów kredytowych, za odroczenie

terminów płatności itp. Wymienione typy opłat są odraczane i rozliczane do rachunku zysków i strat w czasie metodą efektywnej stopy procentowej lub metodą liniową, w zależności od charakteru produktu.

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

Przychody i koszty odsetkowe

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

5.2. Utrata wartości aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu

Najbardziej istotną grupę aktywów finansowych wykazywanych w bilansie Grupy według zamortyzowanego kosztu i jednocześnie narażonych na utratę wartości stanowią należności kredytowe. Na każdy dzień bilansowy (co najmniej raz na kwartał) Grupa przeprowadza analizę, czy zaistniały obiektywne podstawy do stwierdzenia, że nastąpiła utrata wartości indywidualnych aktywów i/lub portfela aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość i strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości wynikające z jednego lub kilku zdarzeń, które wystąpiły po początkowym ujęciu składnika aktywów i zdarzenia te mają wpływ na przyszłe przepływy pieniężne generowane przez składnik aktywów lub grupę aktywów finansowych przy założeniu, że wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Oczekiwane, przyszłe straty nie są uwzględniane w szacunkach bieżącej utraty wartości.

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

Pomiar indywidualnej utraty wartości odbywa się dla wszystkich indywidualnie znaczących należności kredytowych w przypadku których zidentyfikowano obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości.

W sytuacji, gdy nie wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości kredytu analizowanego indywidualnie, niezależnie czy stanowi on istotną pozycję sprawozdawczą, czy też nie, taka ekspozycja włączana jest do portfela kredytów o podobnej charakterystyce i przeprowadzana jest portfelowa analiza utraty wartości. Gdy brak jest przesłanek utraty wartości, wówczas uprzednio związane odpisy z tytułu utraty wartości są rozwiązywane przez rachunek zysków i strat.

Przesłanki utraty wartości

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

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

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

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

Pomiar indywidualnej utraty wartości

Pomiar indywidualnej utraty wartości odbywa się dla wszystkich należności kredytowych, 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.

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

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zalicza się:

- a) aktywa lub zobowiązania finansowe, które w momencie początkowego ujęcia zostały wyznaczone przez Bank jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ponieważ pozycje te są zarządzane portfelowo w oparciu o wycenę do wartości godziwej;
- b) aktywa finansowe kwalifikowane jako przeznaczone do obrotu, jeśli spełniają poniższe przesłanki:
 - są nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie,
 - stanowią część portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków lub
 - są instrumentami pochodnymi (z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi).

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

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych ujmowanych w bilansie w wartości godziwej, a dla których nie identyfikuje się aktywnego rynku, wycenę przeprowadza się w oparciu o powszechnie stosowane modele wyceny bazujące na zmiennych możliwych do zaobserwowania w otoczeniu rynkowym.

5.4. 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.

5.5. 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.

5.6. Dane porównywalne

Dane porównywalne zamieszczone w niniejszym raporcie finansowym, uwzględniają zmiany prezentacyjne wprowadzone do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30.06.2007 roku.

	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	31.03.2007		31.03.2007	
AKTYWA				
Należności od banków brutto	1 617 057	12 970	1 630 027	a)
Należności od klientów brutto	13 249 109	9 699	13 258 808	a)
Inne aktywa	141 113	-22 669	118 444	a)
AKTYWA RAZEM	21 707 811	0	21 707 811	

	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	31.03.2007		31.03.2007	
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banków	2 024 464	11 358	2 035 822	a)
Zobowiązania wobec klientów	16 260 930	137 299	16 398 229	a)
Pozostałe zobowiązania	349 686	-148 657	201 029	a)
Zobowiązania razem	19 536 748	0	19 536 748	
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	21 707 811	0	21 707 811	

	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	31.12.2006		31.12.2006	
AKTYWA				
Należności od banków brutto	2 183 505	22 898	2 206 403	a)
Należności od klientów brutto	12 637 506	6 337	12 643 843	a)
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	

	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	30.06.2006		30.06.2006	
AKTYWA				
Należności od banków brutto	1 979 530	9 999	1 989 529	a)
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej do rachunku zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	564 659	-239 606	325 053	b)
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	0	239 606	239 606	b)
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	952	952	b)
Należności od klientów brutto	12 197 580	4 466	12 202 046	a)
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	0	10 537	10 537	c)
Inne aktywa	147 629	-25 002	122 627	a),c)
AKTYWA RAZEM	21 263 523	0	21 263 523	

	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	30.06.2006		30.06.2006	
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banków	2 830 304	7 012	2 837 316	a)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	247 669	-247 669	0	b)
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	0	247 669	247 669	b)
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	900	900	b)
Zobowiązania wobec klientów	14 571 037	134 456	14 705 493	a)
Pozostałe zobowiązania	352 496	-141 468	211 028	a)
Zobowiązania razem	19 371 517	0	19 371 517	
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	21 263 523	0	21 263 523	

	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	30.06.2006		30.06.2006	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	654 352	38	654 390	b)
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-261 097	-332	-261 429	b)
Wynik z tytułu odsetek	393 255	-294	392 961	
Wynik na działalności handlowej	63 395	-1 740	61 655	b)
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	0	679	679	b)
Wynik na działalności inwestycyjnej	1 893	1 355	3 248	b)
Zysk brutto	289 119	0	289 119	
Zysk netto przypadający na akcjonariusza Banku	296 403	0	296 403	

Objaśnienia istotnych reklasyfikacji:

- a) reklasyfikacja należności i zobowiązań ewidencjonowanych na kontach rozliczeniowych.
- b) wydzielenie wyceny instrumentów pochodnych w tym: wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających
- c) wydzielenie aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

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

W dniu 23.07.2007 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z klientem, będącym niebankową instytucją finansową, umowę kredytu o wartości 15 mln CHF. Łączna wartość umów zawartych przez Bank z ww. klientem, w okresie ostatnich 12 miesięcy stanowi równowartość 191 633 tys. zł i tym samym spełnia kryteria znaczącej umowy, ponieważ przekracza równowartość 10% kapitałów własnych Banku.

W dniu 03.08.2007 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z kredytobiorcą umowę kredytu rewolwingowego o wartości 300 000 tys. zł., z przeznaczeniem na bieżące finansowanie działalności kredytobiorcy.

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

W porównaniu ze stanem na dzień 31.03.2007 roku zaprezentowanym w skonsolidowanym śródrocznym raporcie finansowym Grupy kapitał zakładowy Banku ani struktura akcjonariatu nie uległy zmianie.

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30.06.2007 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 NV*	bankowość	217 327 103	80,00
Sofina SA	firma inwestycyjna	15 014 772	5,53

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

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 10.08.2007 roku, w stosunku do stanu na dzień publikacji rocznego skonsolidowanego raportu finansowego za rok obrotowy 2006, 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

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

W II kwartale 2007 roku Bank nie był stroną w żadnym postępowaniu toczącym się przed sądem lub organem administracji publicznej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

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

9.1. Postępowania, w których Bank jest powodem

W związku z niekorzystnym dla Banku zakończeniem sporu sądowego z Inspektorią Towarzystwa Salezjańskiego we Wrocławiu - poręczycielem spłaty pożyczek udzielonych w okresie od lutego do sierpnia 2001 roku przez Bank czterem podmiotom: Parafii Rzymsko-Katolickiej p.w. św. J. Bosko, Parafii Rzymsko-Katolickiej p.w. św. Jacka i dwóm Domom Zakonnym Towarzystwa Salezjańskiego w Lublinie, Bank dochodzi obecnie roszczeń z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia przeciwko instytucjom kościelnym na łączną kwotę 14 567,2 tys. zł z możliwością rozszerzenia powództwa. Odbyły się już pierwsze rozprawy. 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.

9.2. Postępowania, w których Bank jest stroną pozwaną

Sprawami o najwyższej jednostkowej wartości przedmiotu sporu są:

- Trzy postępowania sądowe związane z kredytem udzielonym Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. w Mielcu (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 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 Skarbu Państwa. Zostały sporządzone opinie biegłych i opinie uzupełniające oraz przesłuchano dodatkowych świadków. W najbliższym czasie należy się spodziewać rozstrzygnięcia sądów. W I kwartale 2007 roku Skarb Państwa zmienił powództwo i wniósł o zasądzenie 8.207,4 tys. zł wraz z odsetkami. Na wniosek Skarbu Państwa, Sąd wezwał syndyka LFO do wzięcia udziału w sprawie.
- 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 z powództwa syndyka masy upadłościowej spółki działającej w sektorze developerskim (nazwa podmiotu została objęta wnioskiem o niepublikowanie) o zasądzenie kwoty 32 256 tys. zł z tytułu realizacji przez Bank dyspozycji finansowych z rachunku spółki na podstawie poleceń przelewów i czeków opatrzonej 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. Obecnie 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.
- 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). Nowy termin zostanie ustalony przez Sąd po sporządzeniu opinii przez biegłego sądowego. W ocenie Banku podstawy zawartych w pozwie roszczeń są wątpliwe.
- 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 dochodzi 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 żąda również zasądzenia kwot wyegzekwowanych przez Bank po wypowiedzeniu umowy. Ogólna wartość przedmiotu sporu wynosi 10 048,6 tys. zł. W dniu 30.10.2006 roku Bank wystosował odpowiedź na pozew. Posiedzenie zostało wyznaczone na 12.07.2007 roku jednakże na rozprawie nie zapadły merytoryczne rozstrzygnięcia.
- 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.

- W związku z transakcją kredytową mającą na celu finansowanie budowy budynku Altus w Katowicach, Bank oraz Reliz Sp. z o.o. 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. przeciwko Bankowi oraz właścicielowi budynku. Sąd zaprosił strony do ugody. Prowadzone są pertraktacje ugodowe pomiędzy stronami.
- W okresie maj-sierpień 2005 w Banku zawarto 9 umów ramowych o zawieranie terminowych transakcji wymiany. Wynik transakcji obejmuje kwotę 7.986.540,96 PLN. 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.

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

10. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi

W II 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.

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

Na dzień 30.06.2007 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce i jej jednostkom zależnym. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 226 983 tys. zł. Ich średnie okresy zapadalności wynosiły na dzień 30.06.2007 roku trzy lata i dwa miesiące.

Na dzień 30.06.2006 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce i jej jednostkom zależnym. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 236 858 tys. zł. Ich średnie okresy zapadalności wynosiły na dzień 30.06.2006 roku rok i dziesięć miesięcy.

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

12. 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.

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

Zarząd Banku nie publikuje prognoz finansowych.

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

Zdaniem Zarządu Banku na wyniki kolejnych kwartałów 2007 roku nie będą miały wpływu inne zdarzenia, niż wynikające z bieżącej działalności Banku i spółek Grupy.

Podpisy Członków Zarządu

data 10.08.2007	Ronald Richardson	Prezes Zarządu
data 10.08.2007	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu
data 10.08.2007	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu
data 10.08.2007	Michał Oziębło	Wiceprezes Zarządu
data 10.08.2007	Andrzej Witkowski	Wiceprezes Zarządu

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2007	Dwa kwartały 2007	II kwartał 2006	Dwa kwartały 2006
	okres od 01.04.2007 do 30.06.2007	okres od 01.01.2007 do 30.06.2007	okres od 01.04.2006 do 30.06.2006	okres od 01.01.2006 do 30.06.2006
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	371 673	719 616	317 034	654 390
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-163 846	-313 069	-131 688	-261 429
Wynik z tytułu odsetek	207 827	406 547	185 346	392 961
Przychody z tytułu opłat i prowizji	99 920	175 741	69 124	135 164
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-14 031	-26 316	-7 519	-13 756
Wynik z tytułu opłat i prowizji	85 889	149 425	61 605	121 408
Przychody z tytułu dywidend	1 328	1 328	750	750
Wynik na działalności handlowej	38 031	75 338	32 467	61 655
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-910	-1 505	788	679
Wynik na działalności inwestycyjnej	346	3 189	2 908	3 248
Wynik na sprzedaży wierzytelności	3 357	11 313	145 388	145 388
Pozostałe przychody operacyjne	15 455	35 329	19 437	31 892
Przychody operacyjne ogółem	351 323	680 964	448 689	757 981
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-238 071	-453 895	-218 665	-437 732
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	22 935	22 560	-4 609	-8 857
Pozostałe koszty operacyjne	-8 536	-19 898	-18 010	-23 079
Koszty operacyjne ogółem	-223 672	-451 233	-241 284	-469 668
Wynik na działalności operacyjnej	127 651	229 731	207 405	288 313
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-30	1 141	368	806
Zysk brutto	127 621	230 872	207 773	289 119
Podatek dochodowy	-27 752	-49 251	472	7 284
Zysk netto z działalności gospodarczej	99 869	181 621	208 245	296 403
Zysk netto	99 869	181 621	208 245	296 403
Z tego:				
Przypadający na akcjonariuszy Banku	99 869	181 621	208 245	296 403
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,37	0,67	0,77	1,09

2. Skonsolidowany bilans

<i>W tys. zł</i>	30.06.2007	31.03.2007	31.12.2006	30.06.2006
Aktywa				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	555 167	654 661	640 743	1 370 052
Należności od banków brutto	2 921 670	1 630 027	2 206 403	1 989 529
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 260	-2 753	-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)	355 333	291 267	628 748	325 053
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	336 449	325 743	297 427	239 606
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	13 739	7 798	3 403	952
Należności od klientów brutto	14 509 497	13 258 808	12 643 843	12 202 046
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-992 564	-1 058 014	-1 087 462	-1 774 758
Inwestycyjne papiery wartościowe:	5 480 020	5 629 479	5 902 723	6 116 712
- dostępne do sprzedaży	3 336 102	3 239 875	3 453 950	3 553 090
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 143 918	2 389 604	2 448 773	2 563 622
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	3 957	3 957	3 957	18 968
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	11 802	11 832	10 661	9 736
Rzeczowe aktywa trwałe	385 944	382 004	385 657	361 209
Wartości niematerialne	74 465	82 064	85 608	95 110
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	36 052	36 052	36 052	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	164 711	143 685	153 729	143 938
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 458	15 085	15 582	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	185 470	185 470	194 771	10 537
Inne aktywa	137 385	118 444	116 339	122 627
Aktywa razem	24 165 556	21 707 811	22 232 028	21 263 523

w tys. zł	30.06.2007	31.03.2007	31.12.2006	30.06.2006
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2 061	2 007	1 990	2 342
Zobowiązania wobec banków	3 148 703	2 035 822	2 164 826	2 837 316
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	312 915	308 978	296 474	247 669
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	22 635	1 475	554	900
Zobowiązania wobec klientów	17 147 910	16 398 229	15 807 263	14 705 493
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	402 223
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	543 135	5 509	1 033 925	401 746
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	15 312	3 749	961	11 845
Rezerwy	165 586	155 218	169 226	106 648
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 174	449	1 146	354
Pozostałe zobowiązania	298 417	201 029	242 340	211 028
Zobowiązania podporządkowane	414 349	425 758	421 619	444 853
Zobowiązania razem	22 049 562	19 536 748	20 139 770	19 371 517
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	383 711	104 789	104 789	104 789
Kapitał z aktualizacji wyceny	-39 074	15 312	18 275	-10 425
Kapitał rezerwowy	180 942	120 942	120 942	120 942
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych	-668	-630	-646	-511
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	51 168	490 604	22 514	22 514
Zysk netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	181 621	81 752	468 090	296 403
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	2 115 994	2 171 063	2 092 258	1 892 006
Udziały mniejszości				
Kapitał własny razem	2 115 994	2 171 063	2 092 258	1 892 006
Zobowiązania i kapitał własny razem	24 165 556	21 707 811	22 232 028	21 263 523
Wskaźniki				
Współczynnik wypłacalności (w %)	11,29	13,56	13,69	15,96
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,79	7,99	7,70	6,96

3. Pozycje pozabilansowe

<i>w tys. zł</i>	30.06.2007	31.03.2007	31.12.2006	30.06.2006
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	4 973 111	6 384 989	5 063 100	5 292 223
Zobowiązania udzielone:	4 640 289	5 065 969	4 561 293	4 847 394
- finansowe	3 223 444	3 751 661	3 354 667	3 662 196
- gwarancyjne	1 416 845	1 314 308	1 206 626	1 185 198
Zobowiązania otrzymane:	332 822	1 319 020	501 807	444 829
- finansowe	50 642	1 013 107	205 139	61 917
- gwarancyjne	282 180	305 913	296 668	382 912
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	170 082 745	163 556 986	138 370 817	111 255 861
Pozostałe	2 970 785	3 057 520	3 096 732	3 088 994
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	2 969 238	3 056 129	3 094 683	3 088 989
- pozostałe	1 547	1 391	2 049	5

4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2007-30.06.2007

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

Zmiany w okresie 01.01.2006-31.12.2006

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

Zmiany w okresie 01.01.2006-30.06.2006

<i>w tys. zł</i>	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
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2006	1 358 294	0	15 928	120 942	-637	187 068	0	1 681 595		1 681 595
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-31 152					-31 152		-31 152
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-1 113					-1 113		-1 113
Podatek odroczone od pozycji ujętych w kapitale			5 912					5 912		5 912
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-26 353					-26 353		-26 353
Wynik netto bieżącego okresu			0				296 403	296 403		296 403
Ujęte przychody i koszty łącznie			-26 353				296 403	270 050		270 050
Odpis z zysku z lat ubiegłych spółek Grupy		104 789				-104 789		0		0
Środki przeznaczone na wypłatę dywidendy						-59 765		-59 765		-59 765
Różnice kursowe					126			126		126
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.06.2006	1 358 294	104 789	-10 425	120 942	-511	22 514	296 403	1 892 006		1 892 006

5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2007 okres od 01.04.2007 do 30.06.2007	Dwa kwartały 2007 okres od 01.01.2007 do 30.06.2007	II kwartał 2006 okres od 01.04.2006 do 30.06.2006	Dwa kwartały 2006 okres od 01.01.2006 do 30.06.2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 101 319	293 977	1 375 928	-122 795
Zysk netto	99 869	181 621	208 245	296 403
Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:	1 001 450	112 356	1 167 683	-419 198
Bieżący i odroczone dochód podatkowy ujęty w wyniku finansowym	27 752	49 251	-472	-7 284
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-35 343	-28 101	50 565	58 474
Działalność inwestycyjna i finansowa	-7 280	-89 011	-813 677	-839 878
Amortyzacja	25 351	49 729	27 769	58 300
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	30	-1 141	-367	-806
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	-39 328	-70 197	-827 922	-821 247
Dywidendy	-1 328	-1 328	-750	-750
Odsetki	-1 183	-58 649	-37 320	-97 006
Zmiana stanu rezerw	10 368	-3 640	31 142	28 801
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-1 190	-3 785	-6 229	-7 170
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyluczając środki pieniężne)	-1 403 156	-1 639 488	903 246	58 178
Zmiana stanu należności od banków	-14 437	48 246	191 622	-220 246
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz wyceny instrumentów pochodnych	-74 469	234 892	352 565	139 779
Zmiana stanu należności brutto od klientów	-1 250 689	-1 865 654	331 921	113 933
Zapłacony podatek dochodowy	-8 949	-17 803	-12 881	-13 219
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-54 612	-39 169	40 019	37 931
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	2 419 477	1 819 705	1 028 021	311 312
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	54	71	2 342	2 342
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 144 619	1 009 949	537 261	224 205
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych	3 937	16 441	15 873	27 514
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	749 681	1 340 647	319 753	95 608
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	537 626	-490 790	167 336	33 045
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-16 440	-56 613	-14 544	-71 402
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 101 319	293 977	1 375 928	-122 795

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2007 okres od 01.04.2007 do 30.06.2007	Dwa kwartały 2007 okres od 01.01.2007 do 30.06.2007	II kwartał 2006 okres od 01.04.2006 do 30.06.2006	Dwa kwartały 2006 okres od 01.01.2006 do 30.06.2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	91 319	412 520	205 654	706 398
Wpływy	449 349	1 748 807	10 617 666	26 309 363
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	630	1 309	6 765	8 661
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży (spółki zależne i stowarzyszone)	0	0	17 012	17 012
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	363 612	1 603 534	10 497 077	26 142 761
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	1 328	1 328	750	750
Odsetki otrzymane	83 779	142 636	96 062	140 179
Wydatki	-358 030	-1 336 287	-10 412 012	-25 602 965
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-19 825	-42 900	-21 841	-36 665
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-338 205	-1 293 387	-10 390 171	-25 566 300
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	91 319	412 520	205 654	706 398
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-14 926	-28 560	-118 709	-290 136
Wydatki	-14 926	-28 560	-118 709	-290 136
Splata zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	-157 605
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów	0	0	-95 454	-95 454
Inne wydatki z działalności finansowej	-14 926	-28 560	-23 255	-37 077
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 926	-28 560	-118 709	-290 136
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 177 712	677 937	1 462 873	293 467
Środki pieniężne na początek okresu	1 770 095	2 269 870	1 079 483	2 248 889
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 947 807	2 947 807	2 542 356	2 542 356
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	570 207	570 207	501 623	501 623

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE KREDYT BANKU S.A.

1. Rachunek zysków i strat

w tys. zł	II kwartał 2007 Dwa kwartały 2007		II kwartał 2006 Dwa kwartały 2006	
	okres od 01.04.2007 do 30.06.2007	okres od 01.01.2007 do 30.06.2007	okres od 01.04.2006 do 30.06.2006	okres od 01.01.2006 do 30.06.2006
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	348 161	672 170	294 353	605 107
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-165 330	-316 245	-135 681	-269 624
Wynik z tytułu odsetek	182 831	355 925	158 672	335 483
Przychody z tytułu opłat i prowizji	100 035	175 965	68 948	134 969
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-14 031	-26 315	-7 999	-14 662
Wynik z tytułu opłat i prowizji	86 004	149 650	60 949	120 307
Przychody z tytułu dywidend	7 977	7 977	750	750
Wynik na działalności handlowej	37 851	75 328	33 186	61 795
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-910	-1 505	788	679
Wynik na działalności inwestycyjnej	346	3 189	2 908	3 248
Wynik na sprzedaży wierzytelności	3 196	11 313	121 306	121 306
Pozostałe przychody operacyjne	8 579	18 671	14 257	23 368
Przychody operacyjne ogółem	325 874	620 548	392 816	666 936
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-207 464	-397 976	-201 284	-392 024
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	25 126	25 067	-6 725	-2 270
Pozostałe koszty operacyjne	-7 393	-14 749	-9 458	-20 195
Koszty operacyjne ogółem	-189 731	-387 658	-217 467	-414 489
Wynik na działalności operacyjnej	136 143	232 890	175 349	252 447
Zysk brutto	136 143	232 890	175 349	252 447
Podatek dochodowy	-30 933	-52 986	1 592	10 990
Zysk netto z działalności gospodarczej	105 210	179 904	176 941	263 437
Zysk netto	105 210	179 904	176 941	263 437
Z tego:				
Przypadający na akcjonariuszy Banku	105 210	179 904	176 941	263 437
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,39	0,66	0,65	0,97

2. Bilans

<i>W tys. zł</i>	30.06.2007	31.03.2007	31.12.2006	30.06.2006
Aktywa				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	555 154	654 641	640 722	1 370 030
Należności od banków brutto	2 921 634	1 629 933	2 205 291	1 988 567
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 260	-2 753	-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)	339 176	275 271	612 912	325 053
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	336 449	325 743	297 427	239 606
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	13 739	7 798	3 403	952
Należności od klientów brutto	14 745 386	13 501 319	12 914 172	12 286 343
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 001 594	-1 061 934	-1 100 617	-1 713 953
Inwestycyjne papiery wartościowe:	5 479 960	5 629 419	5 902 663	6 116 652
- dostępne do sprzedaży	3 336 042	3 239 815	3 453 890	3 553 030
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 143 918	2 389 604	2 448 773	2 563 622
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	73 830	73 832	73 831	73 829
Rzeczowe aktywa trwałe	320 495	320 070	325 050	298 297
Wartości niematerialne	73 620	81 037	84 394	93 773
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	141 494	126 134	137 123	132 823
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	15 075	15 393	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 270	1 270	10 571	10 537
Inne aktywa	98 613	83 318	87 616	94 737
Aktywa razem	24 083 227	21 652 375	22 203 795	21 313 400

<i>w tys. zł</i>	30.06.2007	31.03.2007	31.12.2006	30.06.2006
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2 061	2 007	1 990	2 342
Zobowiązania wobec banków	3 148 703	2 035 822	2 164 826	2 837 316
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	312 915	308 978	296 474	247 669
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	22 635	1 475	554	900
Zobowiązania wobec klientów	17 199 930	16 464 528	15 875 333	14 807 631
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	402 223
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	543 135	5 509	1 053 928	401 746
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	15 236	2 738	0	11 764
Rezerwy	100 961	90 504	98 775	75 040
Pozostałe zobowiązania	284 153	205 057	251 107	245 779
Zobowiązania podporządkowane	414 349	425 758	421 619	444 853
Zobowiązania razem	22 021 443	19 540 901	20 164 052	19 476 363
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	381 718	104 789	104 789	104 789
Kapitał z aktualizacji wyceny	-39 074	15 312	18 275	-10 425
Kapitał rezerwowy	180 942	120 942	120 942	120 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	437 443	0	0
Zysk netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	179 904	74 694	437 443	263 437
Kapitał własny razem	2 061 784	2 111 474	2 039 743	1 837 037
Zobowiązania i kapitał własny razem	24 083 227	21 652 375	22 203 795	21 313 400
Współczynnik wypłacalności (w %)	11,18	13,38	13,45	15,80
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,59	7,77	7,51	6,76

3. Pozycje pozabilansowe

<i>w tys. zł</i>	30.06.2007	31.03.2007	31.12.2006	30.06.2006
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	5 050 757	6 513 624	5 207 977	5 485 027
Zobowiązania udzielone:	4 717 935	5 194 604	4 706 170	5 040 198
- finansowe	3 309 814	3 878 617	3 497 903	3 853 879
- gwarancyjne	1 408 121	1 315 987	1 208 267	1 186 319
Zobowiązania otrzymane:	332 822	1 319 020	501 807	444 829
- finansowe	50 642	1 013 107	205 139	61 917
- gwarancyjne	282 180	305 913	296 668	382 912
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	170 082 745	163 556 986	138 370 817	111 260 647
Pozostałe	3 027 733	3 114 744	3 153 678	3 089 326
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	3 027 733	3 114 744	3 153 178	3 089 326
- pozostałe	0	0	500	0

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

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

Zmiany w okresie 01.01.2006 - 31.12.2006 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 01.01.2006	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
Środki przeznaczone na wypłatę 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

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

5. Rachunek przepływów pieniężnych

W tys. zł	II kwartał 2007	Dwa kwartały 2007	II kwartał 2006	Dwa kwartały 2006
	okres od 01.04.2007 do 30.06.2007	okres od 01.01.2007 do 30.06.2007	okres od 01.04.2006 do 30.06.2006	okres od 01.01.2006 do 30.06.2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 094 634	292 667	1 385 004	-108 300
Zysk netto	105 210	179 904	176 941	263 437
Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej	989 424	112 763	1 208 063	-371 737
Bieżący i odroczonej dochód (koszt) podatkowy ujęty w wyniku finansowym	30 933	52 986	-1 592	-10 990
Niezrealizowane zyski (straty) z różnic kursowych	-35 303	-28 078	50 487	58 348
Działalność inwestycyjna i finansowa	-37 702	-122 960	-608 759	-648 566
Amortyzacja	22 880	45 033	25 770	53 975
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	-60 857	-100 902	-595 382	-600 680
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	-7 977	-7 977	-750	-750
Odsetki	-1 183	-58 649	-37 320	-97 006
Zmiana stanu rezerw	10 457	2 186	275	-2 032
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-1 022	-2 651	-1 352	-2 073
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)	-1 360 577	-1 560 883	695 317	-131 014
Zmiana stanu należności od banków	-14 437	48 246	191 622	-220 246
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w tym: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz wycena instrumentów pochodnych	-74 308	235 213	352 565	139 779
Zmiana stanu należności brutto od klientów	-1 244 067	-1 831 214	127 040	-84 069
Zapłacony podatek dochodowy	-5 994	-13 396	-13 219	-13 219
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-21 771	268	37 309	46 741
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	2 392 073	1 771 698	1 072 610	360 485
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	54	71	2 342	2 342
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 144 619	1 009 949	537 261	224 205
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych	3 937	16 441	15 873	27 514
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	735 403	1 324 598	366 527	138 671
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	537 626	-510 793	167 336	33 045
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-29 566	-68 568	-16 729	-65 292
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 094 634	292 667	1 385 004	-108 300

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2007 okres od 01.04.2007 do 30.06.2007	Dwa kwartały 2007 okres od 01.01.2007 do 30.06.2007	II kwartał 2006 okres od 01.04.2006 do 30.06.2006	Dwa kwartały 2006 okres od 01.01.2006 do 30.06.2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	103 307	426 476	202 004	703 825
Wpływy	455 670	1 754 449	10 611 102	26 300 951
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	302	302	201	249
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży (spółki zależne i stowarzyszone)	0	0	17 012	17 012
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	363 612	1 603 534	10 497 077	26 142 761
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	7 977	7 977	750	750
Odsetki otrzymane	83 779	142 636	96 062	140 179
Wydatki	-352 363	-1 327 973	-10 409 098	-25 597 126
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-14 158	-34 586	-18 927	-30 826
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-338 205	-1 293 387	-10 390 171	-25 566 300
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	103 307	426 476	202 004	703 825
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-20 164	-40 122	-125 065	-302 954
Wydatki	-20 164	-40 122	-125 065	-302 954
Splata zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	-157 605
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów	0	0	-95 454	-95 454
Inne wydatki z działalności finansowej	-20 164	-40 122	-29 611	-49 895
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-20 164	-40 122	-125 065	-302 954
Zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 177 777	679 021	1 461 943	292 571
Środki pieniężne na początek okresu	1 769 981	2 268 737	1 079 429	2 248 801
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 947 758	2 947 758	2 541 372	2 541 372
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	570 207	570 207	501 623	501 623