

skorygowany

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Skonsolidowany raport kwartalny QSR **2 / 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 2 kwartał roku obrotowego 2006 obejmujący okres od 2006-01-01 do 2006-06-30

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: 2006-07-27

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Wynik z tytułu odsetek	393 255	367 231	100 829	89 997
II. Wynik z tytułu prowizji i opłat	121 408	142 055	31 128	34 813
III. Wynik na działalności operacyjnej	288 313	196 601	73 922	48 181
IV. Zysk (strata) brutto	289 119	197 002	74 129	48 279
V. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	296 403	233 190	75 996	57 148
VI. Udziały mniejszości w zysku netto	0	0	0	0
VII. Przepływy pieniężne netto razem	293 467	-620 486	75 243	-152 003
VIII. Aktywa razem	21 263 523	20 718 945	5 258 823	5 128 325
IX. Zobowiązania wobec banków	2 830 304	2 652 600	699 981	631 816
X. Zobowiązania wobec klientów	14 571 037	14 237 118	3 603 660	3 523 952
XI. Kapitał własny razem	1 892 006	1 515 642	467 925	375 150
XII. Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	335 029	336 203
XIII. Liczba akcji	271 658 880	271 658 880		
XIV. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	6,96	5,58	1,72	1,38
XV. Współczynnik wypłacalności	15,96	14,52		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,09	0,86	0,28	0,21
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
XVII. Wynik z tytułu odsetek	335 777	327 837	86 092	80 343
XVIII. Wynik z tytułu prowizji i opłat	120 307	108 000	30 846	28 488
XIX. Wynik na działalności operacyjnej	252 447	183 266	64 726	44 913
XX. Zysk (strata) brutto	252 447	183 266	64 726	44 913
XXI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	263 437	225 948	67 544	55 373
XXII. Udziały mniejszości w zysku netto	0	0	0	0
XXIII. Przepływy pieniężne netto razem	292 571	-620 459	75 014	-152 056
XXIV. Aktywa razem	21 313 400	20 791 729	5 271 158	5 148 340
XXV. Zobowiązania wobec banków	2 830 304	1 300 608	699 981	321 925
XXVI. Zobowiązania wobec klientów	14 673 175	15 529 581	3 628 920	3 843 861

XXVII. Kapitał własny razem	1 637 037	1 491 789	454 330	369 248
XXVIII. Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	335 929	336 203
XXIX. Liczba akcji	271 658 880	271 658 880		
XXX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	6,76	5,49	1,67	1,38
XXXI. Współczynnik wypłacalności	15,80	14,43		
XXXII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,97	0,83	0,26	0,20

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 zarzadu 062006.pdf	
sprawozdanie jednostkowe 062006.pdf	
sprawozdanie skonsolidowane 062006.pdf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2006-07-27	Ronald Richardson	Prezes Zarządu	
2006-07-27	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	
2006-07-27	Krzysztof Kokoł	Wiceprezes Zarządu	
2006-07-27	Konrad Kozik	Wiceprezes Zarządu	
2006-07-27	Bohdan Mierzwiński	Wiceprezes Zarządu	
2006-07-27	Maria Beata Kucińska	Główny Księgowy Banku	

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KREDYT BANKU S.A.

1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tys. PLN	II kwartał 2006	Dwa kwartały 2006	II kwartał 2005	Dwa kwartały 2005
	okres od 01.04.2006 do 30.06.2006	okres od 01.01.2006 do 30.06.2006	okres od 01.04.2005 do 30.06.2005	okres od 01.01.2005 do 30.06.2005
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	316 982	654 352	371 021	731 051
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-131 356	-261 097	-176 911	-363 820
Wynik z tytułu odsetek	185 626	393 255	194 110	367 231
Przychody z tytułu opłat i prowizji	69 124	135 164	75 369	151 043
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-7 519	-13 756	-5 136	-8 988
Wynik z tytułu opłat i prowizji	61 605	121 408	70 233	142 055
Przychody z tytułu dywidend	750	750	750	750
Wynik na działalności handlowej	34 330	63 395	26 109	73 628
Wynik na działalności inwestycyjnej	1 553	1 893	2 798	-5 087
Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności	145 388	145 388	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	19 437	31 892	18 645	28 794
Przychody operacyjne ogółem	448 689	757 981	312 645	607 371
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-218 665	-437 732	-217 221	-437 096
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-4 609	-8 857	20 514	49 230
Pozostałe koszty operacyjne	-18 010	-23 079	-16 437	-22 904
Koszty operacyjne ogółem	-241 284	-469 668	-213 144	-410 770
Wynik na działalności operacyjnej	207 405	288 313	99 501	196 601
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	368	806	401	401
Zysk brutto	207 773	289 119	99 902	197 002
Podatek dochodowy	472	7 284	39 106	35 214
Zysk netto z działalności gospodarczej	208 245	296 403	139 008	232 216
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	974
Zysk netto	208 245	296 403	139 008	233 190
Z tego:				
Przypadający na akcjonariuszy Banku	208 245	296 403	139 008	233 190
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,77	1,09	0,51	0,86

2. SKONSOLIDOWANY BILANS

<i>w tys. PLN</i>	30.06.2006 koniec II kwartału 2006	31.03.2006 koniec I kwartału 2006	31.12.2005 koniec 2005	30.06.2005 koniec II kwartału 2005
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 370 052	425 879	607 090	874 534
Należności od banków brutto	1 979 530	1 653 085	2 229 615	2 931 032
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	564 659	919 045	703 888	703 653
Należności od klientów brutto	12 197 580	12 528 699	12 306 286	13 643 961
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 774 758	-2 603 057	-2 604 206	-2 809 737
Inwestycyjne papiery wartościowe:	6 116 712	6 285 529	6 709 711	4 548 876
- dostępne do sprzedaży	3 553 090	3 896 339	4 417 879	2 594 645
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 563 622	2 389 190	2 291 832	1 954 231
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	18 968	35 690	35 690	35 668
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	9 736	9 368	8 929	10 582
Rzeczowe aktywa trwałe	361 209	384 112	416 400	426 932
Wartości niematerialne	95 110	105 460	111 475	121 436
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	36 052	36 052	36 052	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	143 938	118 872	112 968	54 475
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	13 412	13 412	0
Inne aktywa	147 629	168 172	156 928	144 375
AKTYWA RAZEM	21 263 523	20 077 424	20 841 344	20 718 945

<i>w tys. PLN</i>	30.06.2006 koniec II kwartału 2006	31.03.2006 koniec I kwartału 2006	31.12.2005 koniec 2005	30.06.2005 koniec II kwartału 2005
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2 342	0	0	0
Zobowiązania wobec banków	2 830 304	2 265 981	2 562 167	2 552 600
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	247 669	231 796	220 155	273 343
Zobowiązania wobec klientów	14 571 037	14 386 427	14 533 624	14 237 118
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	402 223	407 227	402 435	402 941
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	401 746	234 410	368 701	777 150
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	17 252	16	4	267
Rezerwy	106 648	75 506	77 847	75 923
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	354	928	864	641
Pozostałe zobowiązania	347 089	266 860	404 371	270 050
Zobowiązania podporządkowane	444 853	432 975	589 581	613 270
Zobowiązania razem	19 371 517	18 302 126	19 159 749	19 203 303

Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku

Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	104 789	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	-10 425	21 425	15 928	32 539
Kapitał rezerwowy	120 942	120 942	120 942	120 942
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych	-511	-589	-637	-513
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	22 514	187 068	-228 810	-228 810
Zysk (strata) netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	296 403	88 158	415 878	233 190
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	1 892 006	1 775 298	1 681 595	1 515 642

Udziały mniejszości

Kapitał własny razem	1 892 006	1 775 298	1 681 595	1 515 642
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	21 263 523	20 077 424	20 841 344	20 718 945

Współczynnik wypłacalności (w %)	15,96	17,41	16,42	14,52
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	6,96	6,54	6,19	5,58

3. Pozycje pozabilansowe

<i>w tys. PLN</i>	30.06.2006 koniec II kwartału 2006	31.03.2006 koniec I kwartału 2006	31.12.2005 koniec 2005	30.06.2005 koniec II kwartału 2005
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	5 292 223	4 298 008	4 089 190	4 881 643
1. Zobowiązania udzielone:	4 847 394	3 936 479	3 577 985	4 143 495
a) finansowe	3 662 196	2 799 243	2 451 828	1 725 254
b) gwarancyjne	1 185 198	1 137 236	1 126 157	2 418 241
2. Zobowiązania otrzymane:	444 829	361 529	511 205	738 148
a) finansowe	61 917	55 894	11 831	250 052
b) gwarancyjne	382 912	305 635	499 374	488 096
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	111 255 861	93 759 916	79 905 636	79 285 047

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych i oddziałów zagranicznych	Kapitał rezerwowy z lat ubiegłych	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<i>w tys. PLN</i>								
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2006	1 358 294	0	15 928	-637	120 942	187 068	0	1 681 595
Zmiany stanu kapitału własnego z tytułu:	0	104 789	-26 353	126	0	-164 554	0	-85 992
- odpis z zysku		104 789				-104 789		
- wypłata dywidendy						-59 765		-59 765
- wyceny aktywów finansowych			-32 265					-32 265
- różnic kursowych				126				126
- podatek odroczony			5 912					5 912
Wynik netto bieżącego okresu							296 403	296 403
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.06.2006	1 358 294	104 789	-10 425	-511	120 942	22 514	296 403	1 892 006

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych i oddziałów zagranicznych	Kapitał rezerwowy z lat ubiegłych	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<i>w tys. PLN</i>								
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2005	1 358 294	350 910	8 059	-285	173 779	-632 557	0	1 258 200
Zmiany stanu kapitału własnego z tytułu:	0	-350 910	7 869	-352	-52 837	403 747	0	7 517
- pokrycia straty z lat ubiegłych		-350 910			-52 837	403 747		0
- wyceny aktywów finansowych			11 377					11 377
- różnic kursowych				-352				-352
- innych zmian			-41					-41
- podatek odroczony			-3 467					-3 467
Wynik netto bieżącego okresu							415 878	415 878
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2005	1 358 294	0	15 928	-637	120 942	-228 810	415 878	1 681 595

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych i oddziałów zagranicznych	Kapitał rezerwowo z lat ubiegłych	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<i>w tys. PLN</i>								
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2005	1 358 294	350 910	8 059	-285	173 779	-632 557	0	1 258 200
Zmiany stanu kapitału własnego z tytułu:	0	-350 910	24 480	-228	-52 837	403 747	0	24 252
- pokrycia straty z lat ubiegłych		-350 910			-52 837	403 747		
- wyceny aktywów finansowych			24 521					24 521
- różnic kursowych				-228				-228
- innych zmian			-41					-41
Wynik netto bieżącego okresu							233 190	233 190
Kapitał własny na koniec okresu - stan na 30.06.2005	1 358 294	0	32 539	-513	120 942	-228 810	233 190	1 515 642

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. PLN	II kwartał 2006	Dwa kwartały 2006	II kwartał 2005	Dwa kwartały 2005
	okres od 01.04.2006 do 30.06.2006	okres od 01.01.2006 do 30.06.2006	okres od 01.04.2005 do 30.06.2005	okres od 01.01.2005 do 30.06.2005
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 370 318	-129 675	70 117	929 574
Zysk (strata) netto	208 245	296 403	139 008	233 190
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:	1 162 073	-426 078	-68 891	696 384
Bieżący i odroczony dochód podatkowy ujęty w wyniku finansowym (znak ujemny)	-472	-7 284	-39 106	-35 214
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	46 346	58 474	4 357	8 176
Działalność inwestycyjna i finansowa	-776 161	-742 582	73 165	-10 269
Deprecjacja/amortyzacja	27 769	58 300	35 786	71 270
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-368	-806	-401	-401
Utrata wartości	-827 922	-821 247	-24 141	-124 748
Dywidendy	-750	-750	-750	-750
Zmiana stanu rezerw (rozwiązanie rezerw - znak ujemny)	31 142	28 801	64 668	38 484
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-6 032	-6 880	-1 997	5 876
Przepływy wynikające z zysków z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian aktywów i zobowiązań z działalności operacyjnej	-730 287	-691 392	38 416	-37 307
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyluczając środki pieniężne)	835 357	-110 196	443 476	735 532
Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych należności, w tym:	524 594	-106 461	620 988	204 802
- od banków	198 424	-214 771	486 236	-199 519
- od pozostałych podmiotów finansowych	-38 076	-24 562	52 935	56 897
- od podmiotów niefinansowych	353 560	32 452	53 011	282 282
- od sektora budżetowego	10 686	100 420	28 806	65 142
Zmiana stanu aktywów dostępnych do sprzedaży	26 633	6 025	9 091	-20 893
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do obrotu	358 666	147 354	-144 579	713 841
Zmiana stanu instrumentów pochodnych zabezpieczających stanowiących aktywa	-483	-421	0	0
Zmiana stanu należnych odsetek	-70 253	-142 499	-99 007	-218 989
Zmiana stanu kosztów płaconych z góry	309	-6 919	275	-1 881
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do sprzedaży	4 476	-4 224	-260	1 301
Zmiana stanu aktywa dotyczącego podatku dochodowego	-24 594	-23 686	-1 332	-8 826
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	13 412	13 412	0	5 107
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	-13 254	-13 219	-15 319	3 902
Zmiana stanu innych aktywów	15 851	20 442	73 619	57 168

	II kwartał 2006 okres od 01.04.2006 do 30.06.2006	Dwa kwartały 2006 okres od 01.01.2006 do 30.06.2006	II kwartał 2005 okres od 01.04.2005 do 30.06.2005	Dwa kwartały 2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)	1 057 003	375 510	-550 783	-1 841
Zmiana stanu zobowiązań wobec banku centralnego	2 303	2 303	0	0
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	532 564	222 200	-563 002	-242 540
Zmiana stanu zobowiązań wobec pozostałych podmiotów finansowych	-84 123	38 587	-24 735	20 399
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów niefinansowych	264 038	-103 251	149 981	51 573
Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora budżetowego	99 297	199 083	37 399	105 875
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	182 424	60 549	11 170	99 246
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem odniesionym do rachunku zysków i strat stanowiących zobowiązania	890	890	0	0
Zmiana stanu naliczonych odsetek – koszty	20 387	34 435	6 880	23 627
Zmiana stanu zobowiązania dotyczącego podatku dochodowego	17 236	17 248	267	-5 511
Zmiana stanu innych zobowiązań	93 559	-43 718	-155 451	-79 106
Inne korekty	-71 572	-52 816	-13 292	24 596
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 370 318	-129 675	70 117	929 574
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	209 245	710 911	84 379	-1 304 481
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-17 471	-27 982	-2 740	-36 337
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	6 766	8 634	5 145	26 849
Nabycie wartości niematerialnych	-4 370	-8 683	-1 208	-3 192
Zbycie wartości niematerialnych	-1	27	0	150
Nabycie udziałów w jednostkach podporządkowanych	0	0	0	-10 317
Zbycie udziałów w jednostkach podporządkowanych	17 012	17 012	0	0
Dywidendy otrzymane od akcji i udziałów	750	750	750	750
Otrzymane odsetki	95 719	140 179	54 239	107 456
Nabycie aktywów /zobowiązań trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-10 038 631	-25 120 235	-9 578 083	-21 068 376
Zbycie aktywów /zobowiązań trwałych przeznaczonych do sprzedaży	10 334 910	25 955 593	9 719 700	20 330 398
Nabycie inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności	-351 540	-446 065	-131 909	-1 285 334
Zbycie inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności	162 168	187 168	16 102	639 348
Inne wydatki związane z działalnością inwestycyjną	0	0	2 065	-6 993
Inne wpływy związane z działalnością inwestycyjną	3 933	4 513	318	1 117
Przepływy netto związane z działalnością inwestycyjną	209 245	710 911	84 379	-1 304 481

	II kwartał 2006 okres od 01.04.2006 do 30.06.2006	Dwa kwartały 2006 okres od 01.01.2006 do 30.06.2006	II kwartał 2005 okres od 01.04.2005 do 30.06.2005	Dwa kwartały 2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-116 690	-287 769	-20 188	-245 579
Zwrot zobowiązań podporządkowanych	0	-157 605	0	0
Wydatki z tytułu spłaty zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1 161	-1 389	-405	-586
Wydatki z tytułu spłaty otrzymanych kredytów	-95 454	-95 454	0	-194 700
Inne wpływy z działalności z działalności finansowej	2 367	2 367	0	0
Inne wydatki z działalności finansowej	-22 442	-35 688	-19 783	-50 293
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-116 690	-287 769	-20 188	-245 579
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 462 873	293 467	134 308	-620 486
Środki pieniężne na początek okresu	1 079 483	2 248 889	3 167 347	3 922 141
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	2 542 356	2 542 356	3 301 655	3 301 655
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	501 623	501 623	541 562	541 562



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

Spis treści

1. Podstawy sporządzania raportu	3
2. Sytuacja finansowa Grupy na koniec II kwartału 2006 roku.....	3
3. Informacje dotyczące dywidendy.....	17
4. Struktura Grupy	18
5. Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych i dane porównywalne.....	20
6. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu	32
7. Zmiana zobowiązań warunkowych.....	32
8. Informacje o akcjonariuszach posiadających ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym oraz w głosach na WZA.....	33
9. Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	33
10. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej.....	34
11. Znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi niewynikające z bieżącej działalności operacyjnej.....	37
12. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	37
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.....	38
14. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.....	38
15. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału.....	38

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

Wypracowany przez Grupę w I półroczu 2006 roku zysk netto w kwocie 296 mln zł stanowi potwierdzenie, że przeprowadzona głęboka restrukturyzacja działalności operacyjnej Banku i Grupy przynosi wymierne efekty w postaci szybko odbudowywanej bazy kapitałowej.

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

2.1. Wynik finansowy

Zysk netto Grupy w II kwartale 2006 roku wyniósł 208 245 tys. zł w porównaniu z zyskiem 139 008 tys. zł wypracowanym w II kwartale 2005 roku. Zysk brutto wyniósł 207 773 tys. zł w porównaniu z 99 902 tys. zł za II kwartał 2005 roku. W ujęciu skumulowanym zysk netto za I półrocze 2006 roku wyniósł 296 403 tys. zł w porównaniu z zyskiem 233 190 tys. zł wypracowanym w I półroczu 2005 roku.

Na dobry wynik finansowy wpływ miało kilka czynników:

- sprzedaż części portfela kredytów nieregularnych – wpływ transakcji na skonsolidowany zysk netto, z uwzględnieniem kosztów transakcji, rezerw na ryzyka związane z transakcją oraz efektu podatkowego, wyniósł 130 745 tys. zł;
- 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;
- kontynuacja efektywnego zarządzania kosztami funkcjonowania Grupy;
- wzrost rozpoznawalności marki w wyniku, wspartego kampaniami marketingowymi, procesu rebrandingu i związanych z tym wzrost zadowolenia i zaufania klientów.

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

w tys. zł	Dwa kwartały 2006	II kwartał 2006	Dwa kwartały 2005	II kwartał 2005
Wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji	514 663	247 231	509 286	264 343
Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej	65 288	35 883	68 541	28 907
Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności	145 388	145 388	0	0
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	8 813	1 427	5 890	2 208
Dochody ogółem	734 152	429 929	583 717	295 458
Koszty działania banku, koszty ogólnego zarządu i amortyzacja	-437 732	-218 665	-437 096	-217 221
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-8 857	-4 609	49 230	20 514
Podatek dochodowy	7 284	472	35 214	39 106
Zysk netto	296 403	208 245	233 190	139 008

Wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji wypracowany przez Grupę w I półroczu 2006 roku wyniósł 514 663 tys. zł co oznacza, że ukształtował się na zbliżonym poziomie do wyniku osiągniętego w analogicznym półroczu ubiegłego roku. W II kwartale 2006 roku wynik wyniósł 247 231 tys. zł i był o 6% niższy od wyniku osiągniętego w II kwartale 2005 roku. Jest to efektem 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.

Wynik z tytułu opłat i prowizji był niższy w porównaniu z wynikiem osiągniętym za I półrocze 2005 roku, co jest rezultatem przyjętej przez Bank 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 I kwartale 2006 roku w porównaniu z I kwartałem 2005 roku.

W zakresie dystrybucji produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych Grupa odnotowała ponad siedmiokrotny wzrost przychodów prowizyjnych.

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej wyniósł w I półroczu 2006 roku 65 288 tys. zł w porównaniu do 68 541 tys. zł w I półroczu 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 II kwartale 2006 roku wzrósł w porównaniu zarówno z wynikiem za I kwartał 2006 roku (o 18%), jak i II kwartał 2005 roku (o 31%). Świadczy to o rosnącej aktywności Banku w tym segmencie działalności operacyjnej.

Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności - wpływ transakcji na skonsolidowany zysk netto, z uwzględnieniem kosztów transakcji, rezerw na ryzyka związane z transakcją oraz efektu podatkowego, wyniósł 130 745 tys. zł.

Szczegóły dotyczące sprzedanego portfela wierzytelności zostały zaprezentowane w rozdziale 2.4. niniejszego raportu.

Koszty funkcjonowania Grupy po II kwartale 2006 roku wyniosły 437 732 tys. zł 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 wzrosły o 2 % w stosunku do I półrocza 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 reklamę wzrosły w I półroczu 2006 roku o 22% w stosunku do I półrocza 2005 roku. Natomiast wciąż ulegają obniżeniu koszty administracyjne.

Wskaźnik koszty do dochodów za I półrocze 2006 roku wyniósł 60%, co oznacza poprawę w stosunku do I półrocza 2005 roku o 15 p.p. Za II kwartał 2006 roku wskaźnik wyniósł 51% i w stosunku do II kwartału 2005 roku spadł o 22 p.p. Na poziom wskaźnika wpływ miał wynik na transakcji sprzedaży portfela wierzytelności.

W II kwartale 2006 roku kwota odpisów netto na utratę wartości należności kredytowych i innych aktywów oraz rezerwy wyniosła –4 609 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 II kwartale 2006 roku, wzorem poprzednich okresów sprawozdawczych, Bank rozpoznał w rachunku zysków i strat nadwyżkę aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 18 763 tys. zł. Różnica ta przełożyła się bezpośrednio na wynik Grupy za II kwartał 2006 roku. 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

Relacja aktywów pracujących do sumy bilansowej utrzymuje się na stałym, wysokim poziomie.

W wyniku reakcji na zmieniające się uwarunkowania na rynku instrumentów dłużnych w II półroczu 2005 roku nastąpiła rozbudowa portfela papierów wartościowych. Polityka ta została utrzymana również w II kwartale 2006 roku.

Bank, na przestrzeni ostatnich miesięcy, odnotowuje stabilny poziom portfela depozytów klientów indywidualnych i korporacyjnych, przy czym w zakresie określonych produktów skierowanych przede

wszystkim do klientów indywidualnych, odnotowywany jest dynamiczny wzrost. Szerzej na ten temat traktuje sekcja dotycząca bankowości detalicznej.

2.4. Poprawa jakości portfela należności

Grupa w II kwartale 2006 roku, podobnie jak w poprzednich okresach sprawozdawczych, kontynuowała proces ograniczania portfela należności nieregularnych poprzez efektywne działania restrukturyzacyjne oraz windykacyjne. Najistotniejszą transakcją przeprowadzoną w II kwartale 2006 roku była sprzedaż części tego portfela.

W dniu 14.04.2006 roku Bank podpisał z podmiotem zewnętrznym (BEST I Niestandaryzowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty) umowę sprzedaży wierzytelności należących do Banku i spółki Żagiel. Maksymalna kwota kapitału sprzedawanych wierzytelności została ustalona na 1 044 771 tys. zł, co czyni transakcję największą z do tej pory przeprowadzonych na polskim rynku. W wyniku podpisania dwóch umów rozporządzających z dnia 9 i 16 czerwca 2006 roku został sprzedany kapitał o wartości 929 970 tys. zł. Podział sprzedanych portfeli wierzytelności jest następujący:

w tys. zł	Należności (kapitał)
Należności bilansowe	814 500
Należności spisane na pozabilans	115 470
Kapitał razem	929 970

Transakcja miała istotny wpływ na poprawę wskaźników jakości portfela należności Grupy. Na przestrzeni II kwartału 2006 roku wartość portfela należności nieregularnych, tj. takich, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości, obniżyła się o 25,7 %, zaś na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy o 36,2 %. W efekcie wskaźnik jakości portfela należności brutto Grupy na przestrzeni 12 miesięcy uległ poprawie o 8,2 p.p.

Grupa, przeprowadzając szacunki ryzyka kredytowego w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfeli należności, kieruje się nadrzędną zasadą ostrożnej wyceny. Na dzień 30.06.2006 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości osiągnął poziom będący jednym z najwyższych w sektorze.

w tys. zł	30.06.2006	31.03.2006	31.12.2005	30.06.2005
Należności brutto od klientów* (bez odsetek)	12 118 079	12 444 251	12 226 390	13 588 918
Należności regularne, dla których nie zidentyfikowano indywidualnych przesłanek utraty wartości	9 600 243	9 054 848	8 739 256	9 644 224
Należności nieregularne, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości	2 517 836	3 389 403	3 487 134	3 944 694
Odsetki	79 501	84 448	79 896	55 043
Razem należności brutto od klientów	12 197 580	12 528 699	12 306 286	13 643 961
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	-1 774 758	-2 603 057	-2 604 206	-2 809 737
w tym: odpisy na utratę wartości należności nieregularnych, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości	-1 726 513	-2 552 475	-2 552 206	-2 732 658
Razem należności netto od klientów	10 422 822	9 925 642	9 702 080	10 834 224
Udział należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	20,8%	27,2%	28,5%	29,0%
Pokrycie odpisami na utratę wartości należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości	68,6%	75,3%	73,2%	69,3%

* z wyłączeniem banków

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. Natomiast dane porównywalne zostały przekształcone w celu uwzględnienia działalności zaniechanej.

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

w tys. zł

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

Zysk netto Grupy za dwa 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 (zewnątrzne)	314 447	444 307	260 870	56 685	34 079	-95 318	1 015 070
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	101 867	266 910	294 275	0	8	-663 060	0
3. Przychody segmentu ogółem	416 314	711 217	555 145	56 685	34 087	-758 378	1 015 070
4. Koszty segmentu (zewnątrzne)	-88 231	-238 431	-171 831	-45 930	-21 146	95 318	-470 251
4a. Koszty segmentu alokowane	-68 080	-297 721	-14 848	-13 582	-3 217		-397 448
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-168 012	-119 368	-368 784	-6 896	0	663 060	0
6. Koszty segmentu ogółem	-324 323	-655 520	-555 463	-66 408	-24 363	758 378	-867 699
7. Wynik operacyjny segmentu	91 991	55 697	-318	-9 723	9 724	0	147 371
8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	57 569	-8 827	0	413	75	0	49 230
9. Udziały w zyskach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	401	0	0	401
10. Wynik segmentu	149 560	46 870	-318	-8 909	9 799	0	197 002
11. Zysk z działalności zaniechanej							974
12. Podatek dochodowy							35 214
13. Wynik netto	149 560	46 870	-318	-8 909	9 799	0	233 190

2.7. Marka Wysokiej Reputacji

W badaniu Premium Brand 2006 Kredyt Bank i WARTA zostały uznane „Markami Wysokiej Reputacji” w kategorii finanse, obok 8 innych znanych marek. Oznacza to, że sami klienci uważają je za wiarygodne, społecznie odpowiedzialne i godne zaufania. Respondenci oceniali osiem wartości: dobre imię, atmosferę medialną wokół marki, zaufanie, popularność i znajomość marki oraz społeczną odpowiedzialność, gotowość do rekomendowania marki innym, satysfakcję z używania i lojalność.

2.8. Bankowość korporacyjna

W II kwartale 2006 Bank pozyskał 79 nowych klientów w obszarze bankowości korporacyjnej. Całość obsługi bankowej powierzyło Bankowi 12 klientów. 11 nowych rachunków zostało otwartych dla klientów rekomendowanych przez grupę KBC. W II kwartale 2006 roku nowym klientom zostały udzielone kredyty na kwotę ponad 540 mln zł.

Przedstawiciel Banku został członkiem grupy negocjacyjnej, której celem jest uzgodnienie zadań i roli banków w ramach absorpcji środków z funduszy Unii Europejskiej w latach 2007-2013. Projekt, który określa rolę banków, opierający się w znacznej części na propozycji Kredyt Banku, uzyskał akceptację instytucji, które będą odpowiadały za rozpatrywanie wniosków o dotacje. Projekt przewiduje obowiązek finansowania kredytem bankowym inwestycji, które będą dotowane ze środków unijnych.

W maju i czerwcu przeprowadzono kampanię promującą bankowość korporacyjną. Kampania miała na celu zwiększenie udziałów KB w segmencie klientów korporacyjnych oraz umocnienie wizerunku Banku jako banku oferującego najwyższy poziom usług i łatwo dostępnego, który kompleksowo obsługuje duże firmy. W reklamie podkreślono międzynarodowe doświadczenie w obsłudze klientów korporacyjnych oraz rolę doradców KB w rozwoju obsługiwanych firm.

Systematycznie rośnie również skala transakcji realizowanych za pośrednictwem Banku.

2.9. Bankowość detaliczna i SME

W II 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.

W maju została uruchomiona pierwsza placówka Banku w nowym standardzie. Jest ona pierwszą ze 120, które Bank zamierza otworzyć w najbliższych latach. Po zakończeniu rozbudowy, Bank powinien plasować się w ścisłej czołówce polskich banków pod względem liczby placówek. Promocję nowej jednostki wsparto specjalną ofertą dla nowych klientów.

Żagiel otrzymał tytuł Wojewódzkiego Lidera Biznesu 2006 w kategorii duże przedsiębiorstwa nadawany przez Regionalną Izbę Gospodarczą w Lublinie. Wyróżnienie i tytuł Wojewódzkiego Lidera Biznesu spółka otrzymała również w roku ubiegłym.

Klientom segmentu SME Bank zaoferował nową gamę produktów specjalnie przystosowanych do potrzeb przedsiębiorstw działających w różnych branżach. Oferta została wsparta kampanią reklamową.

Kredyty ratalne i pożyczki gotówkowe

Sprzedaż kredytów i pożyczek detalicznych poprzez sieć dystrybucji spółki Żagiel w II kwartale 2006 roku osiągnęła wartość 392 mln zł, co oznacza wzrost o 12% w porównaniu z I kwartałem 2006 roku. Podobnie wzrosła liczba udzielonych kredytów – w II kwartale 2006 roku udzielono 231 tys. kredytów w porównaniu z 206 tys. udzielonymi w I kwartale 2006 roku.

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2006	I kwartał 2006	IV kwartał 2005	II kwartał 2005
Żagiel - kredyty ratalne i gotówkowe				
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	231	206	288	240
Wartość kredytów udzielonych w kwartale	392 305	349 189	528 843	407 328
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	1 155 833	1 276 737	1 423 623	1 264 744

Kredyty mieszkaniowe

W II kwartale 2006 roku przeprowadzona została kampania reklamowa kredytów mieszkaniowych. W materiałach podkreślono rolę bezpłatnego ubezpieczenia na życie - istotnego elementu w ocenie klientów, oferowanego we współpracy z WARTĄ. Prowadzone działania przyczyniły się do zwiększenia sprzedaży.

W II kwartale 2006 roku Bank udzielił 4,3 tys. kredytów mieszkaniowych na łączną wartość ponad 535 mln zł. W porównaniu z I kwartałem 2006 roku oznacza to wzrost sprzedaży kredytów o 84% w ujęciu wartościowym oraz o 43% w ujęciu ilościowym, natomiast w porównaniu z II kwartałem 2005 roku wzrost sprzedaży kredytów o 135% w ujęciu wartościowym oraz o 59% w ujęciu ilościowym.

w tys. zł	II kwartał 2006	I kwartał 2006	IV kwartał 2005	II kwartał 2005
Kredyty mieszkaniowe				
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	4,3	3,0	4,4	2,7
Wartość kredytów udzielonych w kwartale	535 224	291 207	351 289	227 583
Wartość bilansowa portfela na koniec kwartału*	2 536 025	2 191 147	2 035 351	1 720 834

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

Rachunki bieżące dla klientów indywidualnych

W II kwartale 2006 roku liczba rachunków bieżących przyrosła o 12 tys. Ilość otwartych RORów jest o ponad 2% wyższa od ilości na koniec I kwartału 2006 roku oraz o 11% wyższa w stosunku do końca II kwartału 2005 roku.

w tys. zł	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.03.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.06.2005
ROR				
Liczba (tys. szt.)	534	522	508	481
Wartość bilansowa	914 055	827 591	766 090	719 782

Konta Oszczędnościowe dla klientów indywidualnych

Nadal rozszerzana jest również oferta depozytowa dla klientów indywidualnych. Wolumeny na Koncie Oszczędnościowym, które jest jednym z głównych produktów depozytowych, systematycznie wzrastają: wartość zgromadzonych środków na koniec II kwartału 2006 roku wyniosła ponad 2,6 mld zł, co oznacza wzrost o 15% w stosunku do końca I kwartału 2006 roku oraz wzrost o ponad 68% w porównaniu z końcem II kwartału 2005 roku. Liczba istniejących Kont wzrosła o 48 % w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

<i>w tys. zł</i>	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.03.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.06.2005
Konto Oszczędnościowe				
Liczba (tys. szt.)	191	176	160	129
Wartość bilansowa	2 651 620	2 305 452	1 951 041	1 582 090

Karty kredytowe

Na koniec II kwartału 2006 roku, w porównaniu do końca II kwartału 2005 roku, zanotowano wzrost liczby kart kredytowych o 69 %, zaś w stosunku do końca I kwartału 2006 roku wzrost wyniósł 11 %.

<i>w tys. szt.</i>	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.03.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.06.2005
Karty kredytowe	83	75	66	49

Elektroniczne kanały dystrybucji

Systematycznie wzrasta liczba użytkowników korzystających z elektronicznych kanałów dystrybucji. Na dzień 30.06.2006 roku liczba użytkowników KB24 wynosiła 200 tys. W porównaniu ze stanem na 30.06.2005 ich liczba wzrosła o 32%.

<i>w tys.</i>	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.03.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.06.2005
Liczba użytkowników KB24	200	189	165	152
Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 w kwartale	2 152	2 034	1 925	1 653

Oferta dla małych i średnich przedsiębiorstw

<i>w tys. zł</i>	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.03.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.06.2005
Kredyty dla małych i średnich przedsiębiorstw	598 372	577 032	688 745	625 198
Rachunki bieżące dla małych i średnich przedsiębiorstw	1 024 600	947 812	1 009 595	904 100

Liczba klientów Banku

Liczba klientów Banku w segmentach klientów indywidualnych i małych i średnich przedsiębiorstw systematycznie wzrasta. W porównaniu do stanu na 30.06.2005 wzrost wyniósł 7%.

w tys.	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.03.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.06.2005
Klienci indywidualni	824	810	797	774
Małe i średnie przedsiębiorstwa	85	84	81	78
Liczba klientów ogółem	909	894	878	852

2.10. Fundusze inwestycyjne

Łączna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku i zarządzanych przez KBC TFI i WARTĘ na dzień 30.06.2006 wyniosła 2 263 mln zł. W porównaniu do stanu na 30.06.2005 oznacza to ponad dwukrotny wzrost.

w tys. zł	Stan na 30.06.2006	Stan na 31.03.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.06.2005
Aktywa netto funduszy inwestycyjnych sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku	2 263 576	2 136 475	1 834 117	933 732

Na koniec II kwartału 2006 roku KBC TFI S.A. zarządzało aktywami o łącznej wartości 5,7 mld zł.

KBC TFI z aktywami zgromadzonymi w funduszach inwestycyjnych o wartości 3,2 mld zł znalazło się na siódmej pozycji wśród wszystkich Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych w Polsce.

II kwartał 2006 roku był kolejnym okresem intensywnych prac nad rozwojem oferty produktowej KBC TFI. Towarzystwo przeprowadziło subskrypcję funduszu z ochroną kapitału KBC Plus FIZ, w którym zysk inwestorów zależy od zmiany wartości koszyka 30 akcji spółek o dobrej kondycji finansowej. Fundusz ten był oferowany w ramach produktu „FUNDUSZ + LOKATA”. W wyniku subskrypcji do funduszu KBC Plus FIZ pozyskano ponad 191 mln zł.

Na koniec II kwartału 2006 roku KBC TFI S.A. zarządzało łącznie 22 funduszami inwestycyjnymi:

- 5 funduszami inwestycyjnymi otwartymi (KBC Pieniężny FIO, KBC Papierów Dłużnych FIO, KBC Obligacyjny FIO, KBC Stabilny FIO i KBC Aktywny FIO);
- 3 specjalistycznymi funduszami inwestycyjnymi otwartymi (ALFA SFIO, BETA SFIO, KBC GAMMA SFIO);

- 1 funduszem inwestycyjnym zamkniętym inwestującym w zagraniczne fundusze inwestycyjne nominowane w dolarach amerykańskich (KBC Dolar FIZ);
- 12 funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi z ochroną kapitału (KB Kapitał Plus FIZ, KB Kapitał Plus II FIZ, KB Kapitał Plus III FIZ, KB Klik Europa FIZ, KB Klik Ameryka FIZ, KBC Złoty Dolar FIZ, KBC Elita FIZ, KBC Index Nieruchomości FIZ, KBC Byki i Niedźwiedzie FIZ, KBC Klik Plus FIZ, KBC ELITA II FIZ, KBC PLUS FIZ);
- 1 fundusz inwestycyjny zamknięty KBC SIGMA FIZ znajdujący się w trakcie likwidacji.

Na początku kwietnia bieżącego roku KBC TFI S.A. wprowadziło do swojej oferty wysoce innowacyjne rozwiązanie dotyczące zarządzania aktywami na zlecenie poprzez subfundusze funduszu KBC Portfel VIP Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

KBC TFI S.A. we współpracy z KBC Asset Management N.V. prowadziło prace nad kolejnymi funduszami z ochroną kapitału. W II kwartale 2006 roku trwały prace nad funduszem KBC Index Światowych Nieruchomości FIZ.

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

Podmioty Grupy KB S.A. według stanu na dzień 30.06.2006 nie emitowały, nie prowadziły wykupu, ani nie spłacały dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

3. Informacje dotyczące dywidendy

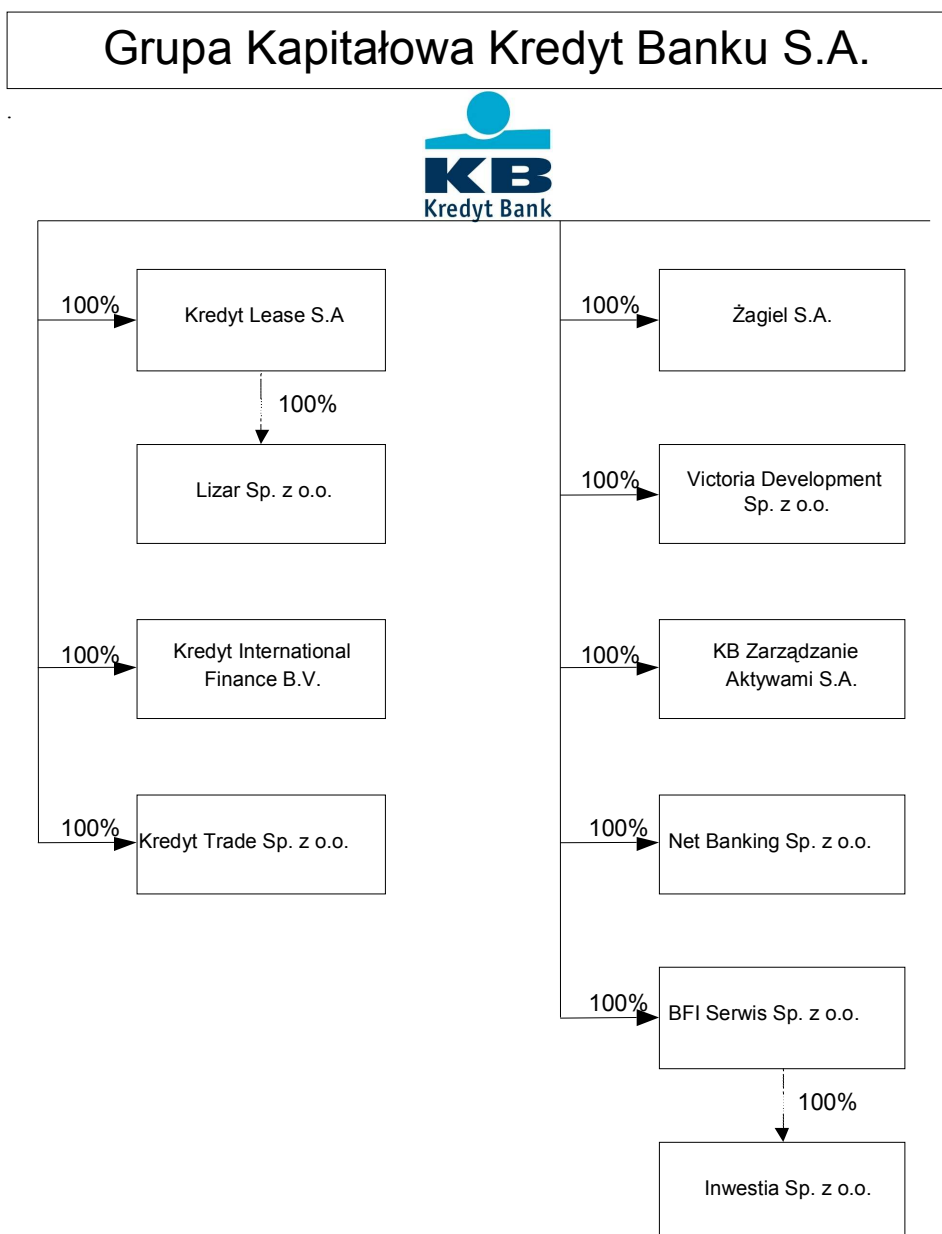
Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę o wypłaceniu przez Bank dywidendy za rok obrotowy 2005 w wysokości 0,22 zł brutto na jedną akcję. Łączna kwota dywidendy wyniosła 59 764 953,60 zł, a do dywidendy uprawnionych jest 271 658 880 akcji Kredyt Banku S.A. serii od A do W łącznie. Dniem ustalenia prawa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

Wypłata dywidendy nastąpiła dnia 18.07.2006 roku.

4. Struktura Grupy

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

Poniżej zaprezentowano skład i strukturę własnościową Grupy według stanu na dzień 30.06.2006 roku.



W wyniku przyjęcia MSSF Grupa stosuje metodologię ustalania kryteriów istotności zbieżną z metodologią przyjętą przez Głównego Akcjonariusza Banku.

Na dzień 30.06.2006 roku, analogicznie do stanu na 31.03.2006 roku, następujące spółki były objęte konsolidacją: Kredyt Lease S.A., Kredyt International Finance B.V, Kredyt Trade Sp. z o. o., Żagiel S.A. oraz Victoria Development Sp. z o. o.

W stosunku do stanu na dzień 30.06.2005 roku Bank zaprzestał konsolidacji PTE Kredyt Banku S.A. z powodu likwidacji.

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.

W dniu 10.04.2006 Bank oraz jego podmiot zależny BFI Serwis Sp. z o.o. przeniosły, na rzecz spółki Zakłady Odzieżowe Bytom S.A., na podstawie umowy sprzedaży podpisanej w dniu 31.03.2006, prawo własności do całego posiadanego pakietu akcji imiennych spółki Zakłady Przemysłu Jedwabniczego Dolwis S.A., stanowiących łącznie 75,36% kapitału zakładowego ZPJ Dolwis S.A. oraz 75,36% głosów na walnym zgromadzeniu. Cena sprzedaży akcji wyniosła 167 267,75 zł.

Kredyt Bank S.A. sprzedał w celu umorzenia na rzecz BFI Serwis Sp. z o.o. (spółka zależna Kredyt Banku S.A.) 16 720 udziałów w spółce BFI Serwis Sp. z o.o. Stanowiły one 86,86% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników BFI Serwis Sp. z o.o. Po sprzedaży udziałów, Kredyt Bank S.A. posiada 2 529 udziałów w BFI Serwis Sp. z o.o., co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników BFI Serwis Sp. z o.o.

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

W II 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 31.12.2005.

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, 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, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości, 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 obciążone 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 przekształca 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 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.

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

Na dzień 30.06.2006 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, 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 z kolejnych kwartałów 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 z kwartałów.

5.6. Wartość firmy (goodwill)

Z dniem 01.01.2004 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 I półrocze 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.

Ponadto, w zakresie danych porównywalnych za I półrocze 2005 roku nastąpiło zmniejszenie sumy bilansowej w efekcie ujęcia netto aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz kompensaty Zakładowego Funduszy Świadczeń Socjalnych. Zysk netto różni się na skutek ujęcia w rachunku zysków i strat wyceny sprzedanych środków trwałych zaprezentowanej na 01.01.2005 w kapitale zapasowym.

Tabela 1

Prezentacja istotnych reklasyfikacji pozycji skonsolidowanego sprawozdania w stosunku do publikowanych danych za I półrocze 2005 roku

Rachunek zysków i strat	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	I półrocze 2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005		I półrocze 2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	
w tys. zł				
Wynik z tytułu odsetek	364 463	2 768	367 231	a)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	139 938	2 117	142 055	b)
Pozostałe przychody operacyjne	32 355	-3 561	28 794	a), b), c)
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-437 096	0	-437 096	
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	48 741	489	49 230	c)
Pozostałe koszty operacyjne	-21 120	-1 784	-22 904	b), c)
Zysk brutto	196 572	29	196 601	
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	974	0	974	
Zysk netto	233 161	29	233 190	

Bilans	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	30.06.2005 koniec II kwartału 2005		30.06.2005 koniec II kwartału 2005	
w tys. zł				
AKTYWA				
Aktywa finansowe (*)	9 061 701	-6 500	9 055 201	d)
Należności od klientów brutto	13 643 961	0	13 643 961	
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-2 809 737	0	-2 809 737	
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży (**)	46 250	0	46 250	
Pozostałe aktywa (***)	728 795	0	728 795	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	260 570	-206 095	54 475	e)
AKTYWA RAZEM	20 931 540	-212 595	20 718 945	

w tys. zł	30.06.2005 koniec II kwartału 2005	30.06.2005 koniec II kwartału 2005	Objaśnienia
Zobowiązania			
Zobowiązania finansowe (****)	18 856 422	0	18 856 422
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	267	0	267
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	352 473	-6 500	345 973 d)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	206 736	-206 095	641 e)
Zobowiązania razem	19 415 898	-212 595	19 203 303
Kapitał zapasowy	29	-29	0 c)
Pozostałe kapitały	1 515 613	29	1 515 642 c)
Kapitał własny razem	1 515 642	0	1 515 642
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	20 931 540	-212 595	20 718 945

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

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

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

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

Objaśnienia do istotnych reklasyfikacji pozycji skonsolidowanego sprawozdania w stosunku do publikowanych danych za II kwartał 2005 roku:

- a) reklasyfikacja przychodów i kosztów z tytułu odsetek ustawowych;
- b) reklasyfikacja przychodów i kosztów z tytułu opłat i prowizji za dystrybucję produktów finansowych;
- c) reklasyfikacja wyceny środków trwałych;
- d) kompensata ZFŚS;
- e) kompensata aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Tabela 2

Prezentacja istotnych reklasyfikacji pozycji jednostkowego sprawozdania w stosunku do publikowanych danych za I półrocze 2005 roku

Rachunek zysków i strat	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	I półrocze 2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005		I półrocze 2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	
w tys. zł				
Wynik z tytułu odsetek	325 069	2 768	327 837	a)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	105 883	2 117	108 000	b)
Pozostałe przychody operacyjne	27 777	-3 561	24 216	a), b), c)
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-393 718	0	-393 718	
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	70 350	489	70 839	c)
Pozostałe koszty operacyjne	-19 767	-1 784	-21 551	b), c)
Zysk brutto	183 237	29	183 266	
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	974	0	974	
Zysk netto	225 919	29	225 948	

Bilans	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	30.06.2005 koniec II kwartału 2005		30.06.2005 koniec II kwartału 2005	
w tys. zł				
AKTYWA				
Aktywa finansowe (*)	9 030 551	-6 500	9 024 051	d)
Należności od klientów brutto	13 569 213	0	13 569 213	
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-2 549 384	0	-2 549 384	
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	126 946	0	126 946	
Pozostałe aktywa (**)	579 195	0	579 195	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	238 192	-196 484	41 708	e)
AKTYWA RAZEM	20 994 713	-202 984	20 791 729	

w tys. zł	30.06.2005 koniec II kwartału 2005	30.06.2005 koniec II kwartału 2005	Objaśnienia
Zobowiązania			
Zobowiązania finansowe (***)	18 896 893	0	18 896 893
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	409 547	-6 500	403 047 d)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	196 484	-196 484	0
Zobowiązania razem	19 502 924	-202 984	19 299 940
Kapitał zapasowy	29	-29	0 c)
Pozostałe kapitały	1 491 760	29	1 491 789 c)
Kapitał własny razem	1 491 789	0	1 491 789
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	20 994 713	-202 984	20 791 729

(*) - 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

Objaśnienia do istotnych reklasyfikacji pozycji skonsolidowanego sprawozdania w stosunku do publikowanych danych za II kwartał 2005 roku:

- a) reklasyfikacja przychodów i kosztów z tytułu odsetek ustawowych;
- b) reklasyfikacja przychodów i kosztów z tytułu opłat i prowizji za dystrybucję produktów finansowych;
- c) reklasyfikacja wyceny środków trwałych;
- d) kompensata ZFŚS;
- e) kompensata aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

Od dnia 30.06.2006 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły żadne istotne wydarzenia po dacie bilansu mające wpływ na publikowane dane finansowe.

7. Zmiana zobowiązań warunkowych

<i>w tys. zł</i>	30.06.2006	31.03.2006	31.12.2005	30.06.2005
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	5 292 223	4 298 008	4 089 190	4 881 643
1. Zobowiązania udzielone:	4 847 394	3 936 479	3 577 985	4 143 495
a) finansowe	3 662 196	2 799 243	2 451 828	1 725 254
b) gwarancyjne	1 185 198	1 137 236	1 126 157	2 418 241
2. Zobowiązania otrzymane:	444 829	361 529	511 205	738 148
a) finansowe	61 917	55 894	11 831	250 052
b) gwarancyjne	382 912	305 635	499 374	488 096
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	111 255 861	93 759 916	79 905 636	79 285 047

Zmiany, które wystąpiły w II 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 31.03.2006 roku zaprezentowanym w skonsolidowanym śródrocznym raporcie finansowym Grupy kapitał zakładowy Banku nie uległ zmianie. Uległa natomiast zmianie struktura akcjonariatu.

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

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30.06.2006 roku.

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

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

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 27.07.2006, w stosunku do stanu na dzień publikacji skonsolidowanego rocznego raportu finansowego, zaszły zmiany w stanie posiadania akcji Banku i jednostek Grupy przez osoby pełniące funkcję Członków Zarządu Banku oraz Członków Rady Nadzorczej Banku będące wynikiem zmian w składzie wymienionych organów.

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

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

10.1. Postępowania, w których Bank jest powodem

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

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 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 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 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 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 przeciwko Skarbowi Państwa. W dniu 23.05.2006 do Banku doręczono klauzulę wykonalności BTE.
 - Sprawa z powództwa LFO o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w kwocie 119 477 tys. zł. Pozew złożono w dniu 18.06.2003. Zdaniem Banku roszczenia LFO są pozbawione podstaw faktycznych i prawnych. Pozew LFO został odrzucony postanowieniem sądu z dnia 16.03.2005. Dnia 04.05.2005 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 doręczona została skarga kasacyjna powoda. Bank złożył w sądzie odpowiedź na skargę kasacyjną wnosząc o jej oddalenie. W dniu 17.05.2006 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 z powództwa LFO o pozbawienie tytułu wykonawczego klauzuli wykonalności. Pozew złożono w dniu 06.01.2005. 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 sąd zamknął rozprawę. Wyrok został

ogłoszony w dniu 31.01.2006. Bankowy tytuł egzekucyjny został pozbawiony wykonalności w części, tj. w kwocie 252 377,13 zł. Jednocześnie sąd utrzymał BTE w mocy w kwocie 101 902 tys. zł. Powód wniósł apelację od wyroku. W dniu 25.05.2006 Sąd Apelacyjny oddalił apelację powoda od wyroku Sądu Okręgowego w sprawie o pozbawienie BTE wykonalności.

- 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 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 pomiędzy Bankiem działającym w imieniu konsorcjum banków a Skarbem Państwa. W dniu 02.01.2006 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.
- W dniu 05.01.2006 wpłynął do Banku pozew Archidiecezji Gdańskiej, która wniosła powództwo przeciwegzekucyjne przeciwko wystawionym przez Bank BTE. Powód podnosi, iż umowy kredytu udzielone w związku z działalnością Wydawnictwa Archidiecezji Gdańskiej Stella Maris są nieważne z uwagi na brak należytego umocowania osób występujących w imieniu Archidiecezji. Wartość przedmiotu sporu wynosi 14 979 tys. zł. Bank przygotował odpowiedź na pozew, wniósł o oddalenie powództwa w całości. Sąd Okręgowy w Gdańsku wyznaczył termin na dzień 17.02.2006 i uznał się właściwym jedynie co do części przedmiotu sporu, pozostałą przekazując do rozstrzygnięcia przez Sąd Okręgowy w Bydgoszczy. W związku z podjęciem próby ugodowego załatwienia sporu obie strony wniosły do sądów wnioski o zawieszenie postępowań. W dniu 6.03.2006 Bank wraz z innymi wierzycielami popisał Porozumienie z Archidiecezją Gdańską. Archidiecezja otrzymała od Stolicy Apostolskiej zgodę na alienację wymienionych w porozumieniu dóbr. W sprawie przed Sądem Okręgowym w Bydgoszczy Sąd zarządzeniem z dnia 30.03.2006 dokonał zwrotu pozwu powodowi. Sprawa przed Sądem Okręgowym w Gdańsku została w dniu 25.04.2006 umorzona na skutek wniosku powoda. W dniu 12.04.2006 Bank działając na podstawie postanowień Porozumienia z dnia 06.03.2006 wysłał wnioski o umorzenie wszystkich postępowań egzekucyjnych wszczętych przeciwko Archidiecezji Gdańskiej.
- 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. W dniu 13.01.2005 Sąd zawiesił postępowanie do czasu zakończenia postępowania karnego. Z dniem 20.09.2005 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.

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

11. Znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi niewynikające z bieżącej działalności operacyjnej

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

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

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

Na dzień 30.06.2005 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, swojej spółce zależnej. Kwota gwarancji wyniosła 1 248 658 tys. zł. Dnia 07.07.2005 roku w związku ze spłatą zabezpieczonych pożyczek nastąpiło wygaśnięcie opisanych zobowiązań gwarancyjnych.

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 III kwartału 2006 roku nie będą miały wpływu inne zdarzenia, niż wynikające z bieżącej działalności Banku i spółek Grupy.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data 27.07.2006	Ronald Richardson	Prezes Zarządu
data 27.07.2006	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu
data 27.07.2006	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu
data 27.07.2006	Konrad Kozik	Wiceprezes Zarządu
data 27.07.2006	Bohdan Mierzwiński	Wiceprezes Zarządu

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE KREDYT BANKU S.A.

1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tys. PLN</i>	II kwartał 2006	Dwa kwartaly 2006	II kwartał 2005	Dwa kwartaly 2005
	okres od 01.04.2006 do 30.06.2006	okres od 01.01.2006 do 30.06.2006	okres od 01.04.2005 do 30.06.2005	okres od 01.01.2005 do 30.06.2005
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	294 301	605 069	360 057	706 986
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-135 349	-269 292	-184 327	-379 149
Wynik z tytułu odsetek	158 952	335 777	175 730	327 837
Przychody z tytułu opłat i prowizji	68 948	134 969	57 485	117 829
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-7 999	-14 662	-5 642	-9 829
Wynik z tytułu opłat i prowizji	60 949	120 307	51 843	108 000
Przychody z tytułu dywidend	750	750	750	750
Wynik na działalności handlowej	35 049	63 535	24 732	71 982
Wynik na działalności inwestycyjnej	1 553	1 893	2 796	-5 089
Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności	121 306	121 306	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	14 257	23 368	16 396	24 216
Przychody operacyjne ogółem	392 816	666 936	272 247	527 696
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-201 284	-392 024	-199 419	-393 718
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-6 725	-2 270	46 686	70 839
Pozostałe koszty operacyjne	-9 458	-20 195	-10 130	-21 551
Koszty operacyjne ogółem	-217 467	-414 489	-162 863	-344 430
Wynik na działalności operacyjnej	175 349	252 447	109 384	183 266
Zysk brutto	175 349	252 447	109 384	183 266
Podatek dochodowy	1 592	10 990	41 708	41 708
Zysk netto z działalności gospodarczej	176 941	263 437	151 092	224 974
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	974
Zysk netto	176 941	263 437	151 092	225 948
Z tego:				
Przypadający na akcjonariuszy Banku	176 941	263 437	151 092	225 948
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,65	0,97	0,56	0,83

2. BILANS

<i>w tys. PLN</i>	30.06.2006 koniec II kwartału 2006	31.03.2006 koniec I kwartału 2006	31.12.2005 koniec 2005	30.06.2005 koniec II kwartału 2005
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 370 030	425 848	607 069	874 515
Należności od banków brutto	1 978 568	1 653 062	2 229 548	2 930 996
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	564 659	919 045	703 888	673 144
Należności od klientów brutto	12 281 877	12 408 115	12 192 581	13 569 213
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 713 953	-2 319 637	-2 319 248	-2 549 384
Inwestycyjne papiery wartościowe:	6 116 652	6 285 469	6 709 651	4 548 290
- dostępne do sprzedaży	3 553 030	3 896 279	4 417 819	2 594 059
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 563 622	2 389 190	2 291 832	1 954 231
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	73 829	96 001	91 375	126 946
Rzeczowe aktywa trwałe	298 297	309 735	341 065	346 211
Wartości niematerialne	93 773	104 318	110 557	120 617
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	132 823	106 657	98 748	41 708
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	13 412	13 412	0
Inne aktywa	119 739	145 048	136 143	112 367
AKTYWA RAZEM	21 313 400	20 144 179	20 911 895	20 791 729

<i>w tys. PLN</i>	30.06.2006 koniec II kwartału 2006	31.03.2006 koniec I kwartału 2006	31.12.2005 koniec 2005	30.06.2005 koniec II kwartału 2005
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2 342	0	0	0
Zobowiązania wobec banków	2 830 304	2 265 981	2 562 167	1 300 608
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	247 669	231 796	220 155	273 343
Zobowiązania wobec klientów	14 673 175	14 441 791	14 592 699	15 529 581
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	402 223	407 227	402 435	402 941
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	401 746	234 410	368 701	777 150
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	17 171	0	0	0
Rezerwy	75 040	74 765	77 072	75 385
Pozostałe zobowiązania	381 840	303 523	439 367	327 662
Zobowiązania podporządkowane	444 853	432 975	589 581	613 270
Zobowiązania razem	19 476 363	18 392 468	19 252 177	19 299 940
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku				
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	1 837 037	1 751 711	1 659 718	1 491 789
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	104 789	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	-10 425	21 425	15 928	32 539
Kapitał rezerwowy	120 942	120 942	120 942	120 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	164 554	-245 934	-245 934
Zysk (strata) netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	263 437	86 496	410 488	225 948
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	1 837 037	1 751 711	1 659 718	1 491 789
Udziały mniejszości				
Kapitał własny razem	1 837 037	1 751 711	1 659 718	1 491 789
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	21 313 400	20 144 179	20 911 895	20 791 729
Współczynnik wypłacalności (w %)				
Współczynnik wypłacalności (w %)	15,80	17,18	16,21	14,43
Liczba akcji				
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)				
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,76	6,45	6,11	5,49

3. Pozycje pozabilansowe

<i>w tys. PLN</i>	30.06.2006 koniec II kwartału 2006	31.03.2006 koniec I kwartału 2006	31.12.2005 koniec 2005	30.06.2005 koniec II kwartału 2005
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	5 485 027	4 487 208	4 300 859	4 965 386
1. Zobowiązania udzielone:	5 040 198	4 125 096	3 788 786	4 225 204
a) finansowe	3 853 879	2 999 003	2 660 911	1 805 245
b) gwarancyjne	1 186 319	1 126 093	1 127 875	2 419 959
2. Zobowiązania otrzymane:	444 829	362 112	512 073	740 182
a) finansowe	61 917	56 477	12 699	252 086
b) gwarancyjne	382 912	305 635	499 374	488 096
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	111 260 647	93 759 916	79 905 636	79 285 047

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku

w tys. PLN	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy z lat ubiegłych	Zysk(strata)	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2006	1 358 294	0	15 928	120 942	164 554	0	1 659 718
Zmiany stanu kapitału własnego z tytułu:							
- odpis z zysku	0	104 789	-26 353	0	-164 554	0	-86 118
- wypłata dywidendy		104 789			-104 789		0
- wyceny aktywów finansowych			-32 265		-59 765		-59 765
- podatek odroczone			5 912				5 912
Wynik netto bieżącego okresu						263 437	263 437
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.06.2006	1 358 294	104 789	-10 425	120 942	0	263 437	1 837 037

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku

w tys. PLN	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowo z lat ubiegłych	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2005	1 358 294	350 910	8 059	173 779	-649 681	0	1 241 361
Zmiany stanu kapitału własnego z tytułu:	0	-350 910	7 869	-52 837	403 747	0	7 869
- pokrycia straty z lat ubiegłych		-350 910		-52 837	403 747		0
- wyceny aktywów finansowych			11 377				11 377
- innych zmian			-41				-41
- podatek odroczone			-3 467				-3 467
Wynik netto bieżącego okresu						410 488	410 488
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2005	1 358 294	0	15 928	120 942	-245 934	410 488	1 659 718

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku

w tys. PLN	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy z lat ubiegłych	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2005	1 358 294	350 910	8 059	173 779	-649 681	0	1 241 361
Zmiany stanu kapitału własnego z tytułu:							
- pokrycia straty z lat ubiegłych	0	-350 910	24 480	-52 837	403 747	0	24 480
- wyceny aktywów finansowych		-350 910	24 521	-52 837	403 747		0
- innych zmian			-41				24 521
Wynik netto bieżącego okresu						225 948	225 948
Kapitał własny na koniec okresu - stan na 30.06.2005	1 358 294	0	32 539	120 942	-245 934	225 948	1 491 789

5. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. PLN	II kwartał 2006	Dwa kwartały 2006	II kwartał 2005	Dwa kwartały 2005
	okres od 01.04.2006 do 30.06.2006	okres od 01.01.2006 do 30.06.2006	okres od 01.04.2005 do 30.06.2005	okres od 01.01.2005 do 30.06.2005
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 384 287	-110 081	91 982	962 395
Zysk (strata) netto	176 941	263 437	151 092	225 948
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:	1 207 346	-373 518	-59 110	736 447
Bieżący i odroczony dochód podatkowy ujęty w wyniku finansowym (znak ujemny)	-1 592	-10 990	-41 708	-41 708
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	46 268	58 348	4 589	8 404
Działalność inwestycyjna i finansowa	-575 619	-555 740	-45 240	-29 804
Deprecjacja/amortyzacja	25 770	53 975	32 701	65 741
Utrata wartości	-599 562	-604 860	-141 274	-139 436
Dywidendy	-750	-750	-750	-750
Zmiana stanu rezerw (rozwiązanie rezerw - znak ujemny)	275	-2 032	65 592	38 847
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-1 352	-2 073	-1 509	5 794
Przepływy wynikające z zysków z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian aktywów i zobowiązań z działalności operacyjnej	-530 943	-508 382	-82 359	-63 108
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)	635 169	-300 492	526 107	728 122
Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych należności, w tym:	319 711	-304 414	728 662	171 436
- od banków	198 424	-214 771	486 236	-199 519
- od pozostałych podmiotów finansowych	10 722	24 670	73 797	102 101
- od podmiotów niefinansowych	99 879	-214 733	139 823	213 030
- od sektora budżetowego	10 686	100 420	28 806	65 142
Zmiana stanu aktywów dostępnych do sprzedaży	26 634	6 025	9 091	-20 893
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do obrotu	358 666	147 354	-144 493	714 425
Zmiana stanu instrumentów pochodnych zabezpieczających stanowiących aktywa	-483	-421	0	0
Zmiana stanu należnych odsetek	-70 252	-142 548	-98 743	-218 725
Zmiana stanu kosztów płaconych z góry	562	-6 645	1 633	-1 268
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do sprzedaży	4 473	-4 227	-251	-245
Zmiana stanu aktywa dotyczącego podatku dochodowego	-24 574	-23 085	0	0
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	13 412	13 412	0	5 107
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	-13 254	-13 219	232	443
Zmiana stanu innych aktywów	20 274	27 276	29 976	68 524

	II kwartał 2006 okres od 01.04.2006 do 30.06.2006	Dwa kwartały 2006 okres od 01.01.2006 do 30.06.2006	II kwartał 2005 okres od 01.04.2005 do 30.06.2005	Dwa kwartały 2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)	1 103 120	435 356	-502 858	71 433
Zmiana stanu zobowiązań wobec banku centralnego	2 303	2 303	0	0
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	532 564	222 200	-549 774	383 754
Zmiana stanu zobowiązań wobec pozostałych podmiotów finansowych	-51 416	66 400	-33 842	-624 976
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów niefinansowych	278 105	-88 001	12 338	34 143
Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora budżetowego	99 297	199 083	37 399	105 875
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	182 424	60 549	11 169	99 245
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem odniesionym do rachunku zysków i strat stanowiących zobowiązania	890	890	0	0
Zmiana stanu naliczonych odsetek – koszty	20 387	34 435	6 866	23 078
Zmiana stanu zobowiązania dotyczącego podatku dochodowego	17 171	17 171	0	0
Zmiana stanu innych zobowiązań	95 558	-36 536	-25 701	7 782
Inne korekty	-74 163	-43 138	38 687	42 532
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 384 287	-110 081	91 982	962 395
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	202 721	705 606	80 845	-1 312 951
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-15 103	-22 914	-1 095	-32 672
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	202	222	388	3 536
Nabycie wartości niematerialnych	-3 824	-7 912	-1 139	-2 796
Zbycie wartości niematerialnych	-1	27	-1	149
Zbycie udziałów w jednostkach podporządkowanych	17 012	17 012	0	0
Dywidendy otrzymane od akcji i udziałów	750	750	750	750
Otrzymane odsetki	95 719	140 179	54 239	107 456
Nabycie aktywów /zobowiązań trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-10 038 631	-25 120 235	-9 577 698	-21 067 991
Zbycie aktywów /zobowiązań trwałych przeznaczonych do sprzedaży	10 334 909	25 955 593	9 719 699	20 330 397
Nabycie inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności	-351 540	-446 065	-131 909	-1 285 334
Zbycie inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności	162 168	187 168	16 102	639 348
Inne wydatki związane z działalnością inwestycyjną	-586	-586	1 679	-6 993
Inne wpływy związane z działalnością inwestycyjną	1 646	2 367	-170	1 199
Przepływy netto związane z działalnością inwestycyjną	202 721	705 606	80 845	-1 312 951

	II kwartał 2006 okres od 01.04.2006 do 30.06.2006	Dwa kwartały 2006 okres od 01.01.2006 do 30.06.2006	II kwartał 2005 okres od 01.04.2005 do 30.06.2005	Dwa kwartały 2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-125 065	-302 954	-38 477	-269 903
Zwrot zobowiązań podporządkowanych	0	-157 605	0	0
Wydatki z tytułu spłaty zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-7 169	-14 207	-18 694	-24 910
Wydatki z tytułu spłaty otrzymanych kredytów	-95 454	-95 454	0	-194 700
Inne wydatki z działalności finansowej	-22 442	-35 688	-19 783	-50 293
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-125 065	-302 954	-38 477	-269 903
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 461 943	292 571	134 350	-620 459
Środki pieniężne na początek okresu	1 079 429	2 248 801	3 167 250	3 922 059
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	2 541 372	2 541 372	3 301 600	3 301 600
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	501 623	501 623	541 562	541 562