



**Raport roczny Kredyt Banku S.A.
za rok 2006**

List Prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A.

Szanowni Akcjonariusze, Klienci i Pracownicy,

W imieniu Zarządu Kredyt Banku przedstawiam Państwu skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Kredyt Banku S.A. w 2006 roku.

Był to dla nas kolejny dobry rok podobnie jak dla całego sektora bankowego. Kredyt Bank S.A. uzyskał najlepszy wynik finansowy w swojej historii. Zysk netto Banku wyniósł 437,4 mln zł, poprawiły się podstawowe wskaźniki charakteryzujące jakość aktywów. Rentowność i adekwatność kapitałowa pozostały na wysokim poziomie plasując Bank w czołówce polskich instytucji finansowych.

Kredyt Bank był widoczny na rynku zwiększając skalę działalności we wszystkich strategicznych dziedzinach. Osiągnęliśmy 19,6% wzrost portfela kredytowego netto oraz 7,0% wzrost depozytów klientów. Strategiczna dla Banku sprzedaż produktów bankowo-ubezpieczeniowych, oferowanych we współpracy z Grupą WARTY S.A. pozwoliła na wzrost wartości składki przypisanej brutto z ubezpieczeń majątkowych i życiowych w porównaniu do 2005 roku o 57,3%. Znacząco zwiększyliśmy sprzedaż kluczowych produktów takich jak kredyty mieszkaniowe, karty kredytowe, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, konta oszczędnościowe. Zakończenie prowadzonych w 2005 roku projektów restrukturyzacyjnych w obszarze sprzedaży pozwoliło na odwrócenie wcześniejszych niezadowolających tendencji w zakresie działalności kredytowej i depozytowej.

Dobry wynik finansowy uzyskany w 2006 roku był w dużym stopniu wynikiem zarówno wzrostu sprzedaży produktów oferowanych we współpracy z Grupą WARTA i KBC TFI jak i procesu restrukturyzacji portfela kredytów oraz wdrożonych w latach poprzednich: nowej polityki kredytowej i systemu zarządzania ryzykiem kredytowym. Pozwoliły one na minimalizację wpływu kosztów ryzyka na wynik Banku. Za największy sukces w tym zakresie uznaję działania, które pozwoliły w 2006 roku na ponad dwukrotne zmniejszenie udziału kredytów zagrożonych utratą wartości w sumie należności kredytowych klientów Kredyt Banku S.A.. Na koniec roku wskaźnik ten wyniósł 14,5%, a wskaźnik udziału kredytów niepracujących w portfelu kredytowym 8,4%.

Obszarem, na którym musimy się skoncentrować w najbliższym czasie jest utrzymanie, a następnie poprawa poziomu efektywności działania Banku. Wskaźnik koszty do dochodów wyniósł w 2006 roku 67,4% i był niższy niż w 2005 roku o 6,9 p.p. przede wszystkim dzięki dochodom z transakcji sprzedaży wierzytelności sfinalizowanej w I połowie 2006 roku. Poziom tego wskaźnika nie jest satysfakcjonujący i jego poprawa jest jednym z najważniejszych celów finansowych i kluczem do sukcesów w roku 2007 i w kolejnych latach.

Bardzo istotnym wydarzeniem był rozpoczęty proces integracji wybranych obszarów Grup Kredyt Banku i WARTA. Celem realizowanych zmian organizacyjnych, prowadzących do lepszego dostosowania modelu zarządzania do potrzeb modelu biznesowego bancassurance jest maksymalne wykorzystanie efektu synergii wynikającego ze współpracy wszystkich podmiotów Grupy KBC w Polsce.

Celem Kredyt Banku S.A. w 2007 roku jest pełne wykorzystanie możliwości jakie daje nam rozwój polskiego rynku i pozycja, którą dotychczas uzyskały Kredyt Bank S.A., WARTA S.A. oraz Żagiel S.A..

Myślę, że współpraca zapewni nam wzrost udziału w rynku i szybszy rozwój we wszystkich dziedzinach działalności. W swojej pracy nadal będziemy kierować się naszymi wartościami jakimi są partnerstwo, zrozumienie, odpowiedzialność i zaufanie.

Pragnę podziękować klientom, za zaufanie i lojalność, pracownikom Kredyt Banku za ich zaangażowanie. Wszystko to pozwoliło nam na poprawę sytuacji finansowej Banku w 2006 roku i jest gwarancją uzyskiwania dobrych wyników w przyszłości.

Z poważaniem,

Ronnie Richardson

*Prezes Zarządu
Kredyt Banku S.A.*

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Rady Nadzorczej Kredyt Bank S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku Kredyt Bank S.A. („Banku”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 22.203.795 tysięcy złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 437.443 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku, wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 380.025 tysięcy złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 19.936 tysięcy złotych oraz
- informację dodatkową

(„załączone sprawozdanie finansowe”).

2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową - dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że

przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Banku na dzień 31 grudnia 2006 roku;
 - zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego (i) przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz (ii) postanowieniami statutu Banku.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).

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



Dorota Snarska-Kuman
Biegły rewident Nr 9667/7232



Jacek Hryniuk
Biegły rewident Nr 9262/6958

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.

Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
-45-

Warszawa, dnia 28 lutego 2007 roku

Zgodnie z zasadą Nr 18 „Zasad ładu korporacyjnego” Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. przekazuje do publicznej wiadomości zwięzłą ocenę sytuacji finansowej Kredyt Banku S.A.

Rok 2006 był trzecim z kolei rokiem, w którym Kredyt Bank S.A. uzyskał najlepsze w swojej historii rezultaty: zysk netto wyniósł 437,4 mln zł. Do najważniejszych osiągnięć ubiegłego roku zaliczyć należy bardzo duży postęp w dziedzinie rozwiązania problemu portfela złych kredytów oraz odwrócenie negatywnych tendencji w zakresie sprzedaży, obserwowanych w 2004 i częściowo w 2005 roku.

Wdrożona w 2005 roku nowa polityka kredytowa oraz zreorganizowany proces zarządzania ryzykiem kredytowym pozwoliły zminimalizować wpływ kosztu ryzyka na wyniki Banku. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw były dodatnie i zasiły wynik 2006 roku kwotą 32 181 tys. zł. Wymierny wpływ na wyniki przyniosła kontynuacja procesu restrukturyzacji portfela kredytów zagrożonych oraz bieżące działania windykacyjne prowadzone przez autonomiczny w stosunku do sfery biznesu pion zarządzania ryzykiem kredytowym. Na poziom wyniku finansowego w istotny sposób wpłynęła, zrealizowana w II kwartale 2006 roku transakcja sprzedaży wierzytelności z portfela Kredyt Banku S.A. Zysk z transakcji mający wpływ na skonsolidowany wynik netto, z uwzględnieniem kosztów transakcji, rezerw związanych z transakcją oraz efektu podatkowego, wyniósł 108 382 tys. zł.

Poprawiły się podstawowe wskaźniki charakteryzujące obszar ryzyka kredytowego: udział kredytów, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości w sumie należności klientów brutto spadł z 26,4% do 14,5%, wskaźnik pokrycia rezerwami tych należności wyniósł 56,0%.

Drugim czynnikiem niezbędnym dla poprawy osiąganych rezultatów było utrzymanie ścisłej kontroli kosztów. Pomimo istotnego wzrostu wydatków na systemy motywacyjne wspierające sprzedaż, marketing, szkolenia oraz rozwój sieci pozycja ta wzrosła jedynie o 1,7% w porównaniu do 2005 roku. W rezultacie większego wzrostu dochodu netto z działalności operacyjnej (w dużej mierze dzięki wynikom ze sprzedaży części portfela kredytów zagrożonych w II kwartale 2006 roku) dalszej poprawie uległ wskaźnik koszty / dochody, który spadł z 74,2% do 67,4%.

Przeprowadzone w ubiegłych latach działania restrukturyzacyjne w obszarze organizacji sprzedaży pozwoliły w 2006 roku na odwrócenie negatywnych tendencji w zakresie wzrostu wolumenów kredytów i depozytów klientów. Wartość portfela kredytowego w ujęciu netto wzrosła o 19,6% tj. o 1 933,9 mln zł w porównaniu do stanu na koniec 2005 roku. Wzrost ten widoczny był zarówno w segmencie detalicznym (zgodnie z założeniami strategicznymi przede wszystkim obarczone mniejszym ryzykiem złotowe kredyty hipoteczne) jak również w segmencie klientów korporacyjnych.

Również po stronie depozytowej wzrost był wyższy niż w 2005 roku. Depozyty klientów wzrosły w porównaniu ze stanem na koniec 2005 roku o 7,0% pomimo jednoczesnego bardzo dynamicznego przyrostu wartości sprzedanych za pośrednictwem sieci Kredyt Banku konkurencyjnych jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. Traktując łącznie aktywa funduszy oraz tradycyjne depozyty wzrost wartości pozyskanych środków klientów wyniósł w 2006 roku 13,4%.

Wzrost sprzedaży znalazł odzwierciedlenie w systematycznym zwiększaniu dochodów odsetkowo – prowizyjnych, widocznym zwłaszcza na przestrzeni ostatnich trzech kwartałów 2006 roku.

Potwierdzeniem stabilnej sytuacji Banku oraz solidnej bazy do dalszego rozwoju działalności jest wysoki poziom współczynnika wypłacalności, który na koniec 2006 roku wyniósł 13,5%.

Realizując sformułowaną w 2005 roku strategię rozwoju rozwój bancassurance i stworzenia grupy bankowo–ubezpieczeniowej, przy wykorzystaniu wiedzy i doświadczeń głównego akcjonariusza – Grupy KBC wdrażano projekty mające na celu poprawę współpracy i lepszą koordynację działań Grup Kredyt Banku S.A. i WARTY S.A..

Dobra sytuacja Banku znalazła potwierdzenie w ocenach ratingowych przyznanych przez agencje Fitch Ratings oraz Moody`s Investors Service. Obserwowana poprawa podstawowych wskaźników i wielkości finansowych uzyskanych w 2006 roku uzasadnia pozytywną ocenę sytuacji finansowej Banku. Prowadzone i planowane działania mają na celu zapewnienie bezpiecznych podstaw do dalszego rozwoju i generowania zysków w przyszłości.

Rada Nadzorcza



Sprawozdanie finansowe
Kredyt Banku S.A.
sporządzone za rok obrotowy 2006
zakończony dnia 31.12.2006

SPIS TREŚCI

1.	Rachunek zysków i strat.....	4
2.	Bilans	5
3.	Pozycje pozabilansowe	7
4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	8
5.	Rachunek przepływów pieniężnych	10
6.	Podstawowe informacje o emitencie	12
7.	Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania.....	13
8.	Szacunki księgowe	32
9.	Sprawozdawczość według segmentów branżowych	35
10.	Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze.....	41
11.	Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze.....	41
12.	Przychody z tytułu opłat i prowizji.....	42
13.	Koszty z tytułu opłat i prowizji.....	42
14.	Przychody z tytułu dywidend	42
15.	Wynik na działalności handlowej.....	43
16.	Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych.....	43
17.	Wynik na działalności inwestycyjnej.....	43
18.	Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności.....	43
19.	Pozostałe przychody operacyjne.....	44
20.	Koszty działania i koszty ogólnego zarządu.....	44
21.	Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw	46
22.	Pozostałe koszty operacyjne	47
23.	Obciążenie z tytułu podatku dochodowego w rachunku zysków i strat	48
24.	Zysk netto na jedną akcję.....	50
25.	Kasa, środki w Banku Centralnym	51
26.	Należności od banków brutto	51
27.	Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	53
28.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w tym przeznaczone do obrotu	53
29.	Wycena instrumentów pochodnych.....	56
30.	Należności od klientów brutto.....	58
31.	Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	61
32.	Inwestycyjne papiery wartościowe	62
33.	Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń.....	66
34.	Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	68
35.	Rzeczowe aktywa trwałe	72
36.	Wartości niematerialne	75
37.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	77
38.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	78
39.	Inne aktywa	78
40.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego.....	78
41.	Zobowiązania wobec banków	79

42.	Zobowiązania wobec klientów	80
43.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	83
44.	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	83
45.	Rezerwy	83
46.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	85
47.	Pozostałe zobowiązania	85
48.	Zobowiązania podporządkowane	86
49.	Kapitały	87
50.	Zobowiązania warunkowe udzielone	90
51.	Współczynnik wypłacalności	92
52.	Działalność zaniechana	92
53.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	94
54.	Świadczenia pracownicze	94
55.	Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi	95
56.	Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.	98
57.	Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Banku oraz w jednostkach od niego zależnych	100
58.	Struktura zatrudnienia	101
59.	Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa	101
60.	Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej Banku	106
61.	Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	106
62.	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Kredyt Banku S.A. w 2006 roku	107
63.	Realizacja Programu Naprawczego	108
64.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej	108
65.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	108
66.	Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych	109
67.	Wypłacone i zadeklarowane dywidendy	109
68.	Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu	109
69.	Dane porównywalne	110
70.	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie ujmowanych w bilansie w wartości godziwej	111
71.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej	115
72.	Działalność powiernicza	119
73.	Zarządzanie ryzykiem w Kredyt Banku S.A.	121

1. Rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	Nota	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	Dane porównywalne okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	10	1 235 154	1 376 380
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	11	-564 047	-680 702
Wynik z tytułu odsetek		671 107	695 678
Przychody z tytułu opłat i prowizji	12	299 994	257 170
Koszty z tytułu opłat i prowizji	13	-31 872	-20 954
Wynik z tytułu opłat i prowizji		268 122	236 216
Przychody z tytułu dywidend	14	1 027	780
Wynik na działalności handlowej	15	134 536	141 974
Wynik na wycenie transakcji zabezpieczających i zabezpieczanych	16	-52	0
Wynik na działalności inwestycyjnej	17	11 768	-4 406
Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności	18	123 026	0
Pozostałe przychody operacyjne	19	43 291	58 836
Przychody operacyjne ogółem		1 252 825	1 129 078
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	20	-814 643	-800 986
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	21	32 181	29 623
Pozostałe koszty operacyjne	22	-43 482	-49 909
Koszty operacyjne ogółem		-825 944	-821 272
Zysk brutto		426 881	307 806
Podatek dochodowy	23	10 562	101 708
Zysk netto z działalności gospodarczej		437 443	409 514
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	974
Zysk netto		437 443	410 488
Zysk na akcję (wyrażony w zł na jedną akcję) w tym:	24	1,61	1,51
zysk netto na akcję z działalności zaniechanej			0,0036

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

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

2. Bilans

<i>w tys. zł</i>	Nota	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Aktywa			
Kasa, środki w Banku Centralnym	25	640 722	607 069
Należności od banków brutto	26	2 182 393	2 229 548
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	27	-2 753	-2 894
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	28	612 912	487 618
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	29	297 427	216 270
- Instrumenty pochodne zabezpieczające		3 403	716
Należności od klientów brutto	30	12 907 835	12 192 581
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	31	-1 100 617	-2 319 248
Inwestycyjne papiery wartościowe:	32	5 902 663	6 709 651
- dostępne do sprzedaży		3 453 890	4 417 819
- utrzymywane do terminu zapadalności		2 448 773	2 291 832
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	34	73 831	91 375
Rzeczowe aktywa trwałe	35	325 050	341 065
Wartości niematerialne	36	84 394	110 557
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37, 46	137 123	98 748
Należności z tytułu podatku dochodowego		15 393	13 412
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	38	10 571	5 848
Inne aktywa	39	116 851	130 295
Aktywa razem		22 203 795	20 911 895

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

w tys. zł	Nota	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	40	1 990	0
Zobowiązania wobec banków	41	2 160 538	2 562 167
Wycena instrumentów pochodnych w tym	29	296 474	220 155
- Instrumenty pochodne zabezpieczające		554	184
Zobowiązania wobec klientów	42	15 618 881	14 592 699
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	43	0	402 435
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	44	1 053 928	368 701
Rezerwy	45	98 775	77 072
Pozostałe zobowiązania	47	511 847	439 367
Zobowiązania podporządkowane	48	421 619	589 581
Zobowiązania razem		20 164 052	19 252 177
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	49	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	49	104 789	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	49	18 275	15 928
Kapitał rezerwowy	49	120 942	120 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		0	-245 934
Zysk (strata) netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku		437 443	410 488
Kapitał własny razem		2 039 743	1 659 718
Zobowiązania i kapitał własny razem		22 203 795	20 911 895

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

3. Pozycje pozabilansowe

<i>w tys. zł</i>	Nota	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		5 207 977	4 300 859
Zobowiązania udzielone:		4 706 170	3 788 786
- finansowe	50	3 497 903	2 660 911
- gwarancyjne	50	1 208 267	1 127 875
Zobowiązania otrzymane:		501 807	512 073
- finansowe		205 139	12 699
- gwarancyjne		296 668	499 374
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		138 370 817	79 905 636
Pozostałe:		3 153 678	3 068 907
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe		3 153 178	3 068 815
- pozostałe		500	92

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

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2006-31.12.2006

<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		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						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
Wyplata 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

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

Dane porównywalne zmiany w okresie 01.01.2005-31.12.2005

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

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

5. Rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	Nota	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	Dane porównywalne okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		-228 867	1 767 327
Zysk (strata) netto		437 443	410 488
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:		-666 310	1 356 839
Bieżący i odroczonego dochód podatkowy ujęty w wyniku finansowym		-10 562	-101 708
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	59 b	-8 995	-65 988
Działalność inwestycyjna i finansowa		-1 338 875	-309 425
Amortyzacja		99 515	125 694
Utrata wartości	59 c	-1 192 959	-341 459
Dywidendy		-1 027	-780
Odsetki	59 d	-265 643	-141 619
Zmiana stanu rezerw		21 703	40 534
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	59 e	-464	8 205
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)		-843 021	2 106 436
Zmiana stanu należności od banków	59 f	33 438	-297 514
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz wycena instrumentów pochodnych	59 g	-206 134	686 847
Zmiana stanu należności brutto od klientów		-715 254	1 738 412
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego		-1 981	-8 305
Zmiana stanu pozostałych aktywów	59 h	21 634	-13 511
Zapłacony podatek dochodowy		25 276	507
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych		1 535 143	-272 476
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego		1 990	0
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	59 i	-384 512	1 377 741
Zmiana stanu z tytułu wyceny instrumentów pochodnych		76 319	-13 777
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	59 j	1 121 921	-1 426 507
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		685 227	-350 071
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego		-38 688	-507
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	59 k	72 886	140 645
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-228 867	1 767 327

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

<i>w tys. zł</i>	Nota	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	Dane porównywalne okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		1 052 116	-3 435 264
Wpływy		42 816 200	43 614 714
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		323	4 698
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych dostępnych do sprzedaży	59 l	17 012	0
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	59 ł	42 556 989	43 405 355
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów		1 027	780
Odsetki otrzymane	59 ł	240 849	167 041
Inne wpływy związane z działalnością inwestycyjną		0	36 840
Wydatki		-41 764 084	-47 049 978
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-86 432	-69 763
Nabycie udziałów w inwestycjach kapitałowych klasyfikowanych jako inwestycje do sprzedaży		-50	-15 000
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	59 ł	-41 677 602	-46 965 215
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej		1 052 116	-3 435 264
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		-803 313	-5 321
Wpływy		0	996 140
Wpływy z tytułu otrzymanych pożyczek/kredytów		0	996 140
Wydatki		-803 313	-1 001 461
Dywidendy wypłacone		-59 765	0
Splata zobowiązań podporządkowanych	59 n	-157 605	0
Splata otrzymanych pożyczek /kredytów		-95 454	-886 286
Wykup obligacji z emisji własnej	59 o	-400 000	0
Inne wydatki finansowe	59 m	-90 489	-115 175
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-803 313	-5 321
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		19 936	-1 673 258
Środki pieniężne na początek okresu		2 248 801	3 922 059
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	59a	2 268 737	2 248 801
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		537 194	509 457

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

W dniu 28.02.2007 roku niniejsze sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Kredyt Banku S.A.

Niniejsze sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez uprawnionego, niezależnego biegłego rewidenta, spółkę Ernst & Young Audit Sp. z o.o. Badanie zostało przeprowadzone stosownie do rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

6. Podstawowe informacje o emitencie

Kredyt Bank Spółka Akcyjna (Kredyt Bank S.A., „Bank”) z siedzibą w Warszawie (Polska), przy ul. Kasprzaka 2/8 został założony w 1990 roku i wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy pod numerem KRS 0000019597.

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

Grupa Bankowo-Ubezpieczeniowa KBC

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

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

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

7. Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania

7.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

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 sprawozdania jednostkowe Banku są przygotowywane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską.

Sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy 2006 roku zakończony dnia 31.12.2006 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji obowiązującej na dzień 31.12.2006 roku i zatwierdzonej przez Komisję Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744).

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

Na dzień 31.12.2006 roku zostało przyjętych przez Komisję Europejską kilka MSSF i KIMSF, których daty obowiązywania przypadają po 31.12.2006 roku. Najistotniejsze z punktu widzenia niniejszego sprawozdania są MSSF 7 i MSSF 8. MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnienie* (data wejścia w życie 01.01.2007 roku), zastępuje obowiązujący na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania MSR 30 *Ujawnienia informacji w sprawozdaniach finansowych banków i podobnych instytucji finansowych* oraz wymogi ujawnień zawarte w MSR 32 *Instrumenty finansowe: ujawnienie i prezentacja* rozszerza zakres ujawnień dotyczących instrumentów finansowych. MSSF 7 wymaga ujawnień ilościowych i jakościowych w zakresie zarządzania ryzykiem wynikającym z instrumentów finansowych: m.in. ryzykiem kredytowym, płynności i rynkowym. Wcześniejsze zastosowanie tego standardu jest dopuszczalne. Bank ocenia, że przede wszystkim ujawnienia w zakresie analizy wrażliwości w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym będą wymagały pewnych dodatkowych informacji. Bank jest w trakcie przeprowadzania szacunków wpływu MSSF 8 *Segmenty operacyjne* (data wejścia w życie 01.01.2009 roku) na sprawozdanie finansowe Banku.

Pozostałe standardy i interpretacje, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie, nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku. Bank planuje ich zastosowanie w terminach podanych w określonych standardach i interpretacjach (bez wcześniejszego zastosowania).

7.2. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank w dającej się przewidzieć przyszłości, to znaczy przez okres co najmniej jednego roku od daty bilansowej. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank.

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

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

Szacunki księgowe podlegają regularnej weryfikacji. Zmiany szacunków ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym zostały dokonane. Jeżeli zmiany dotyczą także przyszłych okresów, korekcie ulegają założenia, na podstawie których dokonywane są szacunki w przyszłych okresach. Najistotniejsze szacunki księgowe, mające wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w nocie 8.

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

7.3. Pozycje w walutach obcych

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

Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, ujmowane według kosztu historycznego, przelicza się na PLN według kursu obowiązującego w dniu transakcji, a pozycje wyceniane do wartości godziwej według kursu średniego NBP z dnia dokonania wyceny. Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmuje się w ramach zysków i strat z tytułu zmiany wartości godziwej. Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, takich jak aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, uwzględnia się w kapitale z aktualizacji wyceny.

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

	31.12.2006	31.12.2005
EUR	3,8312	3,8598
USD	2,9105	3,2613
CHF	2,3842	2,4788

7.4. Ujęcie aktywów i zobowiązań finansowych w bilansie

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

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

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

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

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

7.5. Klasyfikacja oraz wycena aktywów i zobowiązań finansowych

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

Do tej kategorii zaliczane są:

- aktywa lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, tj. które zostały nabyte lub zaciągnięte z zamiarem sprzedaży lub odkupu w bliskiej przyszłości. Do tej kategorii zaliczane są portfele aktywów i zobowiązań finansowych, którymi zarządza się łącznie w celu uzyskania zysków w krótkim terminie. Do tej kategorii zaliczane są również instrumenty pochodne.

- aktywa lub zobowiązania finansowe, które w momencie początkowego ujęcia zostały wyznaczone przez Bank jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat z następującego powodu: pozycje te są zarządzane portfelowo w oparciu o wycenę do wartości godziwej i wyniki zarządzania są wewnętrznie raportowane do odpowiednich decydentów, w tym przede wszystkim do Członków Zarządu Banku.

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

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

Rozchód ze sprzedaży aktywów wyliczane jest przy użyciu metody FIFO.

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

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

7.5.2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności zalicza się aktywa finansowe, nie będące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które Bank zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności lub do daty bardzo zbliżonej do terminu zapadalności lecz nie przekraczającej 3 miesięcy.

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

7.5.3. Kredyty i należności

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

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

Naliczane odsetki wraz z prowizjami netto (prowizje otrzymane pomniejszone o prowizje zapłacone) rozliczane w czasie według efektywnej stopy procentowej ujmowane są w przychodach odsetkowych, prowizje rozliczane liniowo zaliczane są do przychodów prowizyjnych. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat jako odpisy.

7.5.4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w bilansie według wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny do momentu wyłączenia składnika aktywów z bilansu 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. Odpis z tytułu utraty wartości jest rozpoznawany w rachunku zysków i strat.

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

Rozchód ze sprzedaży aktywów wyliczane jest przy użyciu metody FIFO.

7.5.5. Inwestycje kapitałowe

Inwestycje w akcje i udziały spółek zależnych od Banku, które w sprawozdaniu skonsolidowanym są konsolidowane metodą pełną, w sprawozdaniu jednostkowym są ujmowane według kosztu nabycia z uwzględnieniem utraty wartości. W przypadku, gdy odpis z tytułu utraty wartości jest większy niż koszt nabycia, to różnica jest ujmowana jako odpis aktualizujący na zaangażowanie Banku inne niż kapitałowe, np. kredytowe, a w przypadku braku takiego zaangażowania tworzona jest rezerwa wykazywana w zobowiązaniach bilansu. Rozwiązanie rezerwy z tytułu utraty wartości inwestycji kapitałowych następuje przez rachunek zysków i strat.

7.5.6. Zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu

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

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

7.5.7. Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej. Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości zabezpieczeń, Bank 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 Banku 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 Bank oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki Bank 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, Bank ujmuje w sposób następujący:

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

aktywów dostępnym do sprzedaży, zyski lub straty wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

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

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

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

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

7.5.8. Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

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

7.6. Utrata wartości aktywów finansowych

7.6.1. Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Najbardziej istotną grupę aktywów finansowych wykazywanych w bilansie Banku według zamortyzowanego kosztu i jednocześnie narażonych na utratę wartości stanowią należności kredytowe. Na każdy dzień bilansowy (co najmniej raz na kwartał) Bank przeprowadza analizę, czy zaistniały obiektywne podstawy do stwierdzenia, że nastąpiła utrata wartości indywidualnych aktywów i/lub portfela aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość i strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości wynikające z jednego lub kilku zdarzeń, które wystąpiły po początkowym ujęciu składnika aktywów i zdarzenia te mają wpływ na przyszłe przepływy pieniężne generowane przez składnik aktywów lub grupę aktywów finansowych przy założeniu, że wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Oczekiwane, przyszłe straty nie są uwzględniane w szacunkach bieżącej utraty wartości. Lista obiektywnych przesłanek, które wskazują na utratę wartości, została zaprezentowana w nocie 8.

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

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

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

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

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

7.6.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

W przypadku instrumentu kapitałowego, dla którego nie można w sposób wiarygodny ustalić wartości godziwej, wycenianego według kosztu historycznego z uwzględnieniem utraty wartości, kwalifikowanego jako dostępny do sprzedaży, odpisy z tytułu utraty wartości nie podlegają odwróceniu. W przypadku instrumentu dłużnego wycenianego według wartości godziwej, w momencie zaprzestania identyfikowania przesłanek wskazujących na utratę wartości, kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

7.7. Kompensowanie instrumentów finansowych

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

7.8. Umowy sprzedaży i odkupu

Papiery wartościowe sprzedawane przy jednoczesnym zawarciu powiązanej umowy odkupu (transakcje "repo") nie są wyłączone z bilansu, tylko są przeklasyfikowane do pozycji aktywa będące przedmiotem zastawu (aktywa dostępne do sprzedaży), jeżeli otrzymujący ma wynikające z umowy lub zwyczaju prawo do sprzedaży lub ponownego zastawu zabezpieczenia. Zobowiązanie wobec kontrahenta ujmuje się w zobowiązaniach finansowych. Zakupione papiery wartościowe z przyrzeczeniem odsprzedaży (transakcje "reverse repo") ujmuje się jako kredyty i pożyczki udzielone innym bankom lub klientom, w zależności od ich charakteru. Różnicę pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu traktuje się jako odsetki i nalicza metodą efektywnej stopy procentowej przez okres obowiązywania umowy.

7.9. Rzeczowe aktywa trwałe

7.9.1. Własne aktywa trwałe

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

Bank, w oparciu o zapisy w MSSF 1 dotyczące sporządzenia bilansu otwarcia na dzień 01.01.2005 wg MSSF, zastosował wartość godziwą jako zakładany koszt składników rzeczowego majątku trwałego.

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

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

7.9.2. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

7.9.3. Amortyzacja

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

Szacowane okresy przewidywanej użyteczności ekonomicznej aktywów trwałych zostały zaprezentowane poniżej.

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

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

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

7.10. Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

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

7.10.1. Oprogramowanie komputerowe

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

Wydatki poniesione przez Bank na wytworzenie we własnym zakresie i na własny użytek dających się zidentyfikować i unikalnych programów komputerowych, które zaplanowane są do użytkowania w okresie dłuższym niż jeden rok i prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające poniesione wydatki, ujmowane są w bilansie jako wartości niematerialne. Aktywowane w ten sposób koszty bezpośrednio wytworzenia oprogramowania amortyzowane są przez szacowany okres ekonomicznej użyteczności, nieprzekraczający jednak 5 lat.

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

7.10.2. Inne wartości niematerialne

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

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

7.10.3. Amortyzacja

Wartości niematerialne są amortyzowane metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności składników majątku, o ile jest on możliwy do określenia. Szacowane okresy

przewidywanej użyteczności ekonomicznej wartości niematerialnych wynoszą 5 lat dla licencji na oprogramowania komputerowe, praw autorskich i innych wartości niematerialnych.

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

Bank nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

7.11. Metodologia pomiaru utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

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

7.11.1. Pomiar wartości odzyskiwalnej

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

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

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

7.11.2. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

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

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

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

7.12. Należności handlowe oraz inne należności

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

7.13. Aktywa przejęte za długi

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

7.14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

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

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

7.15. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczoney powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową,
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora, i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

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

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

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

7.16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

7.17. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Umowy leasingowe, na mocy których Bank przejmuje zasadniczo całe ryzyko i pożytki wynikające tytułu użytkowania otrzymanych aktywów, są ujmowane przez Bank jako składniki rzeczowego majątku trwałego. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego Bank prezentuje w bilansie w kwocie równej inwestycji leasingowej netto, w pozostałe zobowiązania.

Koszty odsetkowe z tytułu umów leasingu finansowego ujmowane są w wyniku z tytułu odsetek w kwocie zapłaconej zgodnie z fakturami leasingodawców.

7.18. Rezerwy

Bank ujmuje rezerwy w bilansie wtedy, gdy:

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

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

7.18.1. Rezerwa na restrukturyzację

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

7.18.2. Świadczenia pracownicze

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

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

7.19. Kapitały własne

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

7.20. Udzielone zobowiązania pozabilansowe

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

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

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

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

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

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

7.21. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS)

ZFŚS tworzony jest z odpisów dokonywanych przez Bank w ciężar kosztów funkcjonowania zgodnie z odpowiednimi przepisami Ustawy o ZFŚS. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej na rzecz pracowników. Zobowiązania Funduszu stanowią zakumulowane odpisy dokonane przez Bank na rzecz ZFŚS pomniejszone o bezzwrotne wydatki z ZFŚS. W Banku nie występuje majątek

socjalny, całość zobowiązań z tytułu ZFŚS wyrażona jest w środkach pieniężnych zgromadzonych na rachunku bankowym.

7.22. Wynik z tytułu odsetek

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

Metodą zamortyzowanego kosztu Bank wycenia następujące aktywa i zobowiązania finansowe:

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

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

Wycena metodą zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej ma na celu zapewnienie współmierności, w poszczególnych okresach sprawozdawczych, przychodów i kosztów związanych z wycenianymi aktywami i zobowiązaniami finansowymi w całym okresie utrzymywania ich w portfelu i jednocześnie osiągnięcie stałego zwrotu na portfelu aktywów, który jest finansowany określonym portfelem depozytów.

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

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

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

W skład opłat/prowizji rozliczanych w czasie wchodzi np. opłaty za pozytywne rozpatrzenie wniosku kredytowego, prowizje za udzielenie kredytu, prowizje za uruchomienie kredytu, opłaty

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

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

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

7.23. Wynik z tytułu opłat i prowizji

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

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

7.24. Wynik z działalności handlowej

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

7.25. Przychód z tytułu dywidend

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

7.26. Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności

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

7.27. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W ramach pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych wykazywane są pozycje nie związane bezpośrednio z działalnością operacyjną Banku. W szczególności są tutaj ujmowane przychody i koszty powstałe z tytułu sprzedaży i likwidacji aktywów trwałych, otrzymane i zapłacone odszkodowania, przychody z windykacji należności poprzednio usuniętych i związanych ich dochodzeniem kosztów, przychody i koszty z tytułu pozostałych usług świadczonych lub nabywanych w marginalnym zakresie przez Bank.

7.28. Podatek dochodowy

Obciążenie wyniku finansowego brutto obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz obciążenie z tytułu zmiany odroczonego podatku dochodowego.

Podatek bieżący za dany okres sprawozdawczy, wyliczany jest przez Bank na podstawie księgowego wyniku brutto skorygowanego o przychody księgowe, które w świetle obowiązującego prawa podatkowego nie są dochodem do opodatkowania oraz koszty, które w świetle obowiązującej ustawy o podatku dochodowym podlegają wyłączeniu z podstawy opodatkowania. Ponadto, księgowy wynik brutto roku bieżącego podlega korektom wynikającym z kasowej realizacji przychodów i kosztów w bieżącym okresie sprawozdawczym, a ujętych w zysku brutto w latach ubiegłych.

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

Szczegółowe zasady obliczania podatku odroczonego zostały opisane w nocie 7.15.

7.29. Dane porównywalne

Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzania sprawozdań finansowych są stosowane w sposób ciągły we wszystkich prezentowanych okresach. Opis korekt dokonanych w zakresie prezentacji danych porównywalnych został umieszczony w notcie 69.

7.30. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

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

8. Szacunki księgowe

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

Najistotniejsze szacunki księgowe czynione na użytek niniejszego raportu finansowego dotyczą:

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

8.1. Wycena aktywów i zobowiązań finansowych do wartości godziwej

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

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

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

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

Metodologia oceny przesłanek wskazujących na wystąpienie utraty wartości kredytów została opracowana we współpracy z Głównym Akcjonariuszem Banku na bazie doświadczenia Banku w sektorze usług bankowych, długiego horyzontu czasowego analiz danych historycznych, przy uwzględnieniu bieżącej specyfiki lokalnego rynku oraz charakterystyki portfeli aktywów finansowych zarządzanych przez Bank.

8.2.1. Przesłanki utraty wartości

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

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

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

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

8.2.2. Pomiar indywidualnej utraty wartości

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

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

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

8.2.3. Pomiar portfelowej utraty wartości

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

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

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

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

- fluktuacja w portfelu należności, dla których nie identyfikuje się indywidualnej utraty wartości;
- skuteczność operacyjna Banku 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 Banku w stosunku do wybranych sektorów gospodarki oraz portfeli należności na tle modeli przyjętych przez inne banki.

8.3. Wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Utrzymujący się pozytywny trend w generowanych przez Bank wynikach operacyjnych oraz opracowane prognozy wyniku na kolejne lata obrotowe wskazują na rosnące prawdopodobieństwo rozliczenia w pełnej wysokości wszystkich pozycji przejściowych tworzących aktywo z tytułu podatku odroczonego. Dlatego na dzień 31.12.2006 roku Bank ujął w kalkulacji podatku odroczonego w pełnej wysokości wszystkie pozycje przejściowe tworzące w przyszłych okresach sprawozdawczych zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego, bądź należność.

Przyjęta przez Bank polityka rachunkowości w tym zakresie określa obowiązek szczegółowej analizy każdej pozycji generującej aktywo podatkowe, w efekcie czego rozpoznawane są kategorie w wysokości prawdopodobnej przyszłej kwoty realizacji należności podatkowych z tego tytułu. Prawdopodobieństwo realizacji aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest określane na podstawie planów finansowych oraz prognoz podatkowych przygotowanych przez Zarząd Banku, aktualizowanych sukcesywnie na koniec każdego kwartału z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Na dzień 31.12.2006 roku Bank rozpoznał aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wszystkich różnic przejściowych.

9. Sprawozdawczość według segmentów branżowych

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

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

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

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

Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności został ujęty w pozycji Pozostałe.

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

Począwszy od 01.01.2006 roku Bank wdrożył metodologię alokacji kosztów opartą na „rachunku kosztów działań”. Wdrożona metodologia umożliwia precyzyjną analizę rentowności poszczególnych rodzajów produktów i klientów oraz pomiar efektywności segmentów działalności. Prezentowany w raporcie podział kosztów na segmenty został przygotowany na bazie powyższego modelu i zastąpił stosowaną do końca ubiegłego roku metodologię uproszczoną. Zgodnie z tym, co było prezentowane w raporcie za 2005 rok, uproszczona metodologia polegała na alokowaniu kosztów działania na poszczególne segmenty za pomocą kluczy alokacji, którymi były: struktura zatrudnienia, powierzchnia użytkowa oraz klucze pomocnicze opracowane na podstawie pomiarów zaangażowania poszczególnych jednostek w działalność wyodrębnionych segmentów. Ponadto, co było również prezentowane w raportach śródrocznych, w 2006 roku zmieniona została definicja klientów korporacyjnych. Zastosowanie obecnej metodologii do przekształcenia danych porównywalnych okazało się niepraktyczne w wykonaniu.

rachunek zysków i strat za okres 01.01.2006-31.12.2006

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnątrzne)	413 751	793 697	497 469	14 961	128 918	0	1 848 796
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	165 408	456 433	431 574	0	11	-1 053 426	0
3. Przychody segmentu ogółem	579 159	1 250 130	929 043	14 961	128 929	-1 053 426	1 848 796
4. Koszty segmentu (zewnątrzne)	-115 785	-291 646	-203 090	-3 264	-25 669	0	-639 454
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	-438 923	-1 156 716	-834 664	-12 506	-64 713	1 053 426	-1 454 096
7. Wynik segmentu	140 236	93 414	94 379	2 455	64 216	0	394 700
8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	114 022	-53 130	0	-50	-28 661	0	32 181
9. Wynik segmentu	254 258	40 284	94 379	2 405	35 555	0	426 881
11. Podatek dochodowy	0	0	0	0	10 562	0	10 562
12. Zysk netto	254 258	40 284	94 379	2 405	46 117	0	437 443

bilans na dzień 31.12.2006

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Razem
1. Aktywa segmentu	6 148 397	5 572 483	9 607 394	271 995	0	21 600 269
2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	0	0	0	0	0	603 526
3. Aktywa ogółem	6 148 397	5 572 483	9 607 394	271 995	0	22 203 795
4. Zobowiązania segmentu	4 165 601	11 425 444	3 945 375	0	0	19 536 420
5. Kapitały własne	0	0	0	2 039 743	0	2 039 743
6. Nieprzypisane zobowiązania	0	0	0	0	0	627 632
7. Zobowiązania i kapitały ogółem	4 165 601	11 425 444	3 945 375	2 039 743	0	22 203 795
1. Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)	0	0	0	0	86 432	86 432
2. Amortyzacja	12 828	80 371	1 187	359	4 770	99 515

Dane porównywalne rachunek zysków i strat za okres 01.01.2005-31.12.2005

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnątrzne)	550 533	682 290	492 761	18 492	91 064	0	1 835 140
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	194 090	497 409	531 186	0	14	-1 222 699	0
3. Przychody segmentu ogółem	744 623	1 179 699	1 023 947	18 492	91 078	-1 222 699	1 835 140
4. Koszty segmentu (zewnątrzne)	-145 367	-265 508	-287 462	-947	-56 687	0	-755 971
4a. Koszty alokowane	-141 563	-599 165	-31 714	-22 174	-6 370	0	-800 986
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-293 440	-228 312	-691 512	-9 435	0	1 222 699	0
6. Koszty segmentu ogółem	-580 370	-1 092 985	-1 010 688	-32 556	-63 057	1 222 699	-1 556 957
7. Wynik segmentu	164 253	86 714	13 259	-14 064	28 021	0	278 183
8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	71 466	-19 233	0	1 644	-24 254	0	29 623
9. Wynik segmentu	235 719	67 481	13 259	-12 420	3 767	0	307 806
10. Zysk z działalności zaniechanej							974
11. Podatek dochodowy							101 708
12. Zysk netto	235 719	67 481	13 259	-12 420	3 767	0	410 488

Dane porównywalne bilans na dzień 31.12.2005

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Razem
1. Aktywa segmentu	5 136 831	4 761 217	10 226 697	444 604	0	20 569 349
2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	0	0	0	0	0	342 546
3. Aktywa ogółem	5 136 831	4 761 217	10 226 697	444 604	0	20 911 895
4. Zobowiązania segmentu	4 143 611	10 315 800	4 251 054	0	0	18 710 465
5. Kapitały własne	0	0	0	1 659 718		1 659 718
6. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)	0	0	0	0	0	541 712
7. Zobowiązania i kapitały ogółem	4 143 611	10 315 800	4 251 054	1 659 718	0	20 911 895
1. Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)	0	0	0	0	69 763	69 763
2. Amortyzacja	23 390	86 442	8 214	6 650	998	125 694

10. Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Z tytułu:		
Należności od banków	95 327	120 988
Należności od klientów, w tym:	773 805	926 990
- od sektora finansowego	18 994	26 441
- od sektora niefinansowego	725 456	834 150
- od sektora budżetowego	29 355	66 399
Papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	361 778	327 615
- wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	17 480	13 248
- dostępnych do sprzedaży	183 930	215 825
- utrzymywanych do terminu zapadalności	160 368	98 542
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	43	787
Instrumentów zabezpieczających	4 201	0
Razem	1 235 154	1 376 380

Przychody odsetkowe zawierają odsetki naliczone memoriałowo, których Bank na dzień bilansowy nie otrzymał kasowo, od należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości. Odsetki zostały naliczone przy użyciu efektywnej stopy procentowej zastosowanej do dyskontowania oczekiwanych przepływów pieniężnych na użytek szacowania utraty wartości należności kredytowych. Kwota odsetek za 2006 rok wynosi 26 463 tys. zł, natomiast za 2005 rok wynosi 43 519 tys. zł. Naliczone odsetki zostały uwzględnione w procesie szacowania odpisów z tytułu utraty wartości tych należności.

11. Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Z tytułu:		
Zobowiązań wobec banków	73 952	69 868
Zobowiązań wobec klientów:	398 798	510 471
- sektora finansowego	36 180	67 908
- sektora niefinansowego	309 193	374 183
- sektora budżetowego	53 425	68 380
Sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	30 385	28 476
Emisji papierów wartościowych, w tym:	17 114	33 530
- o charakterze podporządkowanym	17 114	33 530
Pozostałych zobowiązań podporządkowanych	18 592	23 535
Instrumentów zabezpieczających	3 485	0
Pozostałe	21 721	14 822
Razem	564 047	680 702
Wynik z tytułu odsetek	671 107	695 678

12. Przychody z tytułu opłat i prowizji

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	27 852	30 182
Opłaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem	124 045	123 373
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	67 270	49 300
Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych	15 871	13 275
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	12 479	8 715
Prowizje od dystrybucji produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	44 122	18 782
Pozostałe opłaty i prowizje	8 355	13 543
Razem	299 994	257 170

13. Koszty z tytułu opłat i prowizji

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Opłaty za ubezpieczenia kredytów mieszkaniowych	3 742	0
Prowizje brokerskie	1 076	926
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	20 750	13 727
Pozostałe opłaty i prowizje	6 304	6 301
Razem	31 872	20 954
Wynik z tytułu opłat i prowizji	268 122	236 216

14. Przychody z tytułu dywidend

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Od akcji i udziałów dostępnych do sprzedaży	1 027	780
Razem	1 027	780

15. Wynik na działalności handlowej

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Wynik na działalności handlowej, w tym:		
- na dłużnych papierach wartościowych	219	6 852
- na instrumentach pochodnych	27 654	36 684
- wynik z pozycji wymiany	106 663	96 300
- pozostałe	0	2 138
Razem	134 536	141 974

16. Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych, w tym:		
- na instrumentach pochodnych zabezpieczających	238	0
- na instrumentach zabezpieczanych	-290	0
Razem	-52	0

17. Wynik na działalności inwestycyjnej

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Aktywa dostępne do sprzedaży i utrzymywane do terminu zapadalności:		
- instrumenty kapitałowe	3 019	5 337
- instrumenty dłużne	8 749	-9 743
Razem	11 768	-4 406

18. Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności

W dniu 14.04.2006 roku Bank podpisał z podmiotem zewnętrznym (BEST I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty) umowę sprzedaży wierzytelności należących do Banku i spółki Żagiel. Maksymalna kwota kapitału sprzedawanych wierzytelności została ustalona na 1 044 771 tys. zł, co czyni transakcję największą z do tej pory przeprowadzonych na polskim rynku. W wyniku podpisania dwóch umów rozporządzających z dnia 9 i 16 czerwca 2006 roku został sprzedany kapitał o wartości 929 970 tys. zł w tym będący własnością Banku 696 413 tys. zł. Zysk z transakcji mający wpływ na wynik netto, wyniósł 123 026 tys. zł.

Podział sprzedanych przez Bank portfeli wierzytelności jest następujący:

	Należności (kapitał)
Należności bilansowe	580 943
Należności wyłączone z bilansu	115 470
Kapitał razem	696 413

19. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Sprzedaż lub likwidacja składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	1 168	2 206
Odzyskane należności nieściągalne i koszty windykacji	9 954	21 073
Pozostała sprzedaż wierzytelności	8 730	0
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	95	6 235
Przychody uboczne	9 312	10 219
Rozwiązania utraty wartości na należności od dłużników innych	4 489	5 154
Przychody z wynajmu	3 930	3 285
Pozostałe przychody operacyjne	5 613	10 664
Razem	43 291	58 836

20. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Koszty pracownicze, w tym:	383 852	362 277
- wynagrodzenia	309 398	295 023
- narzuty na wynagrodzenia	52 186	50 196
- koszty świadczeń socjalnych	12 571	10 165
- koszty szkoleń	9 697	6 893
Koszty działania, w tym:	331 276	313 015
- koszty utrzymania i wynajmu budynków	102 749	101 246
- opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	52 032	48 198
- eksploatacja systemów informatycznych	26 175	24 881
- usługi w zakresie promocji i reklamy	26 461	20 061
- koszty remontów maszyn i usług gwarancyjnych	12 353	10 627
- koszty ochrony mienia	15 935	17 082
- koszty badania bilansu, konsultacji i doradztwa	12 702	11 796
- koszty rat leasingowych	13 937	19 553
- usługi transportowe	10 277	8 847

- inne usługi w zakresie prowadzonej działalności bankowej	22 010	19 406
- zakup materiałów	11 442	6 532
- koszty podróży służbowych	4 402	3 797
- podatki i opłaty	6 388	5 453
- pozostałe	14 413	15 536
Amortyzacja, w tym:	99 515	125 694
- środki trwałe	59 111	83 171
- wartości niematerialne	40 404	42 523
Razem	814 643	800 986

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego

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

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

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

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Opłaty leasingowe	76 617	77 901

Większość opłat dotyczyła leasingu nieruchomości.

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

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe brutto		
- do 1 roku	56 777	78 006
- od 1 roku do 5 lat	168 556	201 013
- powyżej 5 lat	60 357	98 917
Razem	285 690	377 936

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

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

Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów		
Kredytów i pożyczek	837 114	489 131
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	876	16 564
Aktywów do zbycia, rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych	11 098	18 032
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	849 088	523 727
Utworzenie odpisów z tytułu rezerw		
Rezerwy na restrukturyzację	12 482	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	272	0
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	20 578	11 373
Zobowiązania pozabilansowe	124 558	101 098
Razem rezerwy	157 890	112 471
Razem	1 006 978	636 198

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów		
Kredytów i pożyczek	866 175	594 147
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	2 470
Aktywów do zbycia, rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych	113	2 022
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	866 288	598 639
Rozwiązania rezerw		
Zobowiązania pozabilansowe	170 816	67 182
Pozostałe rezerwy	2 055	0
Razem rozwiązania rezerw	172 871	67 182
Razem	1 039 159	665 821
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	32 181	29 623

22. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Straty na sprzedaży wierzytelności i koszty windykacji	24 364	24 237
Pozostałe odpisy z tytułu utraty wartości	3 926	6 474
Ubezpieczenia	5 837	8 552
Sprzedaż lub likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	2 480	2 427
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	608	1 116
Pozostałe koszty	6 267	7 103
Razem	43 482	49 909

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

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Podatek bieżący	-28 633	-507
Podatek odroczony	39 195	102 215
Obciążenie wyniku	10 562	101 708

Podatek dochodowy bieżący ujęty w rachunku zysków i strat

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Wynik finansowy brutto	426 881	307 806
Wynik finansowy z działalności zaniechanej	0	974
Różnice trwałe	-148 141	-42 666
Rezerwy celowe i inne rezerwy	-572 718	-100 273
Otrzymane dywidendy	-1 389	-780
Amortyzacja NKUP	44	2 142
Odsetki karne	608	1 116
Pozostałe, w tym:	425 314	55 129
- PFRON	4 032	3 784
- wycena akcji i udziałów nie przeznaczonych do zbycia	0	13 281
- straty na sprzedaży wierzytelności	399 972	43 348
- inne	21 310	-5 284
Różnice przejściowe	-15 819	-113 145
Odsetki od depozytów	-7 920	-46 261
Koszt odsetek zawartych w cenie nabycia obligacji	27 280	21 116
Wycena transakcji pochodnych (netto aktywo i rezerwa)	-2 001	-9 123
Wartość podatkowa firmy	-44 643	-40 914
Rezerwy na przyszłe koszty	29 940	11 339
Leasing finansowy	-1 175	6 148
Odsetki do otrzymania	-39 648	-44 852
Niezamortyzowane środki trwałe objęte ulgą inwestycyjną	231	919
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	21 162	22 292
Rezerwy stanowiące różnicę przejściową	22 513	-35 410
Prowizje otrzymywane rozliczane wg ESP	-31 516	17 600
Należne prowizje od rachunków bankowych	-7 751	2 218
Pozostałe różnice przejściowe	17 709	-18 217
Suma	262 921	152 969
Rozliczenie straty z lat ubiegłych	-112 012	-149 984
Ulgi i darowizny	-257	-499

Podstawa do opodatkowania	150 652	2 487
Stawka podatku	19%	19%
Podatek dochodowy	-28 624	-473
Podatek dochodowy zapłacony za granicą nie do odliczenia w Polsce w roku zapłaty	-9	-34
Podatek dochodowy bieżący ogółem	-28 633	-507

Podatek dochodowy odroczony ujęty w rachunku zysków i strat

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Zwiększenie z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	39 195	102 215
Podatek dochodowy odroczony razem	39 195	102 215

Zgodnie z tym, co zostało przedstawione w rozdziale 8 niniejszego sprawozdania, począwszy od dnia 30.06.2005 roku, ze względu na poprawiające się wyniki finansowe Bank podjął decyzję o rozpoznawaniu nadwyżki aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości prawdopodobnej do zrealizowania w przyszłości. Na koniec każdego kwartału Bank dokonuje szacunków prawdopodobieństwa realizacji aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rozpoznaje kwotę w wysokości prawdopodobnej przyszłej kwoty realizacji z tego tytułu przy zachowaniu nadrzędnej zasady ostrożnej wyceny. 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 z kwartałów.

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Wynik brutto	426 881	307 806
Wynik finansowy z działalności zaniechanej	0	974
Teoretyczne efektywne obciążenie podatkowe od wyniku brutto	-81 107	-58 668
Różnice trwałe	28 147	8 107
Dodatkowe aktywo podatkowe z tytułu zmiany metody liczenia aktywa od rezerw przejściowych	26 984	0
Różnice przejściowe, które stały się trwałe	0	20 688
Rozpoznana nadwyżka aktywa dotycząca różnic z lat poprzednich	36 499	102 215
Pozostałe	0	335
Odliczone straty z lat ubiegłych nierozpoznane w aktywie z tytułu podatku odroczonego	0	28 497
Darowizny	48	95
Odliczenia podatku	-256	0
Podatek zapłacony za granicą do odliczenia w Polsce	256	473
Podatek zapłacony za granicą nie do odliczenia w Polsce	-9	-34
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego w rachunku zysków i strat	10 562	101 708

24. Zysk netto na jedną akcję

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Zysk (strata) netto	437 443	410 488
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880
Zysk przypadający na akcję	1,61	1,51

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

25. Kasa, środki w Banku Centralnym

Struktura rodzajowa

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Środki pieniężne w kasie	416 766	385 047
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	223 956	222 022
Razem	640 722	607 069

Struktura walutowa

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
W walucie polskiej	600 897	551 100
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	39 825	55 969
- w walucie EUR	19 830	29 556
- w walucie USD	13 917	20 334
- w walucie GBP	4 933	4 673
- w walucie CHF	697	960
- pozostałe waluty	448	446
Razem	640 722	607 069

26. Należności od banków brutto

Struktura rodzajowa

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Rachunki bieżące	29 774	22 531
Lokaty w innych bankach	2 034 381	2 151 218
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	71 729	37 121
Skupione wierzytelności	25 963	0
Pozostałe	0	6
Odsetki	20 546	18 672
Razem	2 182 393	2 229 548

Struktura walutowa

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
W walucie polskiej	1 024 193	676 613
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	1 158 200	1 552 935
- w walucie EUR	191 606	536 368
- w walucie USD	814 831	931 001
- w walucie GBP	33 658	32 852
- w walucie CHF	95 951	37 655
- pozostałe waluty	22 154	15 059
Razem	2 182 393	2 229 548

Struktura terminowa

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
- do 1 miesiąca	1 513 133	1 249 010
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	146 195	392 722
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	191 075	153 226
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	136 062	375 904
- powyżej 1 roku do 3 lat	110 750	0
- powyżej 3 do 5 lat	61 879	37 120
- dla których termin zapadalności upłynął	2 753	2 894
- odsetki	20 546	18 672
Razem	2 182 393	2 229 548

Należności brutto

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	2 159 094	2 207 982
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	2 753	2 894
Odsetki	20 546	18 672
Razem	2 182 393	2 229 548

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

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
EUR	3,5	2,3
GBP	5,4	4,7
PLN	4,1	4,5
USD	5,2	4,2

Wszystkie lokaty były ulokowane na stałą stopę procentową.

27. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Stan odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków na początek okresu	2 894	3 194
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	141	0
c) wykorzystanie	0	300
- należności odpisane w ciągu roku jako nieściągalne	0	300
Stan na koniec okresu	2 753	2 894

28. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w tym przeznaczone do obrotu

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	495 248	460 926
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	117 664	26 692
Razem	612 912	487 618

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Dłużne papiery wartościowe	608 735	487 618
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	608 124	202 189
- obligacje	250 241	162 130
- bony	357 883	40 059
Papiery wartościowe Banku Centralnego	0	280 754
- bony	0	280 754
Pozostałe papiery wartościowe	611	4 675
- obligacje	611	4 675
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	4 177	0
Razem	612 912	487 618

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Notowane		
- obligacje	250 852	166 805
- bony	357 883	320 813
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	4 177	0
Razem	612 912	487 618

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według terminów zapadalności)

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
- do 1 miesiąca	349 249	293 218
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	31 432	55
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	6 474	5 989
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	8 683	51 452
- powyżej 1 roku do 3 lat	51 091	63 077
- powyżej 3 do 5 lat	118 736	13 612
- powyżej 5 do 10 lat	37 498	55 133
- powyżej 10 do 20 lat	5 572	5 082
- o nieokreślonej zapadalności	4 177	0
Razem	612 912	487 618

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

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
W walucie polskiej	594 785	461 659
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	18 127	25 959
- w walucie EUR	8 190	15 979
- w walucie USD	9 794	9 291
- w walucie GBP	143	689
Razem	612 912	487 618

29. Wycena instrumentów pochodnych**Instrumenty pochodne (według rodzajów)**

	31.12.2006		Dane porównywalne 31.12.2005	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Transakcje stopy procentowej	244 093	258 084	161 378	178 384
IRS	187 951	199 609	145 617	160 257
FRA	56 142	58 475	15 761	18 127
Transakcje walutowe	53 316	34 264	54 892	35 510
FX swap	10 091	9 033	20 792	23 612
CIRS	24 961	5 910	17 997	0
Forward	7 635	8 893	5 754	5 595
Opcje kupione	10 324	0	10 180	0
Opcje sprzedane	0	10 259	0	6 233
Inne	305	169	169	70
Inne	18	0	0	0
Futures	18	0	0	0
Instrumenty wbudowane	0	4 126	0	6 261
Razem	297 427	296 474	216 270	220 155

Instrumenty pochodne (według terminów zapadalności)

	31.12.2006		Dane porównywalne 31.12.2005	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Transakcje stopy procentowej (wartość godziwa)	244 093	258 084	161 378	178 384
Transakcje stopy procentowej (wartość nominalna)	68 532 762	60 594 823	38 991 520	32 705 565
- do 1 miesiąca	3 312 085	600 000	475 000	125 000
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 901 050	2 325 000	2 725 000	2 375 000
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	13 260 000	10 516 420	13 115 000	8 370 000
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	23 295 370	22 335 204	19 681 000	19 010 000
- powyżej 1 roku do 3 lat	25 913 000	24 061 299	2 364 000	2 332 000
- powyżej 3 do 5 lat	643 657	600 300	418 920	346 965
- powyżej 5 do 10 lat	207 600	156 600	212 600	146 600
Transakcje walutowe (wartość godziwa)	53 316	34 264	54 892	35 510
Transakcje walutowe (wartość nominalna)	4 364 418	4 350 481	3 957 279	3 944 799
- do 1 miesiąca	1 474 217	1 464 506	1 759 760	1 754 708
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	550 023	546 851	849 522	850 060
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	904 660	905 640	583 706	581 157
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 276 770	1 277 470	377 141	379 520
- powyżej 1 roku do 3 lat	158 748	156 014	387 150	379 354
Inne (wartość godziwa)	18	0	0	0
Inne (wartość nominalna)	0	3 839	0	0
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	3 839	0	0
Razem wartość godziwa (*)	297 427	292 348	216 270	213 894
Razem wartość nominalna	72 897 180	64 949 143	42 948 799	36 650 364

* bez instrumentów wbudowanych

30. Należności od klientów brutto

Struktura rodzajowa

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Kredyty i pożyczki	12 759 633	11 887 984
Skupione wierzytelności	30 060	91 120
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	31 728	64 618
Inne należności	77	69 032
Odsetki	86 337	79 827
Razem	12 907 835	12 192 581

Struktura walutowa

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
W walucie polskiej	9 371 727	9 000 981
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	3 536 108	3 191 600
- w walucie EUR	1 387 007	1 409 786
- w walucie USD	320 356	548 674
- w walucie CHF	1 826 519	1 231 141
- pozostałe waluty	2 226	1 999
Razem	12 907 835	12 192 581

Według terminów zapadalności

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
- do 1 miesiąca	326 101	246 010
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	575 958	679 240
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	699 006	545 116
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 805 464	2 719 057
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 993 800	1 812 288
- powyżej 3 do 5 lat	1 435 936	1 127 096
- powyżej 5 do 10 lat	1 843 582	1 508 526
- powyżej 10 do 20 lat	1 496 784	964 944
- powyżej 20 lat	664 365	419 051
- dla których termin zapadalności upłynął	980 502	2 091 426
- odsetki	86 337	79 827
Razem	12 907 835	12 192 581

Struktura należności w podziale na typy klientów

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Osoby fizyczne*	6 198 596	5 208 456
- kredyty w rachunku bieżącym	519 281	514 368
- skupione wierzytelności	4 157	25 861
- kredyty terminowe ratalne	2 510 365	2 630 716
- kredyty mieszkaniowe	3 163 274	2 035 351
- zrealizowane gwarancje	1 519	2 160
Klienci korporacyjni	6 054 977	6 238 756
- kredyty w rachunku bieżącym	1 067 449	934 801
- kredyty terminowe	4 931 358	5 107 226
- skupione wierzytelności	25 884	65 239
- zrealizowane gwarancje	30 209	62 458
- pozostałe należności	77	69 032
Budżet	567 925	665 542
- kredyty w rachunku bieżącym	3 460	1 921
- kredyty terminowe	564 446	663 601
- skupione wierzytelności	19	20
Odsetki	86 337	79 827
Razem	12 907 835	12 192 581

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

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

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
	85,9%	80%

Średnie efektywne oprocentowanie

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

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
CHF	4,1	4,1
EUR	5,4	4,6
PLN	9,2	9,6
USD	7,7	6,6

Klasyfikacja ze względu na występowanie przesłanek utraty wartości

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	11 004 177	8 940 476
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 817 321	3 172 278
Odsetki	86 337	79 827
Razem	12 907 835	12 192 581

Kwota niezamortyzowanych prowizji kredytowych rozliczanych metodą efektywnej stopy procentowej, które zgodnie z koncepcją wyceny aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu pomniejszają należności brutto, wyniosła na dzień 31.12.2006 roku 88 655 tys. zł., na dzień 31.12.2005 wyniosła 123 563 tys. zł. Kwoty te zostały już ujęte w łącznej wartości należności brutto.

Wskaźniki jakości należności

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

w tys. zł	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Należności, dla których nie zidentyfikowano indywidualnych przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	11 040 743	8 974 128
Należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	1 867 092	3 218 453
w tym: NPL razem z odsetkami	1 090 607	2 272 328
Razem należności brutto od klientów	12 907 835	12 192 581
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	1 100 617	2 319 248
w tym: odpisy na utratę wartości należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości	1 046 335	2 230 500
w tym: odpisy na utratę wartości NPL	795 763	1 807 374
Razem należności netto od klientów	11 807 218	9 873 333
Udział należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	14,5%	26,4%
Udział NPL w należnościach brutto ogółem	8,4%	18,6%
Pokrycie odpisami na utratę wartości należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości	56,0%	69,3%
Pokrycie odpisami na utratę wartości NPL	73,0%	79,5%

Istotny wpływ na poprawę wskaźników jakości portfela należności Banku miała transakcja sprzedaży należności do funduszu sekurytyzacyjnego o której mowa w notcie 18 oraz przeprowadzona w 2006 roku operacja usunięcia z bilansu do ewidencji pozabilansowej należności nieodzyskiwalnych o wartości kapitału 478 mln PLN. Na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy wartość portfela należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, obniżyła się o 42 %. W efekcie wskaźnik jakości portfela należności brutto Banku na przestrzeni 12 miesięcy uległ poprawie o 11,9 p.p, natomiast należności NPL o 10,2 p.p.

Wartość przyjętych zabezpieczeń kredytowych

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

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Wartość przyjętych zabezpieczeń	682 969	1 111 126

31. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów

	01.01.2006-31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005-31.12.2005
Stan odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów na początek okresu	2 319 248	2 683 039
a) zwiększenia	838 429	491 299
- odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności kredytowych i pożyczek	837 114	489 131
- inne zmiany	1 315	0
- różnice kursowe	0	2 168
b) zmniejszenia	872 558	608 588
- rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności kredytowych i pożyczek	866 034	594 147
- inne zmiany	1 283	0
- różnice kursowe	5 241	14 441
c) wykorzystanie	1 184 502	246 502
- należności kredytowe odpisane w ciągu roku jako nieściągalne	1 184 502	246 502
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	1 100 617	2 319 248

Portfelowa utrata wartości

Portfelowa utrata wartości z tytułu zaistniałych, ale niezareportowanych strat kredytowych (ang. incurred but not reported - IBNR) dla homogenicznych portfeli należności bilansowych i pozabilansowych na dzień 31.12.2006 roku wyniosła 54 282 tys. zł, natomiast na 31.12.2005 roku wynosiła 88 748 tys. zł.

32. Inwestycyjne papiery wartościowe

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 453 890	4 417 819
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	2 888 291	2 037 957
- obligacje	2 788 421	2 003 354
- bony	99 870	34 603
Papiery wartościowe Banku Centralnego	331 563	2 208 510
- obligacje	331 563	336 847
- bony	0	1 871 663
Pozostałe papiery wartościowe	228 612	169 397
- obligacje	228 612	159 382
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	0	10 015
Kapitałowe papiery wartościowe	5 424	1 955
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	2 448 773	2 291 832
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	2 448 773	2 114 595
- obligacje	2 448 773	2 114 595
Pozostałe papiery wartościowe	0	177 237
- obligacje	0	177 237
Razem	5 902 663	6 709 651

Wszystkie inwestycyjne papiery wartościowe zaklasyfikowane do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są wyceniane do wartości godziwej z wyjątkiem obligacji NBP wyemitowanych dla zagospodarowania rezerw obowiązkowych banków, obligacji komercyjnych Agencji Rozwoju Przemysłu oraz nienotowanych inwestycji kapitałowych (inwestycje kapitałowe w akcje i udziały spółek z Grupy Kapitałowej Banku zaprezentowane są w nocie 32). Obligacje NBP i komercyjne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, ponieważ nie istnieje dla nich aktywny rynek, a w przypadku obligacji NBP mogą one być tylko przedmiotem wykupu przez emitenta. Inwestycje kapitałowe ujmowane są w cenie nabycia, gdyż dla nich również nie istnieje aktywny rynek i nie można ustalić w sposób wiarygodny ich wartości godziwej.

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 453 890	4 417 819
Notowane	3 115 034	4 261 501
- akcje	3 584	0
- obligacje	3 011 580	2 345 220
- bony	99 870	1 906 266
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	0	10 015
Nienotowane	338 856	156 318
- akcje i udziały	1 840	1 955
- obligacje	337 016	154 363
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	2 448 773	2 291 832
Notowane	2 448 773	2 291 832
- obligacje	2 448 773	2 291 832
Nienotowane	0	0
Razem	5 902 663	6 709 651

Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Stan na początek okresu	4 417 819	1 780 585
a) zwiększenia	40 868 056	45 818 202
- zakupy	40 834 046	45 742 805
- inne zwiększenia	34 010	75 397
b) zmniejszenia	41 831 985	43 180 968
- sprzedaż	41 816 560	43 180 003
- inne zmniejszenia	15 425	965
Stan na koniec okresu	3 453 890	4 417 819

Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Stan na początek okresu	2 291 832	1 269 162
a) zwiększenia	904 347	1 251 792
- zakupy	884 004	1 222 391
- inne zwiększenia	20 343	29 401
b) zmniejszenia	747 406	229 122
- wykupy	739 261	229 122
- inne zmniejszenia	8 145	0
Stan na koniec	2 448 773	2 291 832

Struktura zapadalności inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
- do 1 miesiąca	110 173	1 871 663
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	23 800	48 025
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	327 403	149 613
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	172 772	110 033
- powyżej 1 roku do 3 lat	786 980	903 021
- powyżej 3 do 5 lat	1 265 137	627 526
- powyżej 5 do 10 lat	752 791	695 968
- powyżej 10 do 20 lat	9 410	0
- o nieokreślonej zapadalności	5 424	11 970
Razem	3 453 890	4 417 819

Struktura zapadalności inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
- do 1 miesiąca	14 740	0
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	23 447	26 960
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	306 214	168 179
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	109 015	559 018
- powyżej 1 roku do 3 lat	620 760	803 489
- powyżej 3 do 5 lat	1 202 107	646 866
- powyżej 5 do 10 lat	157 763	87 320
- powyżej 10 do 20 lat	14 727	0
Razem	2 448 773	2 291 832

Struktura walutowa inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
W walucie polskiej	3 185 971	4 202 405
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	267 919	215 414
- w walucie EUR	234 191	143 719
- w walucie USD	33 728	71 695
Razem	3 453 890	4 417 819

Struktura walutowa inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
W walucie polskiej	2 310 105	2 114 595
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	138 668	177 237
- w walucie EUR	97 462	82 050
- w walucie USD	41 206	95 187
Razem	2 448 773	2 291 832

33. Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń

Stan na 31.12.2006

Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych

- obligacji

Aktywa zabezpieczane - obligacje z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży

Nominał obligacji	Data zapadalności	Oprocentowanie	Płatność kuponu odsetkowego
100 000	24.09.2011	zmiennie 4,41% (31.12.2006)	co pół roku
50 000	24.09.2011	zmiennie 4,41% (31.12.2006)	co pół roku
36 000	24.09.2011	zmiennie 4,41% (31.12.2006)	co pół roku

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena za 2006 rok ujęta w kapitale własnym
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony	
100 000	24.09.2009	stały 5,32%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	1 164
50 000	25.09.2008	stały 5,25%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	411
36 000	23.03.2009	stały 4,38%	WIBOR 6M	raz w roku	co pół roku	-311
Razem						1 264

Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych

- portfela kredytów

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

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena za 2006 rok ujęta w kapitale własnym
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony	
50 000	14.12.2009	stały 4,78%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	-44
50 000	18.12.2009	stały 4,78%	WIBOR 3M	raz w roku	co trzy m-ce	-25
Razem						-69

Celem zabezpieczenia jest zamiana zmiennych przepływów odsetkowych generowanych przez portfel kredytów na przepływy oparte na stopie stałej w celu dopasowania struktury ryzyka stopy procentowej aktywów i pasywów opartych na stopie stałej. Zabezpieczenie polega na zawarciu 2 transakcji swap, w których Bank per saldo płaci przepływy oparte o stopie zmiennej O/N dopasowanej do stopy procentowej portfela kredytów i otrzymuje przepływy odsetkowe wg stopy stałej o wymaganym terminie. Powyższa konstrukcja umożliwi zamianę stopy zmiennej na stopę stałą bez konieczności angażowania dodatkowych środków płynnych na zakup nowych aktywów (np. obligacji stałokuponowych) jednocześnie zapewniając stabilny wpływ na wynik Banku poprzez ujęcie zmian wartości godziwej transakcji swap w kapitałach Banku.

Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń wartości godziwej

- obligacji

Aktywa zabezpieczane - obligacje z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży

Nominał obligacji	Data zapadalności	Oprocentowanie	Płatność kuponu odsetkowego	Wycena za 2006 rok ujęta w rachunku zysków i strat
25 389	24.10.2013	stałe 5%	raz w roku	-455

Transakcje IRS zabezpieczające wartość godziwą obligacji

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego	
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony
26 000	03.10.2013	WIBOR 3M	stały 4,595%	co 3 miesiące	raz w roku

Dane porównywalne 31.12.2005**Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń wartości godziwej**

- obligacji

Aktywa zabezpieczane - obligacje z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży

Nominał obligacji	Data zapadalności	Oprocentowanie	Płatność kuponu odsetkowego	Wycena za 2005 rok ujęta w rachunku zysków i strat
25 389	24.10.2013	fix 5%	raz w roku	-374
24 118	24.11.2010	fix 6%	raz w roku	50
14 400	24.03.2010	fix 5,75%	raz w roku	-194
Razem				-518

Transakcje IRS zabezpieczające wartość godziwą obligacji

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

Zasady ujmowania w księgach oraz pomiaru efektywności zabezpieczenia transakcji objętych rachunkowością zabezpieczeń omówiono w notach 6.5.7 niniejszego sprawozdania.

34. Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
W podmiotach sektora finansowego	2 598	35 154
W podmiotach sektora niefinansowego	71 233	56 221
Razem	73 831	91 375

Bank sprzedał do BFI Serwis Sp. z o.o. (spółka zależna Banku) 16 720 udziałów w spółce BFI Serwis Sp. z o.o. w celu umorzenia. Stanowiły one 86,86% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników BFI Serwis Sp. z o.o. Po sprzedaży udziałów, Bank posiada 2 529 udziałów w BFI Serwis Sp. z o.o., co stanowi 99,96% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników BFI Serwis Sp. z o.o.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 26.07.2006 roku Bank nabył od DOM JMJ Sp. z o.o. 40 udziałów w Reliz Sp. z o.o. o wartości nominalnej 625 zł każdy, nabyte udziały objęte są odpisem z tytułu utraty wartości w pełnej wysokości. Udziały stanowią 100% w kapitale zakładowym i w głosach podczas Zgromadzenia Wspólników spółki.

Dnia 31.10.2006 roku nastąpiło połączenie Kredyt Trade Sp. z o.o. z KB Zarządzanie Aktywami S.A. i Victoria Development Sp. z o.o. W wyniku połączenia przestały istnieć KB Zarządzanie Aktywami S.A. i Victoria Development Sp. z o.o., których majątek został przeniesiony do spółki Kredyt Trade Sp. z o.o. Na dzień połączenia łączna kwota kapitałów spółki Kredyt Trade Sp. z o.o. była równa sumie kapitałów połączonych spółek.

Bank sprzedał 160.195 akcji imiennych spółki Zakłady Przemysłu Jedwabniczego Dolwis S.A. z siedzibą w Leśnej, stanowiących 50,06% kapitału zakładowego ZPJ Dolwis S.A. oraz 50,06% głosów na walnym zgromadzeniu ZPJ Dolwis S.A., spółce Zakłady Odzieżowe Bytom S.A. Wartość nominalna akcji ZPJ Dolwis S.A. wynosi 1,57 zł na jedną akcję. Wartość ewidencyjna akcji w księgach Banku wynosiła 0 zł. Cena sprzedaży akcji wyniosła 167 tys. zł.

INWESTYCJE KAPITAŁOWE W UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH STAN NA 31.12.2006																			
Lp.	a nazwa jednostki	b rodzaj działalności	c wartość bilansowa udziałów	d aktywa jednostki razem	e kapitał własny jednostki, w tym:						f zobowiązania jednostki, w tym:			g należności jednostki, w tym:			h przychody ogółem	i procent posiadano kapitału przez Bank	j udział Banku w ogólnej liczbie głosów
					kapitał zakładowy	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w			zobowiązania krótkoterminowe	zobowiązania długoterminowe	należności krótkoterminowe	należności długoterminowe						
							zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto											
1	Kredyt Trade Sp z.o.o.	Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami	69 809	140 574	97 564	64 179	24 852	8 533	690	7 843	43 010	23 583	19 427	110 136	72 840	37 296	49 595	99,99	99,99
2	BFI Serwis Sp z.o.o.	inwestycje bankowe	2 529	2 974	2 972	2 530	0	442	-77	519	2	2	0	2 364	2 364	0	401	99,96	99,96
3	Żagiel S.A.	pośredn.w sprzed ratalnej	0	97 574	49 612	23 964	97 015	-71 367	3 815	-77 182	47 962	47 962	0	74 118	74 034	84	140 121	100	100
4	Kredyt Lease S.A.	usługi leasingowe	0	210 447	7 744	27 501	12 525	-32 282	-34 143	1 861	202 703	77 839	124 864	178 428	74 363	104 065	28 386	99,98	99,98
5	Kredyt International Finance B.V.	usługi finansowe	69	2 474	1 443	67	0	1 376	3 579	-1 558	1 031	1 031	0	2 474	2 474	0	9	100,00	100,00
6	Net Banking Sp z.o.o.	bankowość internetowa	1 424	1 643	1 631	1 424	0	22	0	22	12	12	0	1 643	1 643	0	41	99,96	99,96
7	Reliz	wynajem nieruchomości	0	235 334	-9 478	50	0	-9 528	-3 472	-6 056	244 812	14 527	230 285	3 014	2 614	400	24 193	100,00	100,00
razem wartość bilansowa udziałów			73 831																

INWESTYCJE KAPITAŁOWE W UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH STAN NA 31.12.2005 DANE PORÓWNYWALNE																			
Lp.	a nazwa jednostki	b rodzaj działalności	c wartość bilansowa udziałów	d aktywa jednostki razem	e kapitał własny jednostki, w tym:						f zobowiązania jednostki, w tym:			g należności jednostki, w tym:			h przychody ogółem	i procent posiadane go kapitału przez Bank	j udział Banku w ogólnej liczbie głosów
					kapitał zakładowy	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w			zobowiązania krótkoterminowe	zobowiązania długoterminowe	należności krótkoterminowe	należności długoterminowe						
							zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	zysk (strata) netto										
1	Kredyt Trade Sp z.o.o.	Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami	36 697	141 850	42 373	27 500	10 883	3 990	670	3 320	63 156	13 288	49 868	72 840	23 798	49 042	48 485	99,99	99,99
2	BFI Serwis Sp z.o.o.	inwestycje bankowe	19 249	19 546	19 527	19 250	4 081	-3 805	0	-3 805	19	19	0	17 103	17 103	0	872	99,99	99,99
3	Victoria Development Sp z.o.o	usługi budowlane	18 100	36 554	36 544	6 466	0	30 078	0	453	0	0	0	32 223	32 223	0	1 882	99,99	99,99
4	Żagiel S.A.	pośredn.w sprzed ratalnej	0	199 279	126 794	23 964	76 205	26 625	7 608	17 017	41 013	41 013	0	287 129	5 581	281 548	176 816	100	100
5	Kredyt Lease S.A.	usługi leasingowe	826	168 770	4 872	27 501	12 525	-35 154	-22 929	-12 225	160 959	59 069	101 890	184 935	62 280	122 655	35 170	99,96	99,96
6	Kredyt International Finance B.V.	usługi finansowe	67	2 888	2 725	67	0	2 658	4 816	-1 521	0	0	0	1 940	1 940	0	35 170	100,00	100,00
7	PTE Kredyt Bank S.A.	zarządzanie OFE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	100,00	100,00
8	Net Banking Sp z.o.o.	bankowość internetowa	1 424	1 623	1 609	1 425	0	184	0	45	14	14	0	1 623	1 623	0	69	99,96	99,96
9	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	zarządzanie funduszami	15 012	16 487	16 478	15 012	246	1 220	380	840	9	9	0	16 487	16 487	0	11 789	100,00	100,00
10	Zakłady Przemysłu Jedwabniczego "Dolwis" S.A.	produkcja tkanin, przemysł włókienniczy	0	34 552	11 058	502	8 766	-1 986	0	-1 986	23 246	23 246	0	10 128	10 025	103	31 168	74,85	74,85
razem wartość bilansowa udziałów			91 375																

W dniu 22.12.2005 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PTE Kredyt Bank SA zatwierdziło sprawozdanie likwidacyjne spółki i w dniu 23.12.2005 sprawozdanie finansowe wraz uchwałą NWZA spółki zostało złożone w Sądzie Rejestrowym dla miasta stołecznego Warszawy wraz z wnioskiem o wykreślenie PTE Kredyt Banku S.A. z Krajowego Rejestru Sądowego.

35. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Środki trwałe, w tym:	275 498	301 840
- grunty	6 973	6 973
- budynki i lokale	145 486	158 416
- urządzenia techniczne i maszyny	47 526	66 844
- środki transportu	9 465	3 428
- inne środki trwałe	66 048	66 179
Środki trwałe w budowie	49 552	39 225
Razem	325 050	341 065

Zmiana stanu środków trwałych**Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2006 roku**

	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
a) Wartość brutto środków trwałych na 01.01.2006	7 585	209 138	440 710	7 505	125 714	39 225	829 877
b) zwiększenia	0	1 828	22 085	8 525	14 448	30 976	77 862
- zakupy	0	1 781	20 918	0	14 448	30 976	68 123
- inne zwiększenia	0	47	1 167	8 525	0	0	9 739
c) zmniejszenia	214	10 557	23 928	1 686	3 637	20 649	60 671
- sprzedaż	0	0	7 597	1 495	0	0	9 092
- likwidacja	0	235	12 577	128	3 036	0	15 976
- inne zmniejszenia	214	10 322	3 754	63	601	20 649	35 603
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2006	7 371	200 409	438 867	14 344	136 525	49 552	847 068
e) skumulowana amortyzacja środków trwałych na 01.01.2006	203	35 170	371 618	4 077	58 823	0	469 891
f) Wartość netto środków trwałych na 01.01.2006	6 973	158 416	66 844	3 428	66 179	39 225	341 065
g) zmiany umorzenia	0	3 906	18 148	562	10 561	0	33 177
- amortyzacja	0	4 847	39 844	1 909	12 511	0	59 111
- sprzedaż	0	0	-7 579	-1 290	0	0	-8 869
- likwidacja	0	-104	-12 154	-35	-1 781	0	-14 074
- inne zmiany	0	-837	-1 963	-22	-169	0	-2 991
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2006	203	39 076	389 766	4 639	69 384	0	503 068
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2006	409	15 552	2 248	0	712	0	18 921
- zwiększenia	0	845	357	281	505	0	1 988
- zmniejszenia	214	550	1 030	41	124	0	1 959
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2006	195	15 847	1 575	240	1 093	0	18 950
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2006	6 973	145 486	47 526	9 465	66 048	49 552	325 050

Dane porównywalne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2005 roku

	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) Wartość brutto środków trwałych na 01.01.2005	6 473	178 211	454 445	7 671	127 646	18 312	792 758
b) Zwiększenia (z tytułu)	1 349	32 644	17 873	2 799	2 054	21 114	77 833
- zakupy	1 349	20 105	17 873	191	2 054	12 309	53 881
- inne zwiększenia	0	12 539	0	2 608	0	8 805	23 952
c) Zmniejszenia (z tytułu)	237	1 717	31 608	2 965	3 986	201	40 714
- sprzedaż	14	1 219	21 691	2 829	476	0	26 229
- likwidacja	52	34	8 717	136	2 876	0	11 815
- inne zmniejszenia	171	464	1 200	0	634	201	2 670
d) Wartość brutto środków trwałych na 31.12.2005	7 585	209 138	440 710	7 505	125 714	39 225	829 877
e) Skumulowana amortyzacja środków trwałych na 01.01.2005	155	30 993	335 601	5 830	48 895	0	421 474
f) Wartość netto środków trwałych na 01.01.2005	6 318	146 030	117 252	1 227	77 356	12 690	360 873
g) Zmiany umorzenia	48	4 177	36 017	-1 753	9 928	0	48 417
- amortyzacja	65	4 797	65 118	1 038	12 153	0	83 171
- sprzedaż	0	-57	-18 510	-2 711	-402	0	-21 680
- likwidacja	0	-170	-8 388	-80	-1 688	0	-10 326
- inne zmiany	-17	-393	-2 203	0	-135	0	-2 748
h) Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2005	203	35 170	371 618	4 077	58 823	0	469 891
i) Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2005	0	1 188	1 592	614	1 395	5 622	10 411
-zwiększenia	409	14 364	814	0	0	0	15 587
-zmniejszenia	0	0	158	614	683	5 622	7 077
j) Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2005	409	15 552	2 248	0	712	0	18 921
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2005	6 973	158 416	66 844	3 428	66 179	39 225	341 065

36. Wartości niematerialne

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	59 954	100 480
- oprogramowanie komputerowe	59 954	100 480
Inne wartości niematerialne	24 440	10 077
Razem	84 394	110 557

Zmiana stanu wartości niematerialnych

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2006 roku

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	w tym: oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2006	259 742	259 742	36 229	295 971
b) zwiększenia	3 861	3 861	15 836	19 697
- zakupy	2 719	2 719	15 590	18 309
- inne zwiększenia	1 142	1 142	246	1 388
c) zmniejszenia	5 670	5 670	19 726	25 396
- sprzedaż	120	120	0	120
- likwidacja	4 613	4 613	18 561	23 174
- inne zmniejszenia	937	937	1 165	2 102
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2006	257 933	257 933	32 339	290 272
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2006	157 909	157 909	26 152	184 061
f) wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2006	100 480	100 480	10 077	110 557
g) amortyzacja za okres	35 474	35 474	-18 253	17 221
- amortyzacja	40 100	40 100	304	40 404
- sprzedaż	-20	-20	0	-20
- likwidacja	-4 606	-4 606	-18 557	-23 163
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2006	193 383	193 383	7 899	201 282
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2006	1 353	1 353	0	1 353
- zwiększenia	4 179	4 179	0	4 179
- zmniejszenia	936	936	0	936
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2006	4 596	4 596	0	4 596
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2006	59 954	59 954	24 440	84 394

Dane porównywalne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2005 roku

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	w tym: oprogramo- wanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2005	239 887	239 887	45 982	285 869
b) zwiększenia	24 555	24 555	6 436	30 991
- zakupy	9 446	9 446	6 436	15 882
- inne zwiększenia	15 109	15 109	0	15 109
c) zmniejszenia	4 700	4 700	16 189	20 889
- sprzedaż	2 877	2 877	0	2 877
- inne zmniejszenia	1 823	1 823	16 189	18 012
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2005	259 742	259 742	36 229	295 971
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2005	120 516	120 516	26 456	146 972
f) wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2005	119 194	119 194	19 526	138 720
g) amortyzacja za okres	37 393	37 393	-304	37 089
- amortyzacja	41 721	41 721	802	42 523
- sprzedaż	-2 728	-2 728	0	-2 728
- likwidacja	-1 635	-1 635	-720	-2 355
- inne zmiany	35	35	-386	-351
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2005	157 909	157 909	26 152	184 061
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2005	177	177	0	177
- zwiększenia	1 176	1 176	0	1 176
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2005	1 353	1 353	0	1 353
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2005	100 480	100 480	10 077	110 557

37. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Wyliczenie aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005	zmiana w 2006 roku
Odsetki od depozytów	40 137	48 056	-7 919
Koszt odsetek zawartych w cenie nabycia obligacji	117 891	90 611	27 280
Wycena instrumentów pochodnych	45 753	53 326	-7 573
Wartość podatkowa firmy	11 950	56 593	-44 643
Prowizje otrzymywane rozliczane wg ESP	100 458	131 974	-31 516
Rezerwy na przyszłe koszty	91 420	61 480	29 940
Leasing finansowy	22 510	23 685	-1 175
Rezerwy stanowiące różnicę przejściową	668 932	454 630	214 302
Wycena papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży	3 204	2 520	684
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	0	112 012	-112 012
Należne prowizje od rachunków bankowych	10 983	18 734	-7 751
Pozostałe	44 164	25 961	18 203
Suma	1 157 402	1 079 582	77 820
Stawka podatku	19%	19%	0
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	219 906	205 121	14 785
- w tym z kapitałami	609	479	130
- w tym z rachunkiem wyników	219 297	204 642	14 655
rozpoznane aktywo z wynikiem	0	36 499	-36 499
Aktywa rozpoznane w rachunku zysków i strat	219 297	168 142	51 155
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	219 906	168 621	51 285
Rzeczywista nierozpoznana zmiana ujemnych różnic przejściowych nota 46	-82 783	-69 873	-12 910
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	137 123	98 748	38 375

38. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Bank z pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe” wydzielił aktywa trwałe do sprzedaży, które wycenia zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości. Wydzielone aktywa obejmują nieruchomości, które przestały być użytkowane przez Bank na potrzeby działalności operacyjnej.

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	14 951	5 848
Odpisy na utratę wartości	4 380	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży netto	10 571	5 848

39. Inne aktywa

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Dłużnicy różni*	93 961	118 254
Rozliczenia międzyokresowe	21 581	9 419
Pozostałe aktywa	1 309	2 622
Razem	116 851	130 295

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

40. Zobowiązania wobec Banku Centralnego

Zobowiązania wobec Banku Centralnego (wg struktury rodzajowej)

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Depozyty	1 966	0
Odsetki	24	0
Razem	1 990	0

Zobowiązania wobec Banku Centralnego (wg walut)

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
W walucie polskiej	1 990	0
Razem	1 990	0

Zobowiązania wobec Banku Centralnego (wg terminów wymagalności)

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
- do 1 miesiąca	41	0
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 925	0
- odsetki	24	0
Razem	1 990	0

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

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Rachunki bieżące	51 026	20 000
Depozyty terminowe	1 172 363	1 587 919
Kredyty i pożyczki otrzymane	931 688	949 858
Odsetki	5 461	4 390
Razem	2 160 538	2 562 167

Zobowiązania wobec banków (wg walut)

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
W walucie polskiej	717 544	944 116
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	1 442 994	1 618 051
- w walucie EUR	681 278	835 429
- w walucie USD	336 176	406 690
- w walucie CHF	419 508	373 628
- pozostałe waluty	6 032	2 304
Razem	2 160 538	2 562 167

Zobowiązania wobec banków (wg terminów wymagalności)

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
- do 1 miesiąca	1 113 365	1 462 522
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	75 024	115 355
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	35 000	15 016
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	15 000
- powyżej 1 roku do 3 lat	0	23
- powyżej 3 do 5 lat	931 688	949 695
- powyżej 5 do 10 lat	0	166
- odsetki	5 461	4 390
Razem	2 160 538	2 562 167

Średnie efektywne oprocentowanie depozytów przyjętych od innych banków

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

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
EUR	3,7	2,4
PLN	4,4	4,3
CHF	2,0	0
USD	5,3	4,4

Wszystkie depozyty były przyjęte na stałą stopę procentową.

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

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Rachunki bieżące	9 523 989	6 734 181
Depozyty terminowe	6 061 078	7 724 822
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	95 448
Odsetki	33 814	38 248
Razem	15 618 881	14 592 699

W związku z zakończeniem programu naprawczego w I półroczu 2006 roku została spłacona pożyczka do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, której wartość bilansowa na dzień 31.12.2005 roku wyniosła 95 448 tys. zł.

Zobowiązania wobec klientów (wg walut)

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
W walucie polskiej	12 632 495	11 862 947
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	2 986 386	2 729 752
- w walucie EUR	1 430 077	1 308 165
- w walucie USD	1 424 897	1 292 503
- w walucie GBP	111 430	105 301
- w walucie CHF	10 018	11 116
- pozostałe waluty	9 964	12 667
Razem	15 618 881	14 592 699

Zobowiązania wobec klientów (wg terminów wymagalności)

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
- do 1 miesiąca	13 055 984	10 827 052
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 240 235	1 828 946
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	765 073	894 819
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	378 044	677 193
- powyżej 1 roku do 3 lat	24 683	213 739
- powyżej 3 do 5 lat	77 861	5 049
- powyżej 5 do 10 lat	42 026	106 054
- powyżej 10 do 20 lat	988	1 599
- powyżej 20 lat	173	0
- odsetki	33 814	38 248
Razem	15 618 881	14 592 699

Zobowiązania wobec klientów w podziale na typy klientów

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Osoby fizyczne*	9 750 826	9 063 921
- w rachunku bieżącym	6 100 542	3 841 765
- depozyty terminowe	3 650 284	5 222 156
Klienci korporacyjni	4 024 965	3 801 937
- w rachunku bieżącym	2 037 196	1 597 024
- depozyty terminowe	1 987 769	2 109 465
- kredyty i pożyczki	0	95 448
Budżet	1 809 276	1 688 593
- w rachunku bieżącym	1 386 251	1 295 392
- depozyty terminowe	423 025	393 201
Odsetki	33 814	38 248
Razem	15 618 881	14 592 699

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

Udział rachunków na stałą stopę procentową w depozytach klientów został zaprezentowany w poniższej tabelce.

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
	41%	52%

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

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
EUR	2,0	1,4
GBP	2,7	2,3
PLN	2,7	2,8
USD	3,3	1,8

43. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Obligacje	0	400 000
Odsetki	0	2 435
Razem	0	402 435

W dniu 8.08.2006 roku Bank dokonał wykupu bankowych papierów wartościowych o wartości 400 milionów złotych, wyemitowanych przez Bank w ramach programu emisji imiennych, bezterminowych bankowych papierów wartościowych w dniach 23.12.2003 roku (I transza - 330 milionów złotych) oraz 28.07.2004 roku (II transza - 70 milionów złotych).

Oprocentowanie bankowych papierów wartościowych ustalone było w oparciu o stawkę WIBOR 6M powiększoną o marżę rynkową. Emisja była objęta przez podmioty z Grupy KBC i na podstawie zgody Komisji Nadzoru Bankowego była zaliczona do funduszy własnych Banku.

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

Zobowiązania	31.12.2006		Dane porównywalne 31.12.2005	
		średnie %		średnie %
- do 1 miesiąca	1 032 774	3,74	367 656	4,35
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	20 501	3,95	0	
Odsetki	653		1 045	
Razem	1 053 928		368 701	

45. Rezerwy

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Rezerwa na świadczenie pracownicze	933	869
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	17 594	63 039
Rezerwa restrukturyzacyjna	10 988	0
Rezerwa na sprawy sporne	69 260	13 164
Razem	98 775	77 072

Zmiana stanu rezerw

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Stan na początek okresu	77 072	36 538
- rezerwa na świadczenie pracownicze	869	938
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	63 039	30 967
- rezerwa restrukturyzacyjna	0	2 000
- rezerwa na sprawy sporne	13 164	2 633
a) utworzenie	157 890	112 471
- rezerwa na świadczenie pracownicze	272	0
- rezerwa na pozycje pozabilansowe	124 558	101 098
- rezerwa restrukturyzacyjna	12 482	
-rezerwa na sprawy sporne	20 578	11 373
b) wykorzystanie	-4 831	-2 911
- rezerwa na świadczenie pracownicze	-136	-69
- rezerwa restrukturyzacyjna	-1 494	-2 000
- rezerwa na sprawy sporne	-3 201	-842
c) rozwiązanie	-172 871	-67 182
- rezerwa na świadczenie pracownicze	-72	0
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	-170 816	-67 182
- rezerwa na sprawy sporne	-1 983	0
d) inne zmiany wartości	41 515	-1 844
- rezerwa na świadczenie pracownicze	0	0
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	813	-1 844
- rezerwa na sprawy sporne	40 702	0
Stan rezerw na koniec okresu (wg tytułów)	98 775	77 072
- rezerwa na świadczenie pracownicze	933	869
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	17 594	63 039
- rezerwa restrukturyzacyjna	10 988	0
- rezerwa na sprawy sporne	69 260	13 164
Stan na koniec okresu	98 775	77 072

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

Największe pozycje ujęte w rezerwie na sprawy sporne to: zabezpieczenie na wypadek negatywnego dla Banku rozstrzygnięcia sporów sądowych wytoczonych Bankowi, zabezpieczenie zapłaty kary w związku z decyzją Prezesa UOKiK, zabezpieczenie dla ewentualnych kosztów zastępstwa procesowego w związku ze sprzedażą wierzytelności.

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

46. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005	zmiana w 2006 roku
Odsetki do otrzymania	302 297	212 877	89 420
Niezamortyzowane środki trwałe objęte ulgą inwestycyjną	5 125	5 357	-5 572
Operacje na instrumentach finansowych	44 365	49 937	-232
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	57 500	78 662	-21 162
Wycena papierów wartościowych do sprzedaży	25 765	20 765	5 000
Pozostałe	649	156	493
Suma	435 701	367 754	67 947
Stawka podatku	19%	19%	0
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszająca aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82 783	69 873	12 910
- w tym odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	4 895	3 946	949
- w tym odniesione do rachunku zysków i strat	77 888	65 927	11 961
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	82 783	69 873	12 910

47. Pozostałe zobowiązania

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	7 033	0
Rozrachunki publiczno-prawne	16 781	16 961
Wierzyciele różni	41 074	64 624
Koszty i przychody rozliczane w czasie	65 637	50 682
Zobowiązania z tytułu leasingu	65 304	74 479
Rozrachunki międzybankowe	316 018	232 621
Razem	511 847	439 367

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wynikają z kontraktów zawartych głównie ze spółkami z Grupy Kapitałowej Banku. Umowy leasingu finansowego, gdzie Bank występuje jako leasingobiorca, dotyczą nieruchomości oraz ruchomości, które Bank użytkuje w ramach normalnej działalności operacyjnej. Wszystkie umowy zawierane są na warunkach rynkowych, bez wyjątkowych lub niestandardowych postanowień.

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Zobowiązanie brutto z tytułu leasingu finansowego	96 385	119 188
Przyszłe minimalne koszty odsetkowe	31 081	44 709
Zobowiązanie netto z tytułu leasingu finansowego	65 304	74 479
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe dla każdego z okresów	96 385	119 188
Poniżej 1 roku	25 470	32 092
Od 1 roku do 5 lat	70 121	79 219
Powyżej 5 lat	794	7 877
Zobowiązanie netto z tytułu leasingu finansowego	65 304	74 682
Poniżej 1 roku	14 954	19 960
Od 1 roku do 5 lat	49 694	49 743
Powyżej 5 lat	656	4 979

48. Zobowiązania podporządkowane

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Stan zobowiązań	421 434	587 643
Odsetki	185	1 938
Razem	421 619	589 581

Stan na 31.12.2006

Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki		Warunki oprocentowania	Termin wymagalności	Stan zobowiązań podporządkowanych	Odsetki naliczone
	wg walut	w tys.				
KBC Bank N.V. O/Dublin	EUR	110 000	3M EURIBOR +1,20p.p.	25.05.2008	421 434	185
Razem					421 434	185

W dniu 17.01.2006 roku, zgodnie z pierwotnym terminem wymagalności, została spłacona pożyczka podporządkowana o wartości 50 000 tys. USD udzielona przez konsorcjum KBC Bank N.V. O/Dublin i Banco Espirito Santo S.A. Madrid.

Dane porównywalne stan na 31.12.2005

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

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Stan na początek okresu	589 581	599 286
a) zwiększenia	18 592	23 535
- naliczone odsetki	18 592	23 535
b) zmniejszenia	186 554	33 240
- odsetki zapłacone	20 345	22 673
- spłata pożyczki podporządkowanej	157 605	0
- różnice kursowe z przeliczenia pożyczki podporządkowanej w walucie	8 604	10 567
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	421 619	589 581

49. Kapitały**Kapitał zakładowy**

Według stanu na dzień 31.12.2006 roku kapitał akcyjny Banku wynosił 1 358 294 tys. zł i dzielił się na 271 658 880 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda akcja. Akcje Banku są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi. Każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas WZA. Wszystkie akcje dopuszczone są do obrotu publicznego.

Przedstawiona poniżej charakterystyka akcji imiennych i akcji na okaziciela została sporządzona na dzień 31.12.2006 roku.

W trakcie okresu kapitał akcyjny nie ulegał zmianie.

Akcje imienne

Akcjonariusze jednostki dominującej posiadają 68 060 akcji imiennych, co stanowi 0,03% kapitału zakładowego. Zestawienie akcji imiennych na dzień 31.12.2006 roku zostało przedstawione poniżej.

Seria	Liczba akcji
A	2 942
C	1 425
F	5 792
P	31 238
S1	26 663
Razem	68 060

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

Akcje na okaziciela

Akcjonariusze jednostki dominującej posiadają 271 590 820 akcji na okaziciela co stanowi 99,97% kapitału zakładowego. Akcjami na okaziciela pierwotnie było 264 204 350 akcji. Dodatkowo w wyniku zamiany akcji imiennych, akcjami na okaziciela są 7 386 470 akcje. Zestawienie akcji na okaziciela na dzień 31.12.2006 roku zostało przedstawione poniżej.

Akcje na okaziciela (pierwotne)		Powstałe w wyniku zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela	
Seria	Liczba akcji	Seria	Liczba akcji
B	2 500 000	A	2 497 058
D	100 000	C	98 575
E	1 580 425	F	308 923
G	480 000	P	3 658 444
H	3 777 350	S1	823 470
I	5 600 000		
J	4 400 000		
K	2 278 814		
L	2 000 000		
M	10 000 000		
N	847 000		
O	25 000 000		
R	32 583 993		
T	49 301 056		
U	63 387 072		
W	60 368 640		
Razem	264 204 350	Razem	7 386 470
Razem akcje na okaziciela		271 590 820	

Według stanu na 31.12.2006 roku 271 590 820 akcji na okaziciela znajdowało się w obrocie giełdowym na rynku podstawowym GPW. Natomiast na dzień 31.12.2005 liczba akcji znajdujących się w obrocie giełdowym wynosiła 271 583 872.

W porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2005 roku zaprezentowanym w sprawozdaniu finansowym Banku uległa zmianie struktura akcjonariatu.

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

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31.12.2006 roku.

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

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

Kapitał zapasowy

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Z podziału zysku z lat ubiegłych	104 789	0
Inne	0	0
Kapitał zapasowy razem	104 789	0

Zgodnie z Uchwałą nr 4/2006 Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 31maja 2006 roku o zysk netto za rok obrotowy 2005, został przeznaczony między innymi na kapitał zapasowy Banku w kwocie 104 789 078,91 zł.

Kapitał z aktualizacji wyceny

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	21 367	19 395
Z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	1 195	0
Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-4 287	-3 467
Kapitał z aktualizacji wyceny razem	18 275	15 928

Pozostałe kapitały rezerwowe

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku	120 942	120 942
Pozostałe kapitały rezerwowe razem	120 942	120 942

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

50. Zobowiązania warunkowe udzielone**Gwarancyjne**

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
- do 1 miesiąca	32 357	73 485
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	81 590	58 410
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	45 526	168 949
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	188 361	169 826
- powyżej 1 roku do 3 lat	367 445	211 912
- powyżej 3 do 5 lat	192 540	208 631
- powyżej 5 lat	300 448	236 662
Razem	1 208 267	1 127 875

Dotyczące finansowania

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
- do 1 miesiąca	177 696	172 315
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	216 508	203 009
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	303 576	230 737
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	842 799	1 068 824
- powyżej 1 roku do 3 lat	478 020	250 106
- powyżej 3 do 5 lat	406 438	259 737
- powyżej 5 lat	1 072 866	476 183
Razem	3 497 903	2 660 911

Według rodzaju

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Dotyczące finansowania	3 497 903	2 660 911
- niewykorzystane linie kredytowe	1 847 912	1 179 786
- niewykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	1 314 585	1 249 574
- limity na kartach kredytowych	222 651	192 818
- otwarte akredytywy importowe	69 088	27 482
- lokaty do wydania	43 667	11 251
Gwarancyjne	1 208 267	1 127 875
- awal	0	712
- gwarancje udzielone	1 207 616	1 125 941
- akredytywy eksportowe	651	1 222
Razem	4 706 170	3 788 786

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

W procesie zarządzania ryzykiem w Banku udzielone gwarancje oraz bezwarunkowe zobowiązania dotyczące finansowania traktowane są jako element zaangażowania obciążonego ryzykiem kredytowym. Ocena ryzyka wynikającego z udzielonych gwarancji i bezwarunkowych zobowiązań dotyczących finansowania, stanowi element procesu oceny ryzyka kredytowego wynikającego z innych produktów kredytowych posiadanych przez danych klientów, tzn. wszystkie produkty

kredytowe, łącznie z gwarancjami i bezwarunkowymi zobowiązaniami dotyczącymi finansowania, udzielone konkretnym kredytobiorcom analizowane są równolegle zarówno pod kątem oceny przesłanek utraty wartości, jak i pomiaru odpisów aktualizujących wartość.

Na dzień 31.12.2006 roku oszacowana kwota rezerw na udzielone zobowiązania gwarancyjne i bezwarunkowe zobowiązania dotyczące finansowania wyniosła 17 594 tys. zł, zaś na dzień 31.12.2005 roku 63 039 tys. zł. Powyższe kwoty są zaprezentowane w nocie 45 jako pozycja „rezerwy na zobowiązania pozabilansowe”.

51. Współczynnik wypłacalności

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Kwota wymogu kapitałowego, w tym:	1 167 878	983 693
- ryzyko kredytowe	1 142 751	968 218
- ryzyko rynkowe	10 649	5 561
- ryzyko inne	14 478	9 914
Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy	1 963 378	1 993 147
- kapitał akcyjny	1 358 294	1 358 294
- kapitał zapasowy	104 789	0
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych	18 275	15 928
- pozostałe kapitały rezerwowe	120 942	120 942
- zobowiązania podporządkowane	168 573	254 747
- akcje i udziały w podmiotach finansowych	-13 267	-44 092
- wartości niematerialne	-82 792	-108 131
- zysk strata z lat ubiegłych	0	-245 934
- emisja własnych papierów wartościowych	0	400 000
- kapitał krótkoterminowy	25 127	15 475
- zysk bieżący	263 437	225 918
Współczynnik wypłacalności (%)	13,45	16,21

Współczynnik wypłacalności został wyliczony zgodnie z regulacjami Narodowego Banku Polskiego obowiązującymi na dzień 31.12.2006 roku oraz 31.12.2005 roku.

52. Działalność zaniechana

Bank nie prowadził działalności, która została zaniechana w 2006 roku.

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

Poniżej zaprezentowano dane finansowe IDM Kredyt Bank S.A. na dzień 31.03.2005.

Rachunek zysków i strat

01.01.2005 - 31.03.2005

Przychody z tytułu:	
- odsetek	963
- prowizji i opłat	2 612
- przychody finansowe	12
- pozostałe przychody operacyjne	423
- rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości	38
Razem przychody	4 048
Koszty z tytułu:	
- prowizji i opłat	-2
- koszty operacji finansowych	-8
- koszty działania w tym:	-1 945
- wydatki pracownicze	-1 169
- koszty rzeczowe	-725
- podatki i opłaty	-4
- amortyzacja	-47
- utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości	-61
- pozostałe koszty operacyjne	-1 058
Razem koszty	-3 074
Zysk brutto	974
Obciążenie podatkowe	0
Zysk netto z działalności zaniechanej	974
Zysk na 1 akcję	0,0036

Bilans

31.03.2005

Wartości niematerialne i prawne	264
Rzeczowe aktywa trwałe	128
Srodki pieniężne	33 343
Środki Biura w Funduszu Gwarancyjnym GPW	14 581
Należności	50 681
Papiery wartościowe	128
Aktywa utrzymywane do zbycia	99 125
Zobowiązania	-69 403
Rachunki Inwestycyjne	-28 748
Zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami utrzymywanymi do zbycia	-98 151
Aktywa netto dotyczące działalności zaniechanej	974

53. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

Bank skompensował należności i zobowiązania Funduszu, saldo netto zobowiązań wynosi 7 033 tys. zł.

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Pożyczki udzielone pracownikom	6 472	9 014
Zobowiązania z tytułu Funduszu	13 505	14 133
Saldo po skompensowaniu	7 033	5 119
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	2 600	2 639

54. Świadczenia pracownicze

54.1 Program akcji pracowniczych

W Banku nie występują programy akcji pracowniczych.

54.1 Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Bank wypłaca pracownikom przechodzącym na emeryturę odprawy emerytalne w wysokości określonej przez Kodeks pracy. Na dzień bilansowy tworzona jest rezerwa w oparciu o szacunek niezależnego aktuarium.

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Stan na początek okresu	869	938
Utworzenie rezerwy	272	
Wykorzystanie rezerwy	136	69
Rozwiązanie rezerwy	72	0
Razem	933	869

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

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Stopa dyskontowa (%)	5,0	4,5
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5	2,5
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,0	2,5

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

wiek	31.12.2006		Dane porównywalne 31.12.2005	
	mężczyźni	kobiety	mężczyźni	kobiety
- poniżej 36 lat	20,3%	14,1%	19,0%	13,2%
- powyżej 36 lat do 40 lat	16,9%	11,7%	15,9%	11,0%
- powyżej 40 lat do 45 lat	14,1%	9,8%	13,2%	9,2%
- powyżej 45	11,7%	8,1%	11,0%	7,7%

54.1 Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Stan na początek okresu	0	2 000
Utworzenie	9 553	0
Wykorzystanie	1 494	2 000
Stan na koniec okresu	8 059	0

55. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

Stan na 31.12.2006

Aktywa	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem na 31.12.2006
Należności od banków	0	237 434	346 232	583 666
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	45 289	765	46 054
Należności od klientów	428 319	0	15 219	443 538
Inne aktywa	7 910	23	12 641	20 574
Razem aktywa	436 229	282 746	374 857	1 093 832

Zobowiązania	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem na 31.12.2006
Zobowiązania wobec banków	0	948 958	15 784	964 742
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	47 565	49	47 614
Zobowiązania wobec klientów	68 070	0	306 018	374 088
Zobowiązania podporządkowane	0	421 619	0	421 619
Pozostałe zobowiązania	76 223	371	103	76 697
Razem zobowiązania	144 293	1 418 513	321 954	1 884 760

Pozycje pozabilansowe	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem na 31.12.2006
Gwarancje udzielone	4 421	10 548	1 135	16 104
Gwarancje otrzymane	0	0	7 999	7 999
Instrumenty pochodne	0	10 290 804	365 251	10 656 055
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	0	319 146	81 779	400 925
Razem pozycje pozabilansowe	4 421	10 620 498	456 164	11 081 083

Przychody	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem za rok 2006
Przychody z tytułu odsetek	11 936	10 156	15 543	37 635
Przychody z tytułu prowizji (**)	316	41	13 704	14 061
Wynik na działalności handlowej	-505	0	0	-505
Pozostałe przychody operacyjne	6 663	30	2 409	9 102
Razem przychody	18 410	10 227	31 656	60 293

(** przychody w ujęciu kasowym)

Koszty	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem za rok 2006
Koszty odsetek	16 024	61 732	4 958	82 714
Koszty z tytułu prowizji	1 660	0	11 947	13 607
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	26 841	4 403	2 719	33 963
Razem koszty	44 525	66 135	19 624	130 284

*W tym WARTA S.A.

Dane porównywalne stan na 31.12.2005

Aktywa	Jednostki zależne	podmiot dominujący KBC Bank N.V	Grupa KBC*	Razem na dzień 31.12.2005
Należności od banków	0	159 373	439 076	598 449
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	60 054	0	60 054
Należności od klientów	265 363	0	21 032	286 395
Inne aktywa	6 818	9 103	939	16 860
Razem aktywa	272 181	228 530	461 047	961 758

Zobowiązania	Jednostki zależne	podmiot dominujący KBC Bank N.V	Grupa KBC*	Razem na dzień 31.12.2005
Zobowiązania wobec banków	0	958 264	3 490	961 754
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	46 365	0	46 365
Zobowiązania wobec klientów	59 075	0	134 806	193 881
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	402 435	0	402 435
Zobowiązania podporządkowane	0	589 581	0	589 581
Pozostałe zobowiązania	72 634	4 443	527	77 604
Razem zobowiązania	131 709	2 001 088	138 823	2 271 620

Pozycje pozabilansowe	Jednostki zależne	podmiot dominujący KBC Bank N.V	Grupa KBC*	Razem na dzień 31.12.2005
Gwarancje udzielone	1 718	61 827	87 550	151 095
Gwarancje otrzymane	0	90 039	0	90 039
Instrumenty pochodne	0	5 504 638	104 926	5 609 564
Razem pozycje pozabilansowe	1 718	5 656 504	192 476	5 850 698

Przychody	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem za rok 2005
Przychody z tytułu odsetek	19 332	11 694	8 087	39 113
Przychody z tytułu prowizji (**)	6 988	43	3 757	7 051
Wynik na działalności handlowej	321	0	0	321
Pozostałe przychody operacyjne	4 244	392	4 687	13 060
Razem przychody	30 885	12 129	16 531	59 545

(** przychody w ujęciu kasowym)

Koszty	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem za rok 2005
Koszty odsetek	40 898	62 573	6 654	110 125
Koszty z tytułu prowizji	81 529	0	0	81 529
Pozostałe koszty operacyjne	21 312	0	0	21 312
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	22 213	3 050	10 217	35 480
Razem koszty	165 952	65 623	16 871	248 446

*W tym WARTA S.A.

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

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

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

Dane porównywalne 01.01.2005 – 31.12.2005				
Zarząd Banku	Płaca zasadnicza	Premia	Inne korzyści	Razem
1 Richardson Ronald	532	297	165	994
2 Kroker-Jachiewicz Małgorzata	912	1 301	252	2 465
3 Libot Guy	912	591	181	1 684
4 Mierzwiński Bohdan	660	556	210	1 426
5 Kokot Krzysztof	760	400	179	1 339
6 Di Maggio Fedele	162	254	152	568
Razem	3 938	3 399	1 139	8 476

Rada Banku	Dane porównywalne 01.01.2005-31.12.2005	
	01.01.2006-31.12.2006	Płaca zasadnicza
1 Witkowski Andrzej	268	263
2 Noga Adam	255	198
3 Bergen Andre	84	198
4 Docx Rita	184	176
5 Florquin Frans	84	198
6 Gillet Francois	18	0
7 Hollows John	117	0
8 Kulikowski Feliks	200	198
9 Michałowski Marek	200	198
10 Philips Luc	117	0
11 Toczek Józef	201	198
12 Vanhevel Jan	117	0
13 Mampaey Dirk	0	22
14 Vojc Marko	84	198
Razem	1 929	1 847

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

Rodzaj świadczeń	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	9 408	10 276
Świadczenia wypłacane po ustaniu zatrudnienia	368	47
Odprawy	6 098	0
Razem	15 874	10 323

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w całym 2005 i 2006 roku nie pobierali wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych.

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

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

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

Na 31.12.2006 całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu Banku – 363 tys. zł;
- dla Członków Rady Nadzorczej – 858 tys. zł;
- dla pracowników Banku – 144 766 tys. zł.

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

- dla Członków Zarządu Banku – 3 tys. zł;
- dla Członków Rady Nadzorczej – 894 tys. zł;
- dla pracowników Banku – 81 569 tys. zł.

Na 31.12.2006 całość zadłużenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku jest regulowana terminowo zadłużenie wymagalne nie występuje. Zadłużenie pracowników obejmuje 345 tys. zł należności z przekroczonym terminem spłaty.

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

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

58. Struktura zatrudnienia

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
- centrala	2 130	2 098
- oddziały i filie	3 419	3 432
Razem	5 549	5 530

59. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa

a) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Kasa, środki w Banku Centralnym	640 722	607 069
Należności od innych banków	1 628 015	1 641 732
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	2 268 737	2 248 801

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

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

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Różnice kursowe inwestycyjnych papierów wartościowych	18 473	-3 251
Różnice kursowe aktywów finansowych przeznaczonych obrotu	-317	-651
Różnice kursowe inwestycji kapitałowych	-2	0
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	-8 665	-10 567
Różnice kursowe od kredytów otrzymanych	-18 484	-51 519
Razem	-8 995	-65 988

c) Działalność operacyjna - Utrata wartości

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Zmiana stanu utraty wartości należności od banków	-141	-300
Zmiana stanu utraty wartości należności od klientów	-1 218 631	-363 791
Zmiana stanu utraty wartości rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych	3 272	9 686
Zmiana stanu utraty wartości inwestycji kapitałowych	876	12 530
Zmiana stanu utraty wartości inwestycyjnych papierów wartościowych	21 665	416
Razem	-1 192 959	-341 459

d) Działalność operacyjna - Odsetki

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Odsetki od inwestycyjnych papierów wartościowych	-324 302	-214 977
Odsetki od kredytów otrzymanych	22 953	16 294
Odsetki od emisji dłużnych papierów wartościowych	17 114	33 529
Odsetki od zobowiązań podporządkowanych	18 592	23 535
Razem	-265 643	-141 619

e) Działalność operacyjna - Zyski/straty na sprzedaży inwestycji

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Sprzedaż inwestycji kapitałowych	-292	0
Zysk (strata) na sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-1 881	8 126
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 709	79
Razem	-464	8 205

f) Należności od banków

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Bilansowa zmiana stanu wartości netto	47 014	469 953
Zmiana stanu rachunków nostro - środki pieniężne	3 535	9 837
Zmiana stanu lokat do 3 m-cy - środki pieniężne	-17 252	-777 604
Utrata wartości	141	300
Razem	33 438	-297 514

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

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Bilansowa zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-125 294	683 017
Bilansowa zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych	-81 157	3 179
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	317	651
Razem	-206 134	686 847

h) Działalność operacyjna - zmiana stanu pozostałych aktywów

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Bilansowa zmiana stanu innych aktywów	13 444	44 617
Bilansowa zmiana stanu aktywów do sprzedaży	-4 723	0
Inne zmiany rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	23 791	-22 344
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	-24 036	-46 146
Inne zmiany	13 158	10 362
Razem	21 634	-13 511

i) Zobowiązania wobec banków

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Bilansowa zmiana stanu	-401 629	1 437 034
Wpływy z tytułu otrzymanych pożyczek/kredytów	0	-996 140
Różnice kursowe od kredytów otrzymanych w działalności operacyjnej	18 484	51 519
Spłata otrzymanego kredytu	0	886 286
Odsetki od kredytów otrzymanych w działalności operacyjnej	-22 953	-16 294
Zapłacone odsetki od kredytów otrzymanych prezentacja w działalności finansowej	21 586	15 336
Razem	-384 512	1 377 741

j) Zobowiązania wobec klientów

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Bilansowa zmiana stanu	1 026 182	-1 426 507
Spłata pożyczki BFG prezentacja w działalności finansowej	95 454	0
Spłata odsetek od pożyczki BFG prezentacja w działalności finansowej	285	0
Razem	1 121 921	-1 426 507

k) Działalność operacyjna - zmiana stanu innych zobowiązań

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań	72 480	113 229
Spłata zobowiązania z tytułu leasingu	28 785	27 922
Inne zmiany	-28 379	-506
Razem	72 886	140 645

l) Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Bilansowa zmiana stanu	17 544	34 370
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	50	15 000
Zamiana akcji na środki pieniężne	0	-36 840
Zyski na sprzedaży inwestycji w działalności operacyjnej	292	0
Różnice kursowe	2	0
Utrata wartości w działalności operacyjnej	-876	-12 530
Razem	17 012	0

f) Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Nabycie w działalności inwestycyjnej	-41 677 602	-46 965 215
Zbycie w działalności inwestycyjnej	42 556 989	43 405 355
Odsetki zrealizowane w działalności inwestycyjnej	240 849	167 041
Zmiany należności z tyt. odsetek w działalności operacyjnej	-324 302	-214 977
Wycena inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w działalności operacyjnej	-29 084	-38 020
Zmiana stanu utraty wartości inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w działalności operacyjnej	21 665	416
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	18 473	-3 251
Bilansowa zmiana stanu	806 988	-3 648 651

m) Działalność finansowa - inne wydatki finansowe

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Splata odsetek od otrzymanych kredytów	-21 586	-15 336
Splata odsetek od pożyczki BFG	-285	0
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych	-20 284	-22 673
Splata odsetek od zobowiązań z tytułu emisji własnej	-19 549	-49 244
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-28 785	-27 922
Razem	-90 489	-115 175

n) Zobowiązania podporządkowane

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Bilansowa zmiana stanu	-167 962	-9 705
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych prezentacja w działalności finansowej	20 284	22 673
Naliczone odsetki od zobowiązań podporządkowanych prezentacja w działalności operacyjnej	-18 592	-23 535
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych prezentacja w działalności operacyjnej	8 665	10 567
Razem	-157 605	0

o) Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Bilansowa zmiana stanu	-402 435	-15 715
Naliczone odsetki od emisji dłużnych papierów wartościowych prezentacja w działalności operacyjnej	-17 114	-33 529
Splata odsetek od zobowiązań z tytułu emisji własnej	19 549	49 244
Wykup obligacji z tytułu emisji własnej	-400 000	0

60. Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej Banku

Zmiany do jakich doszło w 2006 roku w składzie Grupy Kapitałowej Banku opisane są w nocie 34 niniejszego sprawozdania.

61. Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań

Na dzień 31.12.2006 roku aktywa w postaci obligacji i bonów skarbowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych Banku:

- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 73 620 tys. zł i wartości bilansowej 78 140 tys. zł stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i były zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych;
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 1 000 000 tys. zł i wartości bilansowej 1 015 235 tys. zł przeznaczone na zabezpieczenie możliwości zaciągnięcia kredytu lombardowego w NBP.
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 1 000 057 tys. zł i wartości bilansowej 1 038 716 tys. zł oraz bony skarbowe o wartości nominalnej 15 070 tys. zł i wartości bilansowej 15 039 tys. zł zastawione w związku z operacjami REPO z klientami.
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 500 tys. zł i wartości bilansowej 495 tys. zł stanowiły depozyt gwarancyjny dla transakcji futures.

Na dzień 31.12.2005 aktywa w postaci obligacji skarbowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych Banku:

- Obligacje skarbowe o wartości nominalnej 100 500 tys. zł i wartości bilansowej 110 981 tys. zł stanowiły zabezpieczenie pożyczki otrzymanej przez Bank na kwotę 95 454 tys. zł oraz zabezpieczenie płatności odsetek od tej pożyczki. Pożyczkę Bank otrzymał od Bankowego Funduszu Gwarancyjnego na restrukturyzację aktywów i zobowiązań przejętych z Polskiego Kredyt Banku S.A. zgodnie z programem naprawczym.

- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 27 640 tys. zł i wartości bilansowej 30 523 tys. zł stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i były zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 550 000 tys. zł i wartości bilansowej 512 175 tys. zł przeznaczone na zabezpieczenie możliwości zaciągnięcia kredytu lombardowego w NBP.
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 353 268 tys. zł i wartości bilansowej 367 747 tys. zł zastawione w związku z operacjami REPO z klientami

62. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Kredyt Banku S.A. w 2006 roku

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej Banku w dniu 13.04.2006 roku Pani Małgorzata Kroker-Jachiewicz, Wiceprezes Zarządu Banku, złożyła rezygnację z kandydowania do Zarządu Banku na kadencję rozpoczynającą się po dniu odbycia najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku.

W dniu 31.05.2006 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. dokonała wyboru Zarządu Banku na nową, pięcioletnią kadencję. Na stanowisko Prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. został powołany Pan Ronald Richardson.

Pozostali Członkowie Zarządu wybrani przez Radę Nadzorczą Banku:

Pan Guy Libot	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Krzysztof Kokot	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Konrad Kozik	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Bohdan Mierzwiński	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,

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

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

Według stanu na dzień 31.12.2006 roku skład Zarządu Kredyt Banku S.A. był następujący:

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

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 21.12.2006 roku podjęła uchwałę o zwiększeniu liczby Członków Zarządu Banku do 6 osób i powołała z dniem 01.01.2007 roku do składu Zarządu Banku Pana Michała Oziębło, na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

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

W dniu 29.11.2006 roku w związku ze złożeniem rezygnacji z dalszych prac w Radzie Nadzorczej przez Panią Riet Docx,. do Rady Nadzorczej dołączył Pan Francois Gillet przedstawiciel firmy Sofina SA - akcjonariusza Kredyt Banku S.A..

Według stanu na dzień 31.12.2006 roku skład Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. był następujący:

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

63. Realizacja Programu Naprawczego

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

64. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej

Działalność operacyjna Banku nie ma charakteru sezonowego.

65. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

Zarówno w 2006, jak i w 2005 roku, w Banku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe (nie wynikające z działalności operacyjnej), które miałyby wpływ na strukturę pozycji bilansowych oraz wynik finansowy.

66. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych

W 2006 roku Bank nie emitował dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych oraz nie dokonywał wykupu własnych kapitałowych papierów wartościowych.

W dniu 08.08.2006 roku Bank dokonał wykupu bankowych dłużnych papierów wartościowych o wartości 400 milionów złotych, wyemitowanych przez Bank w ramach programu emisji imiennych, bezterminowych bankowych papierów wartościowych w dniach 23.12.2003 roku (I transza - 330 milionów złotych) oraz 28.07.2004 roku (II transza - 70 milionów złotych).

Dokonany wykup dłużnych papierów wartościowych obniży koszt długoterminowego finansowania Banku.

W 2005 roku Bank nie emitował, nie prowadził wykupu, ani nie spłacał dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

67. Wypłacone i zadeklarowane dywidendy

W dniu 15.02.2007 roku Zarząd Banku podjął uchwałę o przedłożeniu do rozpatrzenia Radzie Nadzorczej Banku wniosku o zarekomendowanie WZA Banku projektu uchwały o podziale zysku za 2006 rok, który będzie zakładał wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy w wysokości około 100 000 tys. zł.

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

W 2005 roku Bank nie wypłacał dywidendy.

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

Po dacie bilansu, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie wystąpiły, żadne znaczące wydarzenia mające wpływ na strukturę pozycji bilansowych oraz wynik finansowy za rok obrotowy zakończony 31.12.2006 roku.

69. Dane porównywalne

W zakresie danych porównywalnych zamieszczonych w niniejszym raporcie finansowym nastąpiły zmiany prezentacyjne w stosunku do danych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Banku sporządzonym za 2005 rok. Zmiany te miały na celu dostosowanie danych porównywalnych do formatu zastosowanego na dzień 31.12.2006 roku.

	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	31.12.2005		31.12.2005	
AKTYWA				
Aktywa finansowe (*)	10 247 262	-216 270	10 030 992	a)
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	0	216 270	216 270	a)
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	716	716	
Należności od klientów brutto	12 192 581	0	12 192 581	
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-2 319 248	0	-2 319 248	
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży (**)	91 375	0	91 375	
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		5 848	5 848	b)
Pozostałe aktywa (***)	601 177	-5 848	595 329	b)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	98 748	0	98 748	
AKTYWA RAZEM	20 911 895	0	20 911 895	
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania finansowe (****)	18 735 738	-220 155	18 515 583	a)
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	0	220 155	220 155	a)
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	184	184	
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	516 439	0	516 439	
Zobowiązania razem	19 252 177	0	19 252 177	
Kapitał własny razem	1 659 718	0	1 659 718	
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	20 911 895	0	20 911 895	

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

(**) - pozycja zawiera udziały lub akcje w jednostkach zależnych;

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

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

Objaśnienia istotnych reklasyfikacji:

- a) wydzielenie wyceny instrumentów pochodnych w tym: wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających
- b) wydzielenie aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

70. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie ujmowanych w bilansie w wartości godziwej**70.1. Wartość godziwa**

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

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

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

W tabeli poniżej przedstawiono różnice pomiędzy wartością bilansową i szacowaną wartością godziwą aktywów i zobowiązań finansowych Banku, które nie są ujmowane w bilansie Banku według wartości godziwej, a których wartość godziwą można oszacować w oparciu o w/w modele.

Stan na 31.12.2006

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Kasa, środki w Banku Centralnym	640 722	640 722
Należności od banków netto	2 179 640	2 179 640
Należności od klientów netto	11 807 218	11 829 817

	2 861 460	2 913 996
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Inwestycyjne papiery wartościowe		
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków i Banku Centralnego	2 162 528	2 162 528
Zobowiązania wobec klientów	15 618 881	15 619 631
Pozostałe zobowiązania finansowe ujęte w bilansie według zamortyzowanego kosztu (* (* Pozycja zawiera: zobowiązania z tytułu zobowiązania podporządkowane oraz zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 475 547	1 475 547

Dane porównywalne stan na 31.12.2005

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Kasa, środki w Banku Centralnym	607 069	607 069
Należności od banków netto	2 226 654	2 226 654
Należności od klientów netto	9 873 333	10 043 708
Inwestycyjne papiery wartościowe	2 727 027	2 812 233
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków	2 562 167	2 562 167
Zobowiązania wobec klientów	14 592 699	14 596 364
Pozostałe zobowiązania finansowe ujęte w bilansie według zamortyzowanego kosztu (* (*Pozycja zawiera: zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, zobowiązania podporządkowane oraz zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 360 717	1 360 717

70.2. Należności od banków i należności od klientów

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

W Polsce nie ma aktywnego rynku, na którym przedmiotem obrotu są kredyty i należności, dlatego nie można w sposób wiarygodny ustalić ceny rynkowej tych składników aktywów. Najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej są więc szacunki przeprowadzone w oparciu o modele wyceny

bazujące na zdyskontowanych oczekiwanych przepływach pieniężnych z tytułu kapitału i odsetek. Strumienie oczekiwanych przepływów pieniężnych zakładają to samo ryzyko kredytowe, które jest uwzględniane w przypadku wyceny według zamortyzowanego kosztu. Stopa użyta do dyskonta to stopa rynkowa na dzień 31.12.2006 roku powiększona o marżę kredytową oferowaną na rynku dla poszczególnych produktów kredytowych oraz poszczególnych grup/segmentów klientów.

Jak to zostało zaprezentowane w nocie 26 zdecydowana większość lokat złożonych na rynku międzybankowym stanowią lokaty krótkoterminowe. Ponadto, zgodnie z tym, co zostało zaprezentowane w nocie 30, zdecydowana większość kredytów i należności stanowią produkty oparte na zmiennej stopie procentowej. Z powodu tych charakterystyk, wartość godziwa należności od banków i należności od klientów, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości, jest zbliżona do ich wartości księgowej.

70.3. Należności od klientów bazujące na stałej stopie procentowej

W ramach produktów bazujących na stałej stopie procentowej największą populację stanowią kredyty ratałne i gotówkowe udzielane przez Bank oraz za pośrednictwem spółki Żagiel. Na dzień bilansowy średnia zapadalność tych należności nie przekraczała jednego roku. Wartość godziwa na dzień 31.12.2006 roku została oszacowana dla homogenicznych podportfeli produktów w oparciu o rzeczywiste harmonogramy przyszłych rat kapitałowo-odsetkowych dla każdego rachunku kredytowego. Do dyskonta użyto średnią ważoną efektywną stopę procentową oferowaną nowym klientom.

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

70.4. Należności od klientów bazujące na zmiennej stopie procentowej

W celu oszacowania wartości godziwej należności kredytowych opartych na zmiennej stopie procentowej dokonano ich podziału wg typów produktów oraz kategorii klientów. Dla każdego rachunku kredytowego czynnego na dzień 31.12.2006 roku zbudowano harmonogram przyszłych przepływów w oparciu o rzeczywisty harmonogram spłat rat kapitałowych oraz odsetkowych. Do dyskontowania zastosowano oczekiwane stopy rynkowe powiększone o marże kredytowe oferowane nowym klientom. Najistotniejsza korekta wyceny do wartości godziwej dotyczy długoterminowych kredytów mieszkaniowych oraz inwestycyjnych.

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

70.5. Należności, w stosunku do których zidentyfikowano utratę wartości

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

Z racji, że Bank nie udziela nowych kredytów kredytobiorcom posiadającym analogiczny profil ryzyka kredytowego przyjęto, że wartość godziwą takich należności stanowi wartość bieżąca oczekiwanych nominalnych przepływów pieniężnych (z tytułu planowanych odzysków kasowych oraz sprzedaży zabezpieczeń kredytowych) ustalonych w procesie szacowania utraty wartości zdyskontowana oczekiwanymi stopami referencyjnymi wynikającymi z krzywej czasowej struktury stóp procentowych ustalonej na dzień 31.12.2006 roku. Jeśli nominalne przepływy oczekiwane są w walucie obcej, to do zdyskontowania zastosowane zostały oczekiwane stopy procentowe dla tej waluty.

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

Zgodnie z tym, co zostało zaznaczone w sekcji dotyczącej przyjętych przez Bank zasad rachunkowości, aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metodologii efektywnej stopy procentowej. W oparciu o tą samą zasadę wyceniane są dłużne papiery wartościowe przeznaczone do sprzedaży, które nie są wyceniane w bilansie do wartości godziwej. Zastosowane, dla obydwu kategorii aktywów, do szacowania wartości godziwej ceny rynkowe papierów wartościowych nie uwzględniają ewentualnych korekt wynikających z ograniczonej płynności rynku lub kosztów transakcyjnych.

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

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

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

70.8. Zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu

Zgodnie z tym, co zostało zaprezentowane w nocie 41 i 42 zdecydowana większość depozytów złożonych w bankach oraz depozytów klientów stanowią depozyty złożone na rachunkach bieżących oraz depozyty terminowe o terminie wymagalności bilansowej krótszym niż trzy miesiące.

Zaciągnięte pożyczki długoterminowe oraz wyemitowane własne papiery wartościowe bazują na zmiennej stopie rynkowej, która przeszacowywana jest w okresach półrocznych. Na użytek szacowania wartości godziwej w oparciu o modele wyceny bazujące na zdyskontowanych oczekiwanych przepływach pieniężnych przyjęto stałą marżę kredytową z dnia 31.12.2006 roku, gdyż transakcje zawarte są w ramach Grupy KBC, oraz zastosowano krzywą struktury czasowej stóp procentowych na ten dzień.

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

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

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

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

71.1. 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 14 567 292,83 zł z możliwością rozszerzenia powództwa. Odbyły się już pierwsze terminy rozpraw. Pozwane instytucje złożyły odpowiedzi na pozwy, w których wniosły o oddalenie powództw w całości. W sprawach przesłuchano świadków. 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.

71.2. 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. Banki – uczestnicy konsorcjum podjęły działania w celu nadania przez sąd klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu (dalej BTE) wystawionemu w dniu 01.12.2004 roku przeciwko Skarbowi Państwa. W dniu 23.05.2006 roku do Banku doręczono klauzulę wykonalności BTE. Komornik wyegzekwował na rzecz Banku całą należność, tj. 8 120 120,03 zł tytułem należności głównej i odsetek oraz 30 045,00 zł z tytułu kosztów.
 - Minister Finansów w imieniu Skarbu Państwa wystąpił o ustalenie, iż umowa kredytu konsorcjalnego zawarta pomiędzy LFO a konsorcjum pięciu banków wygasła w dniu 28.02.1998 roku na skutek ziszczenia się warunku określonego w umowie, tj. niedostarczenia określonych dokumentów, a co za tym idzie, wygasło zobowiązanie Skarbu Państwa jako poręczyciela tego kredytu na podstawie umowy poręczenia zawartej w dniu 01.07.1997 roku pomiędzy Bankiem działającym w imieniu konsorcjum banków a Skarbem Państwa. Skarb Państwa reprezentowany jest przez Prokuratorię Generalną Skarbu Państwa. Prokuratoria będzie prawdopodobnie dowodzić, iż umowa kredytu jest nieważna a wyegzekwowane przez Bank w toku postępowania egzekucyjnego od Skarbu Państwa kwoty są nienależnym świadczeniem.
 - 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. Aktualnie po przejściu przez wszystkie instancje, sprawa została przekazana do Sądu Okręgowego w Warszawie. Termin rozprawy nie został wyznaczony. W dniu 26.06.2006 roku ogłoszono upadłość Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. Do sądu wpłynęło zażalenie dłużnika na postanowienie o ogłoszeniu upadłości.
 - Sprawa z powództwa LFO o pozbawienie tytułu wykonawczego klauzuli wykonalności. Pozew złożono w dniu 06.01.2005 roku. Wartość przedmiotu sporu wynosi 102 154 tys. zł (dla wszystkich konsorcjantów, w tym dla Banku - 6 787 tys.

zł). Bankowy tytuł egzekucyjny został pozbawiony wykonalności w części, tj. w kwocie 252 377,13 zł. Jednocześnie sąd utrzymał BTE w mocy w kwocie 101 901 864,67 zł. Powód wniósł apelację od wyroku. W dniu 25.05.2006 roku Sąd Apelacyjny oddalił apelację powoda od wyroku Sądu Okręgowego w sprawie o pozbawienie BTE wykonalności. W dniu 06.09.2006 roku Syndyk Masy Upadłości Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. złożył skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego.

- Sprawa z powództwa syndyka masy upadłościowej spółki działającej w sektorze developerskim (nazwa podmiotu została objęta wnioskiem o niepublikowanie) o zasądzenie kwoty 32 256 tys. zł z tytułu realizacji przez Bank dyspozycji finansowych z rachunku spółki na podstawie poleceń przelewów i czeków opatrzonych sfałszowanym podpisem jednej z osób uprawnionych do reprezentowania spółki wobec Banku. Pozew złożono w dniu 6.02.2004 roku. W dniu 13.01.2005 roku Sąd zawiesił postępowanie do czasu zakończenia postępowania karnego. Z dniem 20.09.2005 roku postanowieniem Sądu postępowanie cywilne zostało podjęte w związku z wydaniem wyroku skazującego w sprawie karnej dotyczącej sfałszowania podpisów na czekach. Kolejny termin rozprawy został wyznaczony na dzień 13.09.2006 roku. Sprawa została odroczonej do dnia 21.11.2006 roku wobec nie stawienia się głównego świadka fałszującego dokumenty. Na posiedzeniu w dniu 21.11.2006 roku powód ograniczył swoje roszczenie w zakresie odsetek. Łączna dochodzona przez powoda kwota wynosi 20 665 590,30 zł.
- Sprawa z powództwa MSG Investment Sp. z o.o. w likwidacji. Dłużnik twierdzi że w następstwie działań windykacyjnych poniósł szkodę w wysokości 25 mln PLN (w pozwie nie przedstawia jakiegokolwiek wyliczenia). W pozwie zarzuca Bankowi min:
 - brak pomniejszenia kredytu o wartość rzeczy przewłaszczonych, do wydania których Bank wezwał PHZ MARBEL Sp. z o.o. (podmiot nie jest kredytobiorcą) przed dniem wypowiedzenia umowy kredytu. Rzeczy te do dnia dzisiejszego nie zostały wydane przez przewłaszczającego Bankowi;
 - że w następstwie wszczęcia przez Bank postępowania zabezpieczającego doszło do zajęcia ruchomości MSG Investment Sp. z o.o., w następstwie czego dłużnik musiał zamknąć należące do niego restauracje oraz utracił prawo do korzystania ze znaku towarowego.
- Sprawa z powództwa Zarządcy Mars S.A. w postępowaniu upadłościowym z możliwością zawarcia układu. Zarządca dochodzi od Żagiel S.A. zwrotu należności w wysokości 5 543 827,16 zł potrąconych przez Żagiel S.A. po dniu 04.11.2005 roku, tj. po dniu ogłoszenia upadłości Mars S.A.. W dniu 21.11.2006 roku sąd pierwszej instancji ogłosił wyrok. Sąd zasądził od Żagiel S.A. żadaną pozew kwotę 5 543 827,16 zł z odsetkami ustawowymi oraz kosztami procesu. Należność została zasądzona tytułem wykonania przez Żagiel S.A. wobec Mars. S.A. świadczenia z tytułu prowizji i zapłaty ceny za towary sprzedane przez Mars S.A. w kredycie we współpracy z Żagiel S.A. Zgodnie z ustaleniami sądu pierwszej instancji,

wierzytelności Mars S.A. względem Żagiel S.A. miały charakter okresowy i powstawały z chwilą udzielania kolejnych pożyczek w ramach umowy o współpracy, tj. również po dniu ogłoszenia upadłości Mars. S.A. W związku z powyższym potrącenie, o które toczy się spór było niedopuszczalne. W dniu 15.12.2006 roku Żagiel S.A. wniósł apelację od wyroku sądu I instancji.

- Postępowanie sądowe związane z kredytem w łącznej kwocie 2 900 000 zł udzielonym klientowi Banku we wrześniu 1999 r. 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. Kluczowym składnikiem pozwu jest roszczenie oparte na potencjalnej możliwości nabycia akcji pewnej spółki i ich sprzedaży po wysokim kursie również w określonym czasie (kwota: 8 000 000 zł). Ogólna wartość przedmiotu sporu wynosi 10 048 652 zł.

W dniu 30 października 2006 r. Bank wystosował odpowiedź na pozew. Posiedzenie nie zostało jak dotychczas wyznaczone.

- Prezes UOKIK na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji wszczął w dniu 17.01.2001 r. 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 r. Prezes UOKIK wydał decyzję, w której:
 1. uznał, że Kredyt Bank S.A. i pozostałe Banki stosowały praktyki ograniczające konkurencję naruszających zakaz, o którym mowa w art. 81 ust. 1 Traktatu ustanawiającego Wspólnotę Europejską oraz art. 5 ust. 1 pkt 1 ust. o ochronie konkurencji i konsumentów, tj. stosowanie praktyki polegającej na uczestniczeniu w porozumieniu w zakresie ustalenia wysokości stawek opłaty interchange pobieranej od transakcji dokonywanych kartami VISA i MasterCard w Polsce.
 2. nie stwierdzono stosowania praktyki ograniczającej konkurencję, polegającej na koordynacji działań w celu ograniczenia dostępu przedsiębiorców, nie będących członkami porozumień, do rynku usług związanych z regulowaniem płatności konsumentów wobec jednostek handlowych za dokonywane zakupy płacone kartami,
 3. nałożył na Kredyt Bank karę w wysokości 12 158 370 zł.
 4. HSBC Bank Polska S.A. został ukarany karą w wysokości 192 990 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.

Bank podejmuje działania prawne zmierzające do odwołania się od decyzji Prezesa UOKiK. Działania te obejmują dwa aspekty decyzji Prezesa:

1. złożenie odwołania od decyzji w zakresie bezpośrednio dotyczącym Kredyt Bank S.A.,
 2. złożenie odwołania od decyzji w imieniu HSBC,
 3. złożenie zażalenia na postanowienie o nadaniu decyzji w punkcie dotyczącym uczestniczenia w porozumieniu polegającym na ustalaniu opłaty interchange rygoru natychmiastowej wykonalności.
- W związku z transakcją kredytową mającą na celu finansowanie budowy budynku Altus w Katowicach, Bank oraz Reliz Sp. z o.o. zaangażowane są w pewne 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.

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

72. Działalność powiernicza

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W 2006 roku dochód z prowadzenia rachunków i rejestrów papierów wartościowych oraz usług sponsora emisji wyniósł 3 733 tys. zł, natomiast w 2005 roku wyniósł 2 104 tys. zł.

73. Zarządzanie ryzykiem w Kredyt Banku S.A.

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

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

Bezpośrednim zarządzaniem określonym rodzajem ryzyka zajmują się poszczególne komitety:

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

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

Pomiarem i monitorowaniem wszystkich rodzajów ryzyk w Kredyt Banku zajmuje się Departament Zarządzania Ryzykiem. Jest to jedyna komórka raportująca wszystkie zagadnienia dotyczące ryzyka, przy zachowaniu całkowitej niezależności od jednostek biznesowych.

W procesie identyfikacji, pomiaru i zarządzania ryzykiem Bank stosuje techniki właściwe dla danego rodzaju ryzyka.

73.1. Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

- akceptację i merytoryczny nadzór nad metodologią pomiaru ryzyka kredytowego,
- rekomendowanie Zarządowi Banku i Radzie Nadzorczej Banku dopuszczalnego poziomu ryzyka kredytowego w bilansie Banku oraz podmiotów zależnych,
- opiniowanie polityki kredytowej Banku,
- opiniowanie polityki tworzenia odpisów aktualizujących i wyceny zabezpieczeń,
- opiniowanie wewnętrznych limitów kredytowych,
- dokonywanie zmian limitów ryzyka oraz akceptowanie przekroczeń limitów, w ramach uprawnień przyznanych przez Zarząd Banku,

- merytoryczny nadzór nad programem dostosowania Banku do wymogów Nowej Umowy Kapitałowej z tytułu ryzyka kredytowego,
- akceptowanie nowych produktów ze względu na ryzyko kredytowe.

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

Według stanu na dzień 31.12.2006 roku nie wystąpiło przekroczenie limitów koncentracji.

Zaangażowanie wobec 10 największych klientów korporacyjnych Grupy

Podmiot	Udział % w portfelu na 31.12.2006	Dane porównywalne udział % w portfelu na 31.12.2005
Klient 1	4,2	2,7
Klient 2	2,8	2,3
Klient 3	2,4	2,0
Klient 4	2,1	1,9
Klient 5	2,0	1,9
Klient 6	1,9	1,5
Klient 7	1,7	1,4
Klient 8	1,5	1,4
Klient 9	1,4	1,2
Klient 10	1,2	1,2
Razem	21,2	17,5

Bank monitoruje także wykorzystania branżowych limitów koncentracji zaangażowania ustanowionych w Banku w celu dywersyfikacji ryzyka.

Według stanu na dzień 31.12.2006 roku nie wystąpiło przekroczenie branżowych limitów koncentracji zaangażowania.

Zaangażowanie w segmentach branżowych

Branża	Zaangażowanie	Dane porównywalne
	% 31.12.2006	zaangażowanie % 31.12.2005
Działalność produkcyjna	29,8	28,8
Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego	20,6	22,9
Obsługa nieruchomości i wynajem	14,2	14,6
Pośrednictwo finansowe	10,4	8,1
Administracja publiczna i obrona narodowa, gwarantowana prawnie opieka socjalna	7	8,4
Budownictwo	4,3	3,5
Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	4,1	4,9
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	3,6	1,6
Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	2	2,3
Hotele i restauracje	1,3	1,6
Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	1,1	1,4
Ochrona zdrowia i opieka socjalna	1	0,5
Edukacja	0,5	1,2
Górnictwo i kopalnictwo	0,1	0,2
Pozostałe	0	0
Razem	100	100

Zaangażowanie geograficzne

Województwo	Struktura kredytów	Dane porównywalne
	brutto w % 31.12.2006	struktura kredytów brutto w % 31.12.2005
Mazowieckie	20,8	18,5
Lubelskie	14,6	15,8
Dolnośląskie	10,5	9,1
Wielkopolskie	10,1	9,7
Śląskie	8,1	10,9
Małopolskie	7,8	6,3
Pomorskie	7,4	7,6
zachodniopomorskie	3,8	3,8
Łódzkie	3,5	4,6
Podlaskie	3,3	3,2
Podkarpackie	2,5	1,7
warmińsko-mazurskie	2,5	2,3
kujawsko-pomorskie	2,1	2,3
Świętokrzyskie	1,3	1,5
Lubuskie	1	0,8
Opolskie	0,6	0,8
Nierezydent	0,1	1,1
Razem	100	100

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

Bank kontynuuje prace związane z wdrożeniem postanowień Nowej Umowy Kapitałowej. W obszarze ryzyka kredytowego planowane jest stopniowe przechodzenia od metod mniej zaawansowanych (metoda standardowa) do bardziej zaawansowanych (metody ratingów wewnętrznych podstawowa i zaawansowana).

Zadania związane z NUK, w części dotyczącej ryzyka kredytowego, realizowane są w ramach Programu Ilościowej Oceny Ryzyka Kredytowego, który został powołany w 2004 roku. Realizacja programu umożliwia m.in.:

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

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

Przygotowania do wdrożenia metody standardowej obecnie związane są z testami systemu informatycznego służącego do obliczania poziomu aktywów ważonych ryzykiem. Natomiast w przypadku metody ratingów wewnętrznych (podstawowej) prace skoncentrowane są na gromadzeniu odpowiednich szeregów czasowych danych oraz budowie modeli PD, LGD oraz EaD. W Banku zostały już wdrożone modele ratingowe pokrywające znaczną część portfela kredytowego zarówno korporacyjnego, jak i detalicznego.

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

Stan na 31.12.2006

Instrumenty bilansowe

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Kasa	416 766	0
Należności	14 347 936	11 464 698
Dłużne papiery wart.	5 851 175	0
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	240 385	240 385
Aktywa trwałe	335 622	335 622
Wartości niematerialne i prawne	1 603	1 603
Pozostałe	221 756	66 571
Razem portfel bankowy	21 415 243	12 108 879
Portfel handlowy	788 552	1413
Ogółem instrumenty bilansowe	22 203 795	12 110 292

Instrumenty pozabilansowe

Typ instrumentu	Nominał	Ekwiwalent bilansowy	Wartość ważona ryzykiem
Instrumenty stóp procentowych	573 600	6 322	1 264
Instrumenty walutowe	8 986	0	0
Inne instrumenty	3 839	249	125
Instrumenty pochodne razem	586 425	6 571	1 389

Pozostałe pozabilansowe – portfel bankowy

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Równoważnik kredytowy	Wartość ważona ryzykiem
Linie kredytowe	3 374 417	1 283 904	1 239 766
Gwarancje udzielone	1 200 754	971 869	775 713
Akredytywy	69 738	69 738	69 218
Inne	124 357	124 357	89 423
Razem	4 769 266	2 449 868	2 174 120

	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe (portfel bankowy)	14 284 388	1 142 751

Dane porównywalne stan na 31.12.2005**Instrumenty bilansowe**

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

Instrumenty pozabilansowe

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

Pozostałe pozabilansowe – portfel bankowy

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

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

73.3. Ryzyko operacyjne

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

W 2006 roku opracowano politykę zarządzania ryzykiem operacyjnym, określającą standardy identyfikacji, oceny oraz monitorowania poziomu i profilu ryzyka, zgodnie z wymogami metody standardowej dla wyznaczania wymogów kapitałowych. Metodologia obejmuje, oprócz określenia profilu ryzyka operacyjnego w oparciu o dane historyczne nt. ujawnianych zdarzeń, identyfikację aktualnych i potencjalnych zagrożeń w wyniku przeprowadzanych cyklicznie procesów samooceny. W obszarach biznesowych zainicjowano też wdrażanie standardów, których celem jest ograniczanie kluczowych ryzyk, ze szczególnym uwzględnieniem tych, które charakteryzują się niską częstotliwością lecz potencjalnie istotnym wpływem na wynik finansowy.

Od 2005 roku w Grupie KBC wdrażane są standardy stanowiące zestaw najlepszych praktyk, obowiązujących w istotnych podmiotach zależnych. Jedną z podstawowych funkcji standardów grupy jest redukcja ryzyka, poprzez wyznaczenie minimalnego zestawu punktów kontrolnych dla wybranych obszarów biznesowych i procesów je wspierających.

W 2006 roku Bank przyjął do stosowania standardy grupy dotyczące: outsourcingu, rozwoju nowych produktów treasury, zarządzania uprawnieniami dostępu do systemów IT oraz zarządzania ścieżkami audytowymi, zarządzania ryzykiem compliance w ramach programu poznaj swojego klienta i przekazywania informacji o zauważanych nieprawidłowościach, kontroli księgowych, gromadzenia i archiwizacji informacji, zapewnienia ciągłości działania.

W 2006 roku zainicjowano również cykliczne procesy samooceny przez jednostki biznesowe. Głównym celem jest identyfikacja ryzyka operacyjnego w warunkach istniejących mechanizmów kontrolnych oraz wzrost świadomości istnienia i skali tego ryzyka. Część z tych procesów została już zakończona, poprzez wdrożenie rozwiązań - zaaprobowanych przez Komitet Ryzyka Operacyjnego – wynikających z dokonanej analizy .

Wiodącą rolę we wdrażaniu narzędzi i technik zarządzania ryzykiem operacyjnym, odgrywają pracownicy pełniący funkcję koordynatorów ds. ryzyka operacyjnego, którzy bezpośrednio wspierają zarządzających jednostkami biznesowymi. Koordynatorzy zostali powołani w 2004 roku a ich rola systematycznie wzrasta.

W 2006 roku określono zasady pozyskiwania danych o wielkości przychodu brutto w podziale na linie biznesowe, w celu kalkulacji minimalnego wymogu kapitałowego dla ryzyka operacyjnego w ramach NUK.

Infrastruktura zarządzania i metodologia są spójne w Banku i podmiotach zależnych. Wdrażają one analogiczne narzędzia identyfikacji i oceny ryzyka operacyjnego. Całość procesu jest nadzorowana przez Komitet Ryzyka Operacyjnego, którego pracami kieruje Prezes Zarządu Banku.

73.4. Ryzyka rynkowe i ALM

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

Bank nie działa aktywnie na rynku akcji (inwestycje w akcje są to inwestycje długoterminowe lub strategiczne w podmioty zależne) więc w Banku spośród ryzyk rynkowych mamy do czynienia z ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym. Bank nie prowadzi działalności na rynkach towarowych.

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

73.5. Księga handlowa

Księga handlowa jest wydzieloną częścią portfela Banku, na której Bank zamierza uzyskiwać dochody wynikające z krótkoterminowych zmian cen, stóp procentowych, kursów walutowych, bądź innych parametrów rynkowych. Główna działalność księgi handlowej jest związana z instrumentami finansowymi w PLN, w mniejszym stopniu są to także instrumenty finansowe w USD i EUR.

W portfelu handlowym podstawową miarą ryzyka jest wartość zagrożona (Value at Risk, VaR) wyliczana metodą historyczną w horyzoncie czasowym 10 dni uwzględniając przy wyliczeniach dane rynkowe z ostatnich 250 dni. Wartość zagrożona oznacza kwotę taką, że prawdopodobieństwo poniesienia przez Bank większej straty niż ta kwota wynosi 1%.

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

limit	31.12.2006	Dane za drugie półrocze 2006 roku		
		Średnia	Min	Max
VaR 3000,0	237,8	294,7	135,5	673,1

W 2005 roku kwota ryzyka była wyliczana osobno dla pozycji stopy procentowej i pozycji walutowej. Na dzień 30.12.2005 kwoty ryzyka wynosiły odpowiednio 257,96 tys. EUR (pozycja stopy procentowej) oraz 147,31 tys. EUR (pozycja walutowa Banku)

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Wszystkie ww limity dotyczą całej księgi handlowej. Zarządzający księgą handlową Wydział Księgi Handlowej w Departamencie Gospodarki Pieniężnej jest podzielony na dwie sekcje (głównym kryterium podziału jest termin pierwotny instrumentów): Short Term Desk (instrumenty do 2 lat) i Long

Term Desk. Działalność każdej z sekcji ograniczona jest poprzez wewnętrzne limity VaR i stop-loss (maksymalna akceptowana wartość straty).

Wartość zagrożona dla poszczególnych sekcji– dane w tys. EUR

	limit	31.12.2006	Dane za drugie półrocze 2006 roku		
			Średnia	Min	Max
Short term Desk	1300,0	212,7	190,9	58,9	429,0
Long Term Desk	1300,0	153,7	203,8	90,6	577,6

Wartość zagrożona dla poszczególnych sekcji– dane w tys. EUR

	limit	Dane porównywalne Dane za drugie półrocze 2005 roku			
		31.12.2005	Średnia	Min	Max
Short term Desk	900,0	193,44	402,0	116,9	849,8
Long Term Desk	1300,0	120,14	120,0	52,0	411,8

W 2005 roku, horyzont inwestycyjny STD wynosił 1 rok. W 2006 roku horyzont inwestycyjny STD został wydłużony do 2 lat i w konsekwencji zwiększono limit dla STD.

Ryzyko walutowe

Pozycja walutowa

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

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

Opcje walutowe

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

Ryzyko rynku kapitałowego

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

Wymogi kapitałowe

Wymogi kapitałowe dla księgi handlowej według stanu na 31.12.2006 i 31.12.2005 roku przedstawiają się następująco:

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

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	49	54
Ryzyko ogólne stóp procentowych	14 429	9 859
Ryzyko rozliczenia dostawy oraz kontrahenta	10 649	5 561
Całkowity wymóg kapitałowy w Księdze Handlowej	25 127	15 474

73.5.1. Księga bankowa

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

W księdze bankowej wyróżniane są następujące pozycje:

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

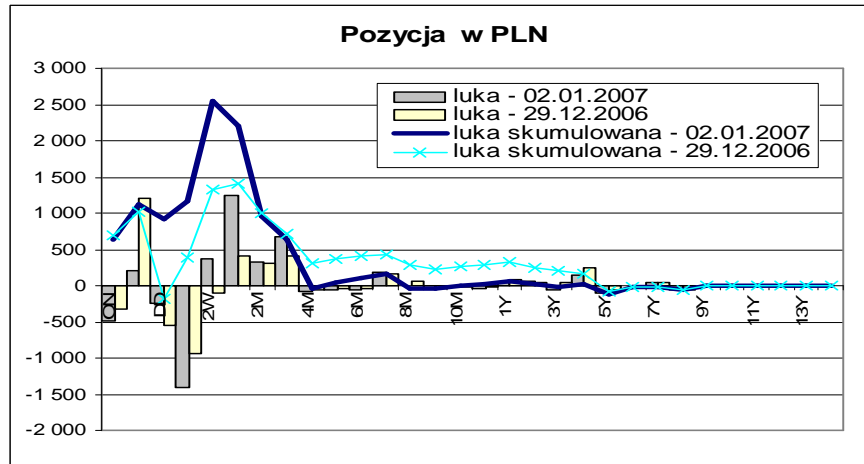
Analiza ryzyka stopy procentowej

Na potrzeby analizy ryzyka stopy procentowej przyjmowane są następujące założenia:

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

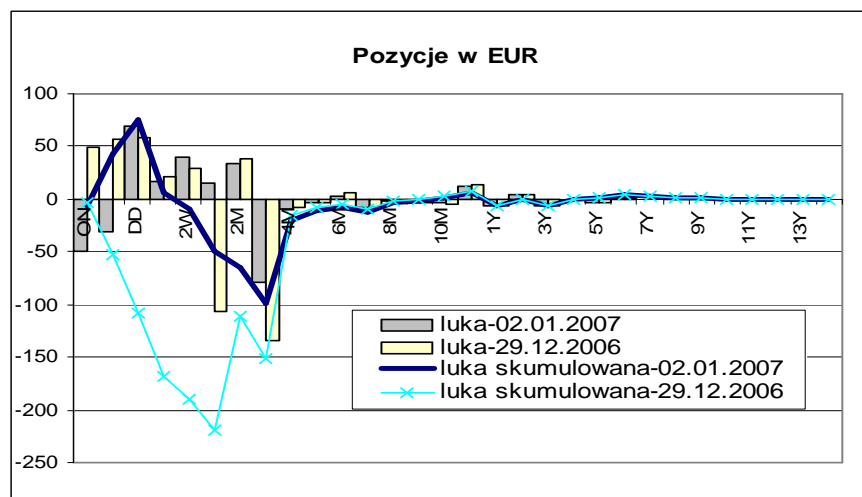
Poniżej przedstawione zostały wykresy luki stopy procentowej w poszczególnych walutach w oparciu o wewnętrzny system stawek transferowych.

Z uwagi na fakt, iż 31.12.2006 roku wypadał w niedzielę, zostały przedstawione luki z dni roboczych tj. poprzedzającego oraz następującego po ostatnim dniu roku. Widoczne różnice w kształcie luk między tymi dniami, wynikają z przeszacowania części pozycji o zmiennym oprocentowaniu, które dla znaczącej części instrumentów finansowych następuje w pierwszym dniu każdego miesiąca. Przedstawiony poniżej opis wykresów dotyczy 02.01.2007 roku.

-
PLN

Wykres luki dla pozycji złotych przedstawia następujące niedopasowania: pasma 5Y, 4Y oraz 7M to wynik niedopasowania w portfelach benchmarkowych kont oszczędnościowych i rachunków bieżących między obligacjami a depozytami finansującymi. Dodatnia wielkość luki w pasmach terminowych od 2W do 3M wynika z niedopasowania między wolumenem kredytów i depozytów o zmiennym oprocentowaniu. Luka ta zamykana jest transakcjami OIS co na wykresie obrazuje ujemna luka w paśmie 1W. Ujemne niedopasowanie w paśmie ON i DD jest generowane przez część niestabilną depozytów bieżących i kont oszczędnościowych oraz krótkoterminowe depozyty klientowskie.

- EUR

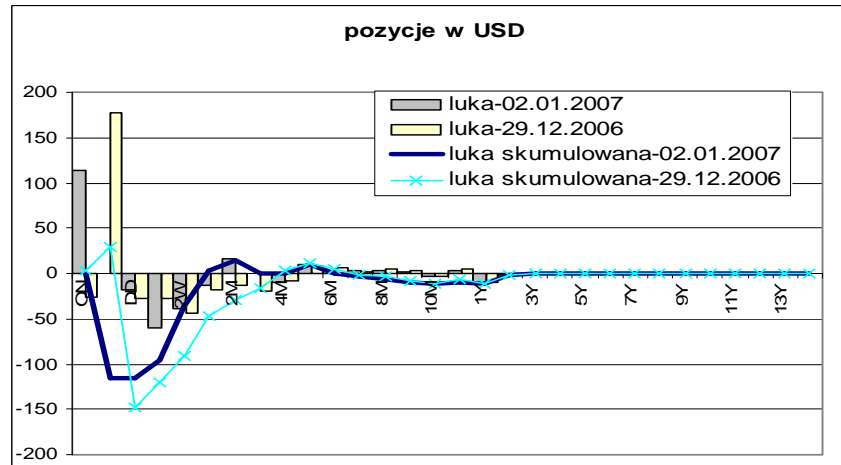


Charakterystyczna dla EUR jest ujemna luka w paśmie 3M wynikająca z pożyczek o zmiennej stopie przyjętych od KBC Dublin, które stanowią znaczącą pozycję w tej walucie.

Wynikające z pożyczek niedopasowanie jest równoważone kredytami klientowskimi o zmiennym oprocentowaniu oraz transakcjami CIRS – obrazuje to dodatnia lukę w pasmach DD-2M, Natomiast ujemne niedopasowanie widoczne w pasmach TN-ON jest spowodowane transakcją CIRS (pasma TN) oraz rachunkami bieżącymi i kontami oszczędnościowymi (pasma ON).

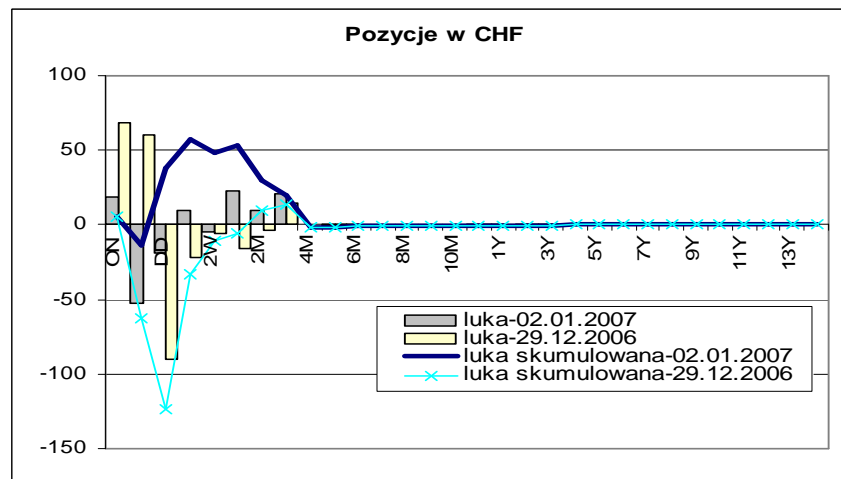
-

USD



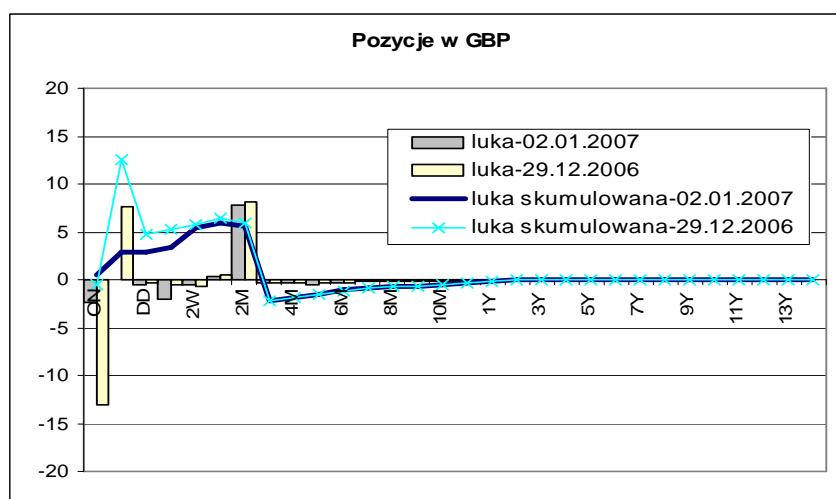
Odnosnie USD kluczową pozycją są depozyty klientowskie o stałym oprocentowaniu – determinują one bilans i kształt luki w tej walucie, tworząc ujemne niedopasowanie w pasmach od 2W do 1Y. Dodatkowo luki w pasmach 2M i 5M są spowodowane transakcjami swapowymi (2M) oraz udzielonym depozytem Księdze Handlowej (5M). Spowodowana przez depozyty luka jest domykana transakcjami OIS (dodatkowo niedopasowanie w paśmie ON).

- CHF



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

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

-GBP

Ujemne

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

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

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

Waluta/portfel		BPV		Waluta/portfel		BPV	
		w mln waluty oryginalnej				w mln waluty oryginalnej	
		31.12.2006				Dane porównywalne 31.12.2005	
PLN	Hedging	-0.143	-0.219	PLN	Hedging	0.223	0.100
	Transformation		-0.007		Transformation		0.035
USD		0.006		USD		0.012	
EUR	Hedging	0.014	0.017	EUR	Hedging	0.008	0.012
	Transformation		-0.003		Transformation		-0.005
CHF		-0.007		CHF		0.004	
GBP		0.000		GBP		0.001	

Wykorzystanie limitu BPV (liczony jako suma wartości bezwzględnych dla wszystkich walut, portfeli Hedging i Free Capital) na dzień 02.01.2007 wyniosło:

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Limit w mln EUR	1.000	1.000
BPV w mln EUR	0.060	0.077

73.6. Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej

Na dzień 31.12.2006 roku, w Banku kontynuowano stosowanie rachunkowości zabezpieczeń do zabezpieczenia wartości godziwej (fair value hedge) dla transakcji asset swap. Celem zastosowania rachunkowości zabezpieczeń jest zabezpieczenie obligacji o stałym oprocentowaniu, transakcją IRS od której Bank płaci stałe i otrzymuje zmienne oprocentowanie.

Na dzień 31.12.2006 roku, 1 transakcja asset-swap spełniała warunek wysokiej skuteczności zabezpieczenia.

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

W marcu 2006 roku w Banku po raz pierwszy zastosowano rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. mając na celu zabezpieczenie przepływów wynikających z obligacji o stopie zmiennej. Zabezpieczenie przepływów wynikających z obligacji o stopie zmiennej polega na zawarciu transakcji IRS, w której Bank otrzymuje stałe a płaci zmienne przepływy odsetkowe.

Na dzień 31.12.2006 roku, Bank stosował rachunkowość zabezpieczeń także do części portfela kredytów opartych na stopie O/N. Zabezpieczenie polega na stworzeniu struktury swapowej składającej się z odnawianej transakcji OIS (Bank płaci przepływ oparty o stopie O/N) oraz standardowej transakcji IRS, w której Bank płaci przepływy oparty o stopie zmiennej dopasowanej do daty zapadalności OIS oraz otrzymuje stałe przepływy odsetkowe. Ryzykiem zabezpieczanym jest ryzyko stopy procentowej płynące ze zmiany krótkoterminowych stóp procentowych.

Na dzień 31.12.2006 roku wszystkie zawarte transakcje zabezpieczające przepływy pieniężne spełniały warunek wysokiej skuteczności zabezpieczenia (3 transakcje asset-swap oraz 2 transakcje zabezpieczające część portfela kredytowego).

73.7. Ryzyko walutowe

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

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

zabezpieczenia ryzyka kursowego, na jakie narażony jest klient, oferowane mu są transakcje pochodne (forwardy, opcje).

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

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

73.8. Ryzyko płynności

Z działalnością każdego banku nieodłącznie związane jest ryzyko płynności. Wynika ono między innymi z niedopasowania aktywów i zobowiązań pod względem terminów płatności, które jest naturalną konsekwencją rozbieżnych potrzeb klientów w zakresie bankowych usług depozytowych i kredytowych. Najistotniejszym elementem prowadzonej przez Bank polityki zarządzania aktywami i zobowiązaniami jest utrzymanie płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do terminowego realizowania zobowiązań finansowych. Płynność bieżąca utrzymywana jest poprzez korygowanie nadwyżki lub niedoboru środków płynnych operacjami przeprowadzanymi na międzybankowym rynku pieniężnym. Bezpieczeństwo Banku jest zapewnione poprzez utrzymywanie płynnych rezerw oraz właściwej struktury terminowej i jakościowej całego bilansu. Decyzje w zakresie zarządzania ryzykiem płynności podejmuje Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku. Departament Zarządzania Ryzykiem dokonuje pomiaru i monitorowania płynności strategicznej (długoterminowej).

Bank zabezpiecza ryzyko płynności poprzez:

- utrzymywanie odpowiedniego poziomu gotówki, z uwzględnieniem wielkości rezerw obowiązkowych,
- posiadanie odpowiedniej wielkości portfeli płynnych papierów wartościowych (obligacji rządowych),
- wykonywanie transakcji na instrumentach pochodnych
- utrzymywanie zróżnicowanego portfela depozytów w kategoriach terminów i klientów,
- dostęp do rynku międzybankowego i operacji otwartego rynku,
- dostęp do kredytu lombardowego.

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

Analiza sytuacji płynnościowej Banku, dokonywana jest głównie na podstawie oceny stabilności bazy depozytowej oraz raportu luki płynności m.in. poprzez monitorowanie niedopasowania terminów zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań, co umożliwia prognozowanie zapotrzebowania na środki płynne oraz uniknięcie nadmiernej koncentracji wypłat środków w jednym terminie,

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

- wskaźnik płynności – Stock Liquidity Ratio (SLR) – wskaźnik płynności krótkoterminowej
- wskaźnik płynności – Coverage Ratio (CR) -wskaźnik płynności strategicznej informujący o stopniu finansowania długoterminowych aktywów długoterminowymi pasywami

W 2006 roku, na podstawie danych historycznych, wprowadzono zasady urealniania luki płynności. Urealnianie luki ma na celu pokazanie bardziej faktycznego obrazu płynności– Bank stara się modelować zachowania klientów (ilość odnawianych depozytów terminowych; kwoty przyznanych lecz jeszcze nie pociągniętych kredytów) oraz uwzględniać wyniki tych analiz w obrazie płynności banku.

- Stabilność bazy depozytowej

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

Dywersyfikacja bazy depozytowej sprawia, że Bank nie jest uzależniony od określonego segmentu rynku, grupy klientów lub konkretnego typu depozytu.

Stabilność bazy depozytowej zapewnia zwłaszcza pozyskiwanie środków od klientów indywidualnych. Na koniec grudnia 2006 roku udział depozytów klientów indywidualnych wynosił aż 55%. Charakteryzujące się większą zmiennością depozyty sektora finansowego, podmiotów gospodarczych oraz sektora budżetowego stanowiły odpowiednio 5%, 29% i 11% bazy depozytowej.

Depozyty bieżące oraz lokaty negocjowalne to 57% bazy, natomiast pozostałe 43% to depozyty terminowe (16%) oraz konta oszczędnościowe (27%). Stale rosnący udział kont oszczędnościowych w bazie depozytowej kosztem lokat terminowych spowodowany jest ich korzystnym oprocentowaniem oraz większą elastycznością w wycofywaniu środków. Bardzo dobra z punktu widzenia stabilności jest podmiotowa struktura kont oszczędnościowych: aż 93% ich salda to środki klientów indywidualnych.

Korzystna ze względu na pierwotny termin wymagalności jest także struktura depozytów terminowych (bez lokat międzybankowych i lokat negocjowalnych). Na dzień 31.12.2006 oraz 31.12.2005 roku kształtowała się następująco:

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
- do 1 tygodnia	2%	13%
- do 1 miesiąca	23%	6%
- do 3 miesięcy	26%	29%
- do 6 miesięcy	18%	24%
- do 12 miesięcy	24%	16%
- do 24 miesięcy	2%	2%
- pozostałe	5%	10%

Ze względu na rodzaj waluty struktura bazy depozytowej na dzień 31.12.2006 oraz 31.12.2005 roku kształtowała się następująco:

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
PLN	80,8%	80,9%
USD	9,1%	9,0%
EUR	9,2%	9,2%
GBP	0,7%	0,7%
CHF	0,1%	0,1%
pozostałe	0,1%	0,1%

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data 28.02.2007	Ronald Richardson	Prezes Zarządu	.....
data 28.02.2007	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data 28.02.2007	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	.....
data 28.02.2007	Konrad Kozik	Wiceprezes Zarządu	.....
data 28.02.2007	Bohdan Mierzwiński	Wiceprezes Zarządu	.....
data 28.02.2007	Michał Oziembło	Wiceprezes Zarządu	.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data 28.02.2007	Maria Beata Kucińska	Główny Księgowy Banku
-----------------	----------------------	-----------------------	-------



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Kredyt Banku S.A.
w okresie objętym rocznym
sprawozdaniem finansowym
sporządzonym na dzień 31.12.2006 roku**

SPIS TREŚCI

1. Rezultaty Kredyt Banku S.A. w latach 2004 - 2006	3
2. Kredyt Bank S.A. oraz uwarunkowania jego działalności w 2006 roku	4
2.1. Sytuacja gospodarcza Polski i sektor bankowy w 2006 roku	4
2.2. Organizacja i powiązania kapitałowe	9
2.2.1 Struktura akcjonariatu	9
2.2.2 Władze Banku	11
2.2.3 Akcje Banku w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	12
2.2.4 Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących	13
2.2.5 Zamierzenia inwestycyjne w tym inwestycje kapitałowe	13
2.2.6 Transakcje z podmiotami powiązanymi	14
2.3. Strategia Kredyt Banku S.A.	14
2.4. Ład korporacyjny	15
2.5. Ryzyka działalności	17
2.5.1. Ryzyko kredytowe	18
2.5.2. Ryzyko płynności	21
2.5.3. Ryzyko rynkowe	24
2.5.4. Ryzyko operacyjne	28
2.6. Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Banku w 2006 roku	29
3. Opis obszarów działalności, produktów i usług Kredyt Banku S.A.	31
3.1. Bankowość detaliczna	31
3.1.1. Wyniki, obszar działalności i kanały dystrybucji bankowości detalicznej	31
3.1.2. Strategia produktowa w obszarze bankowości detalicznej	32
3.2. Bankowość korporacyjna	37
3.2.1. Wyniki, obszar działalności i kanały dystrybucji bankowości korporacyjnej	37
3.2.2. Strategia produktowa w obszarze bankowości korporacyjnej	38
3.3. Segment skarbu oraz współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi	39
3.4. Usługi powiernicze i działalność inwestycyjna	39
4. Wyniki finansowe Kredyt Banku S.A. w 2006 roku	40
4.1. Struktura rachunku zysków i strat	40
4.2. Struktura aktywów	44
4.3. Struktura zobowiązań i kapitałów własnych	47
4.4. Pozycje pozabilansowe	49
5. Oceny wiarygodności finansowej Banku	50
6. Perspektywy i czynniki rozwoju Banku	51
7. Oświadczenia Zarządu	53
7.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań	53
7.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	53

1. Rezultaty Kredyt Banku S.A. w latach 2004 - 2006

W 2006 roku Kredyt Bank S.A. wypracowała najwyższy w dotychczasowej historii zysk netto w wysokości 437 443 tys. zł. Był on o 6,6% wyższy od zysku netto wypracowanego w roku ubiegłym i ponad trzykrotnie wyższy od zysku roku 2004.

Wskaźnik ROE podobnie jak w roku ubiegłym ukształtował się na wysokim poziomie i wyniósł 23,6%, ROA wyniosło 2,0% identycznie jak w roku 2005.

Najważniejszym czynnikiem, który wpłynął na poziom wyniku finansowego była zrealizowana w I półroczu 2006 roku, transakcja sprzedaży wierzytelności z portfela Kredyt Banku S.A. i Żagla S.A. Zysk z transakcji mający wpływ na wynik netto, z uwzględnieniem kosztów transakcji, rezerw na ryzyka związane z transakcją oraz efektu podatkowego, wyniósł 108 382 tys. zł.

W odróżnieniu od 2005 roku oprócz restrukturyzacji portfela kredytów zagrożonych oraz optymalizacji kosztów funkcjonowania priorytetami dla Zarządu był rozwój sprzedaży oraz intensyfikacja działań prowadzących do stworzenia grupy bankowo – ubezpieczeniowej we współpracy z WARTA S.A..

W 2006 roku nastąpiło odwrócenie dotychczasowych niezadowalających tendencji w zakresie działalności kredytowej i depozytowej. W porównaniu do końca 2005 roku wartość należności kredytowych klientów netto wzrosła o 19,6% tj. o 1 933,9 mln zł przekraczając tym samym o 2,5% poziom roku 2004. Wyraźna poprawa nastąpiła również w zakresie sprzedaży produktów depozytowych i akwizycji środków klientów. Łączna wartość zobowiązań wobec klientów oraz sprzedanych za pośrednictwem sieci Banku jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych KBC TFI wzrosła w 2006 roku o 13,4% w porównaniu do 2005 roku. Jednocześnie wzrósł udział Banku w rynku sprzedaży funduszy inwestycyjnych.

W 2006 roku finalizowano prace mające na celu restrukturyzację portfela kredytów zagrożonych. Prowadzone działania pozwoliły na istotną poprawę jakości portfela mierzoną udziałem należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości w sumie należności kredytowych brutto. Wskaźnik ten wyniósł na koniec 2006 roku 14,5%, spadając z 26,4% na koniec 2005 i 28,0% na koniec 2004 roku.

Działania prowadzone w celu redukcji portfela kredytów zagrożonych doprowadziły do zmniejszenia jego wielkości w 2006 roku o 42,0%, tj. o 1 351 361 tys. zł, natomiast w porównaniu do stanu na koniec 2004 roku o 52,2%, tj. o 2 042 793 tys. zł. Wśród czynników, które wpłynęły na tak istotną poprawę była wspomniana transakcja sprzedaży wierzytelności, dzięki której wartość bilansowa brutto portfela kredytów zagrożonych zmniejszyła się o około 581 mln zł oraz przeprowadzona w IV kwartale 2006 roku operacja usunięcia z bilansu do ewidencji pozabilansowej należności nieodzyskiwalnych na łączną kwotę 478 mln zł.

Oprócz wspomnianych operacji Bank prowadził na szeroką skalę działania restrukturyzacyjne i windykacyjne, które pozwoliły na uzyskanie w 2006 roku dodatniego salda odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w wysokości 32 181 tys. zł.

Wskaźnik koszty do dochodów obliczony z uwzględnieniem wyników transakcji sprzedaży wierzytelności wyniósł w 2006 roku 67,4% i był niższy niż w 2005 roku o 6,8 p.p. Utrzymanie, a następnie poprawa poziomu efektywności działania Banku będzie jednym z najważniejszych celów finansowych w roku 2007 i kolejnych latach.

Zarówno te jak i pozostałe podejmowane przez Kredyt Bank S.A. działania mają na celu dalszą poprawę podstawowych wielkości i relacji finansowych, a tym samym realizację oczekiwań zarówno klientów jak i akcjonariuszy.

Podstawowe relacje i wielkości finansowe	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
ROE	23,6%	26,0%	11,9%
ROA	2,0%	2,0%	0,6%
CIR	67,4%	74,2%	80,9%
Współczynnik wypłacalności	13,5%	16,2%	14,4%
Zysk netto	437 443	410 488	126 528
Kredyty dla których stwierdzono przesłanki utraty wartości/suma należności kredytowych brutto	14,4%	26,4%	28,0%

2. Kredyt Bank S.A. oraz uwarunkowania jego działalności w 2006 roku

2.1. Sytuacja gospodarcza Polski i sektor bankowy w 2006 roku

Ogólna sytuacja gospodarcza Polski w 2006 roku

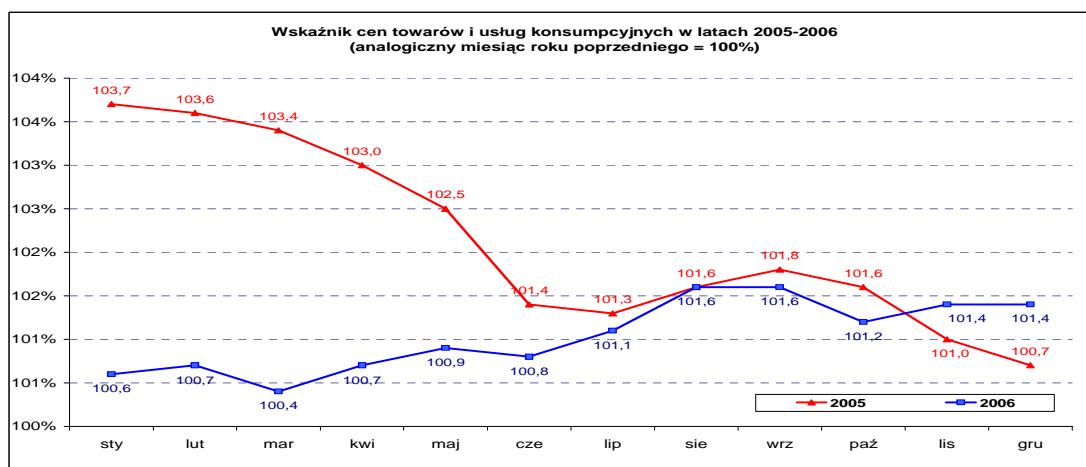
Za nami wyjątkowo udany rok dla polskiej gospodarki. Po nieco słabszym I kwartale, w którym niekorzystne warunki atmosferyczne negatywnie odbiły się na dynamice inwestycji, kolejne przyniosły niemal wyłącznie pozytywne zmiany. Roczna dynamika PKB zwiększyła się z 3,5% w 2005 roku do 5,8% w roku 2006. Do jej wzrostu przyczyniła się przede wszystkim wyraźna poprawa dynamiki popytu wewnętrznego, w tym przede wszystkim silny wzrost nakładów inwestycyjnych wspierany przez środki pomocowe z Unii Europejskiej, względnie mało restrykcyjna polityka monetarna banku centralnego i łagodna polityka kredytowa banków komercyjnych. Mimo obserwowanego przyspieszenia popytu krajowego import rósł jedynie nieznacznie szybciej niż eksport. Wprawdzie na przestrzeni całego roku wymiana handlowa nie była motorem wzrostu PKB, jednak lepsze od oczekiwań wyniki osiągane przez gospodarki głównych partnerów handlowych Polski oraz wolniejsza niż rok wcześniej aprecjacja złotego pozwoliły na utrzymanie wysokiej dynamiki eksportu. Obserwowane od początku roku tendencje zostały utrwalone w ostatnim kwartale 2006.

Najważniejsze czynniki pozytywnie wpływające na otoczenie makroekonomiczne to:

- dynamiczny wzrost popytu wewnętrznego,
- zauważalna poprawa sytuacji na rynku pracy,
- dalsza poprawa koniunktury w budownictwie,
- rosnący poziom absorpcji środków unijnych,
- utrzymywanie się wysokiej rentowności finansowej przedsiębiorstw,
- wyjątkowo udana realizacja budżetu państwa i samorządów (wykonanie deficytu budżetowego na poziomie niższym od założonego na 2006 rok oraz znaczna nadwyżka w budżetach JST) oraz nienajgorsze perspektywy dla budżetu na rok 2007,

- utrzymująca się bezpieczna międzynarodowa pozycja inwestycyjna Polski, osiągnięta dzięki solidnemu wzrostowi eksportu oraz napływowi środków pomocowych z UE, oraz rosnącemu napływowi bezpośrednich inwestycji zagranicznych,

W całym 2006 roku miał miejsce nieznaczny wzrost cen konsumpcyjnych (w układzie rok do roku) będący bezpośrednim skutkiem wzrostu cen na światowym rynku paliw oraz przejściowego wzrostu rocznej dynamiki cen żywności w wyniku ubiegłorocznej suszy. Wahania inflacji były spowodowane przede wszystkim czynnikami podażowymi, a silny wzrost gospodarczy na przestrzeni całego roku nie generował większej presji na wzrost cen. Wskaźnik inflacji liczony w ujęciu rok do roku jedynie raz, na krótko, znalazł się powyżej dolnej granicy dopuszczalnego przedziału wahań wokół celu inflacyjnego NBP. Na koniec 2006 roku inflacja mierzona wskaźnikiem CPI wyniosła 1,4% r/r, była więc niższa od dolnego pułapu celu inflacyjnego RPP na 2006 rok (2,5 % \pm 1 p.p r/r).



Do zjawisk negatywnych i niepokojących tendencji makroekonomicznych należą przede wszystkim:

- niepewny los zapowiadanej od lat reformy finansów publicznych,
- potencjalnie niestabilne otoczenie polityczne,
- niski udział inwestycji w PKB.

Kwestią kluczową, a jednocześnie głównym zagrożeniem dla utrzymania silnego tempa wzrostu gospodarczego w perspektywie średniookresowej jest podniesienie udziału inwestycji w PKB. Szczególnie istotne będzie w tym zakresie efektywne wykorzystanie środków pomocowych z Unii Europejskiej, zarówno w ramach zakończonej już alokacji na lata 2004-2006 jak i nowej perspektywy budżetowej na lata 2007-2013.

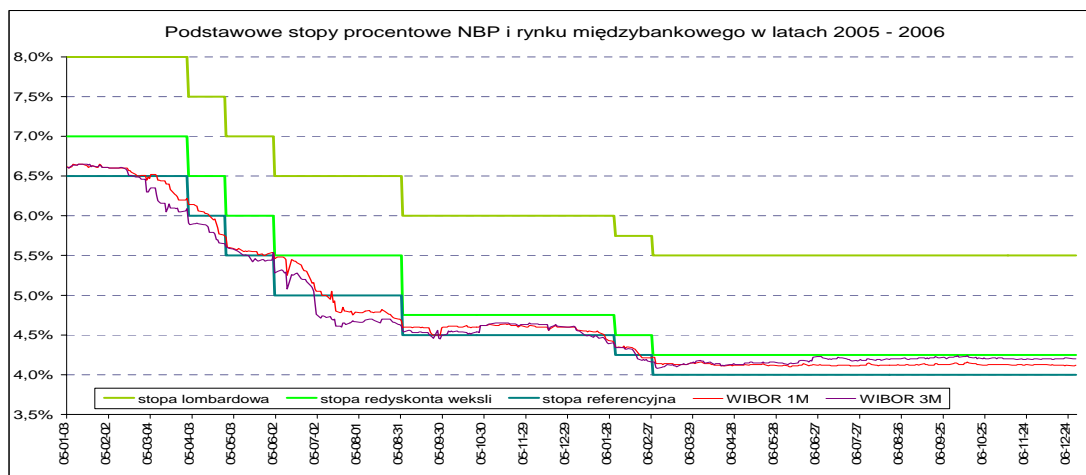
Polityka monetarna NBP w 2006 roku

Na początku 2006 roku Rada Polityki Pieniężnej w reakcji na utrzymującą się na rekordowo niskim poziomie inflację oraz korzystne perspektywy na kolejne kwartały dokonała dwóch obniżek stóp procentowych (łącznie o 50 pb.). W dalszej części roku stopy banku centralnego pozostały stabilne.

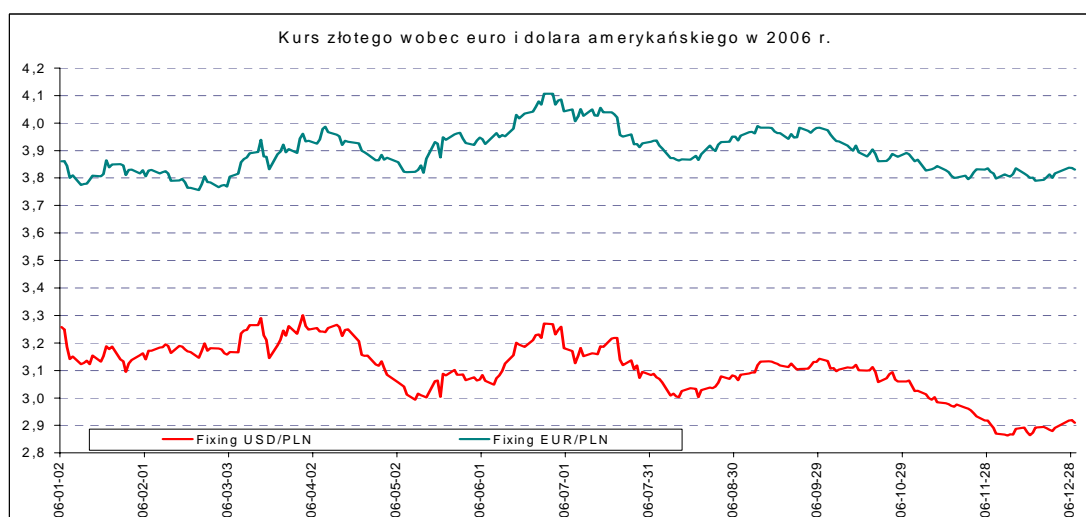
Długo oczekiwane ożywienie w inwestycjach oraz zauważalna poprawa sytuacji na rynku pracy napędzająca krajową konsumpcję mogłoby stanowić argument przemawiający za podwyższeniem stóp procentowych, jednak stabilna i relatywnie wysoka dynamika produktywności pracy ograniczała presję na wzrost cen.

Na koniec 2006 roku podstawowe stopy banku centralnego wynosiły:

- stopa referencyjna 4,0% w skali rocznej,
- stopa lombardowa w skali roku 5,5%,
- stopa redyskonta weksli w skali roku 4,25%,
- stopa depozytowa NBP 2,5% w skali rocznej.



Złoty, po znacznym osłabieniu w II kwartale 2006 (w reakcji na obawy dotyczące rozpadu koalicji rządzącej i niespodziewaną dymisję wicepremier Zyty Gilowskiej) w dalszej części roku sukcesywnie odrabiał straty względem euro. Wsparciem dla polskiej waluty były z jednej strony solidne fundamenty makroekonomiczne, w tym utrzymujący się na względnie niskim poziomie deficyt w obrotach bieżących oraz zrównoważony i bezinflacyjny wzrost gospodarczy. Dodatkowym czynnikiem był wzrost globalnego popytu na ryzyko, na którym korzystała złotówka i pozostałe waluty w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Na koniec grudnia 2006 roku za 1 euro płacono 3,83 zł, natomiast 1 dolar kosztował 2,91 zł.



Perspektywy gospodarki w 2007 roku

Głównymi motorami wzrostu gospodarczego w 2007 roku pozostaną krajowa konsumpcja oraz dynamicznie rosnące inwestycje. Trwające od początku ubiegłego roku ożywienie popytu wewnętrznego przyczyni się do umocnienia tendencji wzrostowych w imporcie. Tendencje te pomimo

nienajgorszych perspektyw wzrostu w strefie euro oraz mniej pesymistycznych przewidywań odnośnie osłabienia koniunktury w USA ostatecznie przełożą się na wzrost deficytu w obrotach bieżących.

Solidny, choć mniej dynamiczny niż w roku 2006, wzrost popytu wewnętrznego będzie wynikał przede wszystkim z dobrej kondycji spożycia indywidualnego oraz utrzymania wzmożonej aktywności inwestycyjnej w gospodarce. Głównym źródłem poprawy konsumpcji będzie dalsza poprawa sytuacji na rynku pracy, w tym stopniowy wzrost zatrudnienia i wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw oraz płac w sferze budżetowej. Utrzymaniu silnej, dwucyfrowej dynamiki inwestycji powinny sprzyjać zarówno solidny popyt konsumpcyjny (krajowy jak i zagraniczny), wysoki poziom wolnych środków finansowych polskich przedsiębiorstw jak i niewiele odbiegający od historycznego minimum poziom stóp procentowych. Ważne będzie również deklarowane przez rząd uproszczenie skomplikowanych procedur ubiegania się o środki z UE, utrudniających do tej pory ich wykorzystanie.

Zauważalnej poprawie sytuacji na rynku pracy, w tym w szczególności silnemu wzrostowi wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw, towarzyszył do tej pory solidny wzrost produktywności pracy, dzięki czemu inflacja przez cały ubiegły rok pozostawała pod kontrolą. Wiele wskazuje na to, że presja na wzrost wynagrodzeń w podobnej skali utrzyma się także w kolejnych latach, co przy nieco słabszej koniunkturze przełoży się na spadek produktywności pracy. Tym niemniej, przy założeniu braku większych szoków na rynku żywności i paliw, inflacja przez cały rok utrzyma się poniżej celu inflacyjnego NBP tj. 2.5% r/r. Presja płacowa uwidoczni się w postaci rosnącej inflacji bazowej, co może skłonić RPP do symbolicznych podwyżek stóp procentowych w pierwszej połowie roku.

W 2007 roku kurs złotego powinien pozostać nadal mocny za sprawą czynników fundamentalnych, takich jak utrzymujący się względnie niski deficyt na rachunku obrotów bieżących oraz napływ zagranicznych inwestycji bezpośrednich z nawiązką pokrywający powyższy deficyt. Kształtowanie się kursu złotego zależeć będzie od również, choć w mniejszym stopniu niż poprzednich latach, od sytuacji na scenie politycznej. Rynki będą szczególnie narażone na ryzyko polityczne w miesiącach letnich tj. w okresie intensyfikacji prac nad budżetem na rok 2008. Stabilnej, choć jak można przypuszczać znacznie mniej gwałtownej aprecjacji złotego sprzyjać będzie ponadto otoczenie zewnętrzne. Względnie pozytywne perspektywy dla światowej gospodarki będą ograniczać prawdopodobieństwo gwałtownego odpływu kapitału spekulacyjnego z rynków wschodzących.

Sektor bankowy w 2006 roku

Rok 2006 był bardzo pomyślnym okresem dla rynku bankowego. Pozytywne, wzbudzone wcześniej tendencje zostały wzmocnione. Większość banków komercyjnych odnotowała rekordowe wyniki finansowe¹ i poprawiła wskaźniki efektywności. Rosły portfele należności i zobowiązań wobec klientów. Szczególnie dynamicznie rozwijało się finansowanie rynku nieruchomości.

Rynek kredytowy cechowała ekspansja kredytów dla gospodarstw domowych. W I półroczu 2006 średni miesięczny przyrost wolumenów należności wynosił 2,3% (rok wcześniej 1,5%). Został on w głównej mierze osiągnięty dzięki rekordowym wynikom sprzedaży kredytów mieszkaniowych (300,5 tyś. umów kredytowych o łącznej wartości 42,5 mld zł). W II połowie roku pomimo wprowadzenia tzw. Rekomendacji S, mającej ograniczyć popyt na walutowe kredyty hipoteczne nastąpiło wręcz

¹ Wg wstępnych danych GINB wynik netto sektora bankowego po 4 kwartałach 2006 wyniósł 10,14 mld zł i był o 21% wyższy od osiągniętego w roku poprzednim. Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE) wyniósł na koniec 2006 22,4% wobec 20,6% rok wcześniej. Udział kredytów zagrożonych w portfelu kredytowym spadł do 7,4% z 11% w 2005.

przyspieszenie kredytowe². Średni, miesięczny przyrost wolumenów należności wzrósł do 2,5%. Na koniec roku ponad 40% zadłużenia gospodarstw domowych w bankach pochodziło z kredytów mieszkaniowych. Poprawa bieżącej sytuacji na rynku pracy oraz wzrost optymizmu w ocenie przyszłej sytuacji finansowej wpłynęły na ożywienie rynku kredytów konsumpcyjnych (pożyczki gotówkowe, kredyty ratalne, karty kredytowe). Ich roczna dynamika przekroczyła 25% na koniec 2006.

Nieco odmienne tendencje dominowały na rynku kredytów dla klientów instytucjonalnych. W I połowie roku sektor przełamał stagnację wartości zadłużenia bankowego przedsiębiorstw. W II półroczu średnia miesięczna dynamika tego zadłużenia wyniosła 1,5% (rok wcześniej 0,1%). Stabilne parametry rynkowe (inflacja, stopy procentowe) oraz korzystny obraz perspektyw gospodarczych (szczególnie inwestycji) kształtowały wzrostową tendencję udzielanych kredytów. Jednocześnie coraz więcej banków podjęło zwiększone wysiłki w zakresie obsługi i pozyskiwania klientów MSP.

Poprawa sytuacji dochodowej (wzrost wynagrodzeń i liczby pracujących) oraz korzystna koniunktura na GPW przyczyniły się do istotnego wzrostu aktywów finansowych sektora gospodarstw domowych. Rok 2006 przyniósł istotny wzrost znaczenia TFI w kształtowaniu poziomu i struktury oszczędności klientów. Wartość środków ulokowanych w funduszach wzrosła w ciągu roku o ponad 60%, podczas gdy wartość środków zdeponowanych na rachunkach bankowych – jedynie o 5%. Głównym powodem tak głębokiej (w okresie jednego roku) realokacji nadwyżek finansowych była hossa giełdowa. W efekcie udział funduszy inwestycyjnych w portfelu oszczędności gospodarstw domowych przekroczył 12%. Udział depozytów – pomimo nominalnych bezwzględnych przyrostów wolumenów – nadal relatywnie malał, do poziomu 42% na koniec roku.

W tych warunkach istotnym źródłem dopływu funduszy zewnętrznych do sektora bankowego były depozyty klientów korporacyjnych. Na koniec roku dynamika przyrostu zobowiązań banków wobec podmiotów gospodarczych przekraczała 22% (r/r). Była ona pochodną bardzo korzystnej koniunktury oraz bardzo dobrych wyników sektora przedsiębiorstw, lokujących nadwyżki finansowe (wobec braku inwestycyjnego przełomu) w bankach.

Ogólna stabilność cen konsumentów oraz stóp procentowych stworzyła wyjątkowo korzystny klimat do promocji i sprzedaży produktów na rynku finansowym. Dochody odsetkowe pozostały podstawowym składnikiem wyniku operacyjnego banków. Poprawa wyniku odsetkowego była efektem wzrostu wolumenów oraz utrzymania poziomu marż depozytowych³. Większość banków z pierwszej „10” realizowało politykę koncentracji na kilku strategicznych segmentach rynku: kredytach hipotecznych i konsumpcyjnych, kartach kredytowych, funduszach inwestycyjnych oraz obsłudze MSP. Rozszerzanie oferty produktowej prowadziło do wzrostu, a zarazem do dywersyfikacji przychodów pozaodsetkowych.

² Wejście w życie „Rekomendacji S” (w lipcu'06) wpłynęło na zmianę struktury obrotów natomiast zasadniczo nie zahamowało popytu. Udział kredytów walutowych w sprzedaży kredytów mieszkaniowych zmalał ze średniego poziomu 75% w I półroczu 2006 do 64% w II półroczu. Spadek ten został z nadwyżką skompensowany wysoką dynamiką sprzedaży kredytów złotych. Trwający boom na rynku był silnie stymulowany obawami klientów przed dalszym wzrostem cen mieszkań, zaś z drugiej strony prosprzedażową polityką marketingową banków. W rezultacie kwota kredytów na cele mieszkaniowe, udzielonych w 2006 przekroczyła 41 mld zł, o 70% więcej niż w roku poprzednim (wg szacunków ZBP).

³ W przeciwieństwie do depozytów, marże kredytowe podlegały silniejszej konkurencji cenowej. Dotyczyło to zarówno niskomargowych kredytów mieszkaniowych jak i wysokochodowych kredytów konsumpcyjnych. Skala spadków nie była jednak duża. Marża (rozumiana jako różnica pomiędzy średnim oprocentowaniem stanów umów a średnią stopą rynku międzybankowego) w pierwszym przypadku zmalała z 8,4% w I półroczu do 8,2% w II półroczu 2006, czyli o 0,2 p.proc. W drugim przypadku spadek ten wyniósł również 0,2 p.proc.

Zapoczątkowany został trend rozwoju usług *bancassurance* i zacieśniania współpracy pomiędzy bankami i ubezpieczycielami, nie tylko w relacjach biznesowych ale również kapitałowych.

W reakcji na rosnący popyt w warunkach korzystnej sytuacji gospodarczej czołowe banki sektora przystąpiły do rozbudowy sieci dystrybucji. Rozszerzaniu podlegała przede wszystkim sieć własnych oddziałów, ale w kilku przypadkach również intensywnie rozwijana była sieć placówek partnerskich (franszysowych). Istotną cechą nowych placówek jest skoncentrowanie się na funkcjach sprzedażowych. Innym kanałem dystrybucji o dużej dynamice rozwoju stała się sieć zewnętrznych pośredników finansowych, specjalizujących się w sprzedaży produktów *consumer finance*. W roku 2006 wzrost znaczenia firm pośrednictwa finansowego zaznaczył się głównie na rynku kredytowym⁴.

Koniunktura panująca na rynku usług finansowych w 2006 miała pozytywny wpływ na działalność Kredyt Banku S.A. Powstały bowiem sprzyjające warunki do realizacji planów restrukturyzacji i rozwoju sieci. W efekcie zwiększył się potencjał sprzedażowy Banku oraz możliwości odbudowy jego udziałów rynkowych. Boom na rynkach funduszy inwestycyjnych i kredytów mieszkaniowych był jednym z czynników sukcesów sprzedażowych Banku pomimo zmian w otoczeniu regulacyjnym, dotyczących jakościowych ograniczeń ekspansji kredytów hipotecznych⁵.

2.2. Organizacja i powiązania kapitałowe

2.2.1 Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 31.12.2006 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 1.358.294.400 zł i dzielił się na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5,00 zł każda akcja. Akcje Banku są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi, każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas WZ Banku. Wszystkie akcje Banku dopuszczone są do obrotu publicznego. W porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2005 roku kapitał zakładowy Banku nie uległ zmianie. Uległa natomiast zmianie struktura akcjonariatu.

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

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

⁴ Szacuje się, pośrednicy sprzedali w 2006 roku kredyty o wartości 11 mld zł. (79% r/r), stanowiącej ok. 16% łącznej wartości sprzedaży kredytów na rynku finansowym w tym okresie.

⁵ Podobnie jak w całym sektorze, również w KB S.A. tzw. 'Rekomendacja S' nie zahamowała dynamiki sprzedaży kredytów mieszkaniowych. Natomiast wyzwoliła zmiany których dokonał Bank w strukturze sprzedaży, przede wszystkim na rzecz zwiększenia udziału kredytów złotych udzielonych w II półroczu 2006.

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 31.12.2006 roku.

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

*/ Uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego Nr 81/KNB/01 z dnia 17 września 2001 roku KBC Bank NV ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

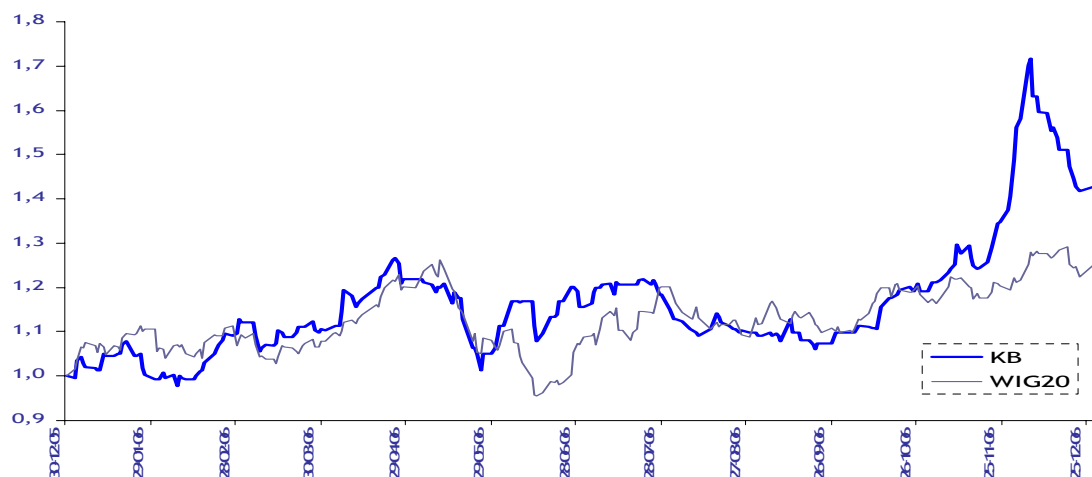
Notowania akcji Kredyt Banku S.A. na WGPW

Poprawa wyników finansowych i osiągnięcia biznesowe Banku KB S.A. w 2006 roku przełożyły się na znaczący wzrost notowań Banku na WGPW. Przez trzy kwartały 2006 kurs akcji KB S.A. podlegał tendencjom obserwowanym na całym rynku. W ostatnim kwartale relatywna siła akcji Banku znacznie wyprzedziła zmianę indeksu WIG 20.

Podstawowe relacje i wielkości finansowe	29.12.2006	30.12.2005	Zmiana%
Cena akcji KB S.A. (zł)	20,09	14,10	42,5%
WIG 20	3 285	2 655	23,7%
WIG Banki	70 858	47 361	49,6%
Zysk na jedną akcję* (zł)	1,72	1,53	12,4%
Wartość księgową na jedną akcję* (zł)	7,70	6,19	24,4%

*obliczono na podstawie danych skonsolidowanych

Wartość rynkowa Banku wg kursu zamknięcia ostatniej sesji giełdowej w 2006 wyniosła 5 457,6 mln zł, zaś relacja C/WK osiągnęła poziom 2,74. Dla porównania, na pierwszej sesji w roku akcje Banku były wyceniane łącznie na 3 857,6 mln zł przy wskaźniku C/WK równym 2,41. Inwestycja w akcje KB S.A. przyniosła więc ok. 42% zwrotu w skali roku. Był on wyższy niż roczny wzrost indeksu WIG 20 (ok. 24%).



2.2.2 Władze Banku

Zarząd Banku prowadzi sprawy Banku i reprezentuje go na zewnątrz. Prezesa Zarządu Banku powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Wiceprezesów Zarządu i Członków Zarządu powołuje i odwołuje na wniosek Prezesa Zarządu lub za jego zgodą Rada Nadzorcza, z uwzględnieniem wymogów określonych w przepisach Prawa bankowego.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej Kredyt Banku w dniu 13.04.2006 roku Pani Małgorzata Kroker-Jachiewicz, Wiceprezes Zarządu Banku, poinformowała, że nie zamierza kandydować do Zarządu Banku na kolejną kadencję. Rada Nadzorcza złożyła podziękowanie Pani Małgorzacie Kroker-Jachiewicz za wieloletnią pracę na rzecz Kredyt Banku, kierowanie Bankiem w trudnych dla niego chwilach, wkład w realizację jego strategii oraz osiągnięcia na piastowanych stanowiskach kierowniczych.

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

W dniu 11.07.2006 roku Pan Guy Libot, Wiceprezes Zarządu Banku, z uwagi na przyjęcie propozycji pracy w strukturach Grupy KBC poza Polską, złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa i członkostwa w Zarządzie Kredyt Banku S.A. z dniem 23.07.2006 roku. Z dniem 24.07.2006 roku, zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej z 31.05.2006 roku stanowisko Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. objął Pan Umberto Arts.

Według stanu na dzień 31.12.2006 roku skład Zarządu Kredyt Banku S.A. był następujący:

Pan Ronald Richardson	- Prezes Zarządu,
Pan Umberto Arts	- Wiceprezes Zarządu,
Pan Bohdan Mierzwiński	- Wiceprezes Zarządu,
Pan Krzysztof Kokot	- Wiceprezes Zarządu,
Pan Konrad Kozik	- Wiceprezes Zarządu.

W dniu 21 grudnia 2006 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. podjęła uchwałę o zwiększeniu liczby Członków Zarządu Banku do 6 osób i powołała z dniem 1 stycznia 2007 roku do składu Zarządu Kredyt Banku S.A. Pana Michała Oziembło, na stanowisko Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za pion Consumer Finance.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku we wszystkich dziedzinach jego działalności. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy rozpoznawanie wszelkich wniosków i spraw wymagających uchwały Walnego Zgromadzenia Banku, wybór na wniosek Zarządu niezależnego audytora, nadzór nad wprowadzeniem systemu kontroli wewnętrznej, określanie polityki zaciągania i udzielania kredytów oraz zatwierdzanie wieloletnich programów rozwoju Banku i rocznych planów finansowych. Rada Nadzorcza wybierana jest przez Walne Zgromadzenie Banku.

W dniu 31.05.2006 roku, w związku z wcześniejszą rezygnacją z członkostwa w Radzie Nadzorczej Kredyt Banku S.A. Panów: Andre Bergen, Frans Florquin oraz Marko Voljc, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło uchwałę o powołaniu z dniem 31.05.2006 roku do Rady

Nadzorczej Kredyt Banku S.A. Panów: Jan Vanhevel, Luc Philips i John Hollows. Powodem powyższych rezygnacji była zmiana struktury organizacyjnej w Grupie KBC.

W dniu 29 listopada 2006 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A., w związku ze złożeniem rezygnacji z dalszych prac w Radzie Nadzorczej przez Panią Riet Docx, dokooptowała do swego składu Pana Francois Gillet przedstawiciela firmy Sofina SA - akcjonariusza Kredyt Banku S.A.

Według stanu na dzień 31.12.2006 roku skład Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. był następujący:

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

2.2.3 Akcje Banku w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 28.02.2007 roku, w stosunku do stanu na dzień publikacji skonsolidowanego rocznego raportu finansowego za 2005 rok, liczba akcji Banku będąca w posiadaniu osób pełniących funkcję Członków Zarządu Banku oraz Członków Rady Nadzorczej Banku zmniejszyła się o 100 akcji w wyniku zmian w składzie Zarządu Banku.

Liczbę i wartość nominalną akcji Banku oraz akcji i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych będących w posiadaniu członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. przedstawia poniższe zestawienie.

	Akcje Kredyt Banku S.A.		Akcje jednostek zależnych i stowarzyszonych	
	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. zł)	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. zł)
Członkowie Zarządu	5 000	25	0	0
Ronald Richardson	5 000	25	0	0
Członkowie Rady Nadzorczej	1 000	5	0	0
Marek Michałowski	1 000	5	0	0

2.2.4 Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących

Szczegółowe informacje dotyczące wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących jednostkę dominującą oraz umów zawartych między emitentem, a osobami zarządzającymi znajdują się w nocie 56 do sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. za rok 2006.

W umowach o pracę zawartych z trzema członkami Zarządu Banku przewiduje się wypłatę rekompensaty w przypadku rozwiązania umowy o pracę w związku z odwołaniem ze składu Zarządu Banku w wysokości:

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

We wszystkich trzech umowach znajduje się zastrzeżenie, że odszkodowanie nie przysługuje jeżeli powodem odwołania ze składu Zarządu będzie :

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

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

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

2.2.5 Zamierzenia inwestycyjne w tym inwestycje kapitałowe

Jednym z podstawowych celów strategii Banku jest zwiększanie udziału w rynku usług finansowych. Hipotetyczną możliwością jego realizacji są inwestycje kapitałowe w podmioty z sektora finansowego.

W każdym takim ewentualnym przypadku podjęte działania pozostają w zgodzie z obowiązującym prawem i poddawane są analizie z punktu widzenia uwarunkowań ekonomicznych i organizacyjnych.

Zgodnie ze strategią rozwoju Banku środkiem do osiągnięcia znaczącej pozycji na polskim rynku finansowym jest przyjęcie modelu uniwersalnej grupy bankowo – ubezpieczeniowej. Oznacza to, że Bank będzie się koncentrował na innych niż bankowość inwestycyjna obszarach działalności.

Według stanu na 31.12.2006 roku inwestycje kapitałowe dokonane poza Grupą stanowiły przede wszystkim inwestycje w akcje i udziały spółek takich jak KIR S.A., BIK S.A., G.P.W. S.A., SWIFT oraz akcje i udziały przejęte w procesach windykacji i restrukturyzacji. Według stanu na dzień 31.12.2006 ich udział w bilansie Banku nie był istotny. Szczegółowe zestawienie inwestycji kapitałowych Banku w jednostkach zależnych i stowarzyszonych zawarte jest w Nocie 34 do sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. za 2006 rok.

2.2.6 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W 2006 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.

2.3. Strategia Kredyt Banku S.A.

Głównym założeniem strategii głównego akcjonariusza, znajdującym odzwierciedlenie w strategii Kredyt Banku S.A. jest osiąganie coraz wyższych poziomów wzrostu i zwrotu bez kierowania Banku w stronę większego ryzyka. Biorąc pod uwagę obecną wysoką cenę rynkową wzrostu zewnętrznego, Kredyt Bank S.A. preferuje model biznesowy polegający na organicznym rozwoju. Nie wyklucza to jednak uzupełniania wewnętrznego rozwoju poprzez przejęcia.

Zgodnie z założeniem głównego akcjonariusza prowadzona będzie polityka wzrostu poziomu wypłacanej dywidendy pieniężnej.

Cele strategiczne Banku:

W zakresie pozycji na rynku detalicznym:

- koncentracja na kliencie masowym i „upper mass” oraz MŚP (firmy o rocznym obrocie do 16 mln zł),
- koncentracja na kluczowych produktach (kredyty: konsumpcyjne, hipoteczne, karty kredytowe; konto bieżące i oszczędnościowe, fundusze inwestycyjne oraz produkty powiązane z ofertą ubezpieczeniową WARTA S.A.) ,

W zakresie pozycji na rynku korporacyjnym:

- koncentracja na obsłudze korporacji średniej wielkości, w tym aktywnych w Polsce klientów innych członków Grupy KBC,
- koncentracja na wzroście zyskowności relacji z klientami poprzez sprzedaż dodatkowych produktów. Oprócz tradycyjnych kredytów i depozytów będą to głównie: zarządzanie gotówką, finansowanie transakcji handlowych, instrumenty zarządzania ryzykiem rynkowym oraz leasing.

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

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

Sposoby realizacji celów:

- wdrożenie modelu bancassurance we współpracy z Grupą WARTA S.A., w oparciu o doświadczenie głównego akcjonariusza,
- rozwój consumer finance,
- utrwalenie nowej marki Banku oraz ścisła współpraca z podmiotami Grupy KBC w Polsce pozwalająca na zapewnienie klientom kompletnej, profesjonalnej i nowoczesnej oferty usług finansowych przy ograniczeniu kosztów związanych z jej rozwojem,

- zwiększenie efektywności sieci, jej poszerzenie (budowa 120 nowych placówek rozpoczęta w 2006 roku), stworzenie zespołów mobilnej sprzedaży, aktywizacja alternatywnych kanałów dystrybucji,
- wysoka jakość usług oraz satysfakcja klientów,

2.4. Ład korporacyjny

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

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

Funkcja compliance

Zdaniem Zarządu Banku funkcja compliance jest jedną z fundamentalnych, odzwierciedloną w regulacjach wewnętrznych, zasad działania Kredyt Banku. Bank jako instytucja zaufania publicznego w sposób szczególny ma obowiązek prowadzenia biznesu w sposób etyczny oraz pozostawania w zgodności z obowiązującymi przepisami prawa i normami społecznymi. W przypadku Kredyt Banku, duży nacisk na funkcję compliance wynika również z faktu, że Kredyt Bank S.A. jest członkiem belgijskiej grupy bankowo-ubezpieczeniowej KBC i jest zobowiązany do realizacji w zakresie funkcji compliance założeń polityki Grupy.

Od listopada 2003 roku w Banku funkcjonuje Departament Compliance, którego rolą jest podejmowanie niezależnych działań mających na celu monitorowanie i promowanie przestrzegania przez Bank przepisów regulujących uczciwe i etyczne prowadzenie działalności Bankowej.

W szczególności do zadań Departamentu Compliance zalicza się następujące priorytetowe obszary polityki compliance: zapobieganie procederowi wprowadzania do obrotu finansowego wartości majątkowych z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł (pranie pieniędzy), zapobieganie oszustwom podatkowym (badanie ich mechanizmów), transakcje na instrumentach finansowych, transakcje w oparciu o informacje wewnętrzne (insider trading), manipulacje cenowe, przestrzeganie prawa prywatności, transakcje przeprowadzane przez pracowników na własny rachunek, kwestie dotyczące przekraczania uprawnień przez pracowników, tajemnica bankowa, zapobieganie defraudacjom oraz ogólne zagadnienia etyki finansowej.

W ramach Departamentu Compliance działa Wydział Etyki, Procedur i Kontroli, w którego zakresie obowiązków mieści się między innymi nadzór nad przestrzeganiem zasad etyki finansowej, prowadzenie postępowań wyjaśniających i kontrolnych, współpraca z wydziałem etyki głównego akcjonariusza Banku.

Zgodnie z przyjętą polityką w zakresie realizacji funkcji compliance, w Banku obowiązują podlegające stałej ewolucji: „Kodeks Postępowania Członków Grupy KBC” i „Kodeks Etyki Pracowników Kredyt

Banku". Zasady etyczne zawarte w Kodeksie Etyki Pracowników Kredyt Banku odnoszą się do wszystkich pracowników, w tym również kadry kierowniczej oraz zarządzającej. Wynikają one z ogólnych norm moralnych i stanowią podstawowe wytyczne, jakimi powinni kierować się pracownicy, wykonując powierzone im obowiązki (uczciwość, lojalność, profesjonalizm, rzetelność i staranność).

Dobre praktyki w spółkach publicznych

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

W dniu 29.06.2006 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. przekazał w formie raportu bieżącego oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Kredyt Banku S.A., określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 25.04.2005 z uwzględnieniem zmian zapisów w przypadku zasad numer 42 oraz 43.

Bank zadeklarował pełne przestrzeganie 46 z 48 Zasad. W przypadku Zasady nr 20 precyzującej rolę niezależnych członków rady nadzorczej, Bank na obecnym etapie respektuje zapisy odnośnie liczby niezależnych członków w Radzie Nadzorczej. Aż pięciu z spośród dziewięciu członków Rady Nadzorczej nie jest powiązanych ze strategicznym akcjonariuszem Banku, Bankiem czy też jego pracownikami. Trwają natomiast prace nad zdefiniowaniem szczegółowych kryteriów niezależności, które zostaną umieszczone w Statucie Banku. W przypadku Zasady nr 43 regulującej zasady wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta, statut Kredyt Banku powierza tą rolę Radzie Nadzorczej.

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

Członkowie rady nadzorczej posiadają należyte wykształcenie - większość jest absolwentami prawa lub ekonomii. Ponadto wszyscy członkowie Rady Nadzorczej posiadają wieloletnie doświadczenie w zakresie zarządzania przedsiębiorstwami.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonują Komitet Audytu oraz Komitet ds. Wynagrodzeń. W razie potrzeby Rada Nadzorcza może powoływać również inne Komitety, określając ich zakres oraz tryb działania. Komitet Audytu wykonuje czynności nadzorcze nad działalnością jednostek organizacyjnych Banku odpowiedzialnych za audyt wewnętrzny, zarządzanie ryzykiem i funkcję compliance. Do zadań Komitetu ds. Wynagrodzeń należy nadzór nad sprawami pracowniczymi oraz wynagrodzeniami w szczególności Członków Zarządu Banku.

Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Banku określa szczegółowe zasady prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał. Regulamin określa między innymi zasady uczestnictwa akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu oraz szczegółowe regulacje odnoszące się do wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

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

Odpowiedzialność społeczna

Jako nowoczesna instytucja o nastawieniu pro-społecznym, Kredyt Bank czynnie angażuje się w działalność charytatywną, sponsorską i CSR. W obszarze odpowiedzialności społecznej Kredyt Bank koncentruje swoje działania na wspieraniu najmłodszych i najbardziej potrzebujących.

W 2006 roku Bank wsparł finansowo i rzeczowo około 120 instytucji, pomagając w leczeniu i rehabilitacji dzieci, wspierając rodziny ofiar katastrofy budowlanej w Chorzowie, a także bliskich górników Halemby. Poza wsparciem finansowym Bank wyposażał szkoły, domy dziecka w sprzęt komputerowy, książki, programy edukacyjne, szpitale w specjalistyczne urządzenia diagnostyczne.

Troska o los najbardziej potrzebujących dzieci znalazła odzwierciedlenie także w działalności sponsoringowej Kredyt Banku. Już po raz kolejny Bank wsparł akcją „Pocztówka do Świętego Mikołaja”. Pierwszy raz Bank zaangażował się w telewizyjną akcję „I Ty możesz zostać Św. Mikołajem” i stał się jednym z darczyńców rodzinnych domów dziecka. Bank wspierał budowę Domu Misia Ratownika, w którym pomoc psychologiczną odnajdą dzieci poszkodowane w wypadkach samochodowych.

Drugim filarem działalności sponsoringowej Kredyt Banku w 2006 roku pozostawał obszar kultury wysokiej, w którym spółka umacniała swoją pozycję mecenasa kultury. Jednymi z bardziej prestiżowych wydarzeń kulturalnych minionego roku sponsorowanych przez Kredyt Bank była premiera *Giovanniego* w Teatrze Rozmaitości, a także premiera najnowszego filmu Agnieszki Holland „Kopia mistrza”. Dzięki pomocy Banku zostały przeprowadzone warsztaty dla młodych reżyserów Państwowej Wyższej Szkoły Teatralnej w Krakowie, podczas których powstały nowe aranżacje takich spektakli jak „Sen Nocy Letnie”j, czy „Drugi upadek” albo „Godot, Akt III”.

W 2006 roku Kredyt Bank podjął się wsparcia niestandardowego projektu przygotowania warsztatów muzycznych dla nauczycieli, których celem było zapoznanie uczestników z różnymi aspektami muzyki. Inicjatywa Kredyt Banku została dostrzeżona i nagrodzona przez Commitment to Europe nagrodą Arts&Business Awards.

2.5. Ryzyka działalności

Główną zasadą strategii Kredyt Banku S.A. jest pełna kontrola i minimalizacja ryzyk prowadzonej działalności. Ich poziom można określić jako niski lub malejący. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą rolę pełnią naczelną organa Banku, to jest Zarząd Banku i Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza Banku, za pośrednictwem Komitetu Audytu, jest informowana o najważniejszych decyzjach i opiniuje działania Zarządu w tym zakresie.

Bezpośrednim zarządzaniem określonym rodzajem ryzyka zajmują się komitety, kierowane przez Członków Zarządu, których jest co najmniej dwóch w składzie każdego komitetu:

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

Pomiarem i monitorowaniem wszystkich rodzajów ryzyk w Kredyt Banku zajmuje się Departament Zarządzania Ryzykiem. Jest to jedyna komórka raportująca wszystkie zagadnienia dotyczące ryzyka, przy zachowaniu całkowitej niezależności od jednostek biznesowych.

Bardziej szczegółowe dane dotyczące zarządzania ryzykiem w Kredyt Banku S.A zawiera Nota 73 do Sprawozdania Finansowego Kredyt Banku S.A. za 2006 rok.

2.5.1. Ryzyko kredytowe

Polityka kredytowa

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

- oddzielenie funkcji sprzedaży i zarządzania ryzykiem kredytowym,
- stały monitoring i wczesna identyfikacja zagrożeń,
- centralizacja uprawnień decyzyjnych w procesie kredytowym oraz zarządzania portfelem kredytów, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości,
- dywersyfikacja ryzyka,
- ograniczenie finansowania sfer działalności gospodarczej charakteryzujących się podwyższonym ryzykiem.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe w Banku definiowane jest jako ryzyko niespłacenia należności w sytuacji utraty zdolności kredytowej przez kredytobiorcę, gwaranta, reasekuratora, kontrahenta lub emitenta. Zarządzanie ryzykiem kredytowym odbywa się z uwzględnieniem aspektu ryzyka kredytowego jednostkowej transakcji oraz w ujęciu portfelowym. Dla identyfikacji przesłanek wskazujących na wystąpienie utraty wartości oraz przeprowadzania pomiaru jej utraty stosowane są zasady wynikające z wymogów MSR 39.

Portfelowe zarządzanie ryzykiem należy do kompetencji Zarządu Banku i Komitetu Ryzyka Kredytowego. Ponadto Komitet Ryzyka Kredytowego jest odpowiedzialny m.in. za:

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

Proces zarządzania ryzykiem jednostkowej transakcji uwzględnia dokonanie oceny jej ryzyka, a następnie w zależności od jego poziomu zastosowanie odpowiedniego procesu decyzyjnego. Obligatoryjne narzędzie do oceny zdolności kredytowej stanowi dostępna w sieci on-line centralna baza kredytowa CMT (Credit Management Tool). Obejmuje ona wszystkie przedsiębiorstwa prowadzące rachunkowość zgodnie z Ustawą o rachunkowości i zawiera:

- model pomiaru ryzyka PD (Probability of Default),
- dane o sytuacji finansowej i arkusz oceny ryzyka klienta,
- raporty monitorowania elektronicznego zawierające informacje o należnościach klienta,
- aplikację Ryzyko Grupy zawierającą informacje o grupach klientów powiązanych organizacyjnie lub kapitałowo.

W grupie klientów indywidualnych, zdolność kredytowa, jak i grupa ryzyka wyznaczane są przy zastosowaniu systemu scoringowego. Bank stosuje własną kartę scoringową do oceny ryzyka zarówno dla klientów Banku, jak i klientów Żagiel S.A. Stworzono bazę behawioralną obejmującą wszystkich klientów indywidualnych oraz klientów będących przedsiębiorcami, którzy prowadzą uproszczoną rachunkowość. W celu wykorzystania informacji o zachowaniach klientów, Bank opracował quasi-behawioralny model scoringowy, na podstawie którego wyznaczane będą behawioralne grupy ryzyka, stanowiące dodatkowy element oceny ryzyka kredytowego.

Bank zarządza ryzykiem kredytowym stosując różne narzędzia. Do podstawowych należy monitorowanie koncentracji zaangażowania Banku w klientów oraz grupy klientów powiązanych (zgodnie z obowiązującymi przepisami Prawa bankowego), a także monitorowanie wykorzystania branżowych limitów koncentracji zaangażowania. Według stanu na dzień 31.12.2006 roku nie wystąpiło przekroczenie limitów koncentracji.

Zaangażowanie wobec 10 największych klientów korporacyjnych

Podmiot	Udział % w portfelu na 31.12.2006	Udział % w portfelu na 31.12.2005
Klient 1	4,2	2,7
Klient 2	2,8	2,3
Klient 3	2,4	2,0
Klient 4	2,1	1,9
Klient 5	2,0	1,9
Klient 6	1,9	1,5
Klient 7	1,7	1,4
Klient 8	1,5	1,4
Klient 9	1,4	1,2
Klient 10	1,2	1,2
Razem	21,2	17,5

Zaangażowanie branżowe

Branża	Zaangażowanie	Zaangażowanie
	% 31.12.2006	% 31.12.2005
Działalność produkcyjna	29,8	28,8
Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego	20,6	22,9
Obsługa nieruchomości i wynajem	14,2	14,6
Pośrednictwo finansowe	10,4	8,1
Administracja publiczna i obrona narodowa, gwarantowana prawnie opieka socjalna	7,0	8,4
Budownictwo	4,3	3,5
Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	4,1	4,9
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	3,6	1,6
Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	2,0	2,3
Hotele i restauracje	1,3	1,6
Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	1,1	1,4
Ochrona zdrowia i opieka socjalna	1,0	0,5
Edukacja	0,5	1,2
Górnictwo i kopalnictwo	0,1	0,2
Razem	100	100

Zaangażowanie geograficzne

Województwo	Struktura kredytów	Struktura kredytów
	brutto w % 31.12.2006	brutto w % 31.12.2005
Mazowieckie	20,8	18,5
Lubelskie	14,6	15,8
Dolnośląskie	10,5	9,1
Wielkopolskie	10,1	9,7
Śląskie	8,1	10,9
Małopolskie	7,8	6,3
Pomorskie	7,4	7,6
Zachodniopomorskie	3,8	3,8
Łódzkie	3,5	4,6
Podlaskie	3,3	3,2
Podkarpackie	2,5	1,7
Warmińsko-mazurskie	2,5	2,3
Kujawsko-pomorskie	2,1	2,3
Świętokrzyskie	1,3	1,5
Lubuskie	1,0	0,8
Opolskie	0,6	0,8
Nierezydent	0,1	1,1
Razem	100	100

Bank kontynuuje prace związane z wdrożeniem postanowień Nowej Umowy Kapitałowej. W obszarze ryzyka kredytowego planowane jest stopniowe przechodzenie od metod mniej zaawansowanych (metoda standardowa) do bardziej zaawansowanych (metody ratingów wewnętrznych: podstawowa i zaawansowana). Zadania związane z NUK, w części dotyczącej ryzyka kredytowego, realizowane są w ramach Programu Ilościowej Oceny Ryzyka Kredytowego, który został powołany w 2004 roku.

Realizacja programu umożliwia m.in.:

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

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

Przygotowania do wdrożenia Metody Standardowej obecnie związane są z testami systemu informatycznego służącego do obliczania poziomu aktywów ważonych ryzykiem. Natomiast w przypadku Metody Ratingów Wewnętrznych (podstawowej) prace skoncentrowane są na gromadzeniu odpowiednich szeregów czasowych danych oraz budowie modeli PD, LGD oraz EaD. W Banku zostały już wdrożone modele ratingowe pokrywające znaczną część portfela kredytowego zarówno korporacyjnego, jak i detalicznego.

2.5.2. Ryzyko płynności

Z działalnością każdego banku nieodłącznie związane jest ryzyko płynności. Wynika ono między innymi z niedopasowania aktywów i zobowiązań pod względem terminów płatności, które jest naturalną konsekwencją rozbieżnych potrzeb klientów w zakresie bankowych usług depozytowych i kredytowych. Najistotniejszym elementem prowadzonej przez Bank polityki zarządzania aktywami i zobowiązaniami jest utrzymanie płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do terminowego realizowania zobowiązań finansowych. Płynność bieżąca utrzymywana jest poprzez korygowanie nadwyżki lub niedoboru środków płynnych operacjami przeprowadzanymi na międzybankowym rynku pieniężnym. Bezpieczeństwo Banku jest zapewnione poprzez utrzymywanie płynnych rezerw oraz właściwej struktury terminowej i jakościowej całego bilansu. Decyzje w zakresie zarządzania ryzykiem płynności podejmuje Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku. Departament Zarządzania Ryzykiem dokonuje pomiaru i monitorowania płynności strategicznej (długoterminowej). Natomiast bieżące i operacyjne zadania wykonuje Departament Gospodarki Pieniężnej.

Bank zabezpiecza ryzyko płynności poprzez:

- utrzymywanie odpowiedniego poziomu gotówki, z uwzględnieniem wielkości rezerw obowiązkowych,
- posiadanie odpowiedniej wielkości portfeli płynnych papierów wartościowych (obligacji rządowych),
- wykonywanie transakcji na instrumentach pochodnych
- utrzymywanie zróżnicowanego portfela depozytów w kategoriach terminów i klientów,
- dostęp do rynku międzybankowego i operacji otwartego rynku,

- dostęp do kredytu lombardowego,

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

Analiza sytuacji płynnościowej Banku, dokonywana jest głównie na podstawie oceny stabilności bazy depozytowej oraz raportu luki płynności m.in. poprzez monitorowanie niedopasowania terminów zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań, co umożliwi prognozowanie zapotrzebowania na środki płynne oraz uniknięcie nadmiernej koncentracji wypłat środków w jednym terminie. W Banku obowiązują następujące limity płynności:

- wskaźnik płynności – Stock Liquidity Ratio (SLR) – wskaźnik płynności krótkoterminowej
- wskaźnik płynności – Coverage Ratio (CR) - wskaźnik płynności strategicznej informujący o stopniu finansowania długoterminowych aktywów długoterminowymi pasywami

W 2006 roku, na podstawie danych historycznych, wprowadzono zasady urealniania luki płynności. Urealnianie luki ma na celu pokazanie bardziej faktycznego obrazu płynności – Bank stara się modelować zachowania klientów (ilość odnawianych depozytów terminowych; kwoty przyznanych lecz jeszcze nie pociągniętych kredytów) oraz uwzględniać wyniki tych analiz w obrazie płynności banku.

Stabilność bazy depozytowej

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

Województwo	Struktura depozytów	Struktura depozytów
	w % 31.12.2006	w % 31.12.2005
Mazowieckie	29,4	29,7
Dolnośląskie	8,8	9,5
Śląskie	7,1	6,7
Małopolskie	7,1	6,8
Wielkopolskie	6,8	5,9
Pomorskie	6,7	6,8
Łódzkie	6,2	6,4
Podlaskie	5,8	6,2
Lubelskie	5,6	5,5
Podkarpackie	4,5	4,8
Zachodniopomorskie	3,5	3,3
Kujawsko-pomorskie	2,9	3,0
Warmińsko-mazurskie	2,1	1,9
Świętokrzyskie	1,6	1,4
Lubuskie	1,1	1,2
Opolskie	0,8	0,9
Razem	100	100

Stabilność bazy depozytowej zapewnia zwłaszcza pozyskiwanie środków od klientów indywidualnych. Na koniec grudnia 2006 roku udział depozytów klientów indywidualnych wynosił aż 55%. Charakteryzujące się większą zmiennością depozyty sektora finansowego, podmiotów gospodarczych oraz sektora budżetowego stanowiły odpowiednio 5%, 29% i 11% bazy depozytowej.

Depozyty bieżące oraz lokaty negocjowalne to 57% bazy, natomiast pozostałe 43% to depozyty terminowe (16%) oraz konta oszczędnościowe (27%). Stale rosnący udział kont oszczędnościowych w bazie depozytowej kosztem lokat terminowych spowodowany jest ich korzystnym oprocentowaniem oraz większą elastycznością w wycofywaniu środków. Bardzo dobra z punktu widzenia stabilności jest podmiotowa struktura kont oszczędnościowych: aż 93% to środki klientów indywidualnych.

Zobowiązania wobec klientów (wg terminów wymagalności)

	31.12.2006	31.12.2005	Zmiana
- do 1 miesiąca	13 055 984	10 827 052	20,6%
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 240 235	1 828 946	-32,2%
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	765 073	894 819	-14,5%
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	378 044	677 193	-44,2%
- powyżej 1 roku do 3 lat	24 683	213 739	-88,5%
- powyżej 3 do 5 lat	77 861	5 049	1442,1%
- powyżej 5 do 10 lat	42 026	106 054	-60,4%
- powyżej 10 do 20 lat	988	1 599	-38,2%
- powyżej 20 lat	173	0	
- odsetki	33 814	38 248	-11,6%
Razem	15 618 881	14 592 699	7,0%

Należności kredytowe brutto klientów według terminów zapadalności

	31.12.2006	31.12.2005	Zmiana
- do 1 miesiąca	326 101	246 010	32,6%
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	575 958	679 240	-15,2%
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	699 006	545 116	28,2%
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 805 464	2 719 057	3,2%
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 993 800	1 812 288	10,0%
- powyżej 3 do 5 lat	1 435 936	1 127 096	27,4%
- powyżej 5 do 10 lat	1 843 582	1 508 526	22,2%
- powyżej 10 do 20 lat	1 496 784	964 944	55,1%
- powyżej 20 lat	664 365	419 051	58,5%
- dla których termin zapadalności upłynął	980 502	2 091 426	-53,1%
- odsetki	86 337	79 827	8,2%
Razem	12 907 835	12 192 581	5,9%

2.5.3. Ryzyko rynkowe

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

Bank nie działa aktywnie na rynku akcji (inwestycje w akcje są to inwestycje długoterminowe lub strategiczne w podmioty zależne) więc w Banku spośród ryzyk rynkowych mamy do czynienia z ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym. Bank nie jest aktywny na rynkach towarowych.

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

Księga handlowa

Księga handlowa jest wydzieloną częścią portfela Banku, na której Bank zamierza uzyskiwać dochody wynikające z krótkoterminowych zmian cen, stóp procentowych, kursów walutowych, bądź innych parametrów rynkowych. Główna działalność księgi handlowej jest związana z instrumentami finansowymi w PLN, w mniejszym stopniu są to także instrumenty finansowe w USD i EUR.

W portfelu handlowym podstawową miarą ryzyka jest wartość zagrożona (Value at Risk, VaR) wyliczana metodą historyczną w horyzoncie czasowym 10 dni uwzględniając przy wyliczeniach dane rynkowe z ostatnich 250 dni. Wartość zagrożona oznacza kwotę taką, że prawdopodobieństwo poniesienia przez Bank większej straty niż ta kwota wynosi 1%.

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

	limit	31.12.2006	Dane za drugie półrocze 2006 roku		
			Średnia	Min	Max
VaR	3000,0	237,8	294,7	135,5	673,1

Księga handlowa – ryzyko stopy procentowej

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

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

Wszystkie ww limity dotyczą całej księgi handlowej. Zarządzający księgą handlową Wydział Księgi Handlowej w Departamencie Gospodarki Pieniężnej jest podzielony na dwie sekcje (głównym kryterium podziału jest termin pierwotny instrumentów): Short Term Desk (instrumenty do 2 lat) i Long Term Desk. Działalność każdej z sekcji ograniczona jest poprzez wewnętrzne limity VaR i stop-loss (maksymalna akceptowana wartość straty).

Wartość zagrożona dla poszczególnych sekcji– dane w tys. EUR

	limit	31.12.2006	Dane za drugie półrocze 2006 roku		
			Średnia	Min	Max
Short term Desk	1300,0	212,7	190,9	58,9	429,0
Long Term Desk	1300,0	153,7	203,8	90,6	577,6

Księga handlowa – ryzyko walutowe

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

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

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

Księga handlowa – ryzyko rynku kapitałowego

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

Wymogi kapitałowe

Wymogi kapitałowe dla księgi handlowej według stanu na 31.12.2006 i 31.12.2005 roku przedstawiają się następująco:

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

	31.12.2006	31.12.2005
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	49	54
Ryzyko ogólne stóp procentowych	14 429	9 859
Ryzyko rozliczenia dostawy oraz kontrahenta	10 649	5 561
Całkowity wymóg kapitałowy w Księdze Handlowej	25 127	15 474

Księga bankowa

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

Księga bankowa – ryzyko stopy procentowej

Bank aktywnie zarządza ryzykiem stopy procentowej w 5 głównych walutach bilansu: PLN, EUR, USD, CHF, GBP. W portfelu bankowym podstawowym narzędziem pomiaru i limitowania ryzyka jest luka stopy procentowej przygotowywana oddzielnie dla każdej z walut. Na jej podstawie wyliczane są następujące miary ryzyka:

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

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

W księdze bankowej wyróżniane są następujące pozycje:

Hedging - pozycja wynikająca z działalności oddziałów (wraz z transakcjami zabezpieczającymi):

- portfele benchmarkowe rachunków bieżących w PLN, EUR i USD,
- portfel benchmarkowy kont oszczędnościowych w PLN,
- pozycja oddziałowa z wyłączeniem części stabilnych rachunków bieżących i kont oszczędnościowych,

Transformation, w skład której zaliczone są:

- portfel benchmarkowy Wolnego Kapitału,
- pozycja z ryzykiem kredytowym (Credit Book).

Przeciętne stopy procentowe w Kredyt Banku S.A. w 2006 roku

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

	31.12.2006	31.12.2005
EUR	2,0	1,4
GBP	2,7	2,3
PLN	2,7	2,8
USD	3,3	1,8

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

	31.12.2006	31.12.2005
CHF	4,1	4,1
EUR	5,4	4,6
PLN	9,2	9,6
USD	7,7	6,6

Rachunkowość zabezpieczeń

Na dzień 31.12.2006, w Kredyt Banku kontynuowano stosowanie rachunkowości zabezpieczeń do zabezpieczenia wartości godziwej (fair value hedge) dla transakcji asset swap. Celem zastosowania rachunkowości zabezpieczeń jest zabezpieczenie obligacji o stałym oprocentowaniu, transakcją IRS (fix to float). Na dzień 31.12.2006, 1 transakcja asset-swap spełniała warunek wysokiej skuteczności zabezpieczenia.

W 2006 roku w Kredyt Banku po raz pierwszy zastosowano rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych, mając na celu zabezpieczenie przepływów wynikających z obligacji o stopie zmiennej, natomiast od grudnia Kredyt Bank zabezpiecza także przepływy pieniężne wynikające z kredytów o stopie zmiennej. Ryzykiem zabezpieczanym jest ryzyko stopy procentowej płynące ze zmiany krótkoterminowych stóp procentowych.

Zabezpieczenie przepływów wynikających z obligacji o stopie zmiennej polega na zawarciu transakcji IRS, w której Bank otrzymuje stałe, a płaci zmienne przepływy odsetkowe. Natomiast na dzień 31.12.2006, Bank stosował rachunkowość zabezpieczeń także do części portfela kredytów opartych o stopę O/N. Zabezpieczenie polega na stworzeniu struktury swapowej składającej się z odnawianej transakcji OIS (Bank płaci przepływ oparty o stopę O/N) oraz standardowej transakcji IRS, w której Bank płaci przepływy oparte o stopę zmienną dopasowaną do daty zapadalności OIS oraz otrzymuje stałe przepływy odsetkowe.

Na dzień 31.12.2006 wszystkie zawarte transakcje zabezpieczające przepływy pieniężne spełniały warunek wysokiej skuteczności zabezpieczenia (3 transakcje asset-swap oraz 2 transakcje zabezpieczające część portfela kredytowego). Suma wartości godziwych transakcji wynosiła 2,2 mln zł; kwota ujęta w kapitale własnym w 2006 roku wyniosła 1,2 mln zł. Na dzień 31.12.2006, Kredyt Bank nie stosował rachunkowości zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną.

Wbudowane instrumenty pochodne

Bank wydziela wbudowane instrumenty pochodne. Na dzień 31.12.2006 roku wycena wbudowanych instrumentów pochodnych wynosiła – 4,1 mln zł.

Księga bankowa – ryzyko walutowe

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

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

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

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

2.5.4. Ryzyko operacyjne

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

W 2006 roku opracowano politykę zarządzania ryzykiem operacyjnym, określającą standardy identyfikacji, oceny oraz monitorowania poziomu i profilu ryzyka, zgodnie z wymogami metody standardowej dla wyznaczania wymogów kapitałowych. Metodologia obejmuje, oprócz określenia profilu ryzyka operacyjnego w oparciu o dane historyczne nt. ujawnianych zdarzeń, identyfikację aktualnych i potencjalnych zagrożeń w wyniku przeprowadzanych cyklicznie procesów samooceny. W obszarach biznesowych zainicjowano też wdrażanie standardów, których celem jest ograniczanie kluczowych ryzyk, ze szczególnym uwzględnieniem tych, które charakteryzują się niską częstotliwością lecz potencjalnie istotnym wpływem na wynik finansowy.

Od 2005 roku w Grupie KBC wdrażane są standardy stanowiące zestaw najlepszych praktyk, obowiązujących w istotnych podmiotach zależnych. Jedną z podstawowych funkcji standardów grupy jest redukcja ryzyka, poprzez wyznaczenie minimalnego zestawu punktów kontrolnych dla wybranych obszarów biznesowych i procesów je wspierających.

W 2006 roku Bank przyjął do stosowania standardy grupy dotyczące: outsourcingu, rozwoju nowych produktów treasury, zarządzania uprawnieniami dostępu do systemów IT oraz zarządzania ścieżkami audytowymi, zarządzania ryzykiem compliance, kontroli księgowych, gromadzenia i archiwizacji informacji, zapewnienia ciągłości działania.

W 2006 roku zainicjowano również cykliczne procesy samooceny przez jednostki biznesowe. Głównym celem jest identyfikacja ryzyka operacyjnego w warunkach istniejących mechanizmów kontrolnych oraz wzrost świadomości istnienia i skali tego ryzyka. Część z tych procesów została już zakończona, poprzez wdrożenie rozwiązań - zaaprobowanych przez Komitet Ryzyka Operacyjnego – wynikających z dokonanej analizy.

Wiodącą rolę we wdrażaniu narzędzi i technik zarządzania ryzykiem operacyjnym, odgrywają pracownicy pełniący funkcję koordynatorów ds. ryzyka operacyjnego, którzy bezpośrednio wspierają zarządzających jednostkami biznesowymi. Koordynatorzy zostali powołani w 2004 roku a ich rola systematycznie wzrasta.

W 2006 roku określono zasady pozyskiwania danych o przychodach brutto w podziale na linie biznesowe dla kalkulacji minimalnego wymogu kapitałowego dla ryzyka operacyjnego w ramach NUK.

Infrastruktura zarządzania i metodologia są spójne w Banku i podmiotach zależnych. Analogiczne są narzędzia identyfikacji i oceny ryzyka operacyjnego. Całość procesu jest nadzorowana przez Komitet Ryzyka Operacyjnego, którego pracami kieruje Prezes Zarządu Banku.

2.6. Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Banku w 2006 roku

W 2006 roku miały miejsce następujące zdarzenia znaczące dla działalności Banku:

- 17.01.2006 roku Kredyt Bank S.A. dokonał spłaty całości pożyczki podporządkowanej zaciągniętej na podstawie umowy z 28.04.2000 zawartej z KBC Bank Oddział w Dublinie i Banco Espirito Santo na kwotę 50 000 tys. USD.
- 14.04.2006 roku Kredyt Bank S.A. oraz Żagiel S.A. (spółka zależna od Kredyt Banku S.A.) zawarły z BEST I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty umowy zobowiązujące do sprzedaży części portfela wierzytelności Kredyt Banku S.A. oraz Żagiel S.A. w łącznej wartości maksymalnie 1.044.771.054,80 zł.
- 29.05.2006 roku Bank otrzymał od Komisji Nadzoru Bankowego opinię stwierdzającą, że podstawowe cele realizowanego Programu Naprawczego zostały osiągnięte i w tej sytuacji KNB nie znajduje przesłanek do kontynuowania przez KB S.A. działań naprawczych.
- 31.05.2006 roku Walne Zgromadzenie KB S.A. podjęło uchwałę o wypłaceniu dywidendy za rok obrotowy 2005 w wysokości 0,22 zł brutto na jedną akcję, w łącznej kwocie 59.764.953,60 zł. Do dywidendy uprawnionych było 271 658 880 akcji Kredyt Banku S.A. serii od A do W łącznie. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był 29.06.2006 roku a wypłaty 18.07.2006 roku.
- 02.06.2006 roku KBC Bank N.V. zawarł z europejską spółką inwestycyjną z Brukseli Sofina SA, transakcję sprzedaży 15.014.772 akcji Kredyt Banku S.A., stanowiących 5,53% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. Przed dokonaniem transakcji kupna, Sofina SA nie posiadała akcji KB S.A. Po dokonaniu transakcji sprzedaży KBC Bank N.V. posiada 80% udział w kapitale zakładowym KB S.A. i zgodnie z Uchwałą KNB nr 81/KNB/01 z dnia 17 września 2001 roku ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów podczas WZA KB S.A. KBC Bank N.V. nie zamierza zmieniać swojego stanu posiadania akcji Kredyt Banku S.A. w ciągu najbliższych 12 miesięcy.
- 09.06.2006 roku i 16.06.2006 roku, wykonując zobowiązującą umowę sprzedaży części portfela wierzytelności straconych Kredyt Banku S.A. oraz Żagiel S.A., zawartą w dniu 14 kwietnia 2006 roku, Kredyt Bank S.A. oraz Żagiel S.A. zawarły z BEST I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty umowy rozporządzające. Łączna kwota wierzytelności, będących własnością Banku, sprzedanych w ramach ww. umów wyniosła 696 413 tys. zł.
- 26.07.2006 roku Kredyt Bank S.A. nabył od DOM JMJ Sp. z o.o. 40 udziałów w Reliz Sp. z o.o. o wartości nominalnej 625 zł każdy stanowiących 100% udział w kapitale zakładowym i w głosach podczas Zgromadzenia Wspólników Spółki Reliz Sp. z o.o. Łączna cena nabytych udziałów wyniosła 25.000 zł. Reliz Sp. z o.o. jest właścicielem budynku wielofunkcyjnego. Po dokonaniu ww. transakcji KB S.A. planuje kontynuowanie dotychczasowej działalności Spółki.
- 08.08.2006 roku Kredyt Bank S.A. dokonał wykupu bankowych papierów wartościowych o wartości 400 mln złotych, wyemitowanych przez KB S.A. w ramach programu emisji imiennych, bezterminowych bankowych papierów wartościowych w dniach 23.12.2003 roku (I transza - 330 mln złotych) oraz 28.07.2004 r. (II transza - 70 mln złotych). Dokonana przez KB S.A. transakcja obniży koszt długoterminowego finansowania Banku.
- 17.08.2006 roku międzynarodowa agencja ratingowa Fitch Ratings podwyższyła rating długoterminowy dla Kredyt Banku z "A" na "A+". Pozostałe oceny ratingowe pozostały na niezmiennym poziomie. Podwyższenie ratingu długoterminowego Agencja uzasadniła

podwyższeniem ratingu dla Polski z "A" na "A+". Zgodnie ze zmianą ratingu Agencja Fitch Ratings zmieniła perspektywę dla ratingu długoterminowego z "pozytywnej" na "stabilną".

- W dniu 2 listopada 2006 roku Kredyt Bank S.A. został poinformowany o zarejestrowaniu połączenia spółki Kredyt Trade Sp. z o.o. ze spółkami KB Zarządzanie Aktywami S.A. i Victoria Development Sp. z o.o. w dniu 31 października 2006 roku, zgodnie z Postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy XII Wydział KRS. W wyniku zarejestrowania połączenia spółki KB Zarządzanie Aktywami S.A. i Victoria Development Sp. z o.o. zostają wykreślone z rejestru, a ich majątek zostaje przeniesiony na spółkę Kredyt Trade Sp. z o.o. W wyniku połączenia spółek kapitał zakładowy spółki Kredyt Trade Sp. z o.o. został podwyższony o kwotę 36.679.900 zł. w drodze emisji połączeniowej 366.799 udziałów, o wartości nominalnej 100 zł każdy. Kapitał zakładowy spółki Kredyt Trade Sp. z o.o. po połączeniu wynosi 64.179.400 zł i dzieli się na 641.794 udziały, o wartości nominalnej 100 zł każdy. Przed zarejestrowaniem połączenia kapitał zakładowy spółki Kredyt Trade Sp. z o.o. wynosił 27.499.500 zł. i dzielił się na 274.995 udziałów, o wartości nominalnej 100 zł. każdy. Po połączeniu spółek, udziałowcami spółki Kredyt Trade Sp. z o.o. są: Kredyt Bank S.A. - liczba udziałów 641.770 (udział w kapitale i głosach 99,996%) oraz Kredyt Lease S.A. liczba udziałów 24 (udział w kapitale i głosach 0,004%)
- W dniu 24 listopada 2006 r. BFI Serwis Sp. z o.o. (spółka zależna Kredyt Banku) odebrał odpis Postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy o dokonanych w dniu 31 października 2006 r. wpisie do Krajowego Rejestru Sądowego obniżenia kapitału zakładowego BFI Serwis Sp. z o.o. Obniżenie kapitału zakładowego nastąpiło w wyniku umorzenia 16.720 udziałów, jakie spółka BFI Serwis Sp. z o.o. nabyła od Kredyt Banku S.A. w celu umorzenia. Po zarejestrowaniu obniżenia, kapitał zakładowy BFI Serwis Sp. z o.o. wynosi 2.530.000 zł i dzieli się na 2.530 udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy udział. KB S.A. posiada 2.529 udziałów, które stanowią 99,96% udział w kapitale i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Jeden udział posiada Kredyt Trade Sp. z o.o. (spółka zależna KB S.A.), stanowiący 0,04% udział w kapitale i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników.
- W związku ze złożeniem rezygnacji z dalszych prac w Radzie Nadzorczej Pani Riet Docx, Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. w dniu 29 listopada 2006 dokooptowała do swego składu Pana Francois Gillet przedstawiciela firmy Sofina SA - akcjonariusza Kredyt Banku S.A.
- Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. na posiedzeniu w dniu 21 grudnia 2006 roku podjęła uchwałę o zwiększeniu liczby Członków Zarządu Banku do 6 osób i powołała z dniem 1 stycznia 2007 roku do składu Zarządu Kredyt Banku S.A. Pana Michała Oziembło, na stanowisko Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za pion Consumer Finance.

W 2006 roku Kredyt Bank S.A. nie zawarł istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru.

Informacja o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu

Z dniem 1.01.2007 roku do Zarządu Kredyt Banku S.A. dołączył Pan Michał Oziembło na stanowisko Wiceprezesa Zarządu kierującego pionem Consumer Finance. W ramach pełnionej funkcji jest on odpowiedzialny za opracowanie i wdrożenie strategii oraz polityki consumer finance, opracowanie procesów i procedur, modelowanie ryzyka kredytowego, odzyskiwanie należności detalicznych, jak również za obszar informatyki związanej z obsługą consumer finance.

W dniu 15.02.2007 roku Zarząd Banku podjął uchwałę o przedłożeniu do rozpatrzenia Radzie Nadzorczej Banku wniosku o zarekomendowanie WZA Banku projektu uchwały o podziale zysku za 2006 rok, który będzie zakładał wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy w wysokości około 100 000 tys. zł.

W dniu 23 lutego 2007 roku, ze względu na wdrożenie nowych metodologii w zakresie obliczania ocen ratingowych, agencja ratingowa Moody's Investors Service dokonała zmiany ratingu siły finansowej Kredyt Banku S.A. z D- na D.

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

27.04.2006 Bank zawarł z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego, firmą Ernst&Young Audit Sp. z o.o. w Warszawie, umowę o dokonanie przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania Banku i Grupy, badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz pakietu sprawozdawczego za 2006 rok. Łączna wartość wynagrodzenia wynikająca z tej umowy wyniosła netto 1 416 tys. zł (wartość dotycząca roku 2005: 1 407 tys. zł). Pozostała, łączna wartość wynagrodzenia wynikającego z umów z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego należnego lub wypłaconego z innych tytułów niż dokonanie badania lub przeglądu sprawozdań półrocznych i rocznych wyniosła w 2006 roku netto 520 tys. zł. (w roku 2005: 995 tys. zł).

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

3.1. Bankowość detaliczna

3.1.1. Wyniki, obszar działalności i kanały dystrybucji bankowości detalicznej

Segment Detaliczny w Kredyt Banku S.A. jest zdefiniowany jako obsługa klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP), których roczne przychody nie przekraczają 16 mln zł. W ramach segmentu detalicznego wyodrębniona jest obsługa klientów Private Banking. Liczba klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw systematycznie wzrasta. W porównaniu do stanu na 31.12.2005 wzrost wyniósł 6,6%.

w tys.	Stan na 31.12.2006	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.03.2006	Stan na 31.12.2005
Klienci indywidualni	849	839	824	810	797
Małe i średnie przedsiębiorstwa	87	87	85	84	81
Liczba klientów ogółem	936	926	909	894	878

Kredyt Bank oferuje pełny wachlarz usług finansowych dzięki ścisłej współpracy Banku, podmiotów jego grupy kapitałowej oraz podmiotów Grupy KBC w Polsce. Oferta obejmuje:

- tradycyjne produkty bankowe,
- produkty consumer finance rozwijane wspólnie ze spółką Żagiel S.A.,

- produkty ubezpieczeniowe tworzone przy współpracy z WARTA S.A.,
- produkty KBC TFI (sprzedaż jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych),
- produkty leasingowe spółki Kredyt Lease.

Podstawowym kanałem dystrybucji jest tradycyjna sieć oddziałów bankowych. Według stanu na 31.12.2006 roku obejmowała ona 336 oddziałów, filii, punktów bankowych oraz agencji zlokalizowanych równomiernie na terenie całej Polski. Sieć ta zarządzana jest ze pomocą 10 oddziałów regionalnych umiejscowionych w największych miastach.

Odrębnie zorganizowana jest obsługa klientów Private Banking, którą zapewnia 11 oddziałów podległych bezpośrednio Departamentowi Private Banking w Centrali Banku.

Dla poprawy szybkości i standardu obsługi małych i średnich przedsiębiorstw stworzone zostały mobilne zespoły obsługi. Bezpośrednia obsługa kasowa realizowana jest przez sieć oddziałów detalicznych.

Uzupełnieniem sieci stworzonej przez Bank jest sieć dystrybucji Żagla S.A. składająca się na koniec 2006 roku z 200 oddziałów, 500 przedstawicieli oraz 30 000 sklepów współpracujących. W 2006 roku Żagiel S.A. rozpoczął rozbudowę sieci pod nazwą Kredyt Punkt. Na 31.12.2006 roku pod szyldem Kredyt Punkt usługi świadczyło około 100 jednostek oferujących oprócz kredytów gotówkowych, ratalnych i kart kredytowych także wybrane usługi będące w ofercie Banku oraz WARTA S.A.

W II połowie 2006 roku podjęto prace mające na celu umożliwienie sprzedaży produktów bankowych za pośrednictwem sieci dystrybucyjnej Grupy WARTA. Projekt ten ma podstawowe znaczenie dla wdrożenia koncepcji sprzedaży krzyżowej produktów bankowych i ubezpieczeniowych.

Drugim podstawowym kanałem dystrybucji produktów skierowanych do klientów detalicznych jest internetowa sieć obsługi KB24. Na koniec 2006 roku liczba klientów korzystających z KB 24 wynosiła 228 tys. w porównaniu do 165 tys. na koniec 2005 roku (wzrost o 38,2%).

w tys.	Stan na 31.12.2006	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.03.2006	Stan na 31.12.2005
Liczba użytkowników KB24	228	213	200	189	165
Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 w kwartale	2 614	2 223	2 152	2 034	1 925

3.1.2. Strategia produktowa w obszarze bankowości detalicznej

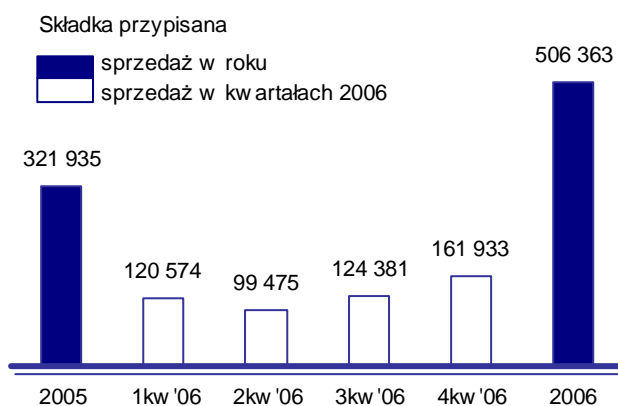
W 2006 roku Kredyt Bank kontynuował działania mające na celu rozwój bankowości detalicznej, wynikające ze strategii przyjętej na jesieni 2005 roku. Podstawowe elementy strategii produktowej to :

- wdrażanie nowych produktów w obszarze bancassurance we współpracy z Grupą WARTA oraz rozwój sprzedaży krzyżowej produktów bankowych i ubezpieczeniowych,
- poszerzanie współpracy z KBC TFI w obszarze dystrybucji jednostek funduszy inwestycyjnych,
- rozwój produktów consumer finance we współpracy ze spółką Żagiel,

- kredyty mieszkaniowe,
- karty kredytowe,
- tradycyjne produkty depozytowe - konta osobiste i konta oszczędnościowe,
- produkty dedykowane dla MŚP.

Bancassurance – współpraca z Grupą TUIR WARTA

Rozszerzanie oferty produktów bankowo-ubezpieczeniowych oraz sprzedaży produktów ubezpieczeniowych poprzez sieć Banku to podstawowe założenie strategii Kredyt Banku S.A. W 2006 roku wartość składki przypisanej brutto z ubezpieczeń życiowych i majątkowych Grupy WARTA S.A. sprzedanych przez Grupę Kredyt Banku S.A. wzrosła o 57,3% w stosunku do 2005 roku i wyniosła 506 mln zł.



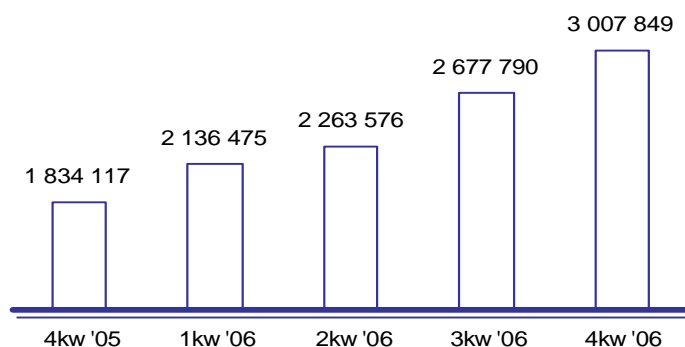
Podstawowe grupy produktów sprzedawanych przez sieć Grupy Kredyt Banku S.A. to:

- produkty inwestycyjno-ubezpieczeniowe – produkty depozytowe połączone z ubezpieczeniem na życie oraz otwarte i zamknięte fundusze inwestycyjne z ubezpieczeniem na życie,
- ubezpieczenia powiązane z kredytami – ubezpieczenia dla klientów kredytowych spółki Żagiel,
- ubezpieczenia wbudowane – ubezpieczenia na życie w ramach kredytu mieszkaniowego i gotówkowego, ubezpieczenia dla posiadaczy kart kredytowych, kont osobistych i rachunków bieżących dla MŚP,
- ubezpieczenia – samodzielne produkty (ubezpieczenia domu i mieszkania, ubezpieczenia osobiste, ubezpieczenia majątkowe dla MŚP).

Fundusze inwestycyjne – współpraca z KBC TFI

Na dzień 31.12.2006 roku łączna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku i zarządzanych przez KBC TFI S.A. wyniosła 3 008 mln zł. W porównaniu do stanu na 31.12.2005 roku oznacza to wzrost o ponad 64,0%.

Poniższy wykres przedstawia wielkość aktywów funduszy wg stanu na końcu kwartałów 2006 roku, w tys. zł.



Na koniec IV kwartału 2006 roku KBC TFI zarządzało aktywami o łącznej wartości 6,7 mld zł. Wartość aktywów w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez KBC TFI wyniosła 3,9 mld zł, co dało Towarzystwu 3,9% udziału w rynku na koniec IV kwartału 2006 roku oraz szóstą pozycję wśród wszystkich towarzystw funduszy inwestycyjnych w Polsce.

Na koniec 2006 roku KBC TFI S.A. zarządzało łącznie 24 funduszami inwestycyjnymi:

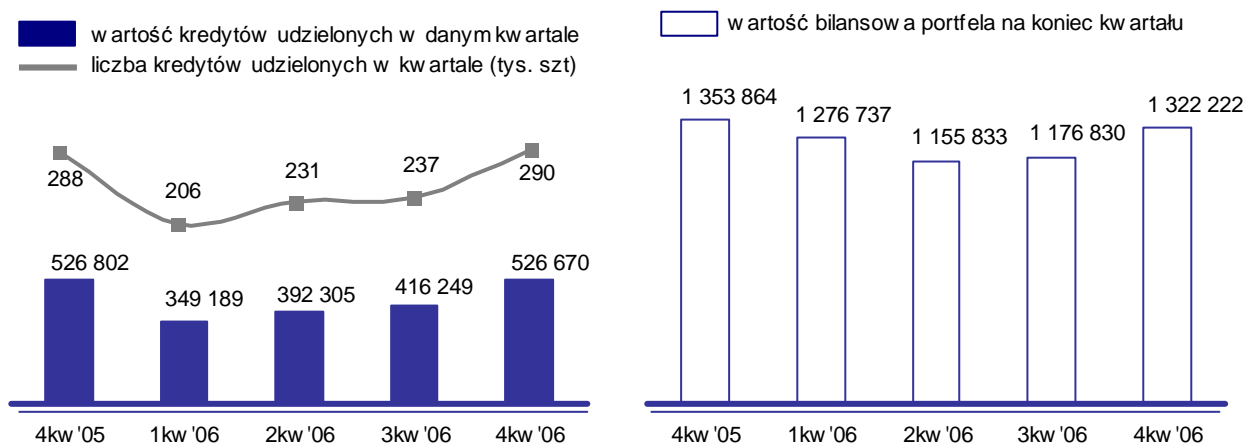
- 5 funduszami inwestycyjnymi otwartymi (KBC Pieniężny FIO, KBC Papierów Dłużnych FIO, KBC Obligacyjny FIO, KBC Stabilny FIO i KBC Aktywny FIO i KBC Akcyjny FIO);
- 4 specjalistycznymi funduszami inwestycyjnymi otwartymi (KBC ALFA SFIO, KBC BETA SFIO, KBC GAMMA SFIO, KBC Portfel VIP SFIO), przy czym KBC Portfel VIP SFIO jest funduszem parasolowym z 3 wydzielonymi subfunduszami (KBC Portfel Pieniężny, KBC Portfel Obligacyjny, KBC Portfel Akcyjny);
- 1 funduszem inwestycyjnym zamkniętym inwestującym w zagraniczne fundusze inwestycyjne nominowane w dolarach amerykańskich (KBC Dolar FIZ);
- 14 funduszami inwest. zamkniętymi z ochroną kapitału (KB Kapitał Plus FIZ, KB Kapitał Plus II FIZ, KB Kapitał Plus III FIZ, KB Klik Europa FIZ, KB Klik Ameryka FIZ, KBC Złoty Dolar FIZ, KBC Elita FIZ, KBC Index Nieruchomości FIZ, KBC Byki i Niedźwiedzie FIZ, KBC Klik Plus FIZ, KBC ELITA II FIZ, KBC PLUS FIZ, KBC Index Światowych Nieruchomości FIZ, KBC Finansowy FIZ).

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

Po okresie spadku sprzedaży związanym z upadłością jednego z dystrybutorów detalicznych sprzedaż kredytów i pożyczek detalicznych poprzez spółkę Żagiel osiągnęła w IV kwartale 2006 roku wartość 527 mln zł czyli poziom IV kwartału 2005 roku.

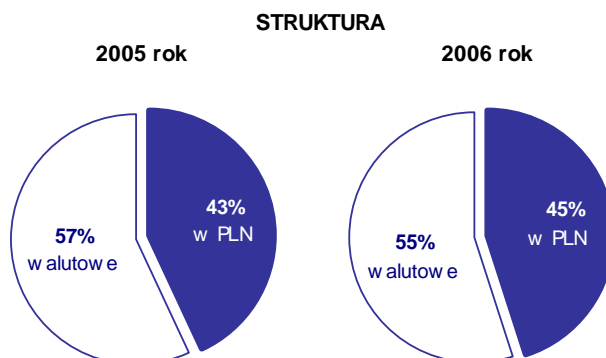
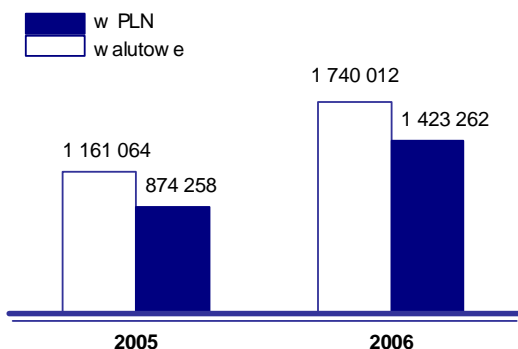
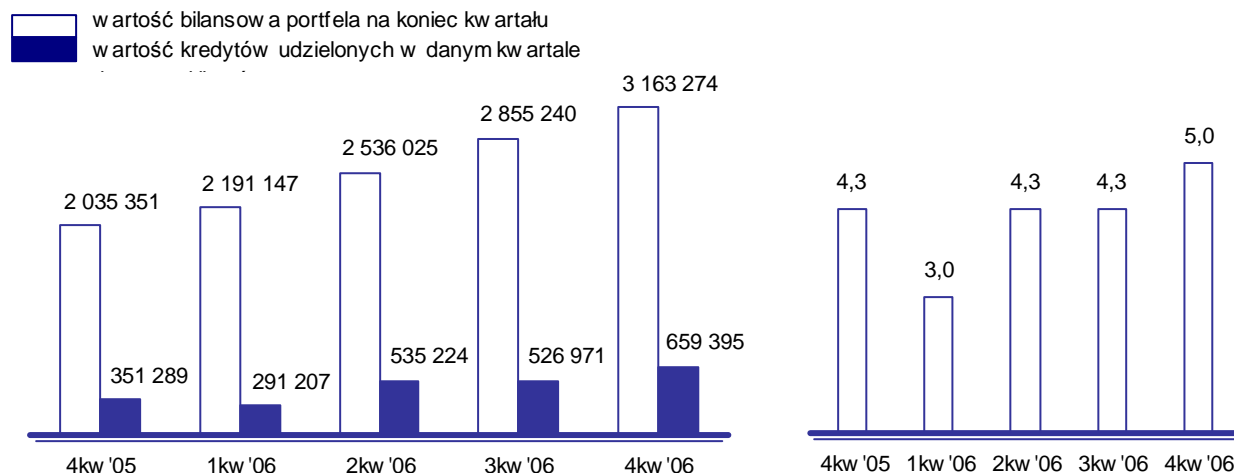
Budowana przez Żagiel w drugim półroczu 2006 roku nowa sieć dystrybucji pod nazwą Kredyt Punkt wpłynęła na zwiększenie dynamiki sprzedaży przede wszystkim kredytów gotówkowych. Pod szyldem Kredyt Punkt usługi świadczy ponad 100 jednostek (łącznie sieć Żagla to ok. 200 placówek). Dzięki wzmocnieniu tego elementu procesu sprzedaży Spółce udało się ograniczyć ryzyko wynikające ze współpracy z dystrybutorami zewnętrznymi i odbudować wielkość sprzedaży z ubiegłego roku.

Poniższe wykresy przedstawiają wielkość portfela kredytów oraz sprzedaży w tys. zł i tys. sztuk.



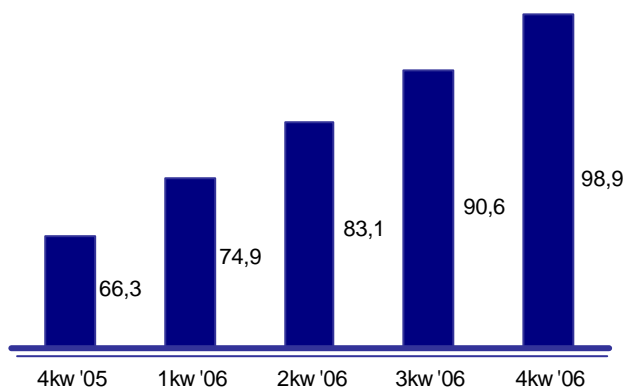
Kredyty mieszkaniowe

W 2006 roku Bank udzielił 16,6 tys. kredytów mieszkaniowych na łączną kwotę 2 012,8 mln zł. W porównaniu z ubiegłym rokiem sprzedaż kredytów wzrosła wartościowo o 111,5%. Stan zadłużenia z tytułu kredytów mieszkaniowych osiągnął poziom 3 163,3 mln zł (wzrost o 55% w stosunku do roku ubiegłego). Poniższe wykresy przedstawiają wielkość portfela kredytów mieszkaniowych i sprzedaży w tys. zł i tys. sztuk.



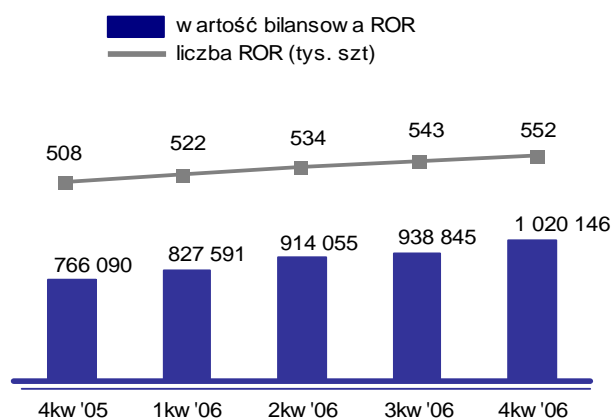
Karty kredytowe

Na koniec 2006 roku, liczba aktywnych kart kredytowych sprzedanych przez Kredyt Bank S.A. wyniosła 123,2 tys. sztuk. (wzrost o 70,9% w stosunku do końca 2005 roku). Poniższy wykres przedstawia stan aktywnych kart kredytowych na koniec okresu w tys. sztuk.

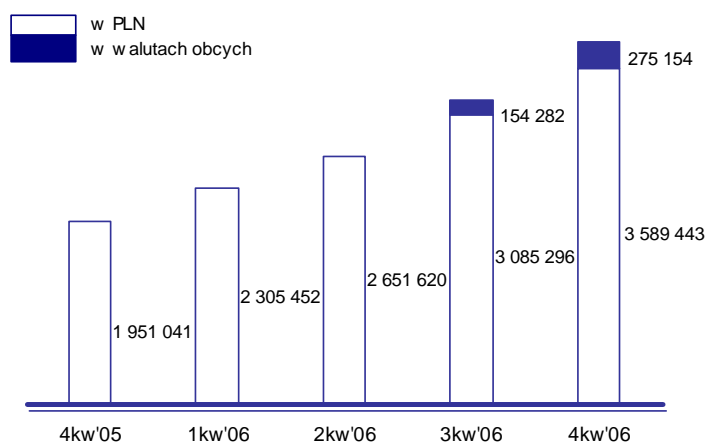


Tradycyjne produkty depozytowe

Na dzień 31.12.2006 roku liczba rachunków bieżących była o 8,7% wyższa w stosunku do stanu na dzień 31.12.2005 roku.

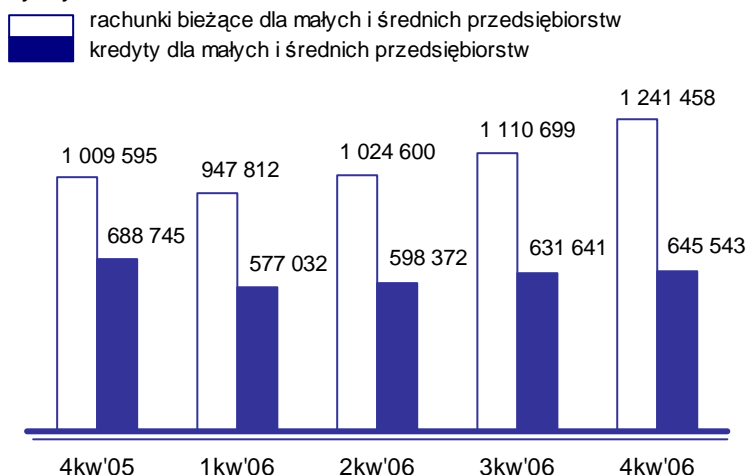


Wolumeny na Koncie Oszczędnościowym, które jest jednym z głównych produktów depozytowych, systematycznie wzrastają: wartość zgromadzonych środków na koniec 2006 roku wyniosła prawie 3,9 mld zł, co oznacza wzrost o 87,6% w stosunku do końca 2005 roku. W II połowie roku wprowadzono do oferty konto oszczędnościowe w walutach obcych. Poniższy wykres przedstawia stan środków zgromadzonych na kontach oszczędnościowych złotych i walutowych, na koniec okresu, w tys. zł.



Małe i średnie przedsiębiorstwa

Na koniec 2006 roku, wartość kredytów udzielonych małym i średnim przedsiębiorstwom wzrosła o 2,2% w porównaniu do końca III kwartału 2006 roku i spadła o 6,3% w stosunku do IV kwartału 2005 roku. Wartość środków na rachunkach bieżących klientów SME po czterech kwartałach 2006 roku była wyższa w stosunku do analogicznego okresu 2005 roku o 23%. Stan środków na rachunkach bieżących MŚP oraz zadłużenie z tytułu kredytów, w tys. zł, na koniec okresu przedstawia poniższy wykres.



3.2. Bankowość korporacyjna

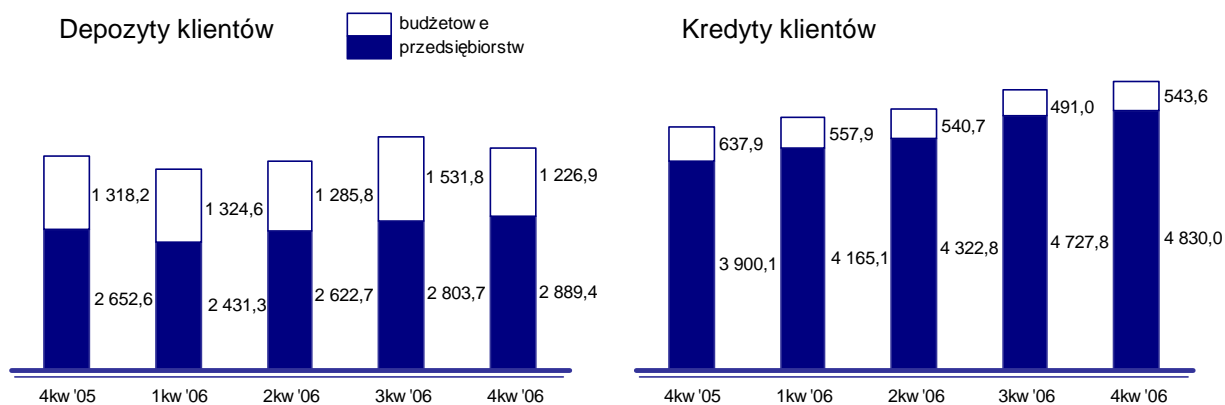
3.2.1. Wyniki, obszar działalności i kanały dystrybucji bankowości korporacyjnej

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

Obsługa klientów korporacyjnych (poza obsługą kasowo – ladową) realizowana jest przez 12 Centrów Bankowości Korporacyjnej zlokalizowanych w Białymstoku, Bydgoszczy, Gdańsku, Katowicach, Krakowie, Lublinie, Łodzi, Poznaniu, Rzeszowie, Szczecinie, Warszawie i we Wrocławiu. Dla podsegmentu klientów strategicznych utworzone zostało dodatkowe centrum w Warszawie. Bezpośredni kontakt z klientem zapewniają Opiekunowie Klienta. W przypadku sprzedaży specjalistycznych produktów wsparciem dla nich są pracownicy jednostek organizacyjnych Centrali.

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

Działania prowadzone w 2006 roku miały na celu zwiększenie udziałów Banku w segmencie klientów korporacyjnych oraz umocnienie wizerunku Banku jako banku łatwo dostępnego, oferującego najwyższy poziom usług, który kompleksowo obsługuje duże firmy. W efekcie przeprowadzanych kampanii wielkość depozytów oraz portfel kredytów pracujących klientów korporacyjnych stabilnie wzrastały na przestrzeni 2006 roku. Widoczny w IV kwartale 2006 roku spadek depozytów wynikał z sezonowych wahań w podsegmentie budżetowym. Poniższe wykresy przedstawiają stan depozytów oraz kredytów pracujących klientów segmentu korporacyjnego, na koniec okresu w mln zł.



3.2.2. Strategia produktowa w obszarze bankowości korporacyjnej

W 2006 roku Kredyt Bank prowadził działania mające na celu lepsze dostosowanie istniejącej oferty do oczekiwań klientów oraz poprawę organizacji sprzedaży i jakości obsługi klienta. Podstawowe założenia strategii produktowej to :

- stworzenie kompleksowej oferty w zakresie zarządzania gotówką i płatności,
- rozwój produktów i usług Trade Finance z wykorzystaniem najlepszych praktyk i doświadczeń głównego akcjonariusza - Grupy KBC,
- rozwiązania w zakresie zabezpieczania ryzyka finansowego,
- rozwój usług leasingowych we współpracy z Kredyt Lease, z wykorzystaniem sieci KB S.A.

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

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

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

Osobną grupę usług stanowi kompleksowa obsługa handlu zagranicznego. Bank oferuje m.in.: kredyty na finansowanie kontraktów eksportowych, pokrycie wypłat z akredytyw własnych, gwarancje w obrocie zagranicznym, inkaso i akredytywy dokumentowe, przekazy i чеки w obrocie zagranicznym, skup i sprzedaż walut obcych oraz forfaiting. W wyniku wprowadzenia nowych produktów w zakresie finansowania handlu Bank jest postrzegany jako jeden z najbardziej aktywnych uczestników finansowania polskiego eksportu.

W odpowiedzi na rosnące potrzeby klientów w zakresie zabezpieczania ryzyka finansowego Bank systematycznie wprowadza do swojej oferty nowe rozwiązania z obszaru produktów pochodnych, w szczególności w zakresie strategii opcyjnych zabezpieczających ryzyko kursów walutowych.

Dodatkowo, za pośrednictwem KBC Securities klienci Banku mają dostęp do produktów typu corporate finance takich jak: doradztwo w zakresie fuzji i przejęć, prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych, restrukturyzacji kapitałowej oraz pozyskiwania nowych inwestorów dla spółek. W ramach powyższych zadań wykonywane są m.in. następujące zadania częściowe, które mogą stanowić również temat niezależnych usług: kompleksowa ocena projektów inwestycyjnych, pomoc w wypracowaniu strategii rozwojowych spółek, wyceny firm, due dilligence, wykonywanie memorandumów informacyjnych, biznes planów oraz prowadzenie negocjacji w imieniu Klienta.

3.3. Segment skarbu oraz współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi

Bank realizuje transakcje na rynku międzybankowym, zarówno krajowym, jak i międzynarodowym, prowadząc operacje na rachunek własny oraz na zlecenie kontrahentów. Aktywny udział w rynku międzybankowym pozwala na konkurencyjne kwotowania, co jest podstawą dla stabilizacji i rozbudowy istniejącej bazy klientów korporacyjnych. Bank posiada status Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych oraz Dealera Rynku Pieniężnego.

Oferta produktów skarbowych jest stale poszerzana pozwalając na zapewnienie odpowiedniej obsługi zarówno klientom Private Banking, jak również średnim i dużym przedsiębiorstwom. W 2006 roku odnotowano dalszy wzrost liczby realizowanych na rzecz klientów transakcji opcyjnych, zabezpieczających ryzyko rynkowe.

Kredyt Bank S.A. utrzymuje aktywne relacje z bankami w kraju i za granicą świadcząc usługi w zakresie FX/MM, Custody, Trade Finance i płatności. Uzupełnieniem są umowy o współpracy z zagranicznymi instytucjami o zasięgu międzynarodowym: Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, Visa International. Dzięki bazie ponad 35 tys. wymienionych z innymi instytucjami kluczy SWIFT, możliwa jest wymiana korespondencji z bankami i obsługa handlu zagranicznego w większości państw Świata.

Na dzień 31.12.2006 Kredyt Bank prowadził 9 walutowych oraz 31 złotych rachunków LORO dla 34 banków korespondentów (32 zagranicznych i 2 krajowych). Sieć korespondentów NOSTRO wynosiła 19 rachunków otwartych w 17 bankach i w pełni zaspokajała potrzeby rozliczeniowe Kredyt Banku.

3.4. Usługi powiernicze i działalność inwestycyjna

Kredyt Bank S.A. posiada zezwolenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd na prowadzenie rachunków papierów wartościowych, jest również bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) w funkcji Depozytariusz oraz uczestnikiem Rejestru Papierów Wartościowych (RPW) prowadzonego przez Narodowy Bank Polski (NBP).

Oferta usług powierniczych Banku obejmuje prowadzenie rachunków papierów wartościowych, przechowywanych w KDPW lub RPW, dla klientów krajowych i zagranicznych, instytucjonalnych oraz indywidualnych. Dla szczególnej grupy klientów, jaką stanowią fundusze inwestycyjne, Bank świadczy usługi w zakresie pełnienia funkcji depozytariusza, agenta transferowego oraz sponsora emisji.

Bank prowadzi również działalność związaną z przechowywaniem papierów wartościowych nie znajdujących się w obrocie zorganizowanym, rejestrowanych na rejestrach papierów wartościowych oraz na rachunkach subpowierniczych w krajowych i zagranicznych instytucjach finansowych.

4. Wyniki finansowe Kredyt Banku S.A. w 2006 roku

4.1. Struktura rachunku zysków i strat

Zysk brutto Banku w 2006 roku wyniósł 426 881 tys. zł i wzrósł o 38,7% w porównaniu z zyskiem 307 806 tys. zł, wypracowanym w 2005 roku. Zysk netto Banku za 2006 rok wyniósł 437 443 tys. zł i wzrósł o 6,8% w porównaniu do roku ubiegłego. Na poprawę wyniku finansowego w stosunku do 2005 roku wpływ miało kilka czynników:

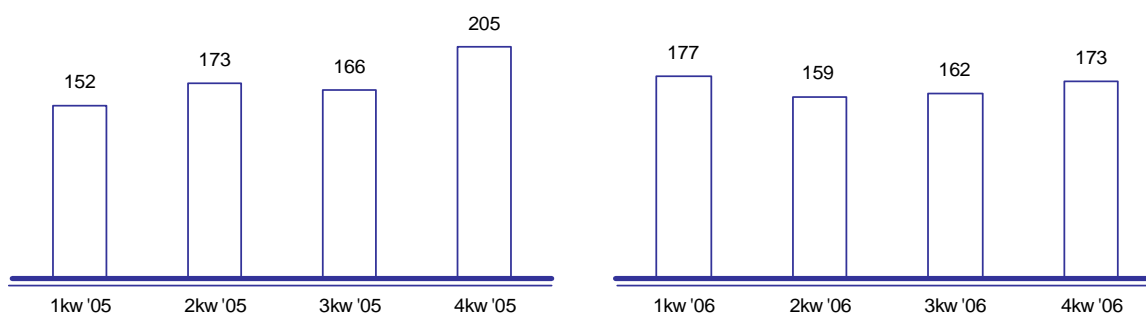
- zrealizowana w pierwszym półroczu sprzedaż części portfela kredytów zagrożonych – wpływ transakcji na skonsolidowany zysk netto, z uwzględnieniem kosztów transakcji, rezerw na ryzyka związane z transakcją oraz efektu podatkowego, wyniósł 123 026 tys. zł,
- skuteczne działania restrukturyzacyjne oraz windykacyjne przy jednoczesnej ścisłej kontroli i utrzymywaniu niskiego poziomu ryzyka kredytowego,
- zmiana struktury sprzedaży polegająca na wzroście skali działalności w obszarach strategicznych dla Banku tj. kredytów hipotecznych, sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych oraz ubezpieczeń. Proces ten był połączony ze wzrostem udziału przychodów uzyskiwanych ze wspomnianych dziedzin w sumie przychodów Banku.
- efektywne zarządzanie kosztami funkcjonowania Banku,

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

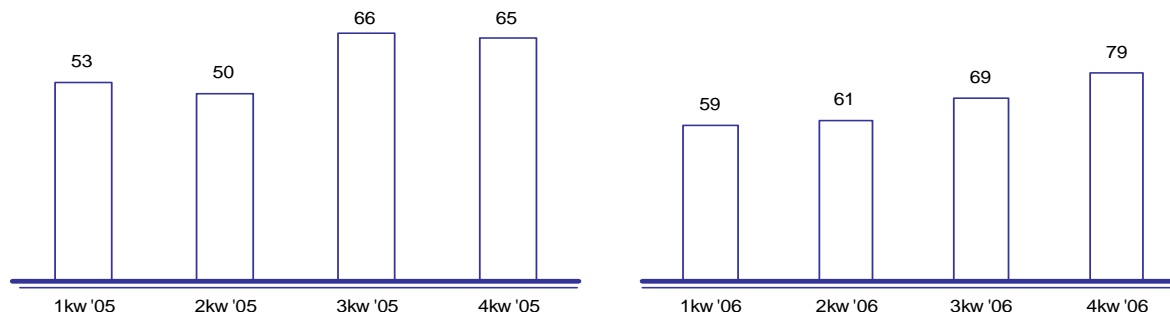
w tys. zł	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	671 107	695 678	-3,5%
Wynik z tytułu prowizji	268 122	236 216	13,5%
Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (włączając przychody z tytułu dywidend oraz wynik z transakcji zabezpieczających i zabezpieczanych)	147 279	138 348	6,5%
Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności	123 026	0	
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	-191	8 927	-102,1%
Dochody ogółem	1 209 343	1 079 169	12,1%
Koszty działania banku, koszty ogólnego zarządu i amortyzacja	-814 643	-800 986	1,7%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	32 181	29 623	8,6%
Podatek dochodowy	10 562	101 708	-89,6%
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	974	
Zysk netto	437 443	410 488	6,6%

Wynik z tytułu odsetek oraz prowizji i opłat wypracowany przez Bank w 2006 roku wyniósł 939 229 tys. zł i był porównywalny z osiągniętym w 2005 roku (wzrost o 0,8%). W porównaniu do 2005 roku nastąpiły zmiany w zakresie jego struktury. Zdecydowanie większy udział miały produkty mające dla Banku znaczenie strategiczne takie jak kredyty mieszkaniowe, dystrybucja jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz produktów ubezpieczeniowych oferowanych we współpracy z TUIR WARTA S.A.

Wynik z tytułu odsetek był niższy w porównaniu do ubiegłego roku o 3,5% natomiast wynik z tytułu prowizji wyższy o 13,5%. Na poziom realizowanego wyniku odsetkowego w porównaniu do 2005 roku negatywnie wpłynęły: spadek marż realizowanych na kredytach hipotecznych i ratalnych oraz złotych depozytach terminowych, a także wzrost udziału portfela papierów wartościowych w sumie aktywów. Kwartalny wynik z tytułu odsetek w latach 2005-2006, w mln zł, prezentują poniższe wykresy:

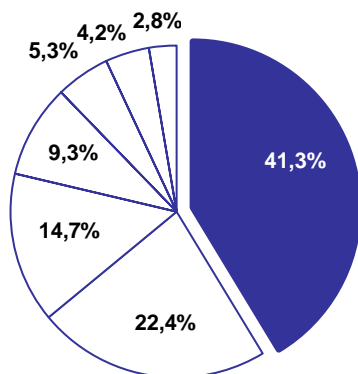


Pozytywnym efektem restrukturyzacji sprzedaży był widoczny wzrost wyniku z tytułu prowizji i opłat realizowanego w kolejnych kwartałach 2006 roku. Kwartalny wynik z tytułu prowizji w latach 2005-2006, w mln zł prezentują poniższe wykresy:



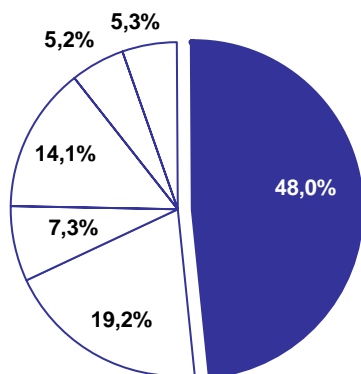
W 2006 roku w porównaniu do ubiegłego roku nastąpiła zmiana struktury przychodów prowizyjnych. Zgodny z założeniami strategii Banku był wzrost udziału prowizji ze sprzedaży produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych, kart płatniczych i kredytowych oraz obsługi transakcji HZ.

Przychody z tytułu prowizji, struktura w 2006 r.:



- 41,3% - Oplaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem
- 22,4% - Oplaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów
- 14,7% - Prowizje od dystrybucji produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych
- 9,3% - Oplaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej
- 5,3% - Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych
- 4,2% - Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych
- 2,8% - Pozostałe opłaty i prowizje

Przychody z tytułu prowizji, struktura w 2005 r.:



- 48,0% - Oplaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem
- 19,2% - Oplaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów
- 7,3% - Prowizje od dystrybucji produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych
- 14,1% - Oplaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej
- 5,2% - Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych
- 5,3% - Pozostałe opłaty i prowizje

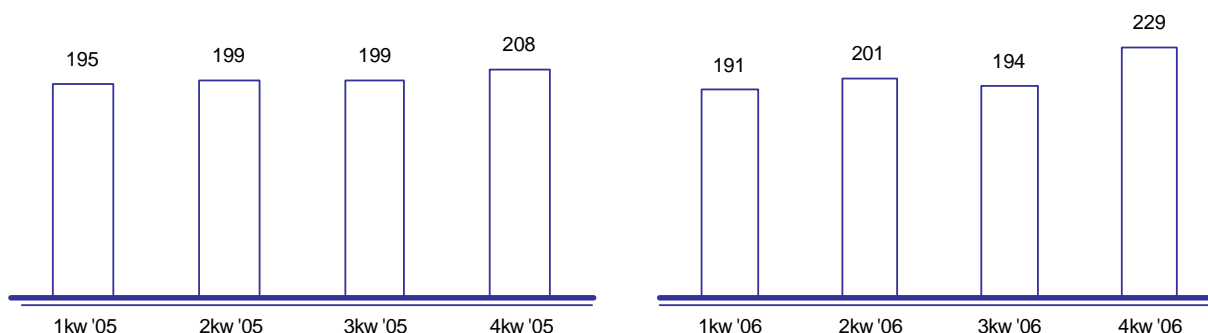
Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (łącznie z przychodami z dywidend oraz wynikiem na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych) wyniósł w 2006 roku 147 279 tys. zł, tj. o 6,5% więcej niż w 2005 roku. Wyższy niż w roku ubiegłym był wynik z działalności inwestycyjnej, który wyniósł 11 637 tys. zł w porównaniu do straty – 4 406 tys. zł w 2005 roku. Wynik ten obejmuje rezultaty uzyskane na portfelu aktywów dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności. Poprawa wyniku w stosunku do ubiegłego roku dotyczyła instrumentów dłużnych.

Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności - wpływ transakcji na skonsolidowany zysk netto, z uwzględnieniem kosztów transakcji, rezerw na ryzyka związane z transakcją oraz efektu podatkowego, wyniósł 108 382 tys. zł. Szczegóły dotyczące sprzedanego portfela wierzytelności zostały zaprezentowane w rozdziale dotyczącym zmian jakości portfela kredytowego w półrocznym sprawozdaniu finansowym Kredyt Banku S.A..

Koszty funkcjonowania w 2006 roku wyniosły 814 643 tys. zł i ukształtowały się na poziomie wyższym od roku ubiegłego o 1,7%.

W przypadku wydatków na personel wzrost poziomu kosztów związany był przede wszystkim ze wsparciem sprzedaży (systemy premiowe powiązane z wynikami sprzedaży i nagrody za realizację celów sprzedażowych oraz koszty szkoleń).

W zakresie kosztów rzeczowych największy wzrost dotyczył kosztów reklamy i marketingu związanych z intensyfikacją działań promocyjnych. Dodatkowo na wzrost kosztów 2006 roku wpłynęły koszty rozwoju i restrukturyzacji sieci, wzrost kosztów rat leasingowych oraz opłat pocztowych i telekomunikacyjnych. Wzrosty te zostały zneutralizowane przez spadek kosztów amortyzacji i pozostałych kosztów administracyjnych, w tym przede wszystkim kosztów utrzymania i wynajmu budynków. Poziom kosztów działania, kosztów ogólnego zarządu i amortyzacji, w poszczególnych kwartałach 2005 i 2006 roku, w mln zł przedstawiają poniższe wykresy:



Wskaźnik koszty funkcjonowania do dochodów w 2006 roku wyniósł 67,4%, co oznacza poprawę w stosunku do 2005 roku o 6,9 p.p. Na poziom wskaźnika decydujący wpływ miał wynik na transakcji sprzedaży portfela wierzytelności.

W 2006 roku wynik z tytułu odpisów netto na utratę wartości należności kredytowych i innych aktywów oraz rezerwy wyniósł +32 181 tys. zł., w porównaniu do +29 623 tys. zł w 2005 roku.

Utrzymujący się pozytywny trend w generowanych przez Bank wynikach operacyjnych potwierdza wysokie prawdopodobieństwo realizowania się w przyszłości ujemnych różnic przejściowych obecnie identyfikowanych w rozliczeniu podatku dochodowego. Dlatego też w 2006 roku, wzorem okresu porównywalnego, Bank rozpoznał w rachunku zysków i strat nadwyżkę aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Podatek dochodowy odroczonego zasilił w 2006 roku wynik Banku kwotą 39 195 tys. zł. W porównywalnym okresie 2005 roku wyniósł on 102 215 tys. zł.

4.2. Struktura aktywów

Suma aktywów Banku według stanu na dzień 31.12.2006 r. wyniosła 22 203 795 tys. zł w porównaniu z 20 911 895 tys. zł na 31.12.2005 roku i była wyższa o 6,2 %.

Pozycjami o największym udziale w strukturze aktywów są należności od klientów netto oraz inwestycyjne papiery wartościowe, które razem stanowiły 79,8% sumy aktywów na koniec 2006 roku.

Najważniejszymi zmianami jakie zaszły w strukturze aktywów w porównaniu do końca 2005 roku były:

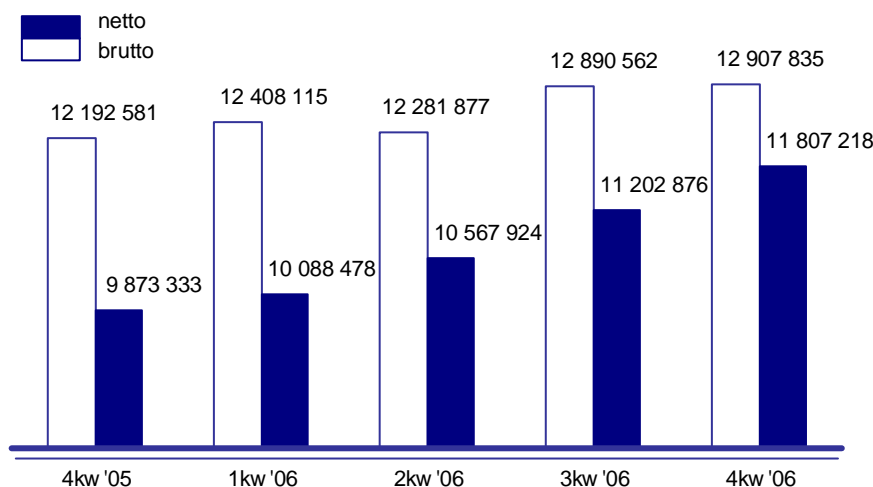
- wzrost udziału należności kredytowych netto od klientów z 47,2% do 53,2%. Jest to rezultatem istotnego wzrostu nowej działalności kredytowej co pozwoliło na odwrócenie widocznej w ubiegłym roku tendencji spadkowej.
- spadek udziału inwestycyjnych papierów wartościowych w sumie aktywów z 32,1% do 26,6%.

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

	31.12.2006	31.12.2005	Zmiana
Kasa, środki w Banku Centralnym	640 722	607 069	5,5%
Należności od banków brutto	2 182 393	2 229 548	-2,1%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 753	-2 894	-4,9%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	612 912	487 618	25,7%
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	297 427	216 270	37,5%
- instrumenty pochodne zabezpieczające	3 403	716	375,3%
Należności od klientów brutto	12 907 835	12 192 581	5,9%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 100 617	-2 319 248	-52,5%
Inwestycyjne papiery wartościowe	5 902 663	6 709 651	-12,0%
- dostępne do sprzedaży	3 453 890	4 417 819	-21,8%
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 448 773	2 291 832	6,8%
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	73 831	91 375	-19,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	325 050	341 065	-4,7%
Wartości niematerialne	84 394	110 557	-23,7%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	137 123	98 748	38,9%
Należności z tytułu podatku dochodowego	15 393	13 412	14,8%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	10 571	5 848	80,8%
Inne aktywa	116 851	130 295	-10,3%
Aktywa razem	22 203 795	20 911 895	6,2%

Zwiększenie skali działalności kredytowej w 2006 roku widoczne jest w ujęciu netto. Wartość kredytów netto wyniosła na koniec 2006 roku 11 807 218 tys. zł w porównaniu do 9 873 333 tys. zł na koniec 2005 roku (wzrost o 19,6%).

Wzrost ten był między innymi rezultatem dobrych wyników w zakresie sprzedaży kredytów mieszkaniowych. Należności kredytowe klientów, w tys. zł, na koniec okresu przedstawia poniższy wykres.



Wzrost wartości należności kredytowych brutto jest dużo niższy z uwagi na realizację transakcji sprzedaży wierzytelności w pierwszej połowie 2006 roku oraz operację spisania należności zagrożonych w ciężar rezerw dokonaną w IV kwartale 2006 roku.

Jakość portfela kredytowego

Bank w 2006 roku kontynuował proces ograniczania portfela należności zagrożonych poprzez efektywne działania restrukturyzacyjne oraz windykacyjne.

Istotny wpływ na spadek należności zagrożonych miała sfinalizowana w czerwcu 2006 roku transakcja sprzedaży części zagrożonych należności kredytowych z portfela Banku oraz Żagla S.A.. Zgodnie z umową podpisaną w dniu 14.04.2006 roku oraz dwoma umowami rozporządzającymi podpisanymi z firmą BEST I Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny w dniach 09.06.2006 i 16.06.2006 roku sprzedany został kapitał o wartości 929 970 tys. zł (wykazany zarówno w bilansie jak i w ewidencji pozabilansowej). Z kwoty tej 581 mln zł dotyczyło należności wykazywanych w bilansie Banku.

W IV kwartale 2006 roku przeprowadzono operację usunięcia z bilansu do ewidencji pozabilansowej należności nieodzyskiwalnych. Łączna wartość kapitału spisanych należności w 2006 roku wyniosła 478 mln PLN.

W rezultacie wspomnianych operacji oraz poprawy sprzedaży w obszarze kredytów detalicznych nastąpił ponad dwukrotny spadek udziału należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w sumie należności kredytowych klientów brutto. Na koniec 2006 roku wskaźnik ten ukształtował się na poziomie 14,5% w porównaniu do 26,4% na koniec 2005 roku. Na przestrzeni bieżącego roku wartość portfela należności zagrożonych, tj. takich, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości, obniżyła się o 42,0%.

Bank przeprowadzając szacunki ryzyka kredytowego w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfeli należności, kieruje się nadrzędną zasadą ostrożnej wyceny. Na dzień 31.12.2006 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości wynosi 56,0%.

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

w tys. zł	31.12.2006	31.12.2005	Zmiana
Należności, dla których nie zidentyfikowano indywidualnych przesłanek utraty wartości	11 040 743	8 974 128	23,0%
Należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości	1 867 092	3 218 453	-42,0%
w tym NPL	1 090 607	2 272 328	-52,0%
Razem należności brutto od klientów (z odsetkami)	12 907 835	12 192 581	5,9%
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	1 100 617	2 319 248	-52,5%
w tym : odpisy na utratę wartości należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości	1 046 335	2 230 500	-53,1%
w tym: odpisy na utratę wartości NPL	795 763	1 807 374	-56,0%
Razem należności netto od klientów	11 807 218	9 873 333	19,6%
Udział należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	14,5%	26,4%	-11,9%
Udział NPL w należnościach brutto ogółem	8,4%	18,6%	-10,2%
Pokrycie odpisami należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości	56,0%	69,3%	-13,3%
Pokrycie odpisami na utratę wartości NPL	73,0%	79,5%	-6,5%

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

W 2006 roku w ramach działań mających na celu odzyskanie należności od niesolidnych klientów wystawiono 24 194 bankowe tytuły egzekucyjne na łączną kwotę 97,5 mln zł. W 2005 roku wystawiono 22 448 bankowych tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 186,9 mln zł.

W przypadku należności, w stosunku do których zidentyfikowano utratę wartości, łączna wartość przyjętych przez Bank zabezpieczeń, które zostały uwzględnione w szacunkach przyszłych przepływów pieniężnych (przed zdyskontowaniem), na dzień 31.12.2006 wynosiła 682 967 tys. zł. Na dzień 31.12.2005 wartość ta wynosiła 1 111 126 tys. zł.

Należności kredytowe brutto klientów – struktura podmiotowa

Najważniejszą zmianą w strukturze podmiotowej portfela kredytowego Banku jest zgodny z założeniami strategii, dalszy wzrost udziału należności kredytowych od osób fizycznych w sumie należności od klientów. Na 31.12.2006 roku wyniósł on 48,0% czyli o 5,3 p.p. więcej niż na koniec 2005 roku.

	31.12.2006	31.12.2005	Zmiana w p.p.
Osoby fizyczne*	48,0%	42,7%	5,3
- kredyty w rachunku bieżącym	8,4%	9,9%	-1,5
-skupione wierzytelności	0,1%	0,5%	-0,4
- kredyty terminowe	40,5%	50,5%	-10,0
- kredyty hipoteczne	51,0%	39,1%	12,0
- zrealizowane gwarancje	0,0%	0,0%	0,0
Klienci korporacyjni	46,9%	51,2%	-4,3
- kredyty w rachunku bieżącym	17,6%	15,0%	2,6
- kredyty terminowe	81,4%	81,9%	-0,4
- skupione wierzytelności	0,4%	1,0%	-0,6
- zrealizowane gwarancje	0,5%	1,0%	-0,5
-pozostałe należności	0,0%	1,1%	-1,1
Budżet	4,4%	5,5%	-1,1
- kredyty w rachunku bieżącym	0,6%	0,3%	0,3
- kredyty terminowe	99,4%	99,7%	-0,3
- skupione wierzytelności	0,0%	0,0%	0,0
Odsetki	0,7%	0,7%	0,0
Razem	100,0%	100,0%	0,0

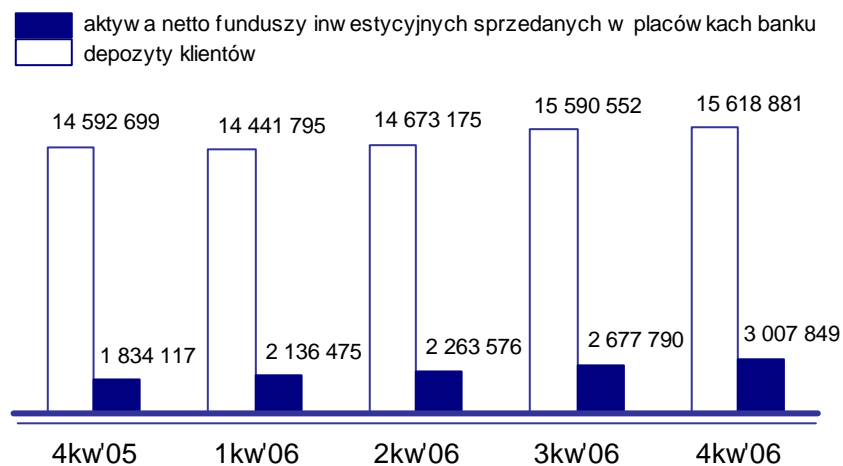
* Pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

4.3. Struktura zobowiązań i kapitałów własnych

Struktura zobowiązań na koniec 2006 roku w porównaniu do końca 2005 roku pozostała praktycznie bez zmian. Główna kategoria jaką są zobowiązania wobec klientów wzrosła na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy o 7,0% tj. w stopniu nieznacznie wyższym do tempa przyrostu sumy bilansowej i stanowi 70,3% sumy zobowiązań i kapitałów (wzrost o 0,5p.p.).

Jedyne, niewielkie zmiany struktury dotyczyły wzrostu o 1,3 p.p. udziału kapitału własnego przy jednoczesnym spadku udziału zobowiązań podporządkowanych o 0,9 p.p. oraz spadek udziału zobowiązań wobec banków o 2,5 p.p. przy jednoczesnym wzroście udziału zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu o 3,0 p.p. oraz całkowitym wykupie bankowych papierów wartościowych (stanowiły w 2005 roku 1,9% zobowiązań i kapitałów własnych). Zmiany te były rezultatem działań mających na celu optymalizację poziomu kosztu finansowania działalności.

W 2006 roku utrzymywał się zgodny z założeniami strategii Banku, przyrost sprzedaży jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez KBC TFI. Wartość aktywów funduszy sprzedanych za pośrednictwem Banku wzrosła w ciągu ostatniego roku o 64,0% do poziomu 3 008 mln zł. Traktując łącznie aktywa funduszy oraz depozyty wzrost wartości pozyskanych środków klientów w 2006 roku wyniósł 13,4%. Poniższy wykres prezentuje wielkości w tys. zł, na koniec okresu.



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

	31.12.2006	31.12.2005	Zmiana
Zobowiązania wobec banku centralnego	1 990	0	
Zobowiązania wobec banków	2 160 538	2 562 167	-15,7%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	296 474	220 155	34,7%
- instrumenty pochodne zabezpieczające	554	184	201,1%
Zobowiązania wobec klientów	15 618 881	14 592 699	7,0%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	402 435	-100,0%
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 053 928	368 701	185,8%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			
Rezerwy	98 775	77 072	28,2%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania	511 847	439 367	16,5%
Zobowiązania podporządkowane	421 619	589 581	-28,5%
Kapitał własny	2 039 743	1 659 718	22,9%
Zobowiązania i kapitały własne razem	22 203 795	20 911 895	6,2%

Zobowiązania wobec klientów – struktura podmiotowa i rodzajowa

W strukturze depozytów klientów na koniec ubiegłego roku widoczna była kontynuacja ubiegłorocznej tendencji wzrostu udziału depozytów bieżących, który dotyczył zarówno osób fizycznych jak i klientów korporacyjnych. Udział poszczególnych segmentów nie uległ istotnym zmianom.

Depozyty klientów Banku	31.12.2006	31.12.2005	Zmiana w p.p.
Osoby fizyczne*	62,4%	62,1%	0,3
- w rachunku bieżącym	62,6%	42,4%	20,2
- depozyty terminowe	37,4%	57,6%	-20,2
Klienci korporacyjni	25,8%	26,1%	-0,3
- w rachunku bieżącym	50,6%	42,0%	8,6
- depozyty terminowe	49,4%	55,5%	-6,1
- kredyty i pożyczki	0,0%	2,5%	-2,5
Budżet	11,6%	11,6%	0,0
- w rachunku bieżącym	76,6%	76,7%	-0,1
- depozyty terminowe	23,4%	23,3%	0,1
Odsetki	0,2%	0,3%	-0,1
Razem	100,0%	100,0%	0,0

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

Informacje o zaciągniętych kredytach i umowach pożyczek

W związku z zakończeniem programu naprawczego w I półroczu 2006 roku została spłacona pożyczka do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, której wartość bilansowa na dzień 31.12.2005 roku wyniosła 95 448 tys. zł.

4.4. Pozycje pozabilansowe

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

	31.12.2006	31.12.2005	Zmiana
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	5 207 977	4 300 859	21,1%
1. Zobowiązania udzielone:	4 706 170	3 788 786	24,2%
a) finansowe	3 497 903	2 660 911	31,5%
b) gwarancyjne	1 208 267	1 127 875	7,1%
2. Zobowiązania otrzymane	501 807	512 073	-2,0%
a) finansowe	205 139	12 699	1515,4%
b) gwarancyjne	296 668	499 374	-40,6%
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	138 370 817	79 905 636	73,2%
Pozostałe	3 153 678	3 068 907	2,8%
- otrzymane zabezpieczenia	3 153 178	3 068 815	2,7%
- pozostałe	500	92	443,5%

Widoczny wzrost wartości pozycji pozabilansowych, przede wszystkim zobowiązań związanych z realizacją operacji kupna/sprzedaży jest rezultatem wzrostu aktywności biznesowej i większej liczby operacji z klientami.

Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach z uwzględnieniem udzielonych jednostkom powiązanim emitenta

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. Ich średnie okresy zapadalności wynosiły na dzień 31.12.2006 roku rok i dziesięć miesięcy.

Na dzień 31.12.2005 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, dwóm spółkom i ich jednostkom zależnym. Gwarancje te zostały wystawione w łącznych kwotach: 235 735 tys. zł oraz 176 601 tys. zł. Ich średnie okresy zapadalności wynosiły na dzień 31.12.2005 roku odpowiednio: rok i dwa miesiące oraz siedem miesięcy.

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

5. Oceny wiarygodności finansowej Banku

Na dzień 31.12.2006 roku Kredyt Bank S.A. posiadał następujące oceny wiarygodności finansowej:

Moody's Investors Service

Długookresowa ocena depozytów	<u>A2</u>
Krótkookresowa ocena depozytów	<u>P1</u>
Siła finansowa	<u>D-</u>
Ocena perspektywy	<u>Stabilna</u>

Dnia 19.09.2005 międzynarodowa agencja ratingowa Moody's Investors Service podwyższyła rating siły finansowej Banku z "E+" na "D-", co w nomenklaturze oznacza stabilną perspektywę. Agencja zwróciła uwagę na to, że podwyższenie ratingu siły finansowej związane jest z poprawą pozycji finansowej Banku. Podkreślono istotny spadek kosztów funkcjonowania oraz wysoki poziom współczynnika wypłacalności Banku.

W dniu 23 lutego 2007 roku, ze względu na wdrożenie nowych metodologii w zakresie obliczania ocen ratingowych, agencja ratingowa Moody's Investors Service dokonała zmiany ratingu siły finansowej Kredyt Banku S.A. z D- na D.

Fitch Ratings

Ranking długoterminowy	<u>A+</u>
Ranking krótkoterminowy	<u>F1</u>
Ranking wsparcia	<u>1</u>
Ranking indywidualny	<u>D</u>
Perspektywa dla rankingu długoterminowego	<u>Stabilna</u>

Dnia 17.08.2006 międzynarodowa agencja ratingowa Fitch Ratings podwyższyła rating długoterminowy dla Kredyt Banku z "A" na "A+". Pozostałe oceny ratingowe pozostały na niezmiennym poziomie w stosunku do decyzji z 05.12.2005 roku. Podwyższenie ratingu długoterminowego Agencja uzasadniła podwyższeniem ratingu dla Polski z "A" na "A+". Zgodnie ze zmianą ratingu Agencja Fitch Ratings zmieniła perspektywę dla ratingu długoterminowego na "stabilną". Agencja zwraca uwagę, że ratingi długo- i krótkoterminowy uwzględniają wsparcie ze strony inwestora strategicznego KBC Bank NV ocenianego przez Fitch Ratings na poziomie AA-.

6. Perspektywy i czynniki rozwoju Banku

Czynniki zewnętrzne

W roku 2006 uległa wzmocnieniu tendencja wzrostu znaczenia sektora finansowego w polskiej gospodarce. Wzrost wartości aktywów odnotowały wszystkie rodzaje instytucji finansowych. Tak jak w poprzednich okresach podmiotami o największym znaczeniu były banki, korzystające z pomyślnej koniunktury gospodarczej. Ze względu na potencjał ekonomiczny Polska stanowi największy rynek - w tym również usług finansowych - wśród nowych członków UE.

2006*	Polska	Czechy	Słowacja	Węgry
PKB (mld EURO)	269	113	44	90
PKB per capita (EURO)	7 040	10 980	8 150	8 930
Ludność (mln)	38,2	10,2	5,4	10,1
Aktywa sektora bankowego/PKB	67%	107%	95%	85%
Rating (Fitch)	A-/Stabilna	A/Stabilna	A/Stabilna	BBB+/Negatywna

* szacunki lub prognozy

źródła: EBC, Eurostat, banki centralne i urzędy statystyczne poszczególnych państw, Komisja Europejska

Poziom „ubankowienia”, mierzony relacją wartości aktywów sektora bankowego do PKB, wykazywał tendencję wzrostową i wyniósł ok. 67%. Jest on 3-krotnie niższy od analogicznej relacji w strefie euro, ale zarazem jest miarą potencjału wzrostu polskiego rynku w długofalowym procesie integracji z bardziej dojrzałymi rynkami UE. W ostatnich latach Polska poczyniła znaczne postępy w konwergencji gospodarczej ze strefą euro:

- w odniesieniu do kryterium stabilności cen;
- w odniesieniu do sytuacji budżetowej;
- w odniesieniu do kryterium długoterminowych stóp procentowych.

Istotną kwestią pozostaje zapewnienie trwałego charakteru konwergencji. Kluczowe znaczenie – w kontekście obecnej sytuacji demograficznej i poziomu aktywności zawodowej – będzie miała dalsza trwała i wiarygodna konsolidacja fiskalna (utrzymująca deficyt budżetowy poniżej 3% PKB).

Sposób funkcjonowania polskiego systemu finansowego (a w tym bankowego) ewoluuje w coraz większym stopniu pod wpływem procesów związanych z tworzeniem jednolitego, ogólnoeuropejskiego rynku finansowego.

Wzrost stabilności polskiego sektora finansowego, wzrost poziomu „ubankowienia” oraz zmiany jakościowe związane z wdrażaniem nowych rozwiązań regulacyjnych i technologicznych kreują korzystne uwarunkowania dla ekspansji usług bankowych.

Zakładając, że gospodarka polska znajduje się we wzrostowej fazie cyklu koniunkturalnego, perspektywy rozwoju sektora bankowego rysują się korzystnie. W roku 2007 utrzyma się dodatnia korelacja wysokiego wzrostu PKB⁶ i dobrej kondycji finansowej klientów detalicznych (płace, spożycie) oraz korporacyjnych (zyski). Jej potwierdzeniem będzie dalszy wzrost podaży pieniądza – przede wszystkim depozytów.

Należy oczekiwać, iż baza depozytowa będzie nadal podlegać silnej konkurencji ze strony nieodsetkowych produktów oszczędnościowo-inwestycyjnych. Banki będą również korzystać z dużego potencjału wzrostu rynku *bancassurance* i płatności bezgotówkowych. Poprawa sytuacji dochodowej ludności będzie sprzyjać napływowi środków do funduszy inwestycyjnych, choć jego dynamika może ulec osłabieniu w stosunku do r. 2006 (na skutek możliwej korekty cenowej na rynku akcji).

Po stronie czynników kreacji pieniądza kontynuowany będzie trend wzrostowy należności od sektorów krajowych. Przede wszystkim oczekuje się dalszego wzrostu wolumenu kredytów mieszkaniowych i konsumpcyjnych, a to z kolei powinno przełożyć się na dalszy intensywny rozwój sieci dystrybucji.

Utrzymany zostanie wzrostowy trend należności od klientów korporacyjnych. Ich przyrost będzie wynikał m.in. z utrzymującego się wysokiego wykorzystania mocy produkcyjnych, napływu funduszy z UE oraz z koniunktury w budownictwie. Przewiduje się, że obszarem o bardzo wysokim potencjale wzrostu wolumenów będzie segment MSP.

Perspektywy i tempo rozwoju poszczególnych banków w Polsce będą zależały nie tylko od siły kontynuacji lokalnej koniunktury, ale również od strategicznych działań dużych grup finansowych (głównych akcjonariuszy banków) operujących w Europie. One wyznaczą kierunki dalszej konsolidacji polskiego rynku finansowego. Jej wyrazem będą zarówno operacje M&A⁷ jak i strategiczne aliansy banków z firmami ubezpieczeniowymi, operatorami telefonii komórkowej oraz sieciami hipermarketów i bankomatów.

Czynniki wewnętrzne

Wśród wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju działalności Banku najważniejszym jest intensyfikacja współpracy z WARTA S.A., której celem jest rozwój *bancassurance*, stworzenie grupy bankowo – ubezpieczeniowej i maksymalizacja efektu synergii. Koncepcja *bancassurance* staje się w Polsce coraz bardziej popularna o czym świadczą pojawiające się w 2006 roku konkurencyjne projekty. Oprócz współpracy w zakresie sprzedaży i obsługi klientów w 2006 roku realizowano projekty zmian organizacyjnych w Grupach Kredyt Banku S.A. i WARTA S.A. mające na celu lepsze dostosowanie modelu zarządzania do potrzeb wynikających z wdrażanego modelu biznesowego

⁶ W budżecie państwa na 2007 założono wzrost PKB na poziomie 4,6%. Jednakże aktualne prognozy MFin. wskazują iż dynamika ta może być znacznie wyższa – powyżej 6%. Wyniki makroekonomiczne, wspierane przez silne tempo inwestycji, poprawę sytuacji budżetowej i łagodne otoczenie inflacyjne zostały dobrze ocenione przez Fitch Ratings. W styczniu 2007 agencja ta podwyższyła oceny ratingowe Polski dla jej zadłużenia w walucie zagranicznej i krajowej. Dodatkowo potwierdzona została stabilna perspektywa tych ratingów.

⁷ Rok 2007 będzie okresem realizacji fuzji Pekao S.A. z częścią BPH oraz sprzedaży wydzielonego „mini-BPH”.

bancassurance. Zmiany te zmierzają do maksymalnego wykorzystania efektów synergii zarówno w obszarze sprzedaży jak i funkcji wsparcia.

Drugim z najistotniejszych celów przyszłego roku jest reorganizacja i rozwój pionu consumer finance w oparciu o dotychczasową współpracę ze spółką Żagiel oraz doświadczenia i know-how głównego akcjonariusza Kredyt Banku S.A.– Grupy KBC. Zmiany te będą częścią reorganizacji operacji detalicznych całej Grupy KBC związanej z decyzją o utworzeniu w obrębie grupy nowej fabryki produktów consumer finance. Utworzenie tego nowego podmiotu jest odpowiedzią KBC na rosnący w Belgii i w Europie Środkowej segment kredytów konsumpcyjnych. Szczególnie w krajach Europy Środkowej przewidywany jest dalszy wzrost popytu na karty kredytowe oraz kredyty ratalne. Końcowym celem jest osiągnięcie pozycji głównego gracza w obszarze consumer finance w Belgii i w Europie Środkowej. W pierwszej fazie zmiany organizacyjne dotyczyć będą Belgii, Polski i Czech. Ośrodkiem koordynującym będzie Polska.

Wśród celów finansowych Kredyt Banku S.A. jednym z najważniejszych jest wzrost efektywności mierzonej wskaźnikiem koszty/dochody. Realizacja przyjętej strategii wzrostu przychodów uzależniona jest m.in. od powodzenia prowadzonego programu rozbudowy sieci placówek. Dla realizacji celów strategicznych istotne pozostają: kontynuacja skutecznego zarządzania ryzykiem kredytowym oraz stała kontrola i dostosowanie ponoszonych kosztów funkcjonowania do skali prowadzonej działalności.

7. Oświadczenia Zarządu

Zgodnie z art. 95 ust. 1, pkt 5 i 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744) Zarząd Kredyt Banku S.A. składa następujące oświadczenia:

7.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Kredyt Banku S.A., roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. obejmujące okres od 1.01.2006 roku do 31.12.2006 roku wraz z danymi porównywalnymi zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi Bank zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Kredyt Banku S.A. oraz osiągnięty przez nią wynik finansowy. Ponadto Zarząd Kredyt Banku S.A. oświadcza, iż roczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, a także sytuacji (wraz z opisem podstawowych ryzyk i zagrożeń) Kredyt Banku S.A. w 2006 roku.

7.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Kredyt Banku S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. sporządzonego na dzień 31.12.2006 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki umożliwiające wydanie bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data 28.02.2006	Ronald Richardson	Prezes Zarządu	.....
data 28.02.2006	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data 28.02.2006	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	.....
data 28.02.2006	Konrad Kozik	Wiceprezes Zarządu	.....
data 28.02.2006	Bohdan Mierzwiński	Wiceprezes Zarządu	.....
data 28.02.2006	Michał Oziębło	Wiceprezes Zarządu	.....

KREDYT BANK S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2006 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Kredyt Bank S.A. ("Spółka", „Bank”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 4 września 1990 roku. Siedziba Banku mieści się w Warszawie ul. Kasprzaka 2/8.

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

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

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w nocie 55 oraz 34 informacji dodatkowej w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Banku są:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów;
- prowadzenie innych rachunków bankowych;
- udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych;
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych i poręczeń oraz otwieranie akredytyw;
- potwierdzanie akredytyw;
- emitowanie bankowych papierów wartościowych, w tym również w formie zdematerializowanej;
- prowadzenie bankowych rozliczeń pieniężnych;
- prowadzenie operacji czekowych i wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warranty;
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- przeprowadzanie terminowych operacji finansowych;
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych;
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych;
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych;
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym;
- obejmowanie lub nabywanie akcji i praw z akcji banków oraz akcji, praw z akcji i udziałów innych osób prawnych lub jednostek uczestnictwa w funduszach powierniczych;
- nabywanie na rachunek własny lub osób trzecich papierów wartościowych, dokonywanie obrotu tymi papierami oraz prowadzenie rachunków papierów wartościowych;
- świadczenie usług maklerskich i brokerskich;
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych;

- pełnienie funkcji powiernika w obrocie papierami wartościowymi, wykonywanie prawa z tytułu tych papierów w imieniu i na zlecenie klientów Banku;
- prowadzenie działalności leasingowej, faktoringowej, underwritingowej, forfaitingowej;
- zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i emerytalnymi, pełnienie funkcji depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych i dla funduszy emerytalnych, prowadzenie ksiąg rachunkowych funduszy oraz rejestrów uczestników i członków funduszy;
- prowadzenie działalności agencyjnej w zakresie ubezpieczeń na rzecz osób prawnych i fizycznych;
- prowadzenie działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych;
- dokonywanie na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika, z uwzględnieniem przepisów Prawa Bankowego;
- nabywanie i zbywanie nieruchomości;
- świadczenie usług konsultacyjno – doradczych w sprawach finansowych;
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego.

W dniu 31 grudnia 2006 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 1.358.294 tysięcy złotych i był podzielony na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5 złotych każda. Kapitał własny Banku na ten dzień wynosił 2.039.743 tysiące złotych. W okresie sprawozdawczym kapitał zakładowy Banku nie zmienił się.

W porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2005 roku zaprezentowanym w sprawozdaniu finansowym Banku uległa zmianie struktura akcjonariatu. W dniu 02 czerwca 2006 roku, KBC Bank NV realizując uchwałę Komisji Nadzoru Bankowego Nr 81/KNB/01 z dnia 17 września 2001 roku, według której KBC Bank N.V. ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A., dokonał transakcji sprzedaży na rzecz Sofina SA 15.014.772 akcji Kredyt Banku S.A., stanowiących 5,53% udziału w głosach i kapitale. Przed dokonaniem sprzedaży KBC Bank NV posiadał 232.341.875 akcji Kredyt Banku S.A. stanowiących 85,53% udział w kapitale zakładowym Kredyt Banku S.A. Po dokonaniu transakcji sprzedaży KBC Bank NV posiada 217.327.103 akcje Kredyt Banku S.A. stanowiące 80% udział w kapitale zakładowym Kredyt Banku S.A.

Zgodnie z wyciągiem z Księgi Akcyjnej Banku przekazanym pismem Biura Zarządu Banku z dnia 28 lutego 2007 roku struktura własności kapitału zakładowego Banku na dzień 31 grudnia 2006 roku była następująca:

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

*/ 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.

W skład Zarządu Banku na dzień 28 lutego 2007 roku wchodził:

Ronald Richardson	- Prezes Zarządu
Umberto Arts	- Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Kokot	- Wiceprezes Zarządu
Konrad Kozik	- Wiceprezes Zarządu
Bohdan Mierzwiński	- Wiceprezes Zarządu
Michał Oziembło	- Wiceprezes Zarządu

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej Banku w dniu 13 kwietnia 2006 roku Pani Małgorzata Kroker-Jachiewicz, Wiceprezes Zarządu Banku, zrezygnowała z kandydowania do Zarządu Banku na kadencję rozpoczynającą się po dniu 31 maja 2006 roku, to jest dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku.

W dniu 31 maja 2006 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. dokonała wyboru Zarządu Banku na nową, pięcioletnią kadencję. Na stanowisko Prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. został powołany Pan Ronald Richardson.

Pozostali Członkowie Zarządu wybrani przez Radę Nadzorczą Banku:

Pan Guy Libot	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Krzysztof Kokot	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Konrad Kozik	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Bohdan Mierzwiński	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,

W dniu 11 lipca 2006 roku Pan Guy Libot złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. i członkostwa w Zarządzie Kredyt Banku S.A. z dniem 23 lipca 2006 roku.

Z dniem 24 lipca 2006 roku stanowisko Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. objął Pan Umberto Arts.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 21 grudnia 2006 roku podjęła uchwałę o zwiększeniu liczby Członków Zarządu Banku do 6 osób i powołała z dniem 1 stycznia 2007 roku do składu Zarządu Banku Pana Michała Oziembło, na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 25 kwietnia 2005 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Banku począwszy od 2005 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

2.1. Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

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

Ernst & Young Audit Sp. z o.o. w dniu 13 kwietnia 2006 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Banku.

Ernst & Young Audit Sp. z o.o. oraz biegły rewident kierujący badaniem spełniają, w rozumieniu art. 66 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. nr 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami - „ustawa o rachunkowości”), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 27 kwietnia 2006 roku z Zarządem Banku przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku.

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

Na podstawie naszego badania, z dniem 28 lutego 2007 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Kredyt Bank S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku Kredyt Bank S.A. („Banku”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 22.203.795 tysięcy złotych,
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 437.443 tysięcy złotych,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku, wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 380.025 tysięcy złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 19.936 tysięcy złotych oraz
 - informację dodatkową(„załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową - dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Banku na dzień 31 grudnia 2006 roku;
- zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych
- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego (i) przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz (ii) postanowieniami statutu Banku.

5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).”

Badanie sprawozdania finansowego Banku przeprowadziliśmy w okresie od dnia 6 listopada 2006 roku do 28 lutego 2007 roku, w tym w siedzibie Banku od dnia 6 listopada 2006 roku do 1 grudnia 2006 roku oraz od dnia 4 stycznia 2007 roku do dnia 28 lutego 2007 roku.

2.2. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 28 lutego 2007 roku Zarządu Banku o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

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

2.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym Banku za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Banku, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku zostało zbadane przez Dorotę Snarską-Kuman - biegłego rewidenta nr 9667/7232 działającego w imieniu Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 31 maja 2006 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2005 zostanie podzielony w następujący sposób:

Podział zysku za 2005 rok

Pokrycie straty z lat ubiegłych	245.934
Dywidendy dla akcjonariuszy	59.765
Kapitał zapasowy	104.789
Łącznie	410.488

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Banku zostały złożone w dniu 14 czerwca 2006 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2005 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 27 grudnia 2006 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1500.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2005 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2006 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1. Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Banku w latach 2005 – 2006, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku. Nie przedstawiono wybranych podstawowych danych i wskaźników finansowych za rok 2004, ponieważ Bank zmienił stosowane zasady rachunkowości w roku 2005 na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE i wcześniejsze dane nie są w pełni porównywalne.

	2006	2005*
suma bilansowa	22.203.795	20.911.895
kapitał własny	2.039.743	1.659.718
wynik finansowy netto	437.443	410.488
Współczynnik wypłacalności wg metodologii NBP	13,45%	16,21%
Wskaźnik rentowności	52,40%	38,43%
zysk brutto		
całkowite koszty działalności		
Wskaźnik poziomu kosztów	67,36%	74,22%
koszty całkowite działalności		
dochody z działalności		
Wskaźnik zwrotu kapitału	23,65%	26,01%
zysk netto		
średni stan kapitałów własnych		
Wskaźnik zwrotu aktywów	2,03%	1,96%**
zysk netto		
średni stan aktywów		

* Dane porównywalne

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

	2006	2005*
Wskaźnik inflacji:		
średnioroczny	1,0%	2,1%
grudzień roku bieżącego/ grudzień roku poprzedniego	1,4%	0,7%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2006 Bank wykazał zysk netto w wysokości 437.443 tysięcy złotych w porównaniu z zyskiem netto 410.488 tysięcy złotych w 2005 roku.
- W 2006 roku, w porównaniu do roku 2005 nastąpił wzrost sumy bilansowej Banku, która na dzień 31 grudnia 2006 roku osiągnęła poziom 22.203.795 tysięcy złotych.
- Wskaźnik rentowności wzrósł z poziomu 38,43% w roku 2005 do poziomu 52,40% w roku 2006.
- Wskaźnik poziomu kosztów spadł z poziomu 74,22% w roku 2005 do poziomu 67,36% w roku 2006.
- Wskaźnik zwrotu kapitału spadł z poziomu 26,01% w roku 2005 do poziomu 23,65% w roku 2006,
- Wskaźnik zwrotu aktywów wzrósł z poziomu 1,96% w roku 2005 do poziomu 2,03% w roku 2006.
- Na dzień 31 grudnia 2006 roku współczynnik wypłacalności wyliczony według metodologii NBP wynosił 13,45% w porównaniu do 16,21% na koniec roku 2005.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Bank nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2006 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 7.2 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Bank przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2006 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank.

3.4 Stosowanie zasad ostrożności

Na dzień 31 grudnia 2006 roku przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu Narodowego Banku Polskiego oraz uchwałami Komisji Nadzoru Bankowego zasady ostrożności dotyczące:

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

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy faktów wskazujących na nie stosowanie się przez Bank w okresie od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku powyższych zasad. Uzyskaliśmy ponadto pisemne oświadczenie Zarządu Banku, że w ciągu roku nie zostały złamane normy ostrożnościowe.

3.5 Prawdliwość ustalenia współczynnika wypłacalności

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w zakresie ustalania współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2006 roku zgodnie z Uchwałą nr 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 roku „Zakres i szczegółowe zasady wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym z tytułu przekroczenia limitów koncentracji wierzytelności, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, z uwzględnieniem powiązań banków z innymi podmiotami zależnymi lub działającymi w tym samym holdingu oraz określenie dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakres i sposób ich wyznaczania.” (Dz. Urz. NBP Nr 15 z dnia 5 października 2004 roku).

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Banku prowadzona jest przy wykorzystaniu systemów komputerowych Profile, Oracle Financials, FlexCube oraz Bankier w siedzibie Banku. Bank posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy, w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Banku.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Banku

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Banku, kapitałów własnych Banku jak również pozycji kształtujących wynik działalności została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2006 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

4. Sprawozdanie z działalności Banku

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku oraz zasad sporządzenia rocznego

sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).

5. Wskaźniki istotności

Przy ustalaniu wysokości (poziomu) wskaźników istotności zastosowano zawodowy osąd uwzględniający szczególne charakterystyki związane z Bankiem. To ustalenie obejmowało rozważenie aspektów zarówno wartościowych jak i jakościowych.

6. Zgodność z prawem

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

7. Wykorzystanie pracy specjalistów

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

- rzeczoznawców majątkowych – w wyliczeniach dotyczących poziomu odpisów z tytułu utraty wartości należności z tytułu kredytów uwzględniliśmy wartość przedmiotów zabezpieczeń według wycen sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych na zlecenie Banku,
- aktuarusza – wyliczenie aktuarialne rezerwy na odprawy emerytalne.



Dorota Snarska-Kuman
Biegły rewident Nr 9667/7232

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



Jacek Hryniuk
Biegły rewident Nr 9262/6958

Warszawa, dnia 28.02.2007 roku

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.

Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
-45-