

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Skonsolidowany raport kwartalny Qsr

3 / 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 banków

za 3 kwartał roku obrotowego 2006 obejmujący okres od 2006-01-01 do 2006-09-30

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: 2006-10-26

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Wynik z tytułu odsetek	580 178	539 567	148 114	132 954
II. Wynik z tytułu prowizji i opłat	190 796	226 632	48 708	55 844
III. Wynik na działalności operacyjnej	390 077	250 617	99 583	61 754
IV. Zysk (strata) brutto	391 628	251 896	99 979	62 069
V. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	386 739	325 214	98 731	80 136
VI. Udziały mniejszości w zysku netto	0	0	0	0
VII. Przepływy pieniężne netto razem	181 548	-1 344 379	46 348	-331 267
VIII. Aktywa razem	22 458 549	20 630 865	5 637 894	5 267 545
IX. Zobowiązania wobec banków	2 644 691	2 632 737	663 911	672 200
X. Zobowiązania wobec klientów	15 492 817	14 610 878	3 889 247	3 730 500
XI. Kapitał własny razem	1 991 895	1 602 838	500 036	409 242
XII. Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	340 980	346 804
XIII. Liczba akcji	271 658 880	271 658 880		
XIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	7,33	5,90	1,84	1,51
XV. Współczynnik wypłacalności	14,03	16,38		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,42	1,20	0,36	0,29
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
XVII. Wynik z tytułu odsetek	497 851	491 168	127 097	121 028
XVIII. Wynik z tytułu prowizji i opłat	189 116	171 650	48 280	42 296
XIX. Wynik na działalności operacyjnej	358 818	237 448	91 603	58 509
XX. Zysk (strata) brutto	358 818	237 448	91 603	58 509
XXI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	358 678	319 394	91 567	78 701
XXII. Udziały mniejszości w zysku netto	0	0	0	0
XXIII. Przepływy pieniężne netto razem	180 749	-1 344 441	46 144	-331 282
XXIV. Aktywa razem	22 491 930	20 714 279	5 646 273	5 288 842
XXV. Zobowiązania wobec banków	2 644 691	2 632 737	663 911	672 200
XXVI. Zobowiązania wobec klientów	15 590 552	14 667 183	3 913 782	3 744 876

XXVII. Kapitał własny razem	1 941 897	1 580 320	487 485	403 493
XXVIII. Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	340 980	346 804
XXIX. Liczba akcji	271 658 880	271 658 880		
XXX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	7,15	5,82	1,79	1,49
XXXI. Współczynnik wypłacalności	13,78	14,43		
XXXII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,32	1,18	0,34	0,29

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

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
Komentarz zarządu 092006.pdf	
Sprawozdanie jednostkowe 092006.pdf	
Sprawozdanie skonsolidowane 092006.pdf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2006-10-26	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	
2006-10-26	Konrad Kozik	Wiceprezes Zarządu	
2006-10-26	Bohdan Mierzwiński	Wiceprezes Zarządu	
2006-10-26	Maria Beata Kucińska	Główny Księgowy Banku	

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KREDYT BANKU S.A.

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	III kwartał 2006	Trzy kwartały 2006	III kwartał 2005	Trzy kwartały 2005
	okres od 01.07.2006 do 30.09.2006	okres od 01.01.2006 do 30.09.2006	okres od 01.07.2005 do 30.09.2005	okres od 01.01.2005 do 30.09.2005
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	328 637	982 989	327 366	1 055 649
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-141 714	-402 811	-152 262	-516 082
Wynik z tytułu odsetek	186 923	580 178	175 104	539 567
Przychody z tytułu opłat i prowizji	78 483	213 647	86 326	239 486
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-9 095	-22 851	-3 866	-12 854
Wynik z tytułu opłat i prowizji	69 388	190 796	82 460	226 632
Przychody z tytułu dywidend	277	1 027	30	780
Wynik na działalności handlowej	34 570	97 965	39 613	113 241
Wynik na działalności inwestycyjnej	1 947	3 840	916	-4 171
Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności	0	145 388	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	4 785	36 677	19 266	47 387
Przychody operacyjne ogółem	297 890	1 055 871	317 389	923 436
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-222 323	-660 055	-219 510	-656 606
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	35 115	26 258	-16 308	32 433
Pozostałe koszty operacyjne	-8 918	-31 997	-27 526	-48 646
Koszty operacyjne ogółem	-196 126	-665 794	-263 344	-672 819
Wynik na działalności operacyjnej	101 764	390 077	54 045	250 617
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	745	1 551	878	1 279
Zysk brutto	102 509	391 628	54 923	251 896
Podatek dochodowy	-12 173	-4 889	37 130	72 344
Zysk netto z działalności gospodarczej	90 336	386 739	92 053	324 240
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0	0	974
Zysk netto	90 336	386 739	92 053	325 214
Z tego:				
Przypadający na akcjonariuszy Banku	90 336	386 739	92 053	325 214
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,33	1,42	0,34	1,20

2. Skonsolidowany bilans

<i>w tys. zł</i>	30.09.2006 koniec III kwartału 2006	30.06.2006 koniec II kwartału 2006	31.12.2005 koniec 2005	30.09.2005 koniec III kwartału 2005
Aktywa				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	417 868	1 370 052	607 090	684 807
Należności od banków brutto	2 746 110	1 979 530	2 229 615	2 777 393
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 894	-2 894	-2 894	-2 894
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej do rachunku zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	477 082	564 659	703 888	649 616
Należności od klientów brutto	12 593 659	12 197 580	12 306 286	12 708 713
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 601 945	-1 774 758	-2 604 206	-2 808 913
Inwestycyjne papiery wartościowe:	6 957 139	6 116 712	6 709 711	5 748 622
- dostępne do sprzedaży	4 291 824	3 553 090	4 417 879	3 503 025
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 665 315	2 563 622	2 291 832	2 245 597
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	18 968	18 968	35 690	35 689
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	10 481	9 736	8 929	8 961
Rzeczowe aktywa trwałe	431 025	361 209	416 400	396 229
Wartości niematerialne	87 643	95 110	111 475	115 934
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	36 052	36 052	36 052	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	126 726	143 938	112 968	87 404
Należności z tytułu podatku dochodowego	5 858	0	13 412	0
Inne aktywa	154 777	147 629	156 928	193 252
Aktywa razem	22 458 549	21 263 523	20 841 344	20 630 865

<i>w tys. zł</i>	30.09.2006 koniec III kwartału 2006	30.06.2006 koniec II kwartału 2006	31.12.2005 koniec 2005	30.09.2005 koniec III kwartału 2005
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2 365	2 342	0	0
Zobowiązania wobec banków	2 644 691	2 830 304	2 562 167	2 632 737
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	224 955	247 669	220 155	242 664
Zobowiązania wobec klientów	15 492 817	14 571 037	14 533 624	14 610 878
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	402 223	402 435	407 726
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 299 267	401 746	368 701	165 487
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 712	11 845	4	1 625
Rezerwy	74 949	106 648	77 847	67 596
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	164	354	864	881
Pozostałe zobowiązania	287 430	352 496	404 371	303 043
Zobowiązania podporządkowane	438 304	444 853	589 581	595 390
Zobowiązania razem	20 466 654	19 371 517	19 159 749	19 028 027
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	104 789	104 789	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	-806	-10 425	15 928	27 624
Kapitał rezerwowy	120 942	120 942	120 942	120 942
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych	-577	-511	-637	-426
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	22 514	22 514	-228 810	-228 810
Zysk netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	386 739	296 403	415 878	325 214
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	1 991 895	1 892 006	1 681 595	1 602 838
Udziały mniejszości	0	0	0	0
Kapitał własny razem	1 991 895	1 892 006	1 681 595	1 602 838
Zobowiązania i kapitał własny razem	22 458 549	21 263 523	20 841 344	20 630 865
Współczynnik wypłacalności (w %)	14,03	15,96	16,42	16,38
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,33	6,96	6,19	5,90

3. Pozycje pozabilansowe

<i>w tys. zł</i>	30.09.2006 koniec III kwartału 2006	30.06.2006 koniec II kwartału 2006	31.12.2005 koniec 2005	30.09.2005 koniec III kwartału 2005
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	5 409 301	5 292 223	4 089 190	4 480 915
Zobowiązania udzielone:	5 013 020	4 847 394	3 577 985	3 320 681
- finansowe	3 601 446	3 662 196	2 451 828	2 345 850
- gwarancyjne	1 411 574	1 185 198	1 126 157	974 831
Zobowiązania otrzymane:	396 281	444 829	511 205	1 160 234
- finansowe	70 867	61 917	11 831	650 181
- gwarancyjne	325 414	382 912	499 374	510 053
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	116 462 237	111 255 861	79 905 636	90 912 757
Pozostałe	3 010 748	3 088 994	3 057 287	3 216 039
- otrzymane zabezpieczenia	3 010 743	3 088 989	3 057 191	3 215 943
- pozostałe	5	5	96	96
Razem	124 882 286	119 637 078	87 052 113	98 609 711

4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2006-30.09.2006

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych i oddziałów zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy mniejszościo- wych	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2006	1 358 294	0	15 928	120 942	-637	187 068	0	1 681 595	0	1 681 595
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-20 029					-20 029		-20 029
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-361					-361		-361
Podatek odroczone od pozycji ujętych w kapitale			3 656					3 656		3 656
Zysk netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-16 734					-16 734		-16 734
Wynik netto bieżącego okresu							386 739	386 739		386 739
Ujęte przychody i koszty łącznie			-16 734				386 739	370 005		370 005
Odpis z zysku z lat ubiegłych		104 789				-104 789				
Wyplata dywidendy						-59 765		-59 765		-59 765
Różnice kursowe					60			60		60
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.09.2006	1 358 294	104 789	-806	120 942	-577	22 514	386 739	1 991 895	0	1 991 895

Zmiany w okresie 01.01.2005-31.12.2005

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych i oddziałów zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy mniejszościo- wych	Kapitał własny razem
<i>w tys. zł</i>										
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2005*	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
Zysk netto ujęty bezpośrednio w kapitale			7 910					7 910		7 910
Wynik netto bieżącego okresu							415 878	415 878		415 878
Ujęte przychody i koszty łącznie			7 910				415 878	423 788		423 788
Pokrycie straty z lat ubiegłych		-350 910		-52 837		403 747				
Inne zmiany			-41					-41		-41
Różnice kursowe					-352			-352		-352
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2005	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

Zmiany w okresie 01.01.2005-30.09.2005

	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>										
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2005	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			19 606					19 606		19 606
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale										
Zysk netto ujęty bezpośrednio w kapitale			19 606					19 606		19 606
Wynik netto bieżącego okresu							325 214	325 214		325 214
Ujęte przychody i koszty łącznie			19 606				325 214	344 820		344 820
Pokrycie straty z lat ubiegłych		-350 910		-52 837		403 747				
Inne zmiany			-41					-41		-41
Różnice kursowe					-141			-141		-141
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.09.2005	1 358 294	0	27 624	120 942	-426	-228 810	325 214	1 602 838	0	1 602 838

5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

w tys. zł	III kwartał 2006	Trzy kwartały 2006	III kwartał 2005	Trzy kwartały 2005
	okres od 01.07.2006 do 30.09.2006	okres od 01.01.2006 do 30.09.2006	okres od 01.07.2005 do 30.09.2005	okres od 01.01.2005 do 30.09.2005
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 137 071	1 014 276	243 750	1 167 448
Zysk netto	90 336	386 739	92 053	325 214
Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:	1 046 735	627 537	151 697	842 234
Bieżący i odroczonego dochód podatkowy ujęty w wyniku finansowym	12 173	4 889	-37 130	-72 344
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-30 461	28 013	-43 309	-35 133
Działalność inwestycyjna i finansowa	-341 140	-1 181 018	6 970	-163 607
Amortyzacja	26 898	85 198	33 520	104 790
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-745	-1 551	-878	-1 279
Utrata wartości	-239 084	-1 060 331	4 388	-120 360
Dywidendy	-277	-1 027	-30	-780
Odsetki	-96 516	-193 522	-23 155	-183 463
Zmiana stanu rezerw	-31 699	-2 898	-8 327	30 157
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	283	-6 887	1 452	7 328
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)	-188 816	-135 742	540 678	1 490 019
Zmiana stanu należności brutto od banków	73 685	-145 725	-380 527	-593 598
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	86 698	226 477	54 037	770 393
Zmiana stanu należności brutto od klientów	-396 079	-287 373	938 142	1 326 900
Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	357	1 165	6 196	350
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-5 858	7 554	0	5 107
Otrzymany podatek dochodowy	-13 887	-13 887	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	27 858	14 639	1 531	5 433
Zmiana stanu pozostałych aktywów	38 410	61 408	-78 701	-24 566
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	1 594 979	1 911 395	-315 512	-376 701
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	23	2 365	0	0
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-166 345	58 302	-77 745	-326 854
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	-22 714	4 800	-30 679	8 732
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	921 780	1 054 932	373 760	551 925
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	897 521	930 566	-611 663	-553 285
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-7 707	-14 448	-637	-9 128
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-27 579	-125 122	31 452	-48 091
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 137 071	1 014 276	243 750	1 167 448

	III kwartał 2006	Trzy kwartały 2006	III kwartał 2005	Trzy kwartały 2005
	okres od	okres od	okres od	okres od
	01.07.2006 do	01.01.2006 do	01.07.2005 do	01.01.2005 do
<i>w tys. zł</i>	30.09.2006	30.09.2006	30.09.2005	30.09.2005
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-767 347	-60 949	-1 129 587	-2 428 192
Wpływy	9 802 193	36 111 556	10 358 752	31 463 703
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	915	9 576	-2 262	24 737
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych klasyfikowanych jako inwestycje do sprzedaży	0	17 012	2 495	2 495
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	9 789 176	35 931 937	10 353 900	31 323 646
Dywidendy otrzymane od akcji i udziałów	277	1 027	30	780
Odsetki otrzymane	11 825	152 004	4 589	112 045
Wydatki	-10 569 540	-36 172 505	-11 488 339	-33 891 895
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-29 660	-66 325	-11 615	-51 144
Nabycie udziałów w jednostkach podporządkowanych	0	0	0	-10 317
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-10 539 880	-36 106 180	-11 476 724	-33 830 434
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	-767 347	-60 949	-1 129 587	-2 428 192
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-481 643	-771 779	161 944	-83 635
Wpływy	0	0	796 675	796 675
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	0	796 675	796 675
Wydatki	-481 643	-771 779	-634 731	-880 310
Wyplata dywidendy	-59 765	-59 765	0	0
Splata zobowiązań podporządkowanych	0	-157 605	0	0
Wykup obligacji z emisji własnej	-400 000	-400 000	0	0
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów	0	-95 454	-619 143	-813 843
Inne wydatki z działalności finansowej	-21 878	-58 955	-15 588	-66 467
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-481 643	-771 779	161 944	-83 635
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-111 919	181 548	-723 893	-1 344 379
Środki pieniężne na początek okresu	2 542 356	2 248 889	3 301 655	3 922 141
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 430 437	2 430 437	2 577 762	2 577 762
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	522 272	522 272	528 919	528 919



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

Spis treści

1. Podstawy sporządzania raportu	3
2. Sytuacja finansowa Grupy na koniec III kwartału 2006 roku.....	3
3. Informacje dotyczące dywidendy.....	16
4. Struktura Grupy	17
5. Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych i dane porównywalne.....	19
6. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu	29
7. Zobowiązania warunkowe	29
8. Informacje o akcjonariuszach posiadających ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym oraz w głosach na WZA.....	30
9. Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	30
10. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej.....	31
11. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi	34
12. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	34
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.....	34
14. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.....	34
15. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału.....	35

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego śródrocznego raportu finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonego za III 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 III 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 III kwartału 2006 roku

Wypracowany przez Grupę w trzech kwartałach 2006 roku zysk netto w kwocie 387 mln zł stanowi potwierdzenie, że strategia koncentrująca się na rozwoju wybranych obszarów biznesowych oraz budowie korzystnych dla obu stron relacji z klientami, wspierana zdecydowanymi działaniami w obszarze poprawy jakości portfela kredytowego i kontroli kosztów, przynosi wymierne efekty w postaci stabilnego wzrostu wyników i wartości dla akcjonariuszy.

W sierpniu 2006 roku międzynarodowa agencja ratingowa Fitch Ratings podwyższyła rating długoterminowy dla zadłużenia w walucie dla Banku z "A" na "A+".

2.1. Wynik finansowy

Zysk netto Grupy w III kwartale 2006 roku wyniósł 90 336 tys. zł w porównaniu z zyskiem 92 053 tys. zł wypracowanym w III kwartale 2005 roku. Zysk brutto wyniósł 102 509 tys. zł w porównaniu z 54 923 tys. zł za III kwartał 2005 roku.

W ujęciu skumulowanym zysk netto za trzy kwartały 2006 roku wyniósł 386 739 tys. zł w porównaniu z zyskiem 325 214 tys. zł wypracowanym w trzech kwartałach 2005 roku. Natomiast skumulowany zysk brutto wyniósł 391 628 tys. zł w porównaniu z zyskiem brutto 251 896 tys. zł za trzy kwartały 2005 roku.

Na dobry wynik finansowy w III kwartale 2006 roku wpływ miało kilka czynników:

- obserwowana na przestrzeni ostatnich miesięcy rosnąca aktywność biznesowa, która nastąpiła po fazie głębokiej restrukturyzacji procesów w Grupie, przede wszystkim w zakresie sprzedaży produktów oferowanych we współpracy z WARTA, Żaglem i KBC TFI klientom sektora detalicznego;
- wzrost rozpoznawalności marki w wyniku, wspartego kampaniami marketingowymi, procesu rebrandingu i związany z tym wzrost zadowolenia i zaufania klientów;
- obniżanie profilu ryzyka kredytowego portfela należności;
- systematyczna poprawa jakości aktywów pracujących wsparta skutecznymi działaniami restrukturyzacyjnymi i windykacyjnymi;
- kontynuacja efektywnego zarządzania kosztami funkcjonowania Grupy.

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

w tys. zł	III kwartał 2006	Trzy kwartały 2006	III kwartał 2005	Trzy kwartały 2005
Wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji	256 311	770 974	257 564	766 199
Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej	36 517	101 805	40 529	109 070
Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności	0	145 388	0	0
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	-4 133	4 680	-8 260	-1 259
Dochody ogółem	288 695	1 022 847	289 833	874 010
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-222 323	-660 055	-219 510	-656 606
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	35 115	26 258	-16 308	32 433
Zysk brutto	102 509	391 628	54 923	251 896
Podatek dochodowy	-12 173	-4 889	37 130	72 344
Zysk netto	90 336	386 739	92 053	325 214

Wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji wypracowany przez Grupę w trzech kwartałach 2006 roku wyniósł 770 974 tys. zł co oznacza, że ukształtował się na zbliżonym poziomie do wyniku osiągniętego w analogicznym okresie ubiegłego roku. Zgodnie z tym, co zostało ujawnione 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. Ponadto, Bank utrzymuje wysoki stan portfela dłużnych papierów wartościowych, co przy malejących stopach procentowych ma przełożenie na poziom wypracowywanych przychodów odsetkowych. W III kwartale 2006 roku wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji wyniósł 256 311 tys. zł i był o 0,5% niższy od wyniku osiągniętego w III kwartale 2005 roku, natomiast w porównaniu z II kwartałem 2006 roku wzrósł o 3,7%.

Wynik z tytułu opłat i prowizji był niższy w porównaniu z wynikiem osiągniętym za trzy 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 trzech kwartałów 2006 roku skonsolidowany wynik z tytułu opłat i prowizji rośnie:

w tys. zł	III kwartał 2006	II kwartał 2006	I kwartał 2006
Wynik z tytułu opłat i prowizji	69 388	61 605	59 803

Pozycją, w stosunku do której obserwuje się najbardziej dynamiczny wzrost są przychody z tytułu dystrybucji produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych. W trzech kwartałach 2006 roku Grupa odnotowała trzykrotny wzrost tych przychodów w stosunku do analogicznego okresu 2005 roku.

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej wyniósł w trzech kwartałach 2006 roku 101 805 tys. zł w porównaniu do 109 070 tys. zł wypracowanego w trzech kwartałach 2005 roku. 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 w związku z wprowadzeniem po raz pierwszy MSR/MSSF (części papierów wartościowych z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży została przeklasyfikowana do portfela aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat). W wyniku reklasyfikacji Bank sprzedał część papierów wartościowych i w ich miejsce nabył, bez zwiększania ekspozycji na ryzyko stopy procentowej, papiery przynoszące wyższy przychód odsetkowy. W efekcie tych transakcji Bank zrealizował zysk na sprzedaży w wysokości 16 mln zł.

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

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.

Koszty funkcjonowania Grupy po trzech kwartałach 2006 roku wyniosły 660 055 tys. zł (po objęciu konsolidacją spółki Reliz) i w porównaniu z analogicznym okresem 2005 roku ukształtowały się na zbliżonym poziomie. Optymalizacja kosztów funkcjonowania wciąż stanowi jeden z kluczowych celów Grupy. Koszty wynagrodzeń po trzech kwartałach 2006 roku wzrosły o 5 % w stosunku do trzech kwartałów 2005 roku, co jest wynikiem realizowanej aktywnej polityki kadrowej ukierunkowanej na wsparcie działań sprzedażowych poprzez systemy premiowe i nagrody za realizację celów sprzedażowych. Wydatki na szkolenia pracowników wzrosły w stosunku do trzech kwartałów 2005 roku o 42%, natomiast wydatki na reklamę wzrosły o 17%. Wzrosty te są neutralizowane poprzez racjonalizację kosztów administracyjnych.

Wskaźnik koszty do dochodów za trzy kwartały 2006 roku wyniósł 64,5%, co oznacza poprawę w stosunku do analogicznego okresu 2005 roku o 10,6 p.p. Za III kwartał 2006 roku wskaźnik wyniósł 76,9% i w stosunku do III kwartału 2005 roku wzrósł o 1,2 p.p.

W III kwartale 2006 roku Grupa dokonała rozwiązania odpisów na utratę wartości należności kredytowych i innych aktywów oraz rezerw na kwotę 35 115 tys. zł.

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 trzech kwartałach 2006 roku, wzorem okresu porównywalnego, Bank rozpoznał w rachunku zysków i strat nadwyżkę aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 11 368 tys. zł. Różnica ta przełożyła się bezpośrednio na wynik Grupy za trzy kwartały 2006 roku. W porównywalnym okresie 2005 roku kwota rozpoznanej przez Bank nadwyżki wyniosła 80 972 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

Na przestrzeni ostatnich miesięcy Grupa odnotowuje wzrost portfela należności brutto od klientów. Dodatkowo w III kwartale 2006 roku, w wyniku objęcia konsolidacją metodą pełną spółki Reliz, Bank dokonał eliminacji ze skonsolidowanego bilansu kredytu o wartości brutto 220 mln zł.

W III kwartale 2006 roku nastąpił dalszy wzrost wartości portfeli inwestycyjnych papierów wartościowych wynikający z rosnącego wolumenu zobowiązań wobec klientów, które zgodnie ze stosowaną polityką inwestowane są w dłużne papiery wartościowe.

Portfel depozytów klientów oraz zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu wzrósł w III kwartale 2006 roku o 13,6% (2 015 719 tys. zł) w porównaniu z III 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 III kwartale 2006 roku, podobnie jak w poprzednich okresach sprawozdawczych, kontynuowała proces ograniczania portfela należności nieregularnych poprzez efektywne działania restrukturyzacyjne oraz windykacyjne.

Na przestrzeni III kwartału 2006 roku wartość portfela należności nieregularnych, tj. takich, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości, obniżyła się o 13,5%, zaś na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy o 42,3%. W III kwartale 2006 roku istotną przyczyną spadku była eliminacja ze skonsolidowanego bilansu nieregularnego kredytu w związku z konsolidacją spółki Reliz. W poprzednim kwartale natomiast miała miejsce transakcja sprzedaży części portfela należności nieregularnych, co zostało ujawnione w raporcie za II kwartał 2006 roku. W efekcie wskaźnik jakości portfela należności brutto Grupy na przestrzeni 12 miesięcy uległ poprawie o 12,6 p.p.

Grupa, przeprowadzając szacunki ryzyka kredytowego w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfeli należności, kieruje się nadrzędną zasadą ostrożnej wyceny. Na dzień 30.09.2006 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości utrzymuje się wciąż na wysokim poziomie.

w tys. zł	30.09.2006	30.06.2006	31.12.2005	30.09.2005
Należności brutto od klientów (bez odsetek)	12 499 538	12 118 079	12 226 390	12 649 569
Należności regularne, dla których nie zidentyfikowano indywidualnych przesłanek utraty wartości	10 285 054	9 557 533	8 739 256	8 811 787
Należności nieregularne, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości	2 214 484	2 560 546	3 487 134	3 837 782
Odsetki	94 121	79 501	79 896	59 144
Razem należności brutto od klientów	12 593 659	12 197 580	12 306 286	12 708 713
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	-1 601 945	-1 774 758	-2 604 206	-2 808 913
w tym: odpisy na utratę wartości należności nieregularnych, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości	-1 554 813	-1 726 513	-2 552 206	-2 702 636
Razem należności netto od klientów	10 991 714	10 422 822	9 702 080	9 899 800
Udział należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	17,7%	21,1%	28,5%	30,3%
Pokrycie odpisami na utratę wartości należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości	70,2%	67,4%	73,2%	70,4%

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

Segment Detaliczny obejmuje ofertę skierowaną do klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw (SME), których roczne przychody nie przekraczają 16 mln zł. Oferta zawiera szeroki wachlarz produktów depozytowo-kredytowych, ubezpieczeniowych (bancassurance i assurebanking) oferowanych przy współpracy z 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 ratalnych, a także pośrednictwie w dystrybucji wybranych usług będących w ofercie Banku oraz WARTY S.A. Ponadto, oferta Banku dla tego segmentu klientów zawiera także produkty oferowane przez KBC TFI w zakresie sprzedaży jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

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

Segment Inwestycyjny skupia inwestycje kapitałowe 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. Zastosowanie obecnej metodologii do przekształcenia danych porównywalnych okazało się niepraktyczne w wykonaniu.

Zysk netto Grupy za trzy 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)	317 722	663 394	363 849	45 123	145 563	-54 118	1 481 533
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	120 529	334 975	314 600	0	7	-770 111	0
3. Przychody segmentu ogółem	438 251	998 369	678 449	45 123	145 570	-824 229	1 481 533
4. Koszty segmentu (zewnętrzne)	-98 202	-290 620	-150 722	-32 055	-14 630	54 118	-532 111
4a. Koszty segmentu alokowane	-76 549	-469 465	-7 145	-1 932	-30 512		-585 603
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-159 091	-150 513	-455 511	-4 996	0	770 111	0
6. Koszty segmentu ogółem	-333 842	-910 598	-613 378	-38 983	-45 142	824 229	-1 117 714
7. Wynik operacyjny segmentu	104 409	87 771	65 071	6 140	100 428	0	363 819
8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	109 300	-65 152	0	-3 655	-14 235	0	26 258
9. Udziały w zyskach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	1 551	0	0	1 551
10. Wynik segmentu	213 709	22 619	65 071	4 036	86 193	0	391 628
11. Podatek dochodowy							-4 889
12. Wynik netto	213 709	22 619	65 071	4 036	86 193	0	386 739

Zysk netto Grupy za trzy 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)	453 023	667 029	380 482	70 884	39 916	-163 068	1 448 266
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	148 492	385 323	424 144	0	10	-957 969	0
3. Przychody segmentu ogółem	601 515	1 052 352	804 626	70 884	39 926	-1 121 037	1 448 266
4. Koszty segmentu (zewnętrzne)	-139 433	-347 945	-229 208	-61 100	-21 755	163 068	-636 373
4a. Koszty segmentu alokowane	-104 253	-443 691	-23 503	-16 526	-4 762		-592 735
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-231 487	-168 365	-533 825	-8 163	-16 129	957 969	0
6. Koszty segmentu ogółem	-475 173	-960 001	-786 536	-85 789	-42 646	1 121 037	-1 229 108
7. Wynik operacyjny segmentu	126 342	92 351	18 090	-14 905	-2 720	0	219 158
8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	67 137	-33 849	0	430	-1 285	0	32 433
9. Udziały w zyskach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	1 279	0	0	1 279
10. Wynik segmentu	193 479	58 502	18 090	-13 196	-4 005	0	252 870
11. Podatek dochodowy							72 344
12. Wynik netto	193 479	58 502	18 090	-13 196	-4 005	0	325 214

2.8. Bankowość korporacyjna

W III kwartale 2006 Bank pozyskał 87 nowych klientów w obszarze bankowości korporacyjnej, co w porównaniu z II kwartałem 2006 roku oznacza wzrost o 10%.

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

w tys. zł	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.03.2006	Stan na 30.09.2005
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	4 444	4 156	4 061	4 543

2.9. Bankowość detaliczna i SME

W III kwartale 2006 roku Bank kontynuował starania w zakresie rozwoju bankowości detalicznej. Wzorem poprzednich kwartałów szczególny nacisk położono na działania związane z aktywnym pozyskiwaniem nowych klientów i rozwój oferty produktowej ze szczególnym ukierunkowaniem na:

- dalszy dynamiczny rozwój oferty bancassurance we współpracy z Grupą WARTA;
- rozwój oferty spółki Żagiel;
- zacieśnianie współpracy z KBC TFI w obszarze dystrybucji jednostek funduszy inwestycyjnych.

Starania Banku zostały uhonorowane w III kwartale 2006 roku dwiema prestiżowymi nagrodami. Pierwsza została przyznana przez tygodnik Newsweek za zajęcie trzeciego miejsca w konkursie na najbardziej przyjazny bank dla klientów indywidualnych. W stosunku do ubiegłorocznego zestawienia Bank awansował o 12 pozycji. Druga nagroda to wyróżnienie miesięcznika Forbes za zajęcie drugiego miejsca w rankingu na najlepszy bank dla klientów indywidualnych.

Obydwie kapituły podkreśliły spektakularne tempo zmian w jakości obsługi klientów indywidualnych. Ponadto w obu rankingach Bank został najwyżej oceniony za umiejętność pozyskania i zachęcenia klienta do pozostania w banku.

Kredyty ratalne i pożyczki gotówkowe

Sprzedaż kredytów i pożyczek detalicznych poprzez sieć dystrybucji spółki Żagiel w III kwartale 2006 roku osiągnęła wartość 416 mln zł, co oznacza wzrost o 6% w porównaniu z II kwartałem 2006 roku. Podobnie wzrosła liczba udzielonych kredytów – w III kwartale 2006 roku udzielono 237 tys. kredytów w porównaniu z 231 tys. udzielonymi w II kwartale 2006 roku.

Budowana przez Żagiel nowa sieć dystrybucji pod nazwą Kredyt Punkt wpłynęła na znaczne zwiększenie dynamiki sprzedaży kredytów gotówkowych, co już w III kwartale 2006 roku przełożyło się na wzrost wartości udzielonych pożyczek gotówkowych. Pod szyldem Kredyt Punkt usługi świadczy ponad 100 jednostek.

w tys. zł	III kwartał 2006	II kwartał 2006	IV kwartał 2005	III kwartał 2005
Żagiel - kredyty ratalne i gotówkowe				
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	237	231	288	251
Wartość kredytów udzielonych w kwartale	416 249	392 305	528 843	456 879
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	1 176 830	1 155 833	1 423 623	1 278 548

Kredyty mieszkaniowe

W III kwartale 2006 roku Bank udzielił 4,3 tys. kredytów mieszkaniowych na łączną kwotę 527 mln zł. W porównaniu z II kwartałem 2006 roku sprzedaż kredytów pozostaje na podobnym poziomie, natomiast w porównaniu z III kwartałem 2005 roku nastąpił wzrost sprzedaży kredytów o 113% w ujęciu wartościowym oraz o 23% w ujęciu ilościowym.

w tys. zł	III kwartał 2006	II kwartał 2006	IV kwartał 2005	III kwartał 2005
Kredyty mieszkaniowe				
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	4,3	4,3	4,4	3,5
Wartość kredytów udzielonych w kwartale	526 971	535 224	351 289	247 640
Wartość bilansowa portfela na koniec kwartału*	2 855 240	2 536 025	2 035 351	1 839 389

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

Rachunki bieżące dla klientów indywidualnych

Na dzień 30.09.2006 roku liczba rachunków bieżących była o 1,7% wyższa od stanu na dzień 30.06.2006 roku oraz o 9,9% wyższa w stosunku do stanu na dzień 30.09.2005 roku.

w tys. zł	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.09.2005
ROR				
Liczba (tys. szt.)	543	534	508	494
Wartość bilansowa	938 845	914 055	766 090	727 820

Konta Oszczędnościowe dla klientów indywidualnych

Wolumeny na Koncie Oszczędnościowym, które jest jednym z głównych produktów depozytowych, systematycznie wzrastają: wartość zgromadzonych środków na koniec III kwartału 2006 roku wyniosła ponad 3,2 mld zł, co oznacza wzrost o 22% w stosunku do końca II kwartału 2006 roku oraz wzrost o ponad 85,6% w porównaniu z końcem III kwartału 2005 roku.

Nadal rozszerzana jest oferta depozytowa dla klientów indywidualnych. W III kwartale 2006 roku Bank wprowadził do oferty konto oszczędnościowe w walutach obcych. Na dzień 30.09.2006 roku wartość zgromadzonych środków w przeliczeniu na PLN wyniosła 154 282 tys. zł.

<i>w tys. zł</i>	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.09.2005
Konto Oszczędnościowe				
Liczba (tys. szt.)	214	191	160	143
Wartość bilansowa	3 239 578	2 651 620	1 951 041	1 745 544

Karty kredytowe

Na koniec III kwartału 2006 roku, w porównaniu do końca III kwartału 2005 roku, zanotowano wzrost liczby kart kredytowych o 60%, zaś w stosunku do końca II kwartału 2006 roku wzrost wyniósł 10%.

<i>w tys. szt.</i>	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.09.2005
Karty kredytowe	91	83	66	57

Elektroniczne kanały dystrybucji

Systematycznie rośnie liczba użytkowników korzystających z elektronicznych kanałów dystrybucji. Na dzień 30.09.2006 roku liczba użytkowników KB24 wynosiła 213 tys. W porównaniu ze stanem na 30.09.2005 roku ich liczba wzrosła o 31,5%.

<i>w tys.</i>	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.09.2005
Liczba użytkowników KB24	213	200	165	162
Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 w kwartale	2 223	2 152	1 925	1 691

Oferta dla małych i średnich przedsiębiorstw

Na koniec III kwartału 2006 roku, wartość kredytów udzielonych małym i średnim przedsiębiorstwom wzrosła o 5,6% w porównaniu do końca II kwartału 2006 roku, i o 8% w stosunku do trzech kwartałów 2005 roku. Wartość środków na rachunkach bieżących klientów SME po trzech kwartałach 2006 roku była wyższa w stosunku do analogicznego okresu 2005 roku o 16,3%.

w tys. zł	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.09.2005
Kredyty dla małych i średnich przedsiębiorstw	631 641	598 372	688 745	585 033
Rachunki bieżące dla małych i średnich przedsiębiorstw	1 110 699	1 024 600	1 009 595	954 400

Liczba klientów Banku

Liczba klientów Banku w segmentach klientów indywidualnych i małych i średnich przedsiębiorstw systematycznie wzrasta. W porównaniu do stanu na 30.09.2005 wzrost wyniósł 7%.

w tys.	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.09.2005
Klienci indywidualni	839	824	797	786
Małe i średnie przedsiębiorstwa	87	85	81	80
Liczba klientów ogółem	926	909	878	866

2.10. Fundusze inwestycyjne

Na dzień 30.09.2006 roku łączna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku i zarządzanych przez KBC TFI S.A. wyniosła 2 678 mln zł. W porównaniu do stanu na 30.09.2005 roku oznacza to wzrost o ponad 87%.

w tys. zł	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.09.2005
Aktywa netto funduszy inwestycyjnych sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku	2 677 790	2 263 576	1 834 117	1 428 048

Na koniec III kwartału 2006 roku KBC TFI zarządzało aktywami o łącznej wartości 6,3 mld zł.

Wartość aktywów w funduszach Inwestycyjnych zarządzanych przez KBC TFI wyniosła 3,7 mld zł, co dało Towarzystwu 4,4% udziału w rynku na koniec III kwartału 2006 roku oraz szóstą pozycję wśród wszystkich towarzystw funduszy inwestycyjnych w Polsce. W porównaniu do końca II kwartału 2006 roku udział KBC TFI w rynku wzrósł o 0,2%, a w rankingu towarzystw KBC TFI awansowało o jedną pozycję do góry.

III kwartał 2006 roku był kolejnym okresem intensywnych prac nad rozwojem oferty produktowej KBC TFI. Towarzystwo przeprowadziło subskrypcję funduszu z ochroną kapitału KBC Index Światowych Nieruchomości FIZ, w którym zysk inwestorów zależy od sytuacji na rynku nieruchomości w Europie oraz w dynamicznie rozwijających się krajach azjatyckich. Portfel funduszu składa się z indeksu EPRA (50%) oraz TSEREIT (50%). Fundusz ten cieszył się ogromnym zainteresowaniem wśród inwestorów. W wyniku subskrypcji do funduszu KBC Index Światowych Nieruchomości FIZ pozyskano ponad 356 mln zł.

Na koniec III kwartału 2006 roku KBC TFI S.A. zarządzało łącznie 23 funduszami inwestycyjnymi:

- 5 funduszami inwestycyjnymi otwartymi (KBC Pieniężny FIO, KBC Papierów Dłużnych FIO, KBC Obligacyjny FIO, KBC Stabilny FIO i KBC Aktywny FIO);
- 4 specjalistycznymi funduszami inwestycyjnymi otwartymi (ALFA SFIO, BETA SFIO, KBC GAMMA SFIO, KBC Portfel VIP SFIO);
- 1 funduszem inwestycyjnym zamkniętym inwestującym w zagraniczne fundusze inwestycyjne nominowane w dolarach amerykańskich (KBC Dolar FIZ);
- 13 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 Żółty 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).

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 Kredyt Bank S.A. wykup imiennych, bezterminowych papierów wartościowych obniżył koszt długoterminowego finansowania Banku.

W trzech kwartałach 2005 roku podmioty Grupy KB S.A. nie emitowały, nie prowadziły wykupu, ani nie spłacały dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

3. Informacje dotyczące dywidendy

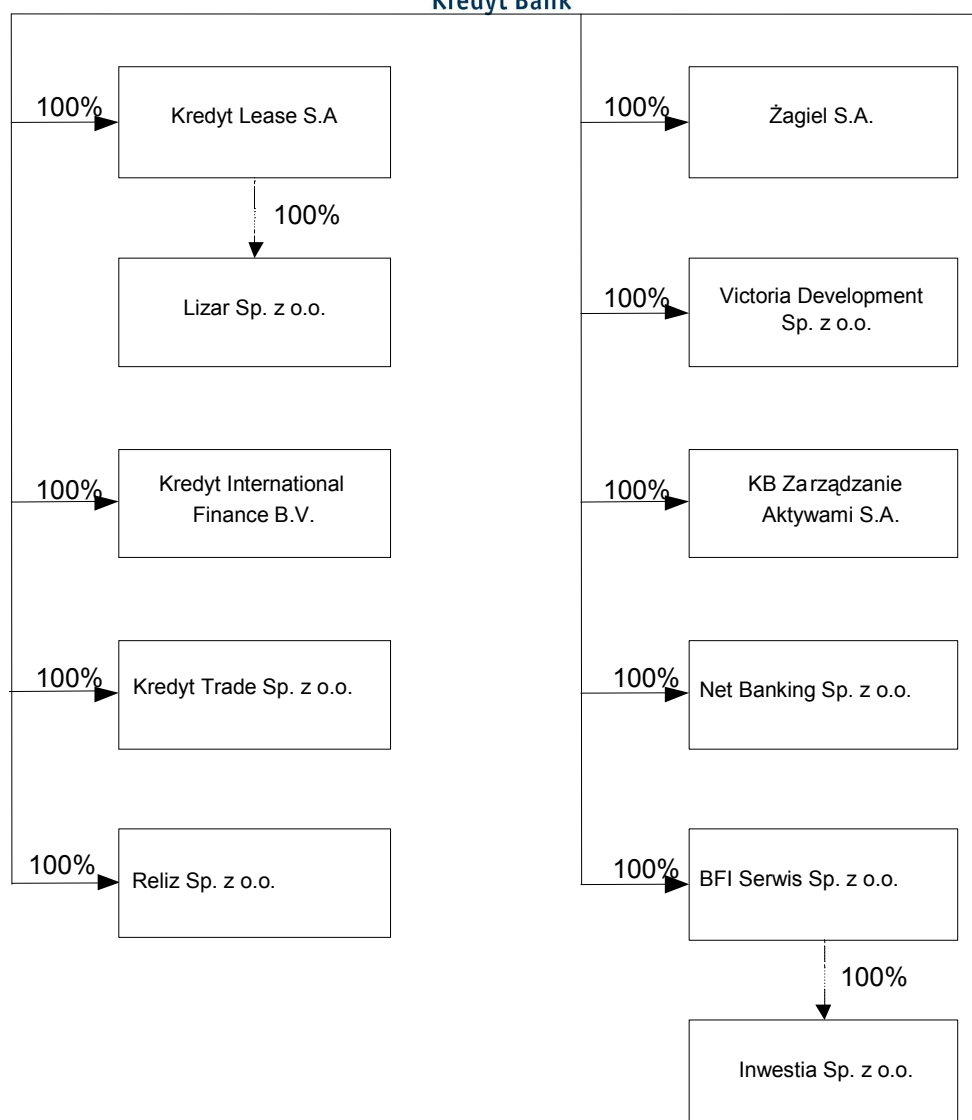
W dniu 31.05.2006 roku Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę o wypłaceniu dywidendy za rok obrotowy 2005 w wysokości 0,22 zł brutto na jedną akcję. Łączna kwota dywidendy wyniosła 59 764 953,60 zł, a do dywidendy uprawnionych było 271 658 880 akcji Kredytu Banku S.A. serii od A do W łącznie. Wypłata dywidendy nastąpiła dnia 18.07.2006 roku.

4. Struktura Grupy

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. obejmuje samodzielne pod względem prawnym jednostki gospodarcze, których działalność gospodarcza jest ściśle skoordynowana. Łączące Grupę powiązania kapitałowe, określające charakter zależności, są wzmocnione powiązaniem handlowymi, zawieraniem 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 30.09.2006 roku.

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A.



Na dzień 30.09.2006 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., Victoria Development Sp. z o. o. oraz Reliz Sp. z o.o.

W stosunku do stanu na dzień 30.06.2006 roku skład Grupy powiększył się o spółkę Reliz Sp. z o.o. Na podstawie umowy zawartej w dniu 26.07.2006 roku Bank nabył od DOM JMJ Sp. z o.o. 40 udziałów w Reliz Sp. z o.o. o wartości nominalnej 625 zł każdy. Nabyte udziały stanowią 100% w kapitale zakładowym i w głosach podczas Zgromadzenia Wspólników spółki.

W związku z podjętą decyzją o połączeniu spółek należących do Grupy Kapitałowej Kredyt Banku: Kredyt Trade Sp. z o.o., KB Zarządzanie Aktywami S.A. oraz Victoria Development Sp. z o.o. w dniu 27.02.2006 roku w Sądzie Rejonowym w Warszawie został złożony plan połączenia ww. spółek. W dniu 31.07.2006 roku odbyły się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia spółek, na których zostały podjęte uchwały połączeniowe. W chwili obecnej spółki oczekują na postanowienie Sądu Rejonowego o dokonaniu wpisu o połączeniu i podniesieniu kapitału zakładowego w spółce Kredyt Trade oraz wykreśleniu spółek Victoria Development Sp. z o.o. i KB Zarządzanie Aktywami S.A. z KRS.

Ze względu na nieistotność zakresu prowadzonej działalności operacyjnej oraz danych finansowych, Grupa nie dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych następujących podmiotów: Lizar Sp. z o.o., KB Zarządzanie Aktywami S.A., Net Banking Sp. z o.o., BFI Serwis Sp. z o.o., 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 pomniejszeń wynikających z tytułu ewentualnej utraty wartości.

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

W III 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 30.06.2006 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 finansowe wyznaczone przy początkowym ich ujęciu, jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy lub
- 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 z 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 zabezpieczanego, który w innych okolicznościach ujmowany byłby według zamortyzowanego kosztu, korektę wartości bilansowej powstałej w wyniku zastosowania rachunkowości zabezpieczeń poddaje się amortyzacji do rachunku zysków i strat. Amortyzacja rozpoczyna się od momentu zaprzestania identyfikowania relacji zabezpieczenia, czyli od momentu zaprzestania korygowania pozycji zabezpieczanej o zmiany wartości godziwej wynikające z zabezpieczanego ryzyka. Korektę rozlicza się za pomocą efektywnej stopy procentowej przeliczonej na dzień rozpoczęcia amortyzacji.

W przypadku instrumentu 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.

Na dzień 30.09.2006 roku wartość bilansowa pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających oraz kwoty przeszacowania ich do wartości godziwej nie są istotne z perspektywy sprawozdania finansowego.

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. Przyjęta przez Bank polityka rachunkowości w tym zakresie określa, że na koniec każdego półrocza Bank będzie rozpoznawał nadwyżkę aktywa nad rezerwą w wysokości prawdopodobnej do realizacji w ciągu najbliższych dwóch lat. Prawdopodobieństwo realizacji aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego określane 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 III kwartał 2005 roku. Zmiany te miały na celu dostosowanie formatu bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych prezentowanych w śródrocznych sprawozdaniach finansowych Grupy do formatu zastosowanego na dzień 31.12.2005 roku.

W zakresie danych porównywalnych za III kwartał 2005 roku nastąpiło zmniejszenie sumy bilansowej w efekcie ujęcia netto aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W jednostkowym rachunku zysków i strat dokonano kompensaty przychodów i kosztów z tytułu opłat i prowizji bez wpływu na wynik.

Tabela 1

Prezentacja istotnych reklasyfikacji pozycji skonsolidowanego sprawozdania w stosunku do publikowanych danych za III kwartał 2005 roku

Bilans	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne
	30.09.2005 koniec III kwartału 2005		30.09.2005 koniec III kwartału 2005
w tys. zł			
Aktywa			
Aktywa finansowe (*)	9 857 544	0	9 857 544
Należności od klientów brutto	12 708 713	0	12 708 713
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-2 808 913	0	-2 808 913
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży (**)	44 650	0	44 650
Pozostałe aktywa (***)	741 467	0	741 467
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	292 996	-205 592	87 404
Aktywa razem	20 836 457	-205 592	20 630 865
Zobowiązania			
Zobowiązania finansowe (****)	18 059 492	0	18 059 492
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1 625	0	1 625
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	966 029	0	966 029
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	206 473	-205 592	881
Zobowiązania razem	19 233 619	-205 592	19 028 027
Kapitał własny	1 602 838	0	1 602 838
Zobowiązania i kapitał razem	20 836 457	-205 592	20 630 865

(*) - 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 trwałe; wartości niematerialne; wartość firmy jednostek podporządkowanych; inne aktywa

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

Tabela 2

Prezentacja istotnych reklasyfikacji pozycji jednostkowego sprawozdania w stosunku do publikowanych danych za III kwartał 2005 roku

Rachunek zysków i strat	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne
	Trzy kwartały 2005 okres od 01.01.2005 do 30.09.2005		Trzy kwartały 2005 okres od 01.01.2005 do 30.09.2005
w tys. zł			
Wynik z tytułu odsetek	491 168	0	491 168
Przychody z tytułu opłat i prowizji	241 723	-56 398	185 325
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-70 073	56 398	-13 675
Wynik z tytułu opłat i prowizji	171 650	0	171 650
Pozostałe przychody operacyjne	40 480	0	40 480
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-592 734	0	-592 734
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	55 024	0	55 024
Pozostałe koszty operacyjne	-36 325	0	-36 325
Zysk brutto	237 448	0	237 448
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	974	0	974
Zysk netto	319 394	0	319 394

Bilans	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne
	30.09.2005 koniec III kwartału 2005		30.09.2005 koniec III kwartału 2005
w tys. zł			
Aktywa			
Aktywa finansowe (*)	9 820 458	0	9 820 458
Należności od klientów brutto	12 616 755	0	12 616 755
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-2 546 152	0	-2 546 152
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	123 878	0	123 878
Pozostałe aktywa (**)	624 848	0	624 848
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	270 165	-195 673	74 492
Aktywa razem	20 909 952	-195 673	20 714 279

w tys. zł	30.09.2005 koniec III kwartału 2005	Zmiany	30.09.2005 koniec III kwartału 2005
Zobowiązania			
Zobowiązania finansowe (***)	18 711 187	0	18 711 187
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	422 772	0	422 772
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	195 673	-195 673	0
Zobowiązania razem	19 329 632	-195 673	19 133 959
Kapitał własny	1 580 320	0	1 580 320
Zobowiązania i kapitał razem	20 909 952	-195 673	20 714 279

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

(**) - pozycja zawiera: rzeczowe aktywa trwałe; wartości niematerialne; 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

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

W dniu 02.10.2006 roku dokonana została zamiana 2 786 akcji imiennych serii F Kredyt Banku S.A. oznaczonych kodem PLKRDTB00029, na akcje na okaziciela.

W dniu 03.10.2006 roku powyższe akcje zostały wprowadzone przez Giełdę Papierów Wartościowych, w trybie zwykłym, do obrotu giełdowego na rynku podstawowym i została dokonana asymilacja tych akcji, z akcjami będącymi w obrocie giełdowym oznaczonymi kodem PLKRDTB00011.

W dniu 02.10.2006 roku dokonana została zamiana 4 162 akcji imiennych serii P Kredyt Banku S.A. oznaczonych kodem PLKRDTB00094, na akcje na okaziciela.

W dniu 19.10.2006 roku dokonana została asymilacja 4 162 akcji na okaziciela Kredyt Banku S.A. oznaczonych kodem PLKRDTB00151 z 271 586 658 akcjami oznaczonych kodem PLKRDTB00011. Akcje objęte asymilacją otrzymały kod PLKRDTB00011.

W dniu 19.10.2006 roku powyższe akcje zostały wprowadzone przez Giełdę Papierów Wartościowych, w trybie zwykłym, do obrotu giełdowego na rynku podstawowym.

7. Zobowiązania warunkowe

<i>w tys. zł</i>	30.09.2006	30.06.2006	31.12.2005	30.09.2005
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	5 409 301	5 292 223	4 089 190	4 480 915
Zobowiązania udzielone:	5 013 020	4 847 394	3 577 985	3 320 681
- finansowe	3 601 446	3 662 196	2 451 828	2 345 850
- gwarancyjne	1 411 574	1 185 198	1 126 157	974 831
Zobowiązania otrzymane:	396 281	444 829	511 205	1 160 234
- finansowe	70 867	61 917	11 831	650 181
- gwarancyjne	325 414	382 912	499 374	510 053
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	116 462 237	111 255 861	79 905 636	90 912 757
Pozostałe	3 010 748	3 088 994	3 057 287	3 216 039
- otrzymane zabezpieczenia	3 010 743	3 088 989	3 057 191	3 215 943
- pozostałe	5	5	96	96
Razem	124 882 286	119 637 078	87 052 113	98 609 711

Zmiany, które wystąpiły w III 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 30.06.2006 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 30.09.2006 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. 26.10.2006 roku, w stosunku do stanu na dzień publikacji skonsolidowanego rocznego raportu finansowego, nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji Banku i jednostek Grupy przez osoby pełniące funkcję Członków Zarządu Banku oraz Członków Rady Nadzorczej Banku.

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

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

W III 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 Inspektorią Towarzystwa Salezjańskiego we Wrocławiu - poręczycielem spłaty pożyczek udzielonych w okresie od lutego do sierpnia 2001 roku przez Bank czterem podmiotom: Parafii Rzymsko-Katolickiej p.w. św. J. Bosko, Parafii Rzymsko-Katolickiej p.w. św. Jacka i dwóm Domom Zakonnym Towarzystwa Salezjańskiego w Lublinie, Bank dochodzi obecnie roszczeń z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia przeciwko instytucjom kościelnym na łączną kwotę 14 567 292,83 zł z możliwością rozszerzenia powództwa. Odbyły się już pierwsze terminy rozpraw. Pozwane instytucje złożyły odpowiedzi na pozwy, w których wniosły o oddalenie powództw w całości. W sprawach przesłuchano świadków. Na wniosek Banku przygotowane zostały opinie biegłych z zakresu rachunkowości w celu ustalenia, czy środki z pożyczek lombardowych trafiły na rachunki parafii i domów zakonnych oraz ustalenia, w jaki sposób rozdysponowane zostały środki z tych rachunków.

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 poinformował, 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.

- 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, 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 Prokuratorię Generalną Skarbu Państwa. Prokuratoria będzie prawdopodobnie dowodzić, iż umowa kredytu jest nieważna a wyegzekwowane przez Bank w toku postępowania egzekucyjnego od Skarbu Państwa kwoty są nienależnym świadczeniem.
- Sprawa z powództwa LFO o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w kwocie 119 477 tys. zł. Pozew złożono w dniu 18.06.2003 roku. Zdaniem Banku roszczenia LFO są pozbawione podstaw faktycznych i prawnych. Pozew LFO został odrzucony postanowieniem sądu z dnia 16.03.2005 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 Sąd 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 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.
- 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 Investement Sp. z o.o., w następstwie czego dłużnik musiał zamknąć należące do niego restauracje PIZZA HUT oraz utracił prawo do korzystania ze znaku towarowego PIZZA HUT.

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 ogłoszeniu upadłości Mars S.A.
- W związku z transakcją kredytową mającą na celu finansowanie budowy budynku Altus w Katowicach, KB oraz Reliz Sp. z o.o. zaangażowane są w pewne spory o charakterze prawnym. Powyższe spory wynikają z nieuzasadnionych w opinii Banku roszczeń podnoszonych przez poręczyciela kredytu udzielonego na finansowanie budynku, tj. Mostostal Zabrze Holding S.A. przeciwko Bankowi oraz właścicielowi budynku. Wspomniane spory rozpatrywane są przez niezawisłe sądy i w ocenie Banku zostaną rozstrzygnięte na korzyść Banku oraz właściciela 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 powiązаныmi

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

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

Na dzień 30.09.2006 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 238 037 tys. zł. Ich średnie okresy zapadalności wynosiły na dzień 30.09.2006 roku rok i dziesięć miesięcy.

Na dzień 30.09.2005 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 210 469 tys. zł. Ich średnie okresy zapadalności wynosiły na dzień 30.09.2006 roku dwa lata i dziesięć 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 IV kwartału 2006 roku nie będą miały wpływu inne zdarzenia, niż wynikające z bieżącej działalności Banku i spółek Grupy.

Podpisy Członków Zarządu

data 26.10.2006	Ronald Richardson	Prezes Zarządu
data 26.10.2006	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu
data 26.10.2006	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu
data 26.10.2006	Konrad Kozik	Wiceprezes Zarządu
data 26.10.2006	Bohdan Mierzwiński	Wiceprezes Zarządu

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE KREDYT BANKU S.A.

1. Rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	III kwartał 2006 okres od 01.07.2006 do 30.09.2006	Trzy kwartały 2006 okres od 01.01.2006 do 30.09.2006	III kwartał 2005 okres od 01.07.2005 do 30.09.2005	Trzy kwartały 2005 okres od 01.01.2005 do 30.09.2005
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	307 771	912 840	323 636	1 027 854
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-145 697	-414 989	-157 537	-536 686
Wynik z tytułu odsetek	162 074	497 851	166 099	491 168
Przychody z tytułu opłat i prowizji	78 335	213 304	65 379	185 325
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-9 526	-24 188	-3 846	-13 675
Wynik z tytułu opłat i prowizji	68 809	189 116	61 533	171 650
Przychody z tytułu dywidend	277	1 027	30	780
Wynik na działalności handlowej	32 125	95 660	39 888	111 870
Wynik na działalności inwestycyjnej	1 947	3 840	624	-4 465
Wynik na sprzedaży portfela wierzycelności	0	121 306	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	7 185	30 553	16 937	40 480
Przychody operacyjne ogółem	272 417	939 353	285 111	811 483
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-193 720	-585 744	-199 016	-592 734
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	35 971	33 701	-15 326	55 024
Pozostałe koszty operacyjne	-8 297	-28 492	-16 558	-36 325
Koszty operacyjne ogółem	-166 046	-580 535	-230 900	-574 035
Wynik na działalności operacyjnej	106 371	358 818	54 211	237 448
Zysk brutto	106 371	358 818	54 211	237 448
Podatek dochodowy	-11 130	-140	39 264	80 972
Zysk netto z działalności gospodarczej	95 241	358 678	93 475	318 420
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0	0	974
Zysk netto	95 241	358 678	93 475	319 394
Z tego:				
Przypadający na akcjonariuszy Banku	95 241	358 678	93 475	319 394
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,35	1,32	0,34	1,18

2. Bilans

<i>w tys. zł</i>	30.09.2006 koniec III kwartału 2006	30.06.2006 koniec II kwartału 2006	31.12.2005 koniec 2005	30.09.2005 koniec III kwartału 2005
Aktywa				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	417 848	1 370 030	607 069	684 788
Należności od banków brutto	2 745 243	1 978 568	2 229 548	2 777 268
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 894	-2 894	-2 894	-2 894
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej do rachunku zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	477 082	564 659	703 888	613 144
Należności od klientów brutto	12 890 562	12 281 877	12 192 581	12 616 755
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 687 686	-1 713 953	-2 319 248	-2 546 152
Inwestycyjne papiery wartościowe:	6 957 079	6 116 652	6 709 651	5 748 152
- dostępne do sprzedaży	4 291 764	3 553 030	4 417 819	3 502 555
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 665 315	2 563 622	2 291 832	2 245 597
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	73 829	73 829	91 375	123 878
Rzeczowe aktywa trwałe	298 458	298 297	341 065	323 419
Wartości niematerialne	86 391	93 773	110 557	115 327
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	113 772	132 823	98 748	74 492
Należności z tytułu podatku dochodowego	5 858	0	13 412	0
Inne aktywa	116 388	119 739	136 143	186 102
Aktywa razem	22 491 930	21 313 400	20 911 895	20 714 279

<i>w tys. zł</i>	30.09.2006 koniec III kwartału 2006	30.06.2006 koniec II kwartału 2006	31.12.2005 koniec 2005	30.09.2005 koniec III kwartału 2005
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2 365	2 342	0	0
Zobowiązania wobec banków	2 644 691	2 830 304	2 562 167	2 632 737
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	224 955	247 669	220 155	242 664
Zobowiązania wobec klientów	15 590 552	14 673 175	14 592 699	14 667 183
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		402 223	402 435	407 726
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 301 268	401 746	368 701	165 487
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	11 764	0	0
Rezerwy	45 211	75 040	77 072	66 994
Pozostałe zobowiązania	302 687	387 247	439 367	355 778
Zobowiązania podporządkowane	438 304	444 853	589 581	595 390
Zobowiązania razem	20 550 033	19 476 363	19 252 177	19 133 959
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	104 789	104 789	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	-806	-10 425	15 928	27 624
Kapitał rezerwowy	120 942	120 942	120 942	120 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	0	-245 934	-245 934
Zysk netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	358 678	263 437	410 488	319 394
Kapitał własny razem	1 941 897	1 837 037	1 659 718	1 580 320
Zobowiązania i kapitał razem	22 491 930	21 313 400	20 911 895	20 714 279
Współczynnik wypłacalności (w %)	13,78	15,80	16,21	14,43
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,15	6,76	6,11	5,82

3. Pozycje pozabilansowe

<i>w tys. zł</i>	30.09.2006 koniec III kwartału 2006	30.06.2006 koniec II kwartału 2006	31.12.2005 koniec 2005	30.09.2005 koniec III kwartału 2005
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	5 423 748	5 485 027	4 300 859	4 576 204
Zobowiązania udzielone:	5 027 467	5 040 198	3 788 786	3 414 571
- finansowe	3 614 372	3 853 879	2 660 911	2 438 022
- gwarancyjne	1 413 095	1 186 319	1 127 875	976 549
Zobowiązania otrzymane:	396 281	444 829	512 073	1 161 633
- finansowe	70 867	61 917	12 699	651 580
- gwarancyjne	325 414	382 912	499 374	510 053
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	116 462 237	111 260 647	79 905 636	90 912 757
Pozostałe	3 052 825	3 089 326	3 068 907	3 227 700
- otrzymane zabezpieczenia	3 052 825	3 089 326	3 068 815	3 227 608
- pozostałe	0	0	92	92
Razem	124 938 810	119 835 000	87 275 402	98 716 661

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2006 - 30.09.2006 roku

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu stan na 01.01.2006	1 358 294	0	15 928	120 942	0	1 659 718
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-20 029			-20 029
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-361			-361
Podatek odroczonej od pozycji ujętych w kapitale			3 656			3 656
Zysk netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-16 734			-16 734
Wynik netto bieżącego okresu					358 678	358 678
Ujęte przychody i koszty łącznie			-16 734		358 678	341 944
Odpis z zysku	104 789				-104 789	0
Wyplata dywidendy					-59 765	-59 765
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.09.2006	1 358 294	104 789	-806	120 942	0	1 941 897

Zmiany w okresie 01.01.2005 - 31.12.2005 roku	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowo- finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2005	1 358 294	350 910	8 059	173 779	0	1 241 361
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			11 377			11 377
Podatek odroczonej od pozycji ujętych w kapitale			-3 467			-3 467
Zysk netto ujęty bezpośrednio w kapitale			7 910		410 488	410 488
Wynik netto bieżącego okresu			7 910		410 488	410 488
Ujęte przychody i koszty łącznie						
Pokrycie straty z lat ubiegłych		-350 910		-52 837	403 747	0
Inne zmiany			-41			-41
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2005	1 358 294	0	15 928	120 942	410 488	1 659 718

Zmiany w okresie 01.01.2005 - 30.09.2005 roku							
w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2005	1 358 294	8 059	350 910	173 779	-649 681	0	1 241 361
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		19 606					19 606
Podatek odroczonej od pozycji ujętych w kapitale						0	0
Zysk netto ujęty bezpośrednio w kapitale		19 606					19 606
Wynik netto bieżącego okresu						319 394	319 394
Ujęte przychody i koszty łącznie		19 606				319 394	339 000
Pokrycie straty z lat ubiegłych			-350 910	-52 837	403 747		0
Inne zmiany							-41
Kapitał własny na koniec okresu - stan na 30.09.2005	1 358 294	27 624	0	120 942	-245 934	319 394	1 580 320

5. Rachunek przepływów pieniężnych

w tys. zł	III kwartał 2006	Trzy kwartały 2006	III kwartał 2005	Trzy kwartały 2005
	okres od 01.07.2006 do 30.09.2006	okres od 01.01.2006 do 30.09.2006	okres od 01.07.2005 do 30.09.2005	okres od 01.01.2005 do 30.09.2005
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 135 011	1 026 711	238 701	1 195 302
Zysk netto	95 241	358 678	93 475	319 394
Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej	1 039 770	668 033	145 226	875 908
Bieżący i odroczony dochód podatkowy ujęty w wyniku finansowym	11 130	140	-39 264	-80 972
Niezrealizowane zyski (straty) z różnic kursowych	-30 395	27 953	-43 396	-34 992
Działalność inwestycyjna i finansowa	-130 130	-778 696	184	-189 928
Amortyzacja	23 153	77 128	31 226	96 967
Utrata wartości	-27 251	-627 931	-608	-140 044
Dywidendy	-277	-1 027	-30	-780
Odsetki	-96 516	-193 522	-23 155	-183 463
Zmiana stanu rezerw	-29 829	-31 861	-8 391	30 456
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	590	-1 483	1 142	6 936
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)	-403 733	-534 940	514 617	1 453 657
Zmiana stanu należności brutto od banków	73 685	-145 725	-381 065	-594 136
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	86 698	226 477	60 000	776 940
Zmiana stanu należności brutto od klientów	-608 685	-697 981	952 458	1 317 432
Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	0	6 480	6 480
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-5 858	7 554	0	5 107
Otrzymany podatek dochodowy	0	-13 412	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	11 764	11 764	112	555
Zmiana stanu pozostałych aktywów	38 661	76 383	-123 368	-58 721
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	1 592 898	1 953 576	-286 915	-271 857
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	23	2 365	0	0
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-166 345	58 302	1 174 247	1 555 121
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	-22 714	4 800	-30 679	8 732
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	917 377	1 093 592	-862 398	-1 352 023
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	899 522	932 567	-611 663	-553 285
Zmiana stanu zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5 407	0	0	0
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-40 372	-138 050	43 578	69 598
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 135 011	1 026 711	238 701	1 195 302
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-763 265	-59 440	-1 128 362	-2 435 519
Wpływy	9 801 279	36 102 230	10 359 248	31 440 884
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1	250	845	4 530
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych klasyfikowanych jako inwestycje do sprzedaży	0	17 012	0	0
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	9 789 176	35 931 937	10 353 784	31 323 529
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	277	1 027	30	780
Odsetki otrzymane	11 825	152 004	4 589	112 045

<i>w tys. zł</i>	III kwartał 2006	Trzy kwartały 2006	III kwartał 2005	Trzy kwartały 2005
	okres od 01.07.2006 do 30.09.2006	okres od 01.01.2006 do 30.09.2006	okres od 01.07.2005 do 30.09.2005	okres od 01.01.2005 do 30.09.2005
Wydatki	-10 564 544	-36 161 670	-11 487 610	-33 876 403
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-24 639	-55 465	-10 886	-46 354
Nabycie udziałów w inwestycjach kapitałowych klasyfikowanych jako inwestycje do sprzedaży	-25	-25	0	0
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-10 539 880	-36 106 180	-11 476 724	-33 830 049
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	-763 265	-59 440	-1 128 362	-2 435 519
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-483 568	-786 522	165 679	-104 224
Wpływy	0	0	796 675	796 675
Wpływy z tytułu zaciągniętych pożyczek/kredytów	0	0	796 675	796 675
Wydatki	-483 568	-786 522	-630 996	-900 899
Wypłata dywidendy	-59 765	-59 765	0	0
Splata zobowiązań podporządkowanych	0	-157 605	0	0
Splata zaciągniętych pożyczek /kredytów	0	-95 454	-619 143	-813 843
Wykup obligacji z emisji własnej	-400 000	-400 000	0	0
Inne wydatki z działalności finansowej	-23 803	-73 698	-11 853	-87 056
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-483 568	-786 522	165 679	-104 224
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-111 822	180 749	-723 982	-1 344 441
Środki pieniężne na początek okresu	2 541 372	2 248 801	3 301 600	3 922 059
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 429 550	2 429 550	2 577 618	2 577 618
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	522 272	522 272	528 919	528 919