

skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Skonsolidowany raport kwartalny Qsr

4 / 2006

kwartał / rok

(zgodnie z § 86 ust. 2 i § 87 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)  
dla bankówza 4 kwartał roku obrotowego 2006 obejmujący okres od 2006-01-01 do 2006-12-31  
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSR i MSSF

w walucie zł

oraz skrócone sprawozdanie finansowe według MSR i MSSF

w walucie zł

data przekazania: 2007-02-16

<b>KREDYT BANK SA</b>	
(pełna nazwa emitenta)	
<b>KREDYT B</b>	<b>Banki (ban)</b>
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
<b>01-211</b>	<b>WARSZAWA</b>
(kod pocztowy)	(mięscowosc)
<b>KASPRZAKA</b>	<b>2/8</b>
(ulica)	(numer)
<b>022 6345010</b>	<b>022 6345677</b>
(telefon)	(fax)
<b>ir@kredybank.pl</b>	<b>www.kredybank.pl</b>
(e-mail)	(www)
<b>5270204057</b>	<b>006228968</b>
(NIP)	(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Wynik z tytułu odsetek	780 039	753 447	200 058	187 273
II. Wynik z tytułu prowizji i opłat	270 111	314 890	69 276	78 267
III. Wynik na działalności operacyjnej	458 864	320 121	117 686	79 568
IV. Zysk (strata) brutto	460 595	321 368	118 130	79 878
V. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	468 090	415 878	120 052	103 368
VI. Udziały mniejszości w zysku netto	0	0	0	0
VII. Przepływy pieniężne netto razem	20 981	-1 673 252	5 381	-415 895
VIII. Aktywa razem	22 232 028	20 841 344	5 802 889	5 399 592
IX. Zobowiązania wobec banków	2 160 538	2 562 167	563 932	663 808
X. Zobowiązania wobec klientów	15 550 811	14 533 624	4 058 992	3 765 383
XI. Kapitał własny razem	2 092 258	1 681 595	546 110	435 669
XII. Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	354 535	351 908
XIII. Liczba akcji	271 658 880	271 658 880		
XIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	7,70	6,19	2,01	1,60
XV. Współczynnik wypłacalności	13,69	16,42		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,72	1,53	0,44	0,38
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
XVII. Wynik z tytułu odsetek	671 107	695 678	172 120	172 912
XVIII. Wynik z tytułu prowizji i opłat	268 122	236 216	68 766	58 712
XIX. Wynik na działalności operacyjnej	426 881	307 806	109 483	76 506
XX. Zysk (strata) brutto	426 881	307 806	109 483	76 506
XXI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	437 443	410 488	112 192	102 028
XXII. Udziały mniejszości w zysku netto	0	0	0	0
XXIII. Przepływy pieniężne netto razem	19 936	-1 673 258	5 113	-415 892
XXIV. Aktywa razem	22 203 795	20 911 895	5 795 520	5 417 870
XXV. Zobowiązania wobec banków	2 160 538	2 562 167	563 932	663 808
XXVI. Zobowiązania wobec klientów	15 618 881	14 592 699	4 076 760	3 780 688

XXVII. Kapitał własny razem	2 039 743	1 659 718	532 403	430 001
XXVIII. Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	354 535	351 908
XXIX. Liczba akcji	271 658 880	271 658 880		
XXX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	7,51	6,11	1,96	1,58
XXXI. Współczynnik wypłacalności	13,45	16,21		
XXXII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,61	1,51	0,41	0,38

Raport powinien zostać przekazany do Komisji Nadzoru Finansowego, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa

## ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
Komentarz zarządu 20061231.pdf	
Sprawozdanie jednostkowe 20061231.pdf	
Sprawozdanie skonsolidowane 20061231.pdf	

<b>PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ</b>			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2007-02-16	Ronald Richardson	Prezes Zarządu	
2007-02-16	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	
2007-02-16	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	
2007-02-16	Konrad Kozik	Wiceprezes Zarządu	
2007-02-16	Bohdan Mierzwiński	Wiceprezes Zarządu	
2007-02-16	Michał Oziębło	Wiceprezes Zarządu	
2007-02-16	Maria Beata Kucińska	Główny Księgowy Banku	

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.

### 1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał 2006 okres od 01.10.2006 do 31.12.2006	Cztery kwartały 2006 okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	IV kwartał 2005 okres od 01.10.2005 do 31.12.2005	Cztery kwartały 2005 okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	342 868	1 328 798	352 855	1 408 504
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-143 668	-548 759	-138 975	-655 057
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>199 200</b>	<b>780 039</b>	<b>213 880</b>	<b>753 447</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	86 683	300 330	95 095	334 581
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-7 368	-30 219	-6 837	-19 691
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>79 315</b>	<b>270 111</b>	<b>88 258</b>	<b>314 890</b>
Przychody z tytułu dywidend	0	1 027	0	780
Wynik na działalności handlowej	40 657	138 676	30 571	143 812
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	663	-52	0	0
Wynik na działalności inwestycyjnej	9 202	13 042	117	-4 054
Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności	4 274	149 662	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	27 055	63 732	18 685	66 072
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>	<b>360 366</b>	<b>1 416 237</b>	<b>351 511</b>	<b>1 274 947</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-270 187	-930 242	-234 219	-890 825
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-7 181	19 077	-41 600	-9 167
Pozostałe koszty operacyjne	-14 211	-46 208	-6 188	-54 834
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>-291 579</b>	<b>-957 373</b>	<b>-282 007</b>	<b>-954 826</b>
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>68 787</b>	<b>458 864</b>	<b>69 504</b>	<b>320 121</b>
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	180	1 731	-32	1 247
<b>Zysk brutto</b>	<b>68 967</b>	<b>460 595</b>	<b>69 472</b>	<b>321 368</b>
Podatek dochodowy	12 384	7 495	21 192	93 536
<b>Zysk netto z działalności gospodarczej</b>	<b>81 351</b>	<b>468 090</b>	<b>90 664</b>	<b>414 904</b>
Zysk netto z działalności zaniechanej				974
<b>Zysk netto</b>	<b>81 351</b>	<b>468 090</b>	<b>90 664</b>	<b>415 878</b>
Z tego:				
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>81 351</b>	<b>468 090</b>	<b>90 664</b>	<b>415 878</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,30	1,72	0,33	1,53

## 2. Skonsolidowany bilans

<i>w tys. zł</i>	<b>31.12.2006 koniec IV kwartału 2006</b>	<b>30.09.2006 koniec III kwartału 2006</b>	<b>31.12.2005 koniec IV kwartału 2005</b>
<b>Aktywa</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	640 743	417 868	607 090
Należności od banków brutto	2 183 505	2 746 110	2 229 615
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 753	-2 894	-2 894
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej do rachunku zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	628 748	245 548	487 618
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	297 427	231 534	216 270
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	3 403	1 032	716
Należności od klientów brutto	12 637 506	12 593 659	12 306 286
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 087 462	-1 601 945	-2 604 206
Inwestycyjne papiery wartościowe:	5 902 723	6 957 139	6 709 711
- dostępne do sprzedaży	3 453 950	4 291 824	4 417 879
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 448 773	2 665 315	2 291 832
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	3 957	18 968	35 690
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	10 661	10 481	8 929
Rzeczowe aktywa trwałe	385 657	431 025	416 400
Wartości niematerialne	85 608	87 643	111 475
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	36 052	36 052	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	153 729	126 726	112 968
Należności z tytułu podatku dochodowego	15 582	5 858	13 412
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	194 771	10 572	5 848
Inne aktywa	145 574	144 205	151 080
<b>Aktywa razem</b>	<b>22 232 028</b>	<b>22 458 549</b>	<b>20 841 344</b>

<i>w tys. zł</i>	31.12.2006 koniec IV kwartału 2006	30.09.2006 koniec III kwartału 2006	31.12.2005 koniec IV kwartału 2005
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 990	2 365	0
Zobowiązania wobec banków	2 160 538	2 644 691	2 562 167
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	296 474	224 955	220 155
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	554	0	184
Zobowiązania wobec klientów	15 550 811	15 492 817	14 533 624
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	402 435
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 033 925	1 299 267	368 701
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	961	1 712	4
Rezerwy	169 226	74 949	77 847
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 146	164	864
Pozostałe zobowiązania	503 080	287 430	404 371
Zobowiązania podporządkowane	421 619	438 304	589 581
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>20 139 770</b>	<b>20 466 654</b>	<b>19 159 749</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	104 789	104 789	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	18 275	-806	15 928
Kapitał rezerwowy	120 942	120 942	120 942
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych	-646	-577	-637
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	22 514	22 514	-228 810
Zysk netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	468 090	386 739	415 878
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>2 092 258</b>	<b>1 991 895</b>	<b>1 681 595</b>
Udziały mniejszości	0	0	0
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>2 092 258</b>	<b>1 991 895</b>	<b>1 681 595</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>22 232 028</b>	<b>22 458 549</b>	<b>20 841 344</b>
Współczynnik wypłacalności (w %)	13,69	14,03	16,42
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,70	7,33	6,19

### 3. Pozycje pozabilansowe

<i>w tys. zł</i>	31.12.2006 koniec IV kwartału 2006	30.09.2006 koniec III kwartału 2006	31.12.2005 koniec IV kwartału 2005
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>5 063 100</b>	<b>5 409 301</b>	<b>4 089 190</b>
Zobowiązania udzielone:	4 561 293	5 013 020	3 577 985
- finansowe	3 354 667	3 601 446	2 451 828
- gwarancyjne	1 206 626	1 411 574	1 126 157
Zobowiązania otrzymane:	501 807	396 281	511 205
- finansowe	205 139	70 867	11 831
- gwarancyjne	296 668	325 414	499 374
<b>Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>	<b>138 370 817</b>	<b>116 462 237</b>	<b>79 905 636</b>
<b>Pozostałe</b>	<b>3 096 732</b>	<b>3 010 748</b>	<b>3 057 287</b>
- otrzymane zabezpieczenia	3 094 683	3 010 743	3 057 191
- pozostałe	2 049	5	96
<b>Razem</b>	<b>146 530 649</b>	<b>124 882 286</b>	<b>87 052 113</b>

#### 4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym 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	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych i oddziałów zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy mniejszościo- wych	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2006</b>	1 358 294	0	15 928	120 942	-637	187 068	0	1 681 595	0	1 681 595
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			1 972					1 972		1 972
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			1 195					1 195		1 195
Podatek odroczone od pozycji ujętych w kapitale			-820					-820		-820
<b>Zysk netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>2 347</b>					<b>2 347</b>		<b>2 347</b>
Wynik netto bieżącego okresu							468 090	468 090		468 090
<b>Ujęte przychody i koszty łącznie</b>			<b>2 347</b>				<b>468 090</b>	<b>470 437</b>		<b>470 437</b>
Odpis z zysku z lat ubiegłych		104 789				-104 789		0		0
Wyplata dywidendy						-59 765		-59 765		-59 765
Różnice kursowe					-9			-9		-9
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2006</b>	<b>1 358 294</b>	<b>104 789</b>	<b>18 275</b>	<b>120 942</b>	<b>-646</b>	<b>22 514</b>	<b>468 090</b>	<b>2 092 258</b>	<b>0</b>	<b>2 092 258</b>

## Zmiany w okresie 01.10.2006-31.12.2006

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowo	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych i oddziałów zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy mniejszościo- wych	Kapitał własny razem
<i>w tys. zł</i>										
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.10.2006</b>	1 358 294	104 789	-806	120 942	-577	22 514	386 739	1 991 895	0	1 991 895
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			22 001					22 001		22 001
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			1 556					1 556		1 556
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-4 476					-4 476		-4 476
<b>Zysk netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			19 081					19 081		19 081
Wynik netto bieżącego okresu							81 351	81 351		81 351
<b>Ujęte przychody i koszty łącznie</b>			19 081				81 351	100 432		100 432
Różnice kursowe					-69			-69		-69
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2006</b>	1 358 294	104 789	18 275	120 942	-646	22 514	468 090	2 092 258	0	2 092 258



## Zmiany w okresie 01.01.2005-31.12.2005

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowo	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych i oddziałów zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy mniejszościo- wych	Kapitał własny razem
<i>w tys. zł</i>										
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2005*</b>	1 358 294	350 910	8 059	173 779	-285	-632 557	0	1 258 200	0	1 258 200
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			11 377					11 377		11 377
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-3 467					-3 467		-3 467
<b>Zysk netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			7 910					7 910		7 910
Wynik netto bieżącego okresu							415 878	415 878		415 878
<b>Ujęte przychody i koszty łącznie</b>			7 910				415 878	423 788		423 788
Pokrycie straty z lat ubiegłych		-350 910		-52 837		403 747		0		0
Inne zmiany			-41					-41		-41
Różnice kursowe					-352			-352		-352
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2005</b>	1 358 294	0	15 928	120 942	-637	-228 810	415 878	1 681 595	0	1 681 595

\* Korekty bilansu otwarcia z tytułu zastosowania MSR/MSSF po raz pierwszy zostały zaprezentowane w nocie 65 i 66 w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonym za rok 2005 zakończony dnia 31.12.2005

## 5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

w tys. zł	IV kwartał 2006	cztery kwartały 2006	IV kwartał 2005	cztery kwartały 2005
	okres od 01.10.2006 do 31.12.2006	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	okres od 01.10.2005 do 31.12.2005	okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 252 032</b>	<b>-237 756</b>	<b>580 632</b>	<b>1 748 080</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>81 351</b>	<b>468 090</b>	<b>90 664</b>	<b>415 878</b>
<b>Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:</b>	<b>-1 333 383</b>	<b>-705 846</b>	<b>489 968</b>	<b>1 332 202</b>
Bieżący i odroczonego dochód podatkowy ujęty w wyniku finansowym	-12 384	-7 495	-21 192	-93 536
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-37 015	-9 002	-31 207	-66 340
<b>Działalność inwestycyjna i finansowa</b>	<b>-433 374</b>	<b>-1 550 525</b>	<b>-117 887</b>	<b>-281 494</b>
Amortyzacja	27 203	112 401	30 693	135 483
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-180	-1 731	32	-1 247
Utrata wartości	-496 847	-1 493 311	-201 972	-322 332
Dywidendy	0	-1 027	0	-780
Odsetki	-72 121	-265 643	41 844	-141 619
Zmiana stanu rezerw	94 277	91 379	10 251	40 408
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	14 294	7 407	1 265	8 593
<b>Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyluczając środki pieniężne)</b>	<b>-480 407</b>	<b>-680 016</b>	<b>637 268</b>	<b>2 127 287</b>
Zmiana stanu należności brutto od banków	179 163	33 438	296 084	-297 514
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-448 447	-221 970	-53 621	716 772
Zmiana stanu należności brutto od klientów	-43 847	-331 220	399 533	1 726 433
Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-956	209	-6 420	-6 070
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-39 119	-31 565	-13 412	-8 305
Otrzymany podatek dochodowy	-596	-14 483	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	29 239	43 878	2 583	8 016
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-155 844	-158 303	12 521	-12 045
<b>Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych</b>	<b>-370 203</b>	<b>1 541 192</b>	<b>22 986</b>	<b>-353 715</b>
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	-375	1 990	0	0
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-442 814	-384 512	-177 380	-504 234
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	71 519	76 319	-22 509	-13 777
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	57 994	1 112 926	-77 254	474 671
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-265 342	665 224	203 214	-350 071
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-18 890	-33 338	-3 040	-12 168
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	227 705	102 583	99 955	51 864
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 252 032</b>	<b>-237 756</b>	<b>580 632</b>	<b>1 748 080</b>

	IV kwartał 2006	cztery kwartały 2006	IV kwartał 2005	cztery kwartały 2005
	okres od 01.10.2006 do 31.12.2006	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	okres od 01.10.2005 do 31.12.2005	okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
<i>w tys. zł</i>				
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 097 807</b>	<b>1 036 858</b>	<b>-1 014 158</b>	<b>-3 442 350</b>
<b>Wpływy</b>	<b>6 721 676</b>	<b>42 833 232</b>	<b>12 147 321</b>	<b>43 611 024</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	7 779	17 355	10 474	35 211
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych klasyfikowanych jako inwestycje do sprzedaży	0	17 012	0	2 495
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	6 625 052	42 556 989	12 081 851	43 405 497
Dywidendy otrzymane od akcji i udziałów		1 027		780
Odsetki otrzymane	88 845	240 849	54 996	167 041
<b>Wydatki</b>	<b>-5 623 869</b>	<b>-41 796 374</b>	<b>-13 161 479</b>	<b>-47 053 374</b>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-52 447	-118 772	-26 698	-77 842
Nabycie udziałów w jednostkach podporządkowanych	0	0	0	-10 317
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-5 571 422	-41 677 602	-13 134 781	-46 965 215
<b>Przepływy netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 097 807</b>	<b>1 036 858</b>	<b>-1 014 158</b>	<b>-3 442 350</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>-6 342</b>	<b>-778 121</b>	<b>104 653</b>	<b>21 018</b>
<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>199 465</b>	<b>996 140</b>
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	0	199 465	996 140
<b>Wydatki</b>	<b>-6 342</b>	<b>-778 121</b>	<b>-94 812</b>	<b>-975 122</b>
Wyplata dywidendy	0	-59 765	0	0
Splata zobowiązań podporządkowanych	0	-157 605	0	0
Wykup obligacji z emisji własnej	0	-400 000	0	0
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów	0	-95 454	-72 443	-886 286
Inne wydatki z działalności finansowej	-6 342	-65 297	-22 369	-88 836
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-6 342</b>	<b>-778 121</b>	<b>104 653</b>	<b>21 018</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-160 567</b>	<b>20 981</b>	<b>-328 873</b>	<b>-1 673 252</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 430 437</b>	<b>2 248 889</b>	<b>2 577 762</b>	<b>3 922 141</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>2 269 870</b>	<b>2 269 870</b>	<b>2 248 889</b>	<b>2 248 889</b>
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	537 194	537 194	509 457	509 457



**Skonsolidowany śródroczny raport finansowy  
Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.  
sporządzony za IV kwartał 2006 roku zgodnie z  
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

## Spis treści

1. Podstawy sporządzania raportu .....	3
2. Sytuacja finansowa Grupy na koniec IV kwartału 2006 roku .....	3
3. Informacje dotyczące dywidendy .....	19
4. Struktura Grupy .....	20
5. Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych i dane porównywalne .....	22
6. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu .....	30
7. Zobowiązania warunkowe .....	30
8. Informacje o akcjonariuszach posiadających ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym oraz w głosach na WZA .....	31
9. Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących .....	31
10. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej .....	32
11. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi .....	36
12. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji .....	36
13. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta .....	37
14. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników .....	37
15. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału .....	37

## Informacja dodatkowa do skonsolidowanego śródrocznego raportu finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonego za IV kwartał 2006 roku

### 1. Podstawy sporządzania raportu

Na podstawie art. 55 ust. 6a Ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694) wraz z późniejszymi zmianami („Ustawa”), począwszy od dnia 01.01.2005 sprawozdania skonsolidowane Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupa”) są przygotowywane zgodnie z MSR/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 Kredyt Banku S.A. („Bank”) są przygotowywane zgodnie z MSR/MSSF.

Skonsolidowany śródroczny raport finansowy za IV kwartał 2006 roku oraz sprawozdania finansowe będące elementem tego raportu zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji obowiązującej na dzień sporządzenia sprawozdań. W szczególności raport został sporządzony w oparciu o zakres przewidziany w MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, zaś w zakresie nieuregulowanym przez MSSF zgodnie z wymogami Ustawy oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19.10.2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744).

### 2. Sytuacja finansowa Grupy na koniec IV kwartału 2006 roku

Wypracowany przez Grupę w czterech kwartałach 2006 roku zysk netto w kwocie 468 mln zł jest najlepszym wynikiem rocznym w historii Grupy i stanowi potwierdzenie faktu, że przyjęta przez Zarząd strategia rozwoju oraz ciągła restrukturyzacja działalności operacyjnej i aktywów przynosi wymierne efekty w postaci wzrostu wartości dla akcjonariuszy.

#### 2.1. Wynik finansowy

##### **Zysk netto i brutto Grupy**

Zysk netto Grupy w IV kwartale 2006 roku wyniósł 81 351 tys. zł w porównaniu z zyskiem 90 664 tys. zł wypracowanym w IV kwartale 2005 roku. Zysk brutto wyniósł 68 967 tys. zł w porównaniu z 69 472 tys. zł za IV kwartał 2005 roku.

W ujęciu skumulowanym zysk netto za cztery kwartały 2006 roku wyniósł 468 090 tys. zł w porównaniu z zyskiem 415 878 tys. zł wypracowanym w czterech kwartałach 2005 roku. Natomiast skumulowany zysk brutto wyniósł 460 595 tys. zł w porównaniu z zyskiem brutto 321 368 tys. zł za cztery kwartały 2005 roku.

Spadek zysku brutto oraz zysku netto w IV kwartale 2006 roku w porównaniu zarówno z IV kwartałem 2005 roku, jak i III kwartałem 2006 roku spowodowany był przede wszystkim wzrostem kosztów działania, który nastąpił w wyniku poniesienia wydatków na reklamę, system motywacyjny dla pracowników, wydatków związanych z rozwojem i obsługą sieci oddziałów, a także na skutek zawiązania rezerw na restrukturyzację.

Natomiast na dobry poziom przychodów operacyjnych w IV kwartale 2006 roku wpływ miały analogiczne czynniki, które kształtowały sytuację finansową Grupy w poprzednich kwartałach:

- rosnąca aktywność biznesowa przede wszystkim w zakresie sprzedaży produktów oferowanych klientom sektora detalicznego we współpracy z WARTĄ S.A., Żaglem S.A. i KBC TFI S.A.;
- wzrost rozpoznawalności marki w wyniku wspartego kampaniami marketingowymi procesu rebrandingu i związane z tym wzrost zadowolenia i zaufania klientów;
- skuteczne działania restrukturyzacyjne i windykacyjne należności nieregularnych.

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

w tys. zł	IV kwartał 2006	Rok 2006	IV kwartał 2005	Rok 2005
Wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji	278 515	1 050 150	302 138	1 068 337
Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej	50 522	151 666	30 688	139 758
Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności	4 274	149 662	0	0
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	12 844	17 524	12 497	11 238
<b>Dochody ogółem</b>	<b>346 155</b>	<b>1 369 002</b>	<b>345 323</b>	<b>1 219 333</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-270 187	-930 242	-234 219	-890 825
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-7 181	19 077	-41 600	-9 167
<b>Zysk brutto</b>	<b>68 967</b>	<b>460 595</b>	<b>69 472</b>	<b>321 368</b>
Podatek dochodowy	12 384	7 495	21 192	93 536
<b>Zysk netto</b>	<b>81 351</b>	<b>468 090</b>	<b>90 664</b>	<b>415 878</b>

Zestawienie nie uwzględnia przychodów z tytułu dywidend oraz udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych.

W porównaniu natomiast z III kwartałem 2006 roku główne pozycje dochodów i kosztów Grupy kształtowały się w sposób następujący:

w tys. zł	IV kwartał 2006	III kwartał 2006
Wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji	278 515	256 311
Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej	50 522	36 517
Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności	4 274	0
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	12 844	-4 133
<b>Dochody ogółem</b>	<b>346 155</b>	<b>288 695</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-270 187	-222 323
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-7 181	35 115
<b>Zysk brutto</b>	<b>68 967</b>	<b>102 509</b>
Podatek dochodowy	12 384	-12 173
<b>Zysk netto</b>	<b>81 351</b>	<b>90 336</b>

Zestawienie nie uwzględnia przychodów z tytułu dywidend oraz udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych.

### **Wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji**

Wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji wypracowany przez Grupę w czterech kwartałach 2006 roku wyniósł 1 050 150 tys. zł co oznacza, że ukształtował się na porównywalnym poziomie do wyniku osiągniętego w analogicznym okresie ubiegłego roku. Zgodnie z tym, co zostało zaznaczone w poprzednich raportach kwartalnych w 2006 roku, jest to efekt przede wszystkim zmieniającej się struktury produktowej i walutowej portfela kredytowego oraz nieznacznie obniżonej marży na określonych produktach kredytowych. W IV kwartale 2006 roku wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji wyniósł 278 515 tys. zł i był o 7,8% niższy od wyniku osiągniętego w IV kwartale 2005 roku, natomiast w porównaniu z III kwartałem 2006 roku wzrósł o 8,7 %.

Wynik z tytułu opłat i prowizji był niższy w porównaniu z wynikiem osiągniętym za cztery kwartały 2005 roku, co jest rezultatem przyjętej w 2006 roku przez Grupę polityki w zakresie rozwoju portfela należności od osób fizycznych, zmian w przepisach prawnych dotyczących tego typu produktów kredytowych oraz obowiązujących zasad wyceny księgowej i prezentacji w sprawozdaniach. Z powodu zmian prawnych Grupa dokonała weryfikacji opłat pobieranych od klientów, w wyniku czego większa ich część jest rozliczana w czasie do przychodów odsetkowych przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Analogiczna sytuacja miała miejsce w poprzednich kwartałach 2006 roku w porównaniu z analogicznymi kwartałami 2005 roku. Natomiast na przestrzeni czterech kwartałów 2006 roku skonsolidowany wynik z tytułu opłat i prowizji wzrastał, co zostało zaprezentowane w poniższej tabeli:



<i>w tys. zł</i>	<b>IV kwartał 2006</b>	<b>III kwartał 2006</b>	<b>II kwartał 2006</b>	<b>I kwartał 2006</b>	<b>IV kwartał 2005</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	79 315	69 388	61 605	59 803	88 258

Pozycją, w stosunku do której obserwuje się najbardziej dynamiczny wzrost są przychody z tytułu dystrybucji produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych.

### **Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej**

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej wyniósł w czterech kwartałach 2006 roku 151 666 tys. zł w porównaniu do wyniku 139 758 tys. zł wypracowanego w czterech kwartałach 2005 roku. Relatywnie wysoka baza odniesienia w 2005 roku wynikała z przebudowy długoterminowych portfeli dłużnych papierów wartościowych ze względu na dokonaną ponowną klasyfikację portfeli instrumentów finansowych na dzień 01.01.2005 roku, o czym Bank informował w poprzednich raportach finansowych.

Wynik z działalności handlowej zrealizowany w IV kwartale 2006 roku wzrósł w porównaniu z poprzednimi okresami sprawozdawczymi, co świadczy o rosnącej w 2006 roku aktywności Banku w tym segmencie działalności operacyjnej.

<i>w tys. zł</i>	<b>IV kwartał 2006</b>	<b>III kwartał 2006</b>	<b>II kwartał 2006</b>	<b>I kwartał 2006</b>	<b>IV kwartał 2005</b>
Wynik na działalności handlowej	40 657	34 570	34 330	29 065	30 571

Na dzień 31.12.2006 Grupa stosowała:

- rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej portfela obligacji o wartości nominalnej 25 389 tys. zł,
- rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych:
  - portfela obligacji o wartości nominalnej 186 000 tys. zł;
  - portfela kredytów o wartości nominalnej 100 000 tys. zł.

Na dzień 31.12.2006 roku wycena pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających oraz kwoty przeszacowania ich do wartości godziwej nie są istotne z perspektywy sprawozdania finansowego.

### **Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności**

Zgodnie z tym, co zostało ujawnione w raporcie za II kwartał 2006 roku, wpływ transakcji na skonsolidowany zysk netto, z uwzględnieniem kosztów transakcji, rezerw na ryzyka związane z transakcją oraz efektu podatkowego, wyniósł 130 745 tys. zł. W IV kwartale 2006 roku nastąpiło rozwiązanie części (4 274 tys. zł) rezerw na ryzyka związane z transakcją sprzedaży.

### **Koszty funkcjonowania**

Koszty funkcjonowania Grupy po czterech kwartałach 2006 roku wyniosły 930 242 tys. zł i w porównaniu z analogicznym okresem 2005 roku ukształtowały się na wyższym poziomie. Spowodowane zostało to po części konsolidacją spółki Reliz, ale także wzrostem wydatków poniesionych na reklamę (31,1%), doradztwo (25,5%) oraz rozwój i obsługę sieci i oddziałów.

Koszty wynagrodzeń oraz świadczeń socjalnych po czterech kwartałach 2006 roku wzrosły o 6,1% w stosunku do czterech kwartałów 2005 roku, co jest wynikiem realizowanej aktywnej polityki kadrowej ukierunkowanej przede wszystkim na wsparcie działań sprzedażowych poprzez systemy premiowe i nagrody za realizację celów sprzedażowych. Wydatki na szkolenia pracowników wzrosły w stosunku do czterech kwartałów 2005 roku o 47,9%. Wzrosty te są neutralizowane poprzez racjonalizację kosztów administracyjnych.

### **Wskaźnik koszty do dochodów**

Wskaźnik koszty do dochodów za cztery kwartały 2006 roku wyniósł 67,9%, co oznacza poprawę w stosunku do analogicznego okresu 2005 roku o 5,1 p.p. Za IV kwartał 2006 roku wskaźnik wyniósł 78,1 % i w stosunku do IV kwartału 2005 roku wzrósł o 10,2 p.p., zaś w stosunku do III kwartału 2006 wzrósł o 1,1 p.p.

w %	IV kwartał 2006	III kwartał 2006	II kwartał 2006	I kwartał 2006	IV kwartał 2005
Wskaźnik koszty do dochodów	78,1%	76,9%	50,8%	71,8%	67,8%

### **Odpisy na utratę wartości należności kredytowych i innych aktywów oraz rezerw**

W IV kwartale 2006 roku Grupa dokonała utworzenia odpisów na utratę wartości należności kredytowych i innych aktywów oraz rezerw na łączną kwotę netto 7 181 tys. zł. Pozycja ta zawiera również rezerwę restrukturyzacyjną, która została utworzona w kwocie 12 483 tys. zł.

### **Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

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 czterech kwartałach 2006 roku, analogicznie do okresu porównywalnego, Bank rozpoznał w rachunku zysków i strat nadwyżkę aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 39 195 tys. zł, natomiast w IV kwartale 2006 roku 27 826 tys. zł. Różnica ta przełożyła się bezpośrednio na wynik Grupy za cztery kwartały 2006 roku. W porównywalnym okresie, kwota rozpoznanej przez Bank nadwyżki wyniosła 102 215 tys. zł za cały 2005 rok, zaś w IV kwartale 2005 roku 21 243 tys. zł. Szczegóły w zakresie polityki rozpoznawania podatku odroczonego zostały zaprezentowane w rozdziale 5.5. niniejszego raportu.

## 2.2. Jednostkowy wynik finansowy Banku

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

## 2.3. Aktywa i zobowiązania

### ***Należności brutto od klientów***

Na przestrzeni ostatnich miesięcy Grupa odnotowuje wzrost portfela należności brutto od klientów. Należy zauważyć, że na jego dynamikę ujemnie wpłynęły dwa zdarzenia: w IV kwartale 2006 roku Grupa dokonała usunięcia z bilansu należności nieodzyskiwalnych w kwocie brutto 478 mln zł, a w III kwartale 2006 roku, w wyniku objęcia konsolidacją metodą pełną spółki Reliz, dokonano eliminacji ze skonsolidowanego bilansu kredytu o wartości brutto 220 mln zł.

### ***Portfel inwestycyjnych papierów wartościowych***

W IV kwartale 2006 roku wciąż utrzymywany był wysoki poziom portfeli inwestycyjnych papierów wartościowych, co wynika z rosnącego wolumenu zobowiązań wobec klientów, które zgodnie ze stosowaną polityką inwestowane są w dłużne papiery wartościowe.

### ***Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży***

Na koniec IV kwartału 2006 roku Grupa zaklasyfikowała do tej kategorii budynek komercyjny, którego właścicielem jest spółka Reliz.

### ***Portfel depozytów klientów***

Portfel depozytów klientów wzrósł w IV kwartale 2006 roku o 7,0% (1 017 187 tys. zł) w porównaniu z IV kwartałem 2005 roku, przy czym w zakresie określonych produktów skierowanych przede wszystkim do klientów indywidualnych, odnotowywany jest bardziej dynamiczny wzrost. Szerzej na ten temat traktuje sekcja dotycząca bankowości detalicznej.

## 2.4. Poprawa jakości portfela należności

Grupa w IV kwartale 2006 roku, podobnie jak w poprzednich okresach sprawozdawczych, kontynuowała proces ograniczania portfela należności nieregularnych poprzez efektywne działania

restrukturyzacyjne oraz windykacyjne. Najistotniejszą operacją przeprowadzoną w IV kwartale 2006 roku było usunięcie z bilansu należności nieodzyskiwalnych. Łączna wartość kapitału spisanych należności wyniosła 478 mln zł.

Na przestrzeni IV kwartału 2006 roku wartość portfela należności nieregularnych, tj. takich, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości, obniżyła się o 24,9%, zaś na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy o 51,8%. W ciągu 2006 roku, oprócz dokonanego w IV kwartale usunięcia z bilansu należności nieodzyskiwalnych, istotny wpływ na spadek należności nieregularnych miała transakcja sprzedaży części portfela nieregularnych kredytów, która została przeprowadzona w II kwartale. W efekcie w IV kwartale 2006 roku wskaźnik jakości portfela należności brutto Grupy uległ poprawie o 4,5 p.p., natomiast na przestrzeni roku poprawił się o 15,2 p.p.

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

W IV kwartale 2006 roku wskaźnik jakości portfela NPL Grupy poprawił się o 4,3 p.p., zaś w ciągu ostatnich 12 miesięcy uległ poprawie o 12,1 p.p.

Grupa przeprowadzając szacunki ryzyka kredytowego w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfeli należności, kieruje się nadrzędną zasadą ostrożnej wyceny. Na dzień 31.12.2006 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości utrzymuje się na wysokim poziomie i wyniósł 60,5%, natomiast wskaźnik pokrycia dla NPL wyniósł 74,5%.

w tys. zł	31.12.2006	30.09.2006	30.06.2006	31.12.2005
Należności, dla których nie zidentyfikowano indywidualnych przesłanek utraty wartości	10 933 737	10 324 231	9 583 761	8 772 977
Należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości	1 703 769	2 269 428	2 613 819	3 533 309
w tym: NPL	1 141 732	1 673 714	1 708 284	2 601 290
<b>Razem należności brutto od klientów</b>	<b>12 637 506</b>	<b>12 593 659</b>	<b>12 197 580</b>	<b>12 306 286</b>
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	1 087 462	1 601 945	1 774 758	2 604 206
w tym:				
odpisy na utratę wartości należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości	1 030 165	1 554 813	1 726 513	2 552 206
w tym:				
odpisy na utratę wartości NPL	850 551	1 340 323	1 354 248	2 110 195
<b>Razem należności netto od klientów</b>	<b>11 550 044</b>	<b>10 991 714</b>	<b>10 422 822</b>	<b>9 702 080</b>
Udział należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	13,5%	18,0%	21,4%	28,7%
Udział NPL w należnościach brutto ogółem	9,0%	13,3%	14,0%	21,1%
Pokrycie odpisami na utratę wartości należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości	60,5%	68,5%	66,1%	72,2%
Pokrycie odpisami na utratę wartości NPL	74,5%	80,1%	79,3%	81,1%

## 2.5. Współczynnik wypłacalności

Współczynnik wypłacalności został wyliczony zgodnie z obowiązującymi regulacjami Narodowego Banku Polskiego.

## 2.6. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

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

### **Segment Korporacyjny**

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**

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 WARTĄ S.A. oraz usług rozliczeniowych. Oferta kierowana jest za pomocą tradycyjnych kanałów dystrybucji poprzez ogólnopolską sieć oddziałów Banku oraz poprzez internetową sieć obsługi KB24. Wyniki tego segmentu zawierają również wynik spółki Żagiel S.A. specjalizującej się w sprzedaży kredytów ratałnych, a także pośrednictwie w dystrybucji wybranych usług będących w ofercie Banku oraz WARTY S.A. Ponadto, oferta Banku dla tego segmentu klientów zawiera także produkty oferowane przez KBC TFI w zakresie sprzedaży jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

### **Segment Skarbu**

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

### **Segment Inwestycyjny**

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

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 raportach śródrocznych w 2005 roku, 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, w 2006 roku zmieniona została definicja klientów korporacyjnych. Zastosowanie obecnej metodologii do przekształcenia danych porównywalnych w zakresie powyższych dwóch aspektów okazało się niepraktyczne w wykonaniu.

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

w tys. zł

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

## Zysk netto Grupy za cztery kwartały 2005 roku w podziale na segmenty branżowe

w tys. zł

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnętrzne)	583 782	907 689	492 761	84 358	91 064	-205 905	1 953 749
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	194 090	497 409	531 186	0	14	-1 222 699	0
<b>3. Przychody segmentu ogółem</b>	<b>777 872</b>	<b>1 405 098</b>	<b>1 023 947</b>	<b>84 358</b>	<b>91 078</b>	<b>-1 428 604</b>	<b>1 953 749</b>
4. Koszty segmentu (zewnętrzne)	-175 549	-444 695	-287 462	-64 987	-56 687	205 905	-823 475
4a. Koszty alokowane	-141 563	-599 165	-31 714	-22 174	-6 370		-800 986
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-293 440	-228 312	-691 512	-9 435	0	1 222 699	0
<b>6. Koszty segmentu ogółem</b>	<b>-610 552</b>	<b>-1 272 172</b>	<b>-1 010 688</b>	<b>-96 596</b>	<b>-63 057</b>	<b>1 428 604</b>	<b>-1 624 461</b>
<b>7. Wynik segmentu</b>	<b>167 320</b>	<b>132 926</b>	<b>13 259</b>	<b>-12 238</b>	<b>28 021</b>	<b>0</b>	<b>329 288</b>
<b>8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>73 999</b>	<b>-56 426</b>	<b>0</b>	<b>-2 486</b>	<b>-24 254</b>	<b>0</b>	<b>-9 167</b>
<b>9. Udział segmentu w zyskach jednostek stowarzyszonych</b>				<b>1 247</b>			<b>1 247</b>
<b>10. Wynik segmentu</b>	<b>241 319</b>	<b>76 500</b>	<b>13 259</b>	<b>-13 477</b>	<b>3 767</b>	<b>0</b>	<b>321 368</b>
11. Zysk z działalności zaniechanej							974
12. Podatek dochodowy							93 536
<b>13. Wynik netto</b>	<b>241 319</b>	<b>76 500</b>	<b>13 259</b>	<b>-13 477</b>	<b>3 767</b>	<b>0</b>	<b>415 878</b>



## 2.8. Bankowość korporacyjna

W IV kwartale 2006 roku kontynuowano działania promujące usługi oferowane przez Bank. Kampania miała na celu zwiększenie udziałów Banku w segmencie klientów korporacyjnych oraz umocnienie wizerunku Banku jako banku łatwo dostępnego i oferującego najwyższy poziom usług, który kompleksowo obsługuje duże firmy. W wyniku wprowadzenia nowych produktów w zakresie finansowania handlu Bank jest postrzegany jako jeden z najbardziej aktywnych uczestników przy finansowaniu polskiego eksportu.

W efekcie przeprowadzanych kampanii portfel kredytowy klientów korporacyjnych stabilnie wzrastał na przestrzeni 2006 roku.

<i>w tys. zł</i>		IV kwartał 2006	III kwartał 2006	II kwartał 2006	I kwartał 2006	IV kwartał 2005
Średnia wartość brutto portfela kredytów	pracujących na koniec kwartału	4 398 799	4 251 646	4 155 580	4 060 722	4 429 158

Na przestrzeni ostatnich kwartałów 2006 roku obserwuje się wzrost depozytów od klientów korporacyjnych.

<i>w tys. zł</i>	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
- w rachunku bieżącym	2 030 284	2 230 946	1 864 383	1 462 254	1 593 871
- depozyty terminowe	1 926 611	1 687 171	1 578 251	1 981 443	2 053 543
<b>Razem (*)</b>	<b>3 956 895</b>	<b>3 918 117</b>	<b>3 442 634</b>	<b>3 443 697</b>	<b>3 647 414</b>

(\*)Pozycja nie zawiera: zobowiązań wobec przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych, podmiotów sektora budżetowego oraz odsetek.

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. Systematycznie również rośnie skala transakcji walutowych realizowanych za pośrednictwem Banku.

Dzięki współpracy z KBC Securities, Bank uzupełnił swoją ofertę o produkty z obszaru Corporate Finance oferując usługi z zakresu doradztwa, oferty publicznej, fuzji i przejęć oraz pozyskiwania inwestorów.

W stosunku do końca 2005 roku wynik segmentu wzrósł o 6,3% (z 241,3 mln zł w 2005 roku do 257,5 mln zł w 2006 roku).

## 2.9. Bankowość detaliczna i SME

### **Kredyty ratalne i pożyczki gotówkowe**

Sprzedaż kredytów i pożyczek detalicznych poprzez sieć dystrybucji spółki Żagiel w IV kwartale 2006 roku osiągnęła wartość 527 mln zł, co oznacza wzrost o 26,5% w porównaniu z III kwartałem 2006 roku i osiągnęła ten sam poziom co w IV kwartale 2005 roku. Podobnie wzrosła liczba udzielonych kredytów – w IV kwartale 2006 roku udzielono 290 tys. kredytów w porównaniu z 237 tys. udzielonymi w III kwartale 2006 roku i 288 tys. w IV kwartale 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, co zarówno w III, jak i w IV kwartale 2006 roku przełożyło się na wzrost wartości udzielonych pożyczek gotówkowych. Pod szyldem Kredyt Punkt usługi świadczy ponad 100 jednostek. Dzięki wzmocnieniu tego elementu procesu sprzedaży Spółce udało się złagodzić negatywne zdarzenie z początku 2006 roku, którym była upadłość jednego z dystrybutorów detalicznych.

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał 2006	III kwartał 2006	II kwartał 2006	I kwartał 2006	IV kwartał 2005
<b>Żagiel - kredyty ratalne i gotówkowe</b>					
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	290	237	231	206	288
Wartość kredytów udzielonych w kwartale	526 670	416 249	392 305	349 189	526 802
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	1 322 222	1 176 830	1 155 833	1 276 737	1 353 864

### **Kredyty mieszkaniowe**

W IV kwartale 2006 roku Bank udzielił 5 tys. kredytów mieszkaniowych na łączną kwotę 659 mln zł. W porównaniu z III kwartałem 2006 roku sprzedaż kredytów wzrosła wartościowo o 25,1%. Także w porównaniu z IV kwartałem 2005 roku nastąpił wzrost sprzedaży kredytów o 87,7% w ujęciu wartościowym oraz o 55,4% w ujęciu ilościowym.

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał 2006	III kwartał 2006	II kwartał 2006	I kwartał 2006	IV kwartał 2005
<b>Kredyty mieszkaniowe</b>					
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	5,0	4,3	4,3	3,0	4,3
Wartość kredytów udzielonych w kwartale	659 395	526 971	535 224	291 207	351 289
Wartość bilansowa portfela na koniec kwartału*	3 163 274	2 855 240	2 536 025	2 191 147	2 035 351

\* Pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych

### **Rachunki bieżące dla klientów indywidualnych**

Na dzień 31.12.2006 roku liczba rachunków bieżących była o 1,7% wyższa od stanu na dzień 30.09.2006 roku oraz o 8,7% wyższa w stosunku do stanu na dzień 31.12.2005 roku.

<i>w tys. zł</i>	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
<b>ROR</b>					
Liczba (tys. szt.)	552	543	534	522	508
Wartość bilansowa	1 020 146	938 845	914 055	827 591	766 090

### **Konta Oszczędnościowe dla klientów indywidualnych**

Wolumeny na Koncie Oszczędnościowym, które jest jednym z głównych produktów depozytowych, systematycznie wzrastają: wartość zgromadzonych środków na koniec IV kwartału 2006 roku wyniosła prawie 3,9 mld zł, co oznacza wzrost o 19,3% w stosunku do końca III kwartału 2006 roku oraz wzrost o 98,1% w stosunku do końca IV kwartału 2005 roku.

<i>w tys. zł</i>	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
<b>Konto Oszczędnościowe</b>					
Liczba (tys. szt.)	237	214	191	176	160
Wartość bilansowa	3 864 597	3 239 578	2 651 620	2 305 452	1 951 041

### **Karty kredytowe**

Na koniec IV kwartału 2006 roku, w porównaniu do końca III kwartału 2006 roku wzrost liczby kart kredytowych wyniósł 8,8%, zaś w stosunku do końca IV kwartału 2005 roku, zanotowano wzrost o 50%.

<i>w tys. szt.</i>	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
Karty kredytowe	99	91	83	75	66

### **Elektroniczne kanały dystrybucji**

Systematycznie rośnie liczba użytkowników korzystających z elektronicznych kanałów dystrybucji. Na dzień 31.12.2006 roku liczba użytkowników KB24 wynosiła 228 tys. W porównaniu ze stanem na 31.12.2005 roku ich liczba wzrosła o 38,2%.

<i>w tys.</i>	<b>Stan na 31.12.2006</b>	<b>Stan na 30.09.2006</b>	<b>Stan na 30.06.2006</b>	<b>Stan na 31.03.2006</b>	<b>Stan na 31.12.2005</b>
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

### **Oferta dla małych i średnich przedsiębiorstw**

Na koniec IV kwartału 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%.

<i>w tys. zł</i>	<b>Stan na 31.12.2006</b>	<b>Stan na 30.09.2006</b>	<b>Stan na 30.06.2006</b>	<b>Stan na 31.03.2006</b>	<b>Stan na 31.12.2005</b>
Kredyty dla małych i średnich przedsiębiorstw	645 543	631 641	598 372	577 032	688 745
Rachunki bieżące dla małych i średnich przedsiębiorstw	1 241 458	1 110 699	1 024 600	947 812	1 009 595

### **Liczba klientów Banku**

Liczba klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw systematycznie wzrasta. W porównaniu do stanu na 31.12.2005 wzrost wyniósł 6,6%.

<i>w tys.</i>	<b>Stan na 31.12.2006</b>	<b>Stan na 30.09.2006</b>	<b>Stan na 30.06.2006</b>	<b>Stan na 31.03.2006</b>	<b>Stan na 31.12.2005</b>
Klienci indywidualni	849	839	824	810	797
Małe i średnie przedsiębiorstwa	87	87	85	84	81
Liczba klientów ogółem	936	926	909	894	878

### **Liczba placówek Banku**

<i>w szt.</i>	<b>Stan na 31.12.2006</b>	<b>Stan na 30.09.2006</b>	<b>Stan na 30.06.2006</b>	<b>Stan na 31.03.2006</b>	<b>Stan na 31.12.2005</b>
Placówki	336	333	332	333	333

W 2006 roku, w ramach programu rozwoju sieci sprzedaży, zostały otwarte 23 nowe placówki, z czego zdecydowana większość w IV kwartale.

## **2.10. Fundusze inwestycyjne**

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 3 004 mln zł. W porównaniu do stanu na 31.12.2005 roku oznacza to wzrost o ponad 63,8%.

<i>w tys. zł</i>	<b>Stan na 31.12.2006</b>	<b>Stan na 30.09.2006</b>	<b>Stan na 30.06.2006</b>	<b>Stan na 31.03.2006</b>	<b>Stan na 31.12.2005</b>
Aktywa netto funduszy inwestycyjnych sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku	3 007 849	2 677 790	2 263 576	2 136 475	1 834 117

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. W porównaniu do końca III kwartału 2006 roku wartość aktywów w funduszach zarządzanych przez KBC TFI wzrosła o 174 mln zł. W rankingu towarzystw KBC TFI utrzymało swoją pozycję z końca III kwartału 2006 roku.

IV kwartał 2006 roku był kolejnym okresem intensywnych prac nad rozwojem oferty produktowej KBC TFI. Towarzystwo przeprowadziło subskrypcję certyfikatów inwestycyjnych KBC Finansowy FIZ, w którym zysk inwestorów zależy od wzrostu wartości portfela dwudziestu dynamicznie rozwijających się międzynarodowych instytucji finansowych.

Na koniec IV kwartału 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 inwestycyjnymi 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).

## **2.11. Emisja, wykup, spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

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

Dokonany przez Bank wykup imiennych, bezterminowych papierów wartościowych obniży koszt długoterminowego finansowania Banku.

W czterech kwartałach 2006 roku Bank nie emitował ani nie dokonał wykupu kapitałowych papierów wartościowych.

---

### **3. Informacje dotyczące dywidendy**

W dniu 31.05.2006 roku Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę o wypłaceniu 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 było 271 658 880 akcji Banku serii od A do W łącznie. Wypłata dywidendy nastąpiła dnia 18.07.2006 roku.

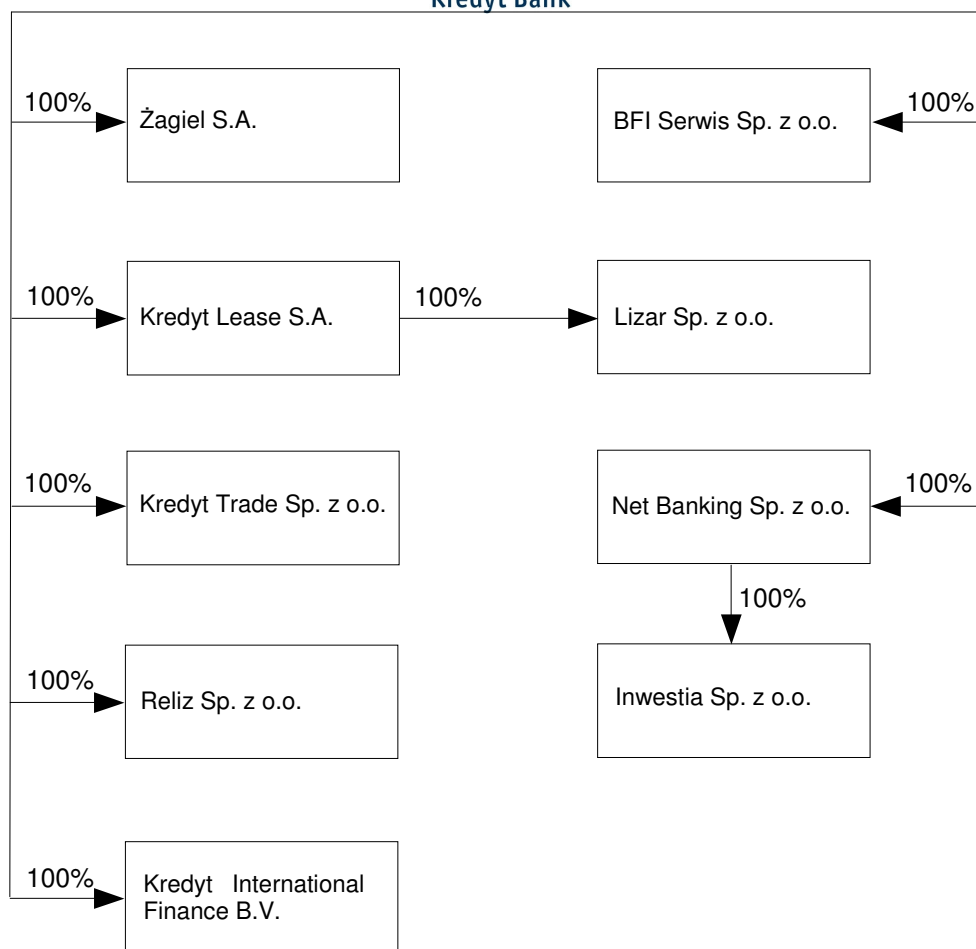
Informacja o deklarowanej dywidendzie za 2006 rok została zawarta w rozdziale *Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu* niniejszego raportu.

#### 4. Struktura Grupy

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. obejmuje samodzielne pod względem prawnym jednostki gospodarcze, których działalność gospodarcza jest ściśle skoordynowana. Łączące Grupę powiązania kapitałowe, określające charakter zależności, są wzmocnione powiązaniem handlowymi, zawierającymi umowami, wspólną ofertą produktową, sprawowaniem przez Bank funkcji kontrolnych w zakresie kształtowania polityki operacyjnej i finansowej oraz przepływem kadry zarządzającej oraz know-how.

Poniżej zaprezentowano skład i strukturę własnościową Grupy według stanu na dzień 31.12.2006 roku.

### Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A.



---

Na dzień 31.12.2006 roku następujące spółki były objęte konsolidacją metodą pełną: Kredyt Lease S.A., Kredyt International Finance B.V, Kredyt Trade Sp. z o. o., Żagiel S.A. oraz Reliz Sp. z o.o.

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 zostaje przeniesiony na spółkę Kredyt Trade Sp. z o.o.

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

Akcje i udziały posiadane przez Grupę w wyżej wymienionych spółkach są klasyfikowane do portfela aktywów przeznaczonych do sprzedaży i ujmowane według kosztu nabycia z uwzględnieniem pomniejszych wynikających z tytułu ewentualnej utraty wartości.



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

W IV kwartale 2006 roku Grupa nie dokonała żadnej istotnej zmiany do stosowanych zasad rachunkowości i metod przeprowadzania szacunków księgowych w stosunku do zasad i metod opisanych w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 30.09.2006 roku.

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

Najistotniejsze szacunki księgowe czynione na użytek niniejszego raportu finansowego dotyczą:

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

### **5.1. Wycena aktywów i zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej**

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

### **Metoda efektywnej stopy procentowej**

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

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

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

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

### **Ujęcie wyceny w rachunku zysków i strat**

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

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

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

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

w czasie metodą efektywnej stopy procentowej lub metodą liniową, w zależności od charakteru produktu.

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

### ***Przychody i koszty odsetkowe***

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

W przypadku należności nieregularnych odsetki naliczane są do rachunku zysków i strat na podstawie prawdopodobieństwa ich otrzymania.

## **5.2. Utrata wartości aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu**

Najbardziej istotną grupę aktywów finansowych wykazywanych w bilansie Grupy według zamortyzowanego kosztu stanowią należności kredytowe. Z dniem 01.01.2005 Grupa wprowadziła zasady pomiaru utraty wartości należności kredytowych wynikające z wymogów MSR 39.

Zgodnie z MSR 39 analizie utraty wartości podlegają wszystkie należności, nie tylko te, które obarczone są podwyższonym ryzykiem kredytowym. Jeśli Grupa identyfikuje przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości, to wówczas wyliczana jest kwota utraty wartości, którą stanowi różnica pomiędzy wartością księgową należności kredytowej, a jej wartością ekonomiczną mierzoną jako bieżąca wartość oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych.

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

### ***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.

### ***Pomiar indywidualnej utraty wartości***

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

Proces szacowania przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych przeprowadzany jest w specjalnie przeznaczonym do tego narzędziu informatycznym. Wartość ekonomiczna należności zabezpieczonych zabezpieczeniami kredytowymi jest szacowana przy uwzględnieniu wartości odzyskiwanej tych zabezpieczeń. Dla należności, w przypadku których jedynym oczekiwanym przyszłym przepływem jest wartość windykacyjna zabezpieczenia, dokonuje się grupowego szacunku odzyskiwalności tych zabezpieczeń. Bank gromadzi wiedzę na temat jakości portfela zabezpieczeń w postaci aktualizowanych regularnie 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.

### ***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, które z określonym prawdopodobieństwem przekształci się w indywidualne straty.

Proces szacowania rezerwy portfelowej jest przeprowadzany w odstępach kwartalnych i jest bezpośrednio monitorowany przez Komitet Kredytowy Banku oraz Zarząd Banku. Na poziom rezerwy portfelowej, oprócz kalibrowanych historycznych trendów, istotny wpływ mają następujące zjawiska:

- a) fluktuacja w portfelach należności;
- b) skuteczność operacyjna Grupy w ramach procesów zarządzania ryzykiem kredytowym ze szczególnym uwzględnieniem działań restrukturyzacyjnych oraz windykacyjnych;
- c) sytuacja makroekonomiczna kraju oraz jej bezpośrednie przełożenie na główne wskaźniki w sektorze bankowym;
- d) polityka kredytowa Grupy w stosunku do wybranych sektorów gospodarki oraz portfeli należności na tle modeli przyjętych przez inne banki.

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

Od dnia 01.01.2005 roku Grupa wprowadziła, zgodnie z MSR 39, zamiast kategorii „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” pojęcie szersze „aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat”.

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

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

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

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

### **5.4. Rachunkowość zabezpieczeń**

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej. Zgodnie przyjętymi zasadami rachunkowości zabezpieczeń, Grupa wyznacza pewne instrumenty pochodne

jako zabezpieczenie wartości godziwej określonych składników aktywów, pod warunkiem spełnienia określonych w MSR 39 kryteriów. Rachunkowość zabezpieczeń stosuje się w Grupie do powiązania zabezpieczającego, gdy spełnione są wszystkie następujące warunki:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez Grupę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki Grupa będzie oceniała efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem,
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej (lub przepływów pieniężnych) wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego, mogą być wiarygodnie wycenione,
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Zabezpieczanie wartości godziwej, spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń, Grupa ujmuje w sposób następujący:

- zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej pochodnego instrumentu zabezpieczającego ujmuje się w rachunku zysków i strat;
- zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w rachunku zysków i strat. 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, Grupa 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.

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



W przypadku instrumentu zabezpieczonego, 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 zabezpieczonej o zmiany wartości godziwej wynikające z zabezpieczonego ryzyka. Korektę rozlicza się za pomocą efektywnej stopy procentowej przeliczonej na dzień rozpoczęcia amortyzacji.

W przypadku instrumentu zabezpieczonego 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.

## **5.5. Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Począwszy od dnia 30.06.2005 roku, ze względu na poprawiające się wyniki finansowe, Bank podjął decyzję o rozpoczęciu rozpoznawania nadwyżki aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości prawdopodobnej do zrealizowania w przyszłości z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Kontynuując tę politykę na dzień 31.12.2006 Bank rozpoznał aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wszystkich różnic przejściowych. Prawdopodobieństwo realizacji aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego określone jest na podstawie planów finansowych oraz prognoz podatkowych przygotowanych przez Zarząd Banku, aktualizowanych sukcesywnie na koniec każdego półrocza.

## **5.6. Wartość firmy (goodwill)**

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

## **5.7. Dane porównywalne**

W zakresie danych porównywalnych zamieszczonych w niniejszym raporcie finansowym nastąpiły zmiany prezentacyjne w stosunku do danych zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonym za IV kwartał 2005 roku. Zmiany te miały na celu dostosowanie formatu bilansu prezentowanego w śródrocznych sprawozdaniach finansowych Grupy do formatu zastosowanego na dzień 31.12.2006 roku.

	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	31.12.2005		31.12.2005	
<b>AKTYWA</b>				
Aktywa finansowe (*)	10 247 410	-216 270	10 031 140	a)
Wycena instrumentów pochodnych w tym:		216 270	216 270	a)
- Instrumenty pochodne zabezpieczające		716	716	
Należności od klientów brutto	12 305 286		12 305 286	
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-2 604 206		-2 604 206	
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży (**)	44 619		44 619	
Pozostałe aktywa (***)	734 267	-5 848	728 419	b)
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		5 848	5 848	b)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	112 968		112 968	
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>20 841 344</b>	<b>0</b>	<b>20 841 344</b>	
	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	31.12.2005		31.12.2005	
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
Zobowiązania finansowe (****)	18 676 663	-220 155	18 456 508	a)
Wycena instrumentów pochodnych w tym:		220 155	220 155	a)
- Instrumenty pochodne zabezpieczające		184	184	
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	482 222		482 222	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	864		864	
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>19 159 749</b>	<b>0</b>	<b>19 159 749</b>	
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>1 681 595</b>	<b>0</b>	<b>1 681 595</b>	
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>20 841 344</b>	<b>0</b>	<b>20 841 344</b>	

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

(\*\*) - pozycja zawiera także udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności;

(\*\*\*) - pozycja zawiera: rzeczowe aktywa trwale; 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.

## 6. Informacje 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 związany 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.

## 7. Zobowiązania warunkowe

<i>w tys. zł</i>	31.12.2006 koniec 2006	30.09.2006 koniec III kwartału 2006	31.12.2005 koniec 2005
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>5 063 100</b>	<b>5 409 301</b>	<b>4 089 190</b>
Zobowiązania udzielone:	4 561 293	5 013 020	3 577 985
- finansowe	3 354 667	3 601 446	2 451 828
- gwarancyjne	1 206 626	1 411 574	1 126 157
Zobowiązania otrzymane:	501 807	396 281	511 205
- finansowe	205 139	70 867	11 831
- gwarancyjne	296 668	325 414	499 374
<b>Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>	<b>138 370 817</b>	<b>116 462 237</b>	<b>79 905 636</b>
<b>Pozostałe</b>	<b>3 096 732</b>	<b>3 010 748</b>	<b>3 057 287</b>
- otrzymane zabezpieczenia	3 094 683	3 010 743	3 057 191
- pozostałe	2 049	5	96
<b>Razem</b>	<b>146 530 649</b>	<b>124 882 286</b>	<b>87 052 113</b>

Zmiany, które wystąpiły w IV kwartale 2006 roku w zakresie pozycji pozabilansowych, zaprezentowane w powyższej tabeli, wynikały z bieżącej działalności operacyjnej Grupy.

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

W porównaniu ze stanem na dzień 30.09.2006 roku zaprezentowanym w skonsolidowanym śródrocznym raporcie finansowym Grupy kapitał zakładowy Banku ani struktura akcjonariatu nie uległy zmianie.

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

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

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

## 9. Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 16.02.2007 roku, w stosunku do stanu na dzień publikacji śródrocznego skonsolidowanego raportu finansowego za III kwartał 2006 roku, nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji Banku i jednostek Grupy przez osoby pełniące funkcję Członków Zarządu Banku oraz Członków Rady Nadzorczej Banku.

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

## **10. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej**

W IV kwartale 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.

### **10.1. Postępowania, w których Bank jest powodem**

W związku z niekorzystnym dla Banku zakończeniem sporu sądowego z Inspektoriatem Towarzystwa Salezjańskiego we Wrocławiu - poręczycielem spłaty pożyczek udzielonych w okresie od lutego do sierpnia 2001 roku przez Bank czterem podmiotom: Parafii Rzymsko-Katolickiej p.w. św. J. Bosko, Parafii Rzymsko-Katolickiej p.w. św. Jacka i dwóm Domom Zakonnym Towarzystwa Salezjańskiego w Lublinie, Bank dochodzi obecnie roszczeń z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia przeciwko instytucjom kościelnym na łączną kwotę 14 567 292,83 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 świadkowie zostali przesłuchani. 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.

### **10.2. 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 (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. Na dzień 30.06.2003 roku udział Banku w konsorcjum wyniósł 12,4 mln zł. 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 kwoty 12,7 mln USD stanowiącej 60% wykorzystanej kwoty kredytu oraz kwoty 1,6 mln USD tytułem odsetek. Pismem z dnia 01.07.2003 roku Minister Finansów odmówił wykonania poręczenia do czasu rozstrzygnięcia przez sąd zasadności roszczeń LFO. Banki – uczestnicy konsorcjum podjęły działania w celu nadania przez sąd klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi

egzekucyjnemu (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. W dniu 02.01.2006 roku Bank złożył w sądzie odpowiedź na pozew wnosząc o oddalenie powództwa. Dodatkowo (wobec zagrożenia przedawnieniem) złożony został pozew wzajemny konsorcjum pięciu banków przeciwko Skarbowi Państwa o zapłatę. W związku z rozstrzygnięciem postępowania mającego na celu nadanie przez sąd klauzuli wykonalności BTE wystawionemu przeciwko Skarbowi Państwa (omówione wyżej), Bank złożył wniosek o oddalenie powództwa Skarbu Państwa z uwagi na brak interesu prawnego po stronie powoda. Bank wniósł również o umorzenie postępowania w zakresie powództwa wzajemnego Banku w związku z okolicznością, iż postępowania stało się bezprzedmiotowe. Obecnie Skarb Państwa reprezentowany będzie przez Prokuraturę Generalną Skarbu Państwa.
- Sprawa z powództwa LFO o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w kwocie 119 477 tys. zł. Pozew złożono w dniu 18.06.2003 roku. Zdaniem Banku roszczenia LFO są pozbawione podstaw faktycznych i prawnych. Pozew LFO został odrzucony postanowieniem sądu z dnia 16.03.2005 roku. Dnia 04.05.2005 roku LFO wniosło zażalenie na to postanowienie. W dniu 12.08.2005 Sąd oddalił zażalenie LFO na postanowienie o odrzuceniu pozwu. W dniu 21.12.2005 roku doręczona została skarga kasacyjna powoda. Bank złożył w sądzie odpowiedź na skargę kasacyjną wnosząc o jej oddalenie. W dniu 17.05.2006 roku na posiedzeniu niejawnym Sad Najwyższy uchylił postanowienie Sadu Apelacyjnego oraz postanowienie Sadu Okręgowego o odrzuceniu pozwu w sprawie z powództwa LFO przeciwko Bankowi o odszkodowanie. Bank złożył wniosek o doręczenie rozstrzygnięcia Sądu Najwyższego z uzasadnieniem. Sprawa znajduje się w Sądzie Okręgowym 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). Sąd powołał biegłego w sprawie prawidłowości kwot zawartych w bankowym tytule egzekucyjnym wystawionym przez Bank na rzecz wszystkich uczestników konsorcjum bankowego. Biegły zarzucił nieprawidłowości przy wyliczeniu kwoty zadłużenia. Bank złożył wyjaśnienia i zarzuty do opinii. Na posiedzeniu w dniu 18.01.2006 roku sąd zamknął rozprawę. Wyrok został ogłoszony w dniu 31.01.2006 roku. 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 odroczone do dnia 21.11.2006 roku wobec niestawienia 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 zł (w pozwie nie przedstawia jakiegokolwiek wyliczenia). W pozwie zarzuca Bankowi m.in.:
  - 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.

W dniu 14.09.2006 roku Bank wystosował odpowiedź na pozew.

- 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 pozewem 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 roku na zakup papierów wartościowych. Bessa na giełdzie sprawiła, iż wartość aktywów na rachunku spadła poniżej wymaganego przez procedury poziomu oraz mijał okres na jaki umowa została zawarta. Bank udzielił klientowi kolejnej analogicznej umowy kredytu na zakup papierów wartościowych na kwotę 2 900 000,00 zł. Środki z kredytu zgodnie z umową mogły być uruchamiane wyłącznie przez przelew na rachunek w biurze maklerskim na zakup papierów wartościowych, jednak Bank spłacił tymi środkami zobowiązania z pierwszego kredytu. Taka zmiana umowy wymagała formy pisemnej pod rygorem nieważności, czego nie dochowano. W istocie Bank spłacił zobowiązania kredytobiorcy zwalniając go w tym zakresie z długu wynikającego późniejszej umowy kredytu. Wobec dalszego spadku aktywów wypowiedziano późniejszą umowę. Następnie przystąpiono do egzekucji oraz zajęcia rachunku inwestycyjnego. Na skutek zajęcia rachunku klient utracił możliwość obracania aktywami a ich wartość systematycznie malała. Klient wtoczył proces o pozbawienie tytułu wykonawczego wykonalności. Na skutek apelacji powództwo uwzględniono (wyrok z 5.05.2005 roku). Sąd uznał, iż dług z późniejszego kredytu nie powstał i pozbawił tytuł wykonawczy wykonalności. Bank zmuszony był w tej sytuacji zwolnić ustanowione zabezpieczenia, w tym blokadę rachunku inwestycyjnego.

Aktualnie 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. 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).

W dniu 30.10.2006 roku Bank wystosował odpowiedź na pozew. Termin posiedzenia Sądu nie zostało jak dotychczas wyznaczone.

- Prezes UOKiK na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji wszczął w dniu 17.01.2001 roku postępowanie w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku kart płatniczych przez VISA i MasterCard oraz 20 banków, w tym również Kredyt Bank S.A. W dniu 29.12.2006 roku Prezes UOKiK wydał decyzję, w której:
  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 następujące aspekty decyzji Prezesa:

- 1/ złożenie odwołania od decyzji w zakresie bezpośrednio dotyczącym Kredyt Banku 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 Grupy.

## **11. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi**

W IV kwartale 2006 roku nie miały miejsca znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi, których łączna wartość w okresie od początku roku obrotowego stanowiła lub przekroczyła równowartość w złotych kwoty 500 tys. euro, a których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

## **12. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji**

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.

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

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

**14. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników**

Zarząd Banku nie publikuje prognoz finansowych.

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

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



---

**Podpisy Członków Zarządu**

data 16.02.2007	Ronald Richardson	Prezes Zarządu	.....
data 16.02.2007	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data 16.02.2007	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	.....
data 16.02.2007	Konrad Kozik	Wiceprezes Zarządu	.....
data 16.02.2007	Bohdan Mierzwiński	Wiceprezes Zarządu	.....
data 16.02.2007	Michał Oziębło	Wiceprezes Zarządu	.....

## SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE KREDYT BANKU S.A.

### 1. Rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał 2006 okres od 01.10.2006 do 31.12.2006	Cztery kwartały 2006 okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	IV kwartał 2005 okres od 01.10.2005 do 31.12.2005	Cztery kwartały 2005 okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	319 373	1 235 154	348 526	1 376 380
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-146 778	-564 047	-144 016	-680 702
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>172 595</b>	<b>671 107</b>	<b>204 510</b>	<b>695 678</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	86 690	299 994	71 845	257 170
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-7 684	-31 872	-7 279	-20 954
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>79 006</b>	<b>268 122</b>	<b>64 566</b>	<b>236 216</b>
Przychody z tytułu dywidend	0	1 027	0	780
Wynik na działalności handlowej	38 953	134 667	30 104	141 974
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	663	-52	0	0
Wynik na działalności inwestycyjnej	7 797	11 637	59	-4 406
Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności	1 720	123 026	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	12 738	43 291	18 356	58 836
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>	<b>313 472</b>	<b>1 252 825</b>	<b>317 595</b>	<b>1 129 078</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-228 899	-814 643	-208 252	-800 986
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-1 520	32 181	-25 401	29 623
Pozostałe koszty operacyjne	-14 990	-43 482	-13 584	-49 909
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>-245 409</b>	<b>-825 944</b>	<b>-247 237</b>	<b>-821 272</b>
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>68 063</b>	<b>426 881</b>	<b>70 358</b>	<b>307 806</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>68 063</b>	<b>426 881</b>	<b>70 358</b>	<b>307 806</b>
Podatek dochodowy	10 702	10 562	20 736	101 708
<b>Zysk netto z działalności gospodarczej</b>	<b>78 765</b>	<b>437 443</b>	<b>91 094</b>	<b>409 514</b>
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0	0	974
<b>Zysk netto</b>	<b>78 765</b>	<b>437 443</b>	<b>91 094</b>	<b>410 488</b>
Z tego:				
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>78 765</b>	<b>437 443</b>	<b>91 094</b>	<b>410 488</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,29	1,61	0,34	1,51

## 2. Bilans

<i>w tys. zł</i>	31.12.2006 koniec IV kwartału 2006	30.09.2006 koniec III kwartału 2006	31.12.2005 koniec IV kwartału 2005
<b>Aktywa</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	640 722	417 848	607 069
Należności od banków brutto	2 182 393	2 745 243	2 229 548
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 753	-2 894	-2 894
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej do rachunku zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	612 912	245 548	487 618
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	297 427	231 534	216 270
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	3 403	1 032	716
Należności od klientów brutto	12 907 835	12 890 562	12 192 581
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 100 617	-1 687 686	-2 319 248
Inwestycyjne papiery wartościowe:	5 902 663	6 957 079	6 709 651
- dostępne do sprzedaży	3 453 890	4 291 764	4 417 819
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 448 773	2 665 315	2 291 832
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	73 831	73 829	91 375
Rzeczowe aktywa trwałe	325 050	298 458	341 065
Wartości niematerialne	84 394	86 391	110 557
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	137 123	113 772	98 748
Należności z tytułu podatku dochodowego	15 393	5 858	13 412
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	10 571	10 571	5 848
Inne aktywa	116 851	105 817	130 295
<b>Aktywa razem</b>	<b>22 203 795</b>	<b>22 491 930</b>	<b>20 911 895</b>

<i>w tys. zł</i>	<b>31.12.2006 koniec IV kwartału 2006</b>	<b>30.09.2006 koniec III kwartału 2006</b>	<b>31.12.2005 koniec IV kwartału 2005</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 990	2 365	0
Zobowiązania wobec banków	2 160 538	2 644 691	2 562 167
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	296 474	224 955	220 155
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	554	0	184
Zobowiązania wobec klientów	15 618 881	15 590 552	14 592 699
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	402 435
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 053 928	1 301 268	368 701
Rezerwy	98 775	45 211	77 072
Pozostałe zobowiązania	511 847	302 687	439 367
Zobowiązania podporządkowane	421 619	438 304	589 581
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>20 164 052</b>	<b>20 550 033</b>	<b>19 252 177</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	104 789	104 789	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	18 275	-806	15 928
Kapitał rezerwowy	120 942	120 942	120 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	0	-245 934
Zysk netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	437 443	358 678	410 488
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>2 039 743</b>	<b>1 941 897</b>	<b>1 659 718</b>
<b>Zobowiązania i kapitał razem</b>	<b>22 203 795</b>	<b>22 491 930</b>	<b>20 911 895</b>
Współczynnik wypłacalności (w %)	13,45	13,78	16,21
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,51	7,15	6,11

### 3. Pozycje pozabilansowe

<i>w tys. zł</i>	31.12.2006 koniec IV kwartału 2006	30.09.2006 koniec III kwartału 2006	31.12.2005 koniec IV kwartału 2005
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>5 207 977</b>	<b>5 423 748</b>	<b>4 300 859</b>
Zobowiązania udzielone:	4 706 170	5 027 467	3 788 786
- finansowe	3 497 903	3 614 372	2 660 911
- gwarancyjne	1 208 267	1 413 095	1 127 875
Zobowiązania otrzymane:	501 807	396 281	512 073
- finansowe	205 139	70 867	12 699
- gwarancyjne	296 668	325 414	499 374
<b>Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>	<b>138 370 817</b>	<b>116 462 237</b>	<b>79 905 636</b>
<b>Pozostałe</b>	<b>3 153 678</b>	<b>3 052 825</b>	<b>3 068 907</b>
- otrzymane zabezpieczenia	3 153 178	3 052 825	3 068 815
- pozostałe	500	0	92
<b>Razem</b>	<b>146 732 472</b>	<b>124 938 810</b>	<b>87 275 402</b>

#### 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2006 - 31.12.2006 roku

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

## Zmiany w okresie 01.10.2006 - 31.12.2006 roku

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.10.2006</b>	1 358 294	104 789	-806	120 942	0	358 678	1 941 897
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			22 001				22 001
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			1 556				1 556
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-4 476				-4 476
<b>Zysk netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>19 081</b>				<b>19 081</b>
Wynik netto bieżącego okresu						78 765	78 765
<b>Ujęte przychody i koszty łącznie</b>			<b>19 081</b>			<b>78 765</b>	<b>97 846</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu - stan na 31.12.2006</b>	<b>1 358 294</b>	<b>104 789</b>	<b>18 275</b>	<b>120 942</b>	<b>0</b>	<b>437 443</b>	<b>2 039 743</b>

## Zmiany w okresie 01.01.2005 - 31.12.2005 roku

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



## 5. Rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał 2006	Cztery kwartały 2006	IV kwartał 2005	Cztery kwartały 2005
	okres od 01.10.2006 do 31.12.2006	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	okres od 01.10.2005 do 31.12.2005	okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 255 578</b>	<b>-228 867</b>	<b>572 026</b>	<b>1 767 328</b>
Zysk netto	78 765	437 443	91 094	410 488
<b>Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 334 343</b>	<b>-666 310</b>	<b>480 932</b>	<b>1 356 840</b>
Bieżący i odroczony dochód podatkowy ujęty w wyniku finansowym	-10 702	-10 562	-20 736	-101 708
Niezrealizowane zyski (straty) z różnic kursowych	-36 948	-8 995	-30 996	-65 988
<b>Działalność inwestycyjna i finansowa</b>	<b>-560 179</b>	<b>-1 338 875</b>	<b>-122 691</b>	<b>-312 619</b>
Amortyzacja	22 387	99 515	28 727	125 694
Utrata wartości	-565 028	-1 192 959	-204 609	-344 653
Dywidendy	0	-1 027	0	-780
Odsetki	-72 121	-265 643	41 844	-141 619
Zmiana stanu rezerw	53 564	21 703	10 078	40 534
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	1 019	-464	1 269	8 205
<b>Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)</b>	<b>-308 081</b>	<b>-843 021</b>	<b>655 974</b>	<b>2 109 631</b>
Zmiana stanu należności brutto od banków	179 163	33 438	296 622	-297 514
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-432 611	-206 134	-90 093	686 847
Zmiana stanu należności brutto od klientów	-17 273	-715 254	424 174	1 741 606
Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	-6 480	0
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-9 535	-1 981	-13 412	-8 305
Otrzymany podatek dochodowy	0	-13 412	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	26 924	38 688	-48	507
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-54 749	21 634	45 211	-13 510
<b>Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych</b>	<b>-418 433</b>	<b>1 535 143</b>	<b>-619</b>	<b>-272 476</b>
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	-375	1 990	0	0
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-442 814	-384 512	-177 380	1 377 741
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	71 519	76 319	-22 509	-13 777
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	28 329	1 121 921	-74 484	-1 426 507
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-247 340	685 227	203 214	-350 071
Zmiana stanu zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-38 688	-38 688	-507	-507
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	210 936	72 886	71 047	140 645
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 255 578</b>	<b>-228 867</b>	<b>572 026</b>	<b>1 767 328</b>

w tys. zł	IV kwartał 2006	cztery kwartały 2006	IV kwartał 2005	cztery kwartały 2005
	okres od 01.10.2006 do 31.12.2006	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	okres od 01.10.2005 do 31.12.2005	okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 111 556</b>	<b>1 052 116</b>	<b>-999 746</b>	<b>-3 435 265</b>
<b>Wpływy</b>	<b>6 713 970</b>	<b>42 816 200</b>	<b>12 173 828</b>	<b>43 614 712</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	73	323	166	4 696
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych klasyfikowanych jako inwestycje do sprzedaży	0	17 012	0	0
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	6 625 052	42 556 989	12 081 826	43 405 355
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	0	1 027	0	780
Odsetki otrzymane	88 845	240 849	54 996	167 041
Inne wpływy związane z działalnością inwestycyjną	0	0	36 840	36 840
<b>Wydatki</b>	<b>-5 602 414</b>	<b>-41 764 084</b>	<b>-13 173 574</b>	<b>-47 049 977</b>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-30 967	-86 432	-23 408	-69 762
Nabycie udziałów w inwestycjach kapitałowych klasyfikowanych jako inwestycje do sprzedaży	-25	-50	-15 000	-15 000
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-5 571 422	-41 677 602	-13 135 166	-46 965 215
<b>Przepływy netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 111 556</b>	<b>1 052 116</b>	<b>-999 746</b>	<b>-3 435 265</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>-16 791</b>	<b>-803 313</b>	<b>98 903</b>	<b>-5 321</b>
<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>199 465</b>	<b>996 140</b>
Wpływy z tytułu zaciągniętych pożyczek/kredytów	0	0	199 465	996 140
<b>Wydatki</b>	<b>-16 791</b>	<b>-803 313</b>	<b>-100 562</b>	<b>-1 001 461</b>
Wypłata dywidendy	0	-59 765	0	0
Splata zobowiązań podporządkowanych	0	-157 605	0	0
Splata zaciągniętych pożyczek /kredytów	0	-95 454	-72 443	-886 286
Wykup obligacji z emisji własnej	0	-400 000	0	0
Inne wydatki z działalności finansowej	-16 791	-90 489	-28 119	-115 175
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-16 791</b>	<b>-803 313</b>	<b>98 903</b>	<b>-5 321</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-160 813</b>	<b>19 936</b>	<b>-328 817</b>	<b>-1 673 258</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 429 550</b>	<b>2 248 801</b>	<b>2 577 618</b>	<b>3 922 059</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>2 268 737</b>	<b>2 268 737</b>	<b>2 248 801</b>	<b>2 248 801</b>
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	537 194	537 194	509 457	509 457