

# KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

## Skonsolidowany Raport Kwartalny QSr 1/2006

(zgodnie z § 86 ust.2 i § 87 ust 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)

(dla banków)

Za 1 kwartał roku obrotowego 2006 obejmujący okres od 2006-01-01 do 2006-03-31 zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSR I MSSF w walucie zł oraz skrócone sprawozdanie finansowe według MSR I MSSF w walucie zł

data przekazania: 2006-04-27

<b>KREDYT BANK S.A.</b> (pełna nazwa emitenta)		
KREDYTB (skrótowa nazwa emitenta)	Finanse, Banki (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)	
01-211      Warszawa (kod pocztowy)      (miejsowość)		
Kasprzaka 2/8 (ulica)      (numer)		
022 634-50-10 (telefon)	022 634-56-77 (fax)	ir@kredytbank.pl (e-mail)
527-020-40-57 (NIP)	006228968 (REGON)	<a href="http://www.kredytbank.pl">www.kredytbank.pl</a> (www)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	1 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31	kwartał(y) narastająco / okres od 2005- 01-01 do 2005- 03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31	kwartał(y) narastająco / okres od 2005- 01-01 do 2005-03-31
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Wynik z tytułu odsetek	207 629	173 121	53 991	43 115
II. Wynik z tytułu prowizji i opłat	59 803	71 822	15 551	17 887
III. Wynik na działalności operacyjnej	80 908	97 100	21 039	24 183
IV. Zysk (strata) brutto	81 346	97 100	21 153	24 183
V. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	88 158	94 182	22 924	23 456
VI. Udziały mniejszości w zysku netto	0	0	0	0
VII. Przepływy pieniężne netto razem	-1 169 406	-754 794	-304 089	-187 979
VIII. Aktywa razem	20 077 424	21 060 627	5 101 360	5 157 241
IX. Zobowiązania wobec banków	2 265 981	3 117 359	575 750	763 366
X. Zobowiązania wobec klientów	14 386 427	14 078 551	3 655 367	3 447 499
XI. Kapitał własny razem	1 775 298	1 354 071	451 076	331 579
XII. Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	345 121	332 614
XIII. Liczba akcji	271 658 880	271 658 880		
XIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	6,54	4,98	1,7	1,24
XV. Współczynnik wypłacalności	17,41	13,49		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,32	0,35	0,08	0,09

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	1 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31	kwartał(y) narastająco / okres od 2005- 01-01 do 2005- 03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31	kwartał(y) narastająco / okres od 2005-01-01 do 2005-03- 31
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
XVII. Wynik z tytułu odsetek	176 825,00	152 107,00	45 981,00	37 885,00
XVIII. Wynik z tytułu prowizji i opłat	59 358,00	56 157,00	15 435,00	14 987,00
XIX. Wynik na działalności operacyjnej	77 098,00	73 882,00	20 048,00	18 401,00
XX. Zysk (strata) brutto	77 098,00	73 882,00	20 048,00	18 401,00
XXI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	86 496,00	74 856,00	22 492,00	18 644,00
XXII. Przepływy pieniężne netto razem	-1 169 372,00	-754 809,00	-304 081,00	-187 997,00
XXIII. Aktywa razem	20 144 179,00	21 112 135,00	5 118 321,00	5 170 741,00
XXIV. Zobowiązania wobec banków	2 265 981,00	1 852 134,00	575 750,00	453 621,00
XXV. Zobowiązania wobec klientów	14 441 791,00	15 518 530,00	3 669 434,00	3 800 767,00
XXVI. Kapitał własny razem	1 751 711,00	1 317 902,00	446 216,00	322 778,00
XXVII. Kapitał zakładowy	1 358 294,00	1 358 294,00	345 121,00	332 614,00
XXVIII. Liczba akcji	271 658 880,00	271 658 880,00		
XXIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	6,45	4,85	1,64	1,19
XXX. Współczynnik wypłacalności	17,18	13,34		
XXXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,32	0,28	0,08	0,07



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

## Spis treści

I.	Podstawy sporządzania raportu .....	3
II.	Sytuacja finansowa Grupy na koniec I kwartału 2006 roku.....	3
III.	Struktura Grupy .....	17
IV.	Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych i dane porównywalne .....	19
V.	Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu .....	31
VI.	Zmiana zobowiązań warunkowych.....	31
VII.	Informacje o akcjonariuszach posiadających ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym oraz w głosach na WZA .....	32
VIII.	Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	32
IX.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej.....	33
X.	Znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi niewynikające z bieżącej działalności operacyjnej.....	36
XI.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	36
XII.	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 .....	36
XIII.	Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników .....	37
XIV.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału.....	37

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

### **I. Podstawy sporządzania raportu**

Na podstawie art. 55 ust. 6a Ustawy z dnia 29 września 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, począwszy od dnia 01.01.2005 sprawozdania jednostkowe Kredyt Banku S.A. („Bank”) są przygotowywane zgodnie z MSR/MSSF.

Skonsolidowany śródroczny raport finansowy za I 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 ich sporządzania. 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 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U z 2005 r. nr 209, poz. 1744).

Pierwszym skonsolidowanym śródrocznym raportem finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonym zgodnie z MSR/MSSF był raport za I kwartał 2005 roku opublikowany dnia 16 maja 2005 roku.

Pierwszym skonsolidowanym rocznym raportem finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonym według MSR/MSSF był raport za 2005 rok opublikowany dnia 28 lutego 2006 roku.

### **II. Sytuacja finansowa Grupy na koniec I kwartału 2006 roku**

Wypracowany przez Grupę w I kwartale 2006 roku wynik finansowy netto w kwocie 88 mln zł potwierdza obserwowany na przestrzeni ostatnich dwóch lat stabilny rozwój Banku i Grupy, który jest realizowany przy wsparciu ze strony KBC Bank N.V.

## Wynik finansowy

Zysk netto Grupy w I kwartale 2006 wyniósł 88 158 tys. zł w porównaniu z zyskiem 94 182 tys. zł wypracowanym w I kwartale 2005 roku. Zysk brutto wyniósł 81 346 tys. zł w porównaniu z 97 100 tys. zł za I kwartał 2005 roku.

Na dobry wynik finansowy wpływ miało kilka czynników, podobnie jak w 2005 roku:

- 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;
- systematyczna poprawa jakości aktywów pracujących;
- obniżanie profilu ryzyka kredytowego wsparte skutecznymi działaniami restrukturyzacyjnymi oraz windykacyjnymi;
- kontynuacja efektywnego zarządzania kosztami funkcjonowania Grupy;
- wzrost rozpoznawalności marki w wyniku, wspartego kampaniami marketingowymi, procesu rebrandingu i związany z tym wzrost zadowolenia i zaufania klientów.

Główne pozycje dochodów i kosztów Grupy, w porównywanych okresach, zaprezentowano w poniższej tabeli.

w tys. zł	I kwartał 2006	I kwartał 2005
Wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji	267 432	244 943
Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej	29 405	39 634
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	7 386	3 682
<b>Dochody ogółem</b>	<b>304 223</b>	<b>288 259</b>
<b>Koszty działania banku, koszty ogólnego zarządu i amortyzacja</b>	<b>-219 067</b>	<b>-219 875</b>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-4 248	28 716
Podatek dochodowy	6 812	-3 892
<b>Zysk netto</b>	<b>88 158</b>	<b>94 182</b>

Wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji wypracowany przez Grupę po pierwszym kwartale 2006 roku wyniósł 267 432 tys. zł i był o 9% wyższy od poziomu osiągniętego w porównywalnym okresie roku 2005. Na taki rezultat wpłynął przede wszystkim wysoki udział aktywów pracujących w sumie bilansowej oraz zmieniająca się struktura portfela należności kredytowych z rosnącym udziałem należności od osób fizycznych.

Wynik z tytułu opłat i prowizji był niższy w porównaniu z wynikiem osiągniętym za I kwartał 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.

Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej wyniósł w I kwartale 2006 roku 29 405 tys. zł, tj. o ponad 25% mniej w porównaniu z analogicznym okresem 2005 roku, co spowodowane jest wysoką bazą odniesienia. Zgodnie z tym, co zostało przedstawione w raporcie za I kwartał 2005 roku, w okresie tym Bank dokonał 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.

Koszty funkcjonowania Grupy po pierwszym kwartale 2006 roku wyniosły 219 067 tys. zł i w porównaniu z analogicznym okresem 2005 roku ukształtowały się na zbliżonym poziomie. Optymalizacja kosztów funkcjonowania wciąż stanowi jeden z kluczowych celów dla Grupy. Koszty wynagrodzeń wzrosły o 5% w stosunku do I kwartału 2005 roku, co jest wynikiem realizowanej aktywnej polityki kadrowej ukierunkowanej na wsparcie działań sprzedażowych, poprzez systemy premiowe i nagrody za realizację celów sprzedażowych.

Wskaźnik koszty do dochodów na koniec I kwartału 2006 roku wyniósł 72% co oznacza poprawę w stosunku do końca I kwartału 2005 roku o 4 p.p.

W I kwartale 2006 roku kwota odpisów netto na utratę wartości należności kredytowych i innych aktywów wyniosła -4 248 tys. zł w porównaniu z kwotą 28 716 tys. zł w I kwartale 2005 roku.

Utrzymujący się pozytywny trend w generowanych przez Bank wynikach operacyjnych wskazuje na wysokie prawdopodobieństwo rozliczenia pozostałych do rozliczenia strat podatkowych skumulowanych z lat ubiegłych oraz realizowanie się w przyszłości ujemnych różnic przejściowych obecnie identyfikowanych w rozliczeniu podatku dochodowego i jeszcze nierozpoznanych jako aktywa z tytułu podatku odroczonego. Dlatego też na dzień 31.03.2006 roku Bank rozpoznał w rachunku wyników nadwyżkę aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwą na odroczonego podatek dochodowy w kwocie 9 398 tys. zł. Różnica ta przełożyła się bezpośrednio na wynik Grupy za I kwartał 2006 roku. Szczegóły w zakresie polityki rozpoznawania podatku odroczonego zostały zaprezentowane w rozdziale IV niniejszego raportu, w sekcji *Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego*.

## Aktywa i zobowiązania

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

Na przestrzeni 2005 roku portfel należności kredytowych brutto uległ zmniejszeniu w wyniku realizacji strategii przebudowy jego struktury ze wskazaniem na rosnący udział należności od klientów indywidualnych oraz w wyniku otrzymania przez Bank spłaty kilku ekspozycji kredytowych. W I kwartale 2006 roku Bank podpisał kilka istotnych umów kredytowych na łączną kwotę zaangażowania przekraczającą 200 mln zł.

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

Bank, na przestrzeni ostatnich miesięcy, odnotowuje stabilny poziom portfela depozytów klientów, 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.

## Dalsza poprawa jakości portfela należności nieregularnych

Grupa w I kwartale 2006 roku, podobnie jak w roku ubiegłym, kontynuowała proces ograniczania portfela należności nieregularnych poprzez efektywne działania restrukturyzacyjne oraz windykacyjne. Na przestrzeni I kwartału 2006 roku wartość należności nieregularnych obniżyła się o 2,8 %, zaś na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy o 17,6 %. W efekcie wskaźnik jakości portfela należności brutto Grupy na przestrzeni 12 miesięcy uległ poprawie o 2,8 p.p. W ciągu I kwartału 2006 roku Bank spisał w ciężar rezerw należności w kwocie 6 842 tys. zł.

Grupa, przeprowadzając szacunki ryzyka kredytowego w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfeli należności, kieruje się nadrzędną zasadą ostrożnej wyceny. Wskaźnik pokrycia należności nieregularnych odpisami z tytułu utraty wartości wzrósł na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy o 8,1 p.p. i na dzień 31.03.2006 roku osiągnął poziom będący jednym z najwyższych w sektorze.

W celu m.in. obniżenia udziału należności nieregularnych w portfelu kredytowym brutto, a także wyeliminowania dalszych kosztów restrukturyzacji i windykacji, dnia 14.04.2006 Bank oraz Żagiel S.A. zawarły umowy z podmiotem spoza Grupy zobowiązujące do sprzedaży części portfela wierzytelności Banku oraz Żagla, o wartości nieprzekraczającej maksymalnej kwoty 1 044 771 tys. zł. Szczegóły zostały przedstawione w rozdziale *Informacja o istotnych wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu*.



w tys. zł	31.03.2006	31.12.2005	31.03.2005
<b>Należności brutto od klientów* (bez odsetek)</b>	<b>12 444 251</b>	<b>12 226 390</b>	<b>13 730 777</b>
Należności regularne	9 054 848	8 739 256	9 617 138
Należności nieregularne	3 389 403	3 487 134	4 113 639
Odsetki	84 448	79 896	35 741
<b>Razem należności brutto od klientów</b>	<b>12 528 699</b>	<b>12 306 286</b>	<b>13 766 518</b>
Odpisy na utratę wartości należności od klientów, w tym:	2 603 057	2 604 206	2 847 861
odpisy na utratę wartości należności nieregularnych	2 552 475	2 552 206	2 764 070
<b>Razem należności netto od klientów</b>	<b>9 925 642</b>	<b>9 702 080</b>	<b>10 918 657</b>
<b>Udział należności nieregularnych w należnościach brutto ogółem</b>	<b>27,2%</b>	<b>28,5%</b>	<b>30,0%</b>
<b>Pokrycie odpisami należności nieregularnych</b>	<b>75,3%</b>	<b>73,2%</b>	<b>67,2%</b>

\* z wyłączeniem banków

## Współczynnik wypłacalności

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

## Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Działalność operacyjną Grupy podzielono 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 prowadzonej przez Bank działalności 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.

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 I kwartał 2006 roku - podstawowy podział na segmenty branżowe

w tys. zł

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnętrzne)	107 636	212 616	115 414	13 039	14 263	-17 698	<b>445 270</b>
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	40 136	108 176	103 005	0	2	-251 319	<b>0</b>
<b>3. Przychody segmentu ogółem</b>	<b>147 772</b>	<b>320 792</b>	<b>218 419</b>	<b>13 039</b>	<b>14 265</b>	<b>-269 017</b>	<b>445 270</b>
4. Koszty segmentu (zewnętrzne)	-33 773	-86 363	-44 559	-10 373	-12 005	17 698	<b>-169 375</b>
4a. Koszty segmentu alokowane	-28 608	-150 130	-2 585	-163	-9 254		<b>-190 740</b>
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-52 149	-49 178	-148 314	-1 678	0	251 319	<b>0</b>
<b>6. Koszty segmentu ogółem</b>	<b>-114 530</b>	<b>-285 670</b>	<b>-195 458</b>	<b>-12 214</b>	<b>-21 259</b>	<b>269 017</b>	<b>-360 114</b>
<b>7. Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>33 242</b>	<b>35 122</b>	<b>22 961</b>	<b>825</b>	<b>-6 994</b>	<b>0</b>	<b>85 156</b>
<b>8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>17 400</b>	<b>-19 993</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>-1 658</b>		<b>-4 248</b>
<b>9. Udziały w zyskach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>				<b>438</b>			<b>438</b>
<b>10. Wynik segmentu</b>	<b>50 642</b>	<b>15 129</b>	<b>22 961</b>	<b>1 266</b>	<b>-8 652</b>	<b>0</b>	<b>81 346</b>
11. Podatek dochodowy							<b>6 812</b>
<b>12. Wynik netto</b>	<b>50 642</b>	<b>15 129</b>	<b>22 961</b>	<b>1 266</b>	<b>-8 652</b>	<b>0</b>	<b>88 158</b>

## Zysk netto Grupy za I kwartał 2005 roku - podstawowy podział na segmenty branżowe

w tys. zł

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnętrzne)	156 112	214 358	145 725	32 280	9 447	-46 514	511 408
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	52 654	136 941	154 511	0	4	-344 110	0
3. Przychody segmentu ogółem	208 766	351 299	300 236	32 280	9 451	-390 624	511 408
4. Koszty segmentu (zewnętrzne)	-45 979	-119 563	-88 566	-26 289	-12 503	46 514	-246 386
4a. Koszty segmentu alokowane	-33 881	-144 875	-7 385	-6 792	-1 607		-194 540
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-88 340	-62 030	-189 599	-4 141	0	344 110	0
6. Koszty segmentu ogółem	-168 200	-326 468	-285 550	-37 222	-14 110	390 624	-440 926
7. Wynik operacyjny segmentu	40 566	24 831	14 686	-4 942	-4 659	0	70 482
8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	31 303	-3 833	0	-34	-818		26 618
9. Udziały w zyskach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				0			0
10. Wynik segmentu	71 869	20 998	14 686	-4 976	-5 477	0	97 100
11. Zysk z działalności zaniechanej							974
12. Podatek dochodowy							-3 892
13. Wynik netto	71 869	20 998	14 686	-4 976	-5 477	0	94 182

Poniżej przedstawiono główne dokonania Grupy w podziale na segmenty odpowiadające zróżnicowaniu prowadzonej działalności biznesowej.

### **Bankowość korporacyjna**

W I kwartale 2006 roku Bank przeprowadził trzy istotne transakcje w obszarze kredytów konsorcjalnych, na łączną kwotę przekraczającą 200 mln zł. Stronami umów kredytów są klienci korporacyjni działający w branżach: energetycznej, telekomunikacyjnej oraz medialnej.

Bank, we współpracy z KBC, przygotował ofertę finansowania projektów inwestycyjnych w zakresie nieruchomości. Portfel projektów wynosi ponad 100 mln EUR. W I kwartale 2006 roku podpisano kilka umów, z których uruchomienia środków miały miejsce już w I kwartale 2006 roku oraz będą miały miejsce w przyszłych okresach.

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

W odpowiedzi na rosnące potrzeby klientów w zakresie zabezpieczania ryzyka finansowego Bank systematycznie wprowadza do swojej oferty nowe rozwiązania z obszaru produktów pochodnych. Systematycznie również rośnie skala transakcji walutowych realizowanych za pośrednictwem Banku.

### **Bankowość detaliczna i SME**

W I kwartale 2006 roku Bank kontynuował działania związane z realizacją polityki 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 styczniu 2006 Kredyt Bank S.A. został uhonorowany po raz czwarty godłem „Bank Przyjazny dla Przedsiębiorców”. Nagroda została przyznana przez Krajową Izbę Gospodarczą, Polsko-Amerykańską Fundację Doradztwa dla Małych Przedsiębiorstw oraz Warszawski Instytut Bankowości.

#### Kredyty ratalne i pożyczki gotówkowe

Sprzedaż kredytów i pożyczek detalicznych poprzez sieć dystrybucji spółki Żagiel w I kwartale 2006 roku osiągnęła wartość 349 mln zł, co oznacza spadek o 13% w porównaniu z I kwartałem 2005 roku. Podobnie spadła liczba udzielonych kredytów – w I kwartale 2006 roku udzielono 206 tys. kredytów

w porównaniu z 239 tys. udzielonymi w I kwartale 2005 roku. Bezpośrednią przyczyną była upadłość jednego z dystrybutorów detalicznych. W celu odbudowania skali działalności rozpoczęto m.in. starania o nawiązanie współpracy z nowymi partnerami w zakresie sprzedaży ratalnej oraz przeprowadzono szereg akcji promocyjnych.

w tys. zł	I kwartał 2006	IV kwartał 2005	I kwartał 2005
<b>Żagiel - kredyty ratalne i gotówkowe</b>			
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	206	288	239
Wartość kredytów udzielonych w kwartale	349 189	528 843	401 065
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	1 276 737	1 423 623	1 311 959

#### Kredyty mieszkaniowe

W I kwartale 2006 roku Bank udzielił 3 tys. kredytów mieszkaniowych na łączną wartość ponad 291 mln zł. W porównaniu z I kwartałem 2005 roku oznacza to wzrost sprzedaży kredytów o ponad 133% w ujęciu wartościowym oraz dwukrotny w ujęciu ilościowym.

w tys. zł	I kwartał 2006	IV kwartał 2005	I kwartał 2005
<b>Kredyty mieszkaniowe</b>			
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	3,0	4,4	1,5
Wartość kredytów udzielonych w kwartale	291 207	351 289	125 002
Wartość bilansowa portfela na koniec kwartału*	2 191 147	2 035 351	1 611 386

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

#### Rachunki bieżące dla klientów indywidualnych

W I kwartale 2006 roku liczba rachunków bieżących przyrosła o 14 tys. Liczba otwartych RORów jest o 3% wyższa od liczby na koniec IV kwartału 2005 roku oraz o 12% wyższa w stosunku do końca I kwartału 2005 roku.

w tys. zł	Stan na 31.03.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.03.2005
<b>ROR</b>			
Liczba (tys. szt.)	522	508	467
Wartość bilansowa	827 591	766 090	704 791

#### Konta Oszczędnościowe dla klientów indywidualnych

Nadal rozszerzana jest również oferta depozytowa dla klientów indywidualnych. Wolumeny na Koncie Oszczędnościowym, który jest jednym z głównych produktów depozytowych, systematycznie wzrastają: wartość zgromadzonych środków na koniec I kwartału 2006 roku wyniosła ponad 2,3 mld zł, co oznacza wzrost o 18% w stosunku do końca IV kwartału 2005 roku oraz ponad dwukrotny wzrost w porównaniu z końcem I kwartału 2005 roku. Liczba istniejących Kont wzrosła o 61 % w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

w tys. zł	Stan na 31.03.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.03.2005
<b>Konto Oszczędnościowe</b>			
Liczba (tys. szt.)	176	160	109
Wartość bilansowa	2 305 452	1 951 041	1 119 497

#### Karty kredytowe

Na koniec I kwartału 2006 roku, w porównaniu do końca I kwartału 2005 roku, zanotowano wzrost liczby kart kredytowych o 72 %, zaś w stosunku do końca IV kwartału 2005 roku wzrost wyniósł 23%. Liczba transakcji przeprowadzanych przy ich użyciu w I kwartale 2006 roku w porównaniu do I kwartału 2005 roku wzrosła o 52%, zaś ich wartość o 31%.

w tys. szt.	Stan na 31.03.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.03.2005
Karty kredytowe	81	66	47

### Elektroniczne kanały dystrybucji

Systematycznie wzrasta liczba użytkowników korzystających z elektronicznych kanałów dystrybucji. Na dzień 31.03.2006 liczba użytkowników KB24 wynosiła 189 tys. W porównaniu ze stanem na 31.03.2005 ich liczba wzrosła o 35%.

w tys.	Stan na 31.03.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.03.2005
Liczba użytkowników KB24	189	165	140
Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 w kwartale	2 034	1 925	1 558

### Oferta dla małych i średnich przedsiębiorstw

w tys. zł	Stan na 31.03.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.03.2005
Kredyty dla małych i średnich przedsiębiorstw	577 032	688 745	639 332
Rachunki bieżące dla małych i średnich przedsiębiorstw	947 812	1 009 595	868 662

### Liczba klientów Banku

w tys.	Stan na 31.03.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.03.2005
Klienci indywidualni	810	797	760
Małe i średnie przedsiębiorstwa	84	81	78
Liczba klientów ogółem	894	878	838



## Fundusze inwestycyjne

Łączna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku i zarządzanych przez KBC TFI i WARTĘ na dzień 31.03.2006 wyniosła 2 136 mln zł. W porównaniu do stanu na 31.03.2005 oznacza to ponad trzykrotny wzrost. W I kwartale 2006 roku zostały sprzedane jednostki uczestnictwa o wartości 265 mln zł.

<i>w tys. zł</i>	<b>Stan na 31.03.2006</b>	<b>Stan na 31.12.2005</b>	<b>Stan na 31.03.2005</b>
	2 136 475	1 834 117	704 740

Na koniec I kwartału 2006 roku KBC TFI S.A. zarządzało aktywami o łącznej wartości 5,4 mld zł.

KBC TFI, z aktywami zgromadzonymi w funduszach inwestycyjnych o wartości 2,9 mld zł znalazło się na siódmej pozycji wśród wszystkich Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych w Polsce.

Na koniec I kwartału 2006 roku KBC TFI zarządzało łącznie 20 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);
- 10 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)
- 1 specjalistyczny fundusz inwestycyjny zamknięty KBC SIGMA SFIZ znajdujący się w trakcie likwidacji.

I kwartał 2006 roku był kolejnym okresem intensywnych prac nad rozwojem oferty produktowej Towarzystwa. Towarzystwo przeprowadziło subskrypcję funduszu z ochroną kapitału KBC Elita II FIZ, w którym zysk inwestorów zależy od zmiany wartości koszyka 30 akcji spółek będących liderami w poszczególnych sektorach, charakteryzujących się wysoką wiarygodnością biznesową. W styczniu br. zakończyła się subskrypcja certyfikatów inwestycyjnych funduszu KBC Klik Plus FIZ, w wyniku której pozyskano aktywa o wartości ponad 76 mln zł.

KBC TFI S.A. we współpracy z KBC Asset Management N.V. prowadziło prace nad kolejnymi funduszami z ochroną kapitału. W I kwartale 2006 roku trwały również prace nad rozwojem oferty

---

zarządzania aktywami na zlecenie oraz nad utworzeniem KBC Portfel VIP Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

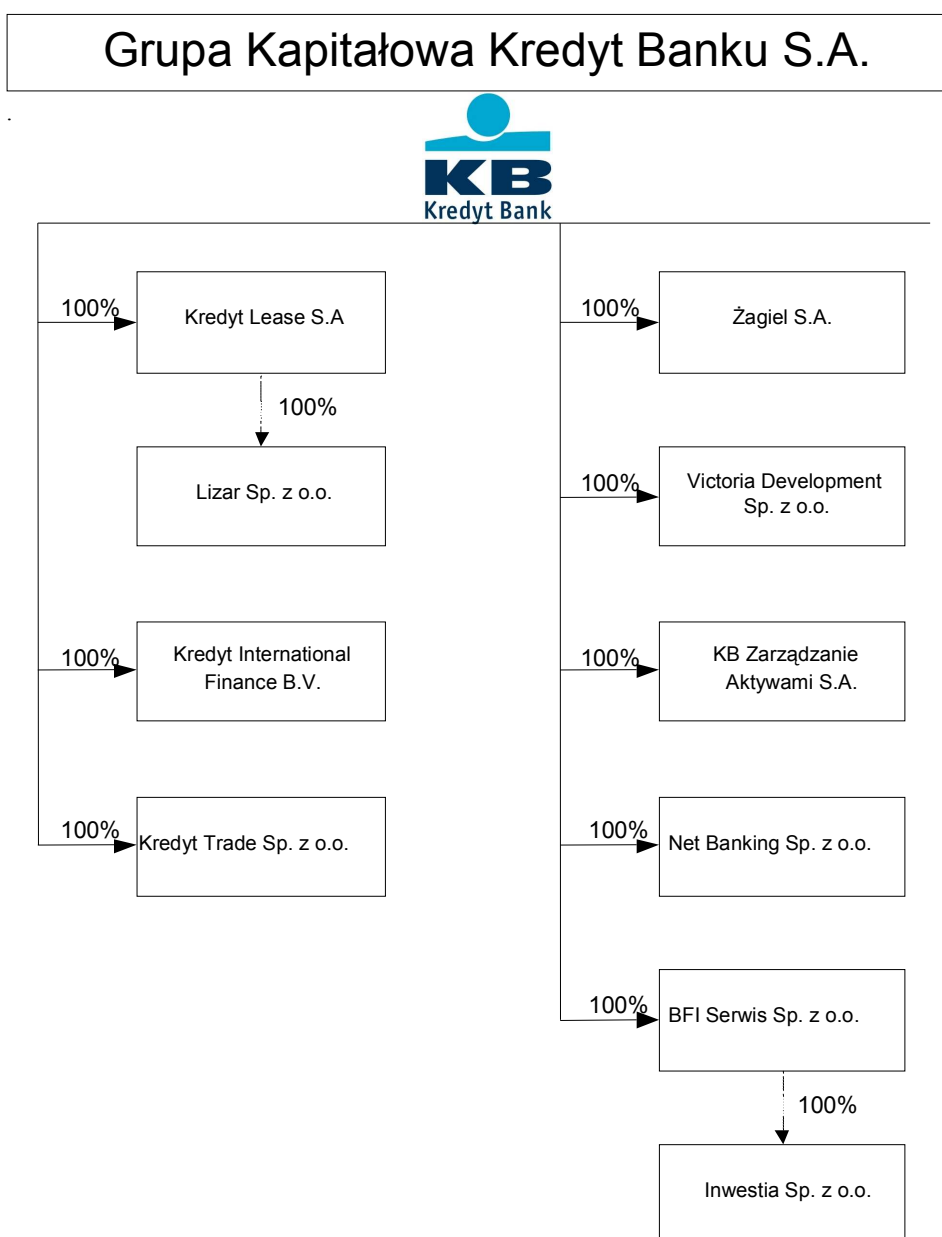
Towarzystwo może pochwalić się atrakcyjnymi wynikami zarządzanych funduszy inwestycyjnych, potwierdzonymi przyznanymi nagrodami i wyróżnieniami przez media specjalizujące się w tematyce finansowej, m. in. „Złoty Portfel” przyznawany przez Gazetę Giełdy „Parkiet” dla zarządzającego funduszem płynnościowym KBC GAMMA SFIO.

Podmioty Grupy KB S.A. według stanu na dzień 31.03.2006 nie emitowały, nie prowadziły wykupu, ani nie spłacały dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

### III. Struktura Grupy

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

Poniżej zaprezentowano skład i strukturę własnościową Grupy według stanu na dzień 31.03.2006 roku.



## **Jednostki podlegające i niepodlegające konsolidacji**

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

Na dzień 31.03.2006, analogicznie do stanu na 31.12.2005, 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.

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 pomniejszych wynikających z tytułu ewentualnej utraty wartości.

W dniu 22.12.2005 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło sprawozdanie likwidacyjne PTE Kredyt Banku S.A.. W dniu 21.03.2006 spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

W dniu 10.04.2006 Bank oraz jego podmiot zależny BFI Serwis Sp. z o.o. przeniosły, 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.

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

W I 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;
- rezerwy.

#### **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 wszelkie należne bądź kasowe opłaty i przepływy płacone lub otrzymywane przez Bank w ramach umowy danego instrumentu, z wyłączeniem przyszłych możliwych strat kredytowych.

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

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

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

### Ujęcie wyceny w rachunku zysków i strat

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

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

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

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

należących do tej kategorii należą między innymi opłaty za aneks zmieniający harmonogram przyszłych przepływów, opłaty związane z restrukturyzacją umów kredytowych, za odroczenie terminów płatności itp. Wymienione typy opłat są odraczane i rozliczane do rachunku zysków i strat w czasie metodą efektywnej stopy procentowej lub metodą liniową, w zależności od charakteru produktu.

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

#### Przychody i koszty odsetkowe

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

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

#### **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 przekształci się w indywidualne straty.



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

- a) fluktuacja w portfelu należności, dla których nie identyfikuje się indywidualnej utraty wartości;
- 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.

### **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.

## 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 amortyzowanego 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 31.03.2006 wartość bilansowa pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających oraz kwoty przeszacowania ich do wartości godziwej nie są istotne z perspektywy sprawozdania finansowego.

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

Zgodnie z tym, co zostało przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 30.06.2005, przyjęta w latach 2003 i 2004 zasada szacowania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego zakładała, że w Banku, z uwagi na straty bilansowe i podatkowe za lata 2002 i 2003 oraz niepewność rozliczenia nadwyżki aktywa nad rezerwą na odroczonego podatek, aktywa z tytułu podatku odroczonego były rozpoznawane tylko do wysokości rezerwy na podatek odroczonego.

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.

### **Wartość firmy (goodwill)**

Z dniem 01.01.2004 Grupa zaprzestała amortyzacji wartości firmy. W okresach półrocznych Grupa przeprowadza test na utratę wartości firmy netto w oparciu o modele opracowane we współpracy z Głównym Akcjonariuszem Banku. Modele te bazują na ogólnie stosowanych zasadach wyceny inwestycji kapitałowych, m.in. uwzględniają dyskontowane przyszłe przepływy pieniężne.

## Dane porównywalne

W zakresie danych porównywalnych zamieszczonych w niniejszym raporcie finansowym nastąpiły zmiany prezentacyjne w stosunku do danych zaprezentowanych w skonsolidowanym śródrocznym raporcie finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonym za I kwartał 2005 roku. Zmiany te miały na celu dostosowanie formatu bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych prezentowanych w śródrocznych sprawozdaniach finansowych Grupy do formatu zastosowanego na dzień 31.12.2005.

Ponadto, w zakresie danych porównywalnych za I kwartał 2005 roku nastąpiły istotne korekty wynikające z dostosowywania procesów księgowo-sprawozdawczych oraz zarządzania ryzykiem do wymogów MSR/MSSF:

- zmniejszenie sumy bilansowej, co było efektem ujęcia netto aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, kompensaty Zakładowego Funduszy Świadczeń Socjalnych oraz zmiany korekty bilansu otwarcia na dzień 01.01.2005 roku z tytułu zastosowania MSR/MSSF po raz pierwszy, która została dokonana w II kwartale 2005 roku;
- zmiana poziomu kapitału własnego z tytułu w/w zmiany korekty bilansu otwarcia. Zarząd informował w raporcie za I kwartał 2005 roku, że proces wdrażania MSR/MSSF w Banku jest procesem skomplikowanym i że w ciągu 2005 roku mogą pojawić się informacje lub inne fakty, które będzie można wykorzystać do przeprowadzenia dokładniejszych szacunków księgowych dotyczących korekty bilansu otwarcia. Objasnienie do zmiany korekty bilansu otwarcia na dzień 01.01.2005 roku zostało przedstawione w śródrocznym raporcie finansowym Grupy sporządzonym za II kwartał 2005 roku;
- wydzielenie działalności zaniechanej prowadzonej przez Inwestycyjny Dom Maklerski S.A. w wyniku wykonania przez Bank w dniu 31.03.2005 warunkowej umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa do KBC Securities N.V.;
- ujęcie w rachunku zysków i strat wyceny sprzedanych środków trwałych zaprezentowanej na 01.01.2005 w kapitale zapasowym;
- zmiana metodologii kalkulacji zysku na jedną akcję, który za I kwartał 2005 wyliczany był w oparciu o zysk zanualizowany.

Tabela 1 – Prezentacja istotnych reklasyfikacji pozycji skonsolidowanego sprawozdania w stosunku do publikowanych danych za I kwartał 2005 roku

Rachunek zysków i strat	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	I kwartał 2005 okres od 01.01.2005 do 31.03.2005		I kwartał 2005 okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	
<b>w tys. PLN</b>				
Wynik z tytułu odsetek	173 797	-676	173 121	a)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	69 114	2 708	71 822	a), b)
Przychody operacyjne ogółem	293 627	1 099	294 726	
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-220 178	303	-219 875	a)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	26 822	1 894	28 716	a)
Pozostałe koszty operacyjne	-2 225	-4 242	-6 467	a), b), c)
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>-195 581</b>	<b>-2 045</b>	<b>-197 626</b>	
<b>Zysk brutto</b>	<b>98 046</b>	<b>-946</b>	<b>97 100</b>	
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	974	974	a)
<b>Zysk netto</b>	<b>94 154</b>	<b>28</b>	<b>94 182</b>	
Zysk zanualizowany/Zysk za I kwartał 2005	263 464		94 182	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	243 783 743		271 658 880	
Zysk na jedną akcję zanualizowany	1,08		0,35	

Bilans	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	31.03.2005 koniec I kwartału 2005		31.03.2005 koniec I kwartału 2005	
<b>w tys. PLN</b>				
<b>AKTYWA</b>				
Aktywa finansowe (*)	9 270 784	-5 850	9 264 934	d)
Należności od klientów brutto	13 767 479	-961	13 766 518	e)
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-2 985 285	137 424	-2 847 861	f)
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	45 588	0	45 588	
Pozostałe aktywa (**)	817 411	0	817 411	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	257 191	-243 154	14 037	g)
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>21 173 168</b>	<b>-112 541</b>	<b>21 060 627</b>	

w tys. PLN	31.03.2005 koniec I kwartału 2005	31.03.2005 koniec I kwartału 2005	Objaśnienia
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania finansowe (***)	19 252 847	0	19 252 847
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	459 028	-5 850	453 178 d)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	243 685	-243 154	531 g)
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>19 955 560</b>	<b>-249 004</b>	<b>19 706 556</b>
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>1 217 608</b>	<b>136 463</b>	<b>1 354 071</b> c), e), f)
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>21 173 168</b>	<b>-112 541</b>	<b>21 060 627</b>

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

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

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

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

- a) wydzielenie działalności zaniechanej;
- b) reklasyfikacja przychodów i kosztów z tytułu opłat i prowizji za dystrybucję produktów finansowych;
- c) reklasyfikacja wyceny środków trwałych;
- d) kompensata ZFŚS;
- e) korekta wyceny należności kredytowych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej na 01.01.2005;
- f) korekta utraty wartości należności kredytowych na 01.01.2005;
- g) 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 kwartał 2005 roku

Rachunek zysków i strat	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	I kwartał 2005 okres od 01.01.2005 do 31.03.2005		I kwartał 2005 okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	
<b>w tys. PLN</b>				
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>152 783</b>	<b>-676</b>	<b>152 107</b>	a)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>53 449</b>	<b>2 708</b>	<b>56 157</b>	a), b)
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>	<b>254 350</b>	<b>1 099</b>	<b>255 449</b>	
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-194 602	303	-194 299	a)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	22 259	1 894	24 153	a)
Pozostałe koszty operacyjne	-7 179	-4 242	-11 421	a), b), c)
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>-179 522</b>	<b>-2 045</b>	<b>-181 567</b>	
<b>Zysk brutto</b>	<b>74 828</b>	<b>-946</b>	<b>73 882</b>	
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	974	974	a)
<b>Zysk netto</b>	<b>74 828</b>	<b>28</b>	<b>74 856</b>	
Zysk zanualizowany/Zysk za I kwartał 2005	214 933		74 856	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	243 783 743		271 658 880	
Zysk na jedną akcję zanualizowany	0,88		0,28	

Bilans	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	31.03.2005 koniec I kwartału 2005		31.03.2005 koniec I kwartału 2005	
<b>w tys. PLN</b>				
<b>AKTYWA</b>				
Aktywa finansowe (*)	9 239 676	-5 850	9 233 826	d)
Należności od klientów brutto	13 799 708	0	13 799 708	
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-2 822 387	134 300	-2 688 087	e)
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	125 744	0	125 744	
Pozostałe aktywa (**)	640 944	0	640 944	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	231 682	-231 682	0	f)
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>21 215 367</b>	<b>-103 232</b>	<b>21 112 135</b>	

w tys. PLN	31.03.2005 koniec I kwartału 2005	31.03.2005 koniec I kwartału 2005	Objaśnienia
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania finansowe (***)	19 427 601	0	19 427 601
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	372 482	-5 850	366 632 d)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	231 682	-231 682	0 f)
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>20 031 765</b>	<b>-237 532</b>	<b>19 794 233</b>
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>1 183 602</b>	<b>134 300</b>	<b>1 317 902 c), e)</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>21 215 367</b>	<b>-103 232</b>	<b>21 112 135</b>

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

(\*\*) - pozycja zawiera: 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 jednostkowego sprawozdania w stosunku do publikowanych danych za I kwartał 2005 roku:

- a) wydzielenie działalności zaniechanej;
- b) reklasyfikacja przychodów i kosztów z tytułu opłat i prowizji za dystrybucję produktów finansowych;
- c) reklasyfikacja wyceny środków trwałych;
- d) kompensata ZFŚS;
- e) korekta utraty wartości należności kredytowych na 01.01.2005;
- f) kompensata aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego.



## V. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu

W dniu 6.04.2006 Zarząd Banku podjął uchwałę o przedłożeniu do rozpatrzenia Radzie Nadzorczej wniosku o zarekomendowanie Walnemu Zgromadzeniu Banku wypłacenia przez Kredyt Bank S.A. dywidendy za rok obrotowy 2005 w wysokości 0,22 zł brutto na jedną akcję, pod warunkiem otrzymania przez Bank od Komisji Nadzoru Bankowego pozytywnej opinii o zakończeniu realizowanego przez Bank Programu Naprawczego. W przypadku otrzymania pozytywnej opinii Komisji Nadzoru Bankowego łączna proponowana kwota dywidendy wyniesie 59 764 953,60 zł, a do dywidendy uprawnionych będzie 271 658 880 akcji Kredyt Banku S.A. serii od A do W.

W dniu 14.04.2006 Kredyt Bank S.A. oraz Żagiel S.A. zawarły z BEST I Niestandardowy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty umowy zobowiązujące do sprzedaży części portfela wierzytelności Banku oraz spółki Żagiel. Łączna wartość obu portfeli wierzytelności wynosi maksymalnie 1 044 771 054,80 zł. Zawarcie umowy rozporządzającej planowane jest na pierwszą połowę czerwca 2006 roku. Transakcja wynikająca z powyższych umów będzie miała pozytywny wpływ na wynik finansowy Kredyt Banku S.A. w 2006 roku.

Pani Małgorzata Kroker-Jachiewicz, Wiceprezes Zarządu Banku nie będzie kandydować do Zarządu Banku na kadencję rozpoczynającą się po dniu odbycia najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku. Oznacza to, że Pani Małgorzata Kroker-Jachiewicz będzie pełnić funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku do dnia odbycia najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku.

## VI. Zmiana zobowiązań warunkowych

w tys. zł	Stan na 31.03.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.03.2005
<b>I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	4 298 008	4 089 190	5 373 546
1. Zobowiązania udzielone:	3 936 479	3 577 985	4 542 041
a) finansowe	2 799 243	2 451 828	1 964 483
b) gwarancyjne	1 137 236	1 126 157	2 577 558
2. Zobowiązania otrzymane:	361 529	511 205	831 505
a) finansowe	55 894	11 831	347 135
b) gwarancyjne	305 635	499 374	484 370
<b>II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>	93 759 916	79 905 636	67 730 468
<b>III. Pozostałe (z tytułu):</b>	3 084 563	3 057 287	3 582 739
- otrzymane zabezpieczenia	3 084 467	3 057 191	3 582 735
- pozostałe	96	96	4
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>101 142 487</b>	<b>87 052 113</b>	<b>76 686 753</b>

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

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

W porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2005 zaprezentowanym w skonsolidowanym rocznym raporcie finansowym Grupy kapitał zakładowy Banku nie uległ zmianie. Ponadto na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 27.04.2006, w stosunku do stanu na dzień publikacji skonsolidowanego raportu finansowego za 2005 rok, nie zaszły żadne zmiany w składzie akcjonariuszy, którzy posiadają bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne ponad 5 % udziału w kapitale akcyjnym Banku, jak i ponad 5% głosów na WZA.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZA	Udział w głosach i kapitale (w %)
KBC Bank N.V.*	Bankowość	232 341 875	85,53

\*/ 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.

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 27.04.2006, w stosunku do stanu na dzień publikacji skonsolidowanego rocznego raportu finansowego, nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji Banku i jednostek Grupy przez osoby pełniące funkcję Członków Zarządu Banku oraz Członków Rady Nadzorczej Banku.

	Akcje Kredyt Banku S.A.		Akcje jednostek zależnych i stowarzyszonych	
	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. zł)	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. zł)
<b>Członkowie Zarządu</b>	5 100	25,5	0	0
Ronald Richardson	5 000	25	0	0
Małgorzata Kroker-Jachiewicz	100	0,5	0	0
<b>Członkowie Rady Nadzorczej</b>	24 491	122,5	0	0
Andre Bergen	23 491	117,5	0	0
Marek Michałowski	1 000	5,0	0	0

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

W I 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.

### Postępowania, w których Bank jest powodem

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

### 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.

Kredyt Bank S.A. jest bankiem wiodącym w konsorcjum pięciu banków, które na podstawie umowy z dnia 4.03.1997 udzieliły kredytu konsorcjalnego Laboratorium Frakcjonowania

Osocza Sp. z o.o. w Mielcu. Kredyt ten 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 Sp. z o.o. do zapłaty należności. Na dzień 30.06.2003 udział Banku w konsorcjum wyniósł 12,4 mln zł. Prowadzone 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 1.07.2003 Minister Finansów poinformował, iż LFO Sp. z o.o. wystąpiła przeciwko Bankowi z pozwem o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu i odmówił wykonania poręczenia do czasu rozstrzygnięcia przez sąd zasadności roszczeń LFO Sp. z o.o.

- Sprawa z powództwa Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. (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 4.05.2005 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.
- Sprawa z powództwa Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. 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 Kredyt Banku S.A. 6 787 tys. zł). Sąd powołał biegłego w sprawie prawidłowości kwot zawartych w bankowym tytule egzekucyjnym wystawionym przez Kredyt Bank S.A. 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 tys. zł. Jednocześnie sąd utrzymał bankowy tytuł egzekucyjny w mocy w kwocie 101 902 tys. zł. Powód wniósł apelację od wyroku.

Banki – uczestnicy konsorcjum podjęły działania w celu nadania przez sąd klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu wystawionemu w dniu 01.12.2004 przeciwko Skarbowi Państwa jako poręczycielowi kredytu udzielonego LFO. Sąd I instancji, postanowieniem z 23.03.2005 oddalił wniosek banków. W dniu 22.04.2005 banki złożyły zażalenie na postanowienie sądu. Usunięto braki formalne wniosku o nadanie klauzuli wykonalności. W dniu 10.03.2006 sąd II instancji wydał postanowienie

o uchyleniu postanowienia sądu I instancji o oddaleniu wniosków banków-konsorcjantów. Sprawa została przekazana sądowi I instancji do ponownego rozpoznania.

- Minister Finansów w imieniu Skarbu Państwa wystąpił o ustalenie, iż umowa kredytu konsorcjalnego zawarta pomiędzy Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. w Mielcu 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 Kredyt Bankiem S.A. 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 dniu 05.01.2006 wpłynął do Banku pozew Archidiecezji Gdańskiej, która wniosła powództwo przeciwegzekucyjne przeciwko wystawionym przez Bank bankowym tytułom egzekucyjnym. 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 postępowania.  
W dniu 6.03.2006 Bank wraz z innymi wierzycielami popisał Porozumienie z Archidiecezją Gdańską, zgodnie z którym 79% środków uzyskanych ze sprzedaży wymienionych w porozumieniu nieruchomości zostanie przeznaczonych na spłatę zadłużenia wobec Banku, które wynosi 39 918 tys. zł. Archidiecezja otrzymała od Stolicy Apostolskiej zgodę na alienację wymienionych w Porozumieniu dóbr.
- 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. Termin rozprawy został wyznaczony na dzień 17.03.2006. Pełnomocnicy strony powodowej wyrazili wolę zawarcia ugody.

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.

#### **X. Znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi niewynikające z bieżącej działalności operacyjnej**

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

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

Na dzień 31.03.2006 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 236 000 tys. zł. Ich średnie okresy zapadalności wynosiły na dzień 31.03.2006 roku rok i siedem miesięcy.

Na dzień 31.03.2005 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, swojej spółce zależnej. Kwota gwarancji wyniosła 1 261 886 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.

#### **XII. 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.

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

Zarząd Banku nie publikuje prognoz finansowych.

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

Zgodnie z informacją zawartą w rozdziale *Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu* dnia 14.04.2006 Bank oraz Żagiel S.A. zawarły umowy z podmiotem spoza Grupy zobowiązujące do sprzedaży części portfela wierzytelności Banku oraz Żagla, o wartości nieprzekraczającej maksymalnej kwoty 1 044 771 tys. zł. Transakcja zostanie rozliczona w okresach przyszłych.

**Podpisy wszystkich Członków Zarządu**

data 27.04.2006	Ronald Richardson	Prezes Zarządu	.....
data 27.04.2006	Małgorzata Kroker-Jachiewicz	Wiceprezes Zarządu	.....
data 27.04.2006	Guy Libot	Wiceprezes Zarządu	.....
data 27.04.2006	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	.....
data 27.04.2006	Bohdan Mierzwiński	Wiceprezes Zarządu	.....



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

### 1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tys. PLN</i>	I kwartał 2006 okres od 01.01.2006 do 31.03.2006	I kwartał 2005 okres od 01.01.2005 do 31.03.2005
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	310 768	346 929
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-133 943	-194 822
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>176 825</b>	<b>152 107</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	66 021	60 344
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-6 663	-4 187
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>59 358</b>	<b>56 157</b>
Wynik na działalności handlowej	28 486	47 250
Wynik na działalności inwestycyjnej	340	-7 885
Pozostałe przychody operacyjne	9 111	7 820
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>	<b>274 120</b>	<b>255 449</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-190 740	-194 299
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	4 455	24 153
Pozostałe koszty operacyjne	-10 737	-11 421
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>-197 022</b>	<b>-181 567</b>
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>77 098</b>	<b>73 882</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>77 098</b>	<b>73 882</b>
Podatek dochodowy	9 398	0
<b>Zysk netto z działalności gospodarczej</b>	<b>86 496</b>	<b>73 882</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	974
<b>Zysk netto</b>	<b>86 496</b>	<b>74 856</b>
Z tego:		
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>86 496</b>	<b>74 856</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,32	0,28

## 2. BILANS

<i>w tys. PLN</i>	31.03.2006 koniec I kwartału 2006	31.12.2005 koniec 2005	31.03.2005 koniec I kwartału 2005
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	425 848	607 069	421 440
Należności od banków brutto	1 653 062	2 229 548	3 727 317
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 894	-2 894	-2 894
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej do rachunku zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	919 045	703 888	528 083
Należności od klientów brutto	12 408 115	12 192 581	13 799 708
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-2 319 637	-2 319 248	-2 688 087
Inwestycyjne papiery wartościowe:	6 285 469	6 709 651	4 559 880
- dostępne do sprzedaży	3 896 279	4 417 819	2 704 380
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 389 190	2 291 832	1 855 500
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	96 001	91 375	125 744
Rzeczowe aktywa trwałe	309 735	341 065	367 280
Wartości niematerialne	104 318	110 557	129 988
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	106 657	98 748	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	13 412	13 412	0
Inne aktywa	145 048	136 143	143 676
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>20 144 179</b>	<b>20 911 895</b>	<b>21 112 135</b>

### Zobowiązania

Zobowiązania wobec banków	2 265 981	2 562 167	1 852 134
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	231 796	220 155	276 676
Zobowiązania wobec klientów	14 441 791	14 592 699	15 518 530
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	407 227	402 435	409 384
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	234 410	368 701	762 772
Rezerwy	74 765	77 072	9 793
Pozostałe zobowiązania	303 523	439 367	356 839
Zobowiązania podporządkowane	432 975	589 581	608 105
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>18 392 468</b>	<b>19 252 177</b>	<b>19 794 233</b>

**Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku**

Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	0	0	350 910
Kapitał z aktualizacji wyceny	21 425	15 928	9 744
Kapitał rezerwowy	120 942	120 942	173 779
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	164 554	-245 934	-649 681
Zysk (strata) netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	86 496	410 488	74 856
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>1 751 711</b>	<b>1 659 718</b>	<b>1 317 902</b>

<b>Kapitał własny razem</b>	<b>1 751 711</b>	<b>1 659 718</b>	<b>1 317 902</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>20 144 179</b>	<b>20 911 895</b>	<b>21 112 135</b>

Współczynnik wypłacalności (w %)	17,18	16,21	13,34
Wartość księgowa	1 751 711	1 659 718	1 317 902
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,45	6,11	4,85

**3. POZYCJE POZABILANSOWE**

<i>w tys. PLN</i>	<b>31.03.2006 koniec I kwartału 2006</b>	<b>31.12.2005 koniec 2005</b>	<b>31.03.2005 koniec I kwartału 2005</b>
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	4 487 208	4 300 859	5 464 832
1. Zobowiązania udzielone:	4 125 096	3 788 786	4 630 462
a) finansowe	2 999 003	2 660 911	2 052 904
b) gwarancyjne	1 126 093	1 127 875	2 577 558
2. Zobowiązania otrzymane:	362 112	512 073	834 370
a) finansowe	56 477	12 699	350 000
b) gwarancyjne	305 635	499 374	484 370
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	93 759 916	79 905 636	67 780 468
Pozostałe	3 084 559	3 068 907	3 595 154
- otrzymane zabezpieczenia	3 084 467	3 068 815	3 595 154
- pozostałe	92	92	0
<b>POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM</b>	<b>101 331 683</b>	<b>87 275 402</b>	<b>76 840 454</b>

#### 4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2006 roku

<i>w tys. PLN</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>1 358 294</b>	<b>15 928</b>	<b>120 942</b>	<b>164 554</b>		<b>1 659 718</b>
<b>Zmiany stanu kapitału własnego z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>5 497</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 497</b>
- wyceny aktywów finansowych		6 986				<b>6 986</b>
- podatek odroczoney		-1 489				<b>-1 489</b>
Wynik netto bieżącego okresu					<b>86 496</b>	<b>86 496</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.03.2006</b>	<b>1 358 294</b>	<b>21 425</b>	<b>120 942</b>	<b>164 554</b>	<b>86 496</b>	<b>1 751 711</b>

**Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2005 roku**

<i>w tys. PLN</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>1 358 294</b>	<b>350 910</b>	<b>8 059</b>	<b>173 779</b>	<b>-649 681</b>		<b>1 241 361</b>
<b>Zmiany stanu kapitału własnego z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 685</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 685</b>
- wyceny aktywów finansowych			1 720				1 720
- innych zmian			-35				-35
Wynik netto bieżącego okresu						74 856	74 856
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.03.2005</b>	<b>1 358 294</b>	<b>350 910</b>	<b>9 744</b>	<b>173 779</b>	<b>-649 681</b>	<b>74 856</b>	<b>1 317 902</b>

## 5. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>w tys. PLN</i>	I kwartał 2006 okres od 01.01.2006 do 31.03.2006	I kwartał 2005 okres od 01.01.2005 do 31.03.2005
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 449 187</b>	<b>922 824</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>86 496</b>	<b>74 856</b>
<b>Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:</b>	<b>-1 535 683</b>	<b>847 968</b>
Bieżący i odroczony dochód podatkowy ujęty w wyniku finansowym (znak ujemny)	-9 398	0
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	11 905	-1 580
<b>Działalność inwestycyjna i finansowa</b>	<b>20 939</b>	<b>14 646</b>
Deprecjacja/amortyzacja	28 205	33 041
Utrata wartości	-4 238	1 835
Zmiana stanu rezerw (rozwiązanie rezerw - znak ujemny)	-2 307	-26 745
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-721	6 515
<b>Przepływy wynikające z zysków z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian aktywów i zobowiązań z działalności operacyjnej</b>	<b>23 446</b>	<b>13 066</b>
<b>Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)</b>	<b>-890 481</b>	<b>260 397</b>
<b>Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych należności, w tym:</b>	<b>-624 126</b>	<b>-557 226</b>
- od banków	-413 195	-695 073
- od pozostałych podmiotów finansowych	13 948	28 304
- od podmiotów niefinansowych	-314 613	73 207
- od sektora budżetowego	89 734	36 336
Zmiana stanu aktywów dostępnych do sprzedaży	-27 437	-75 045
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do obrotu	-212 372	858 942
Zmiana stanu instrumentów pochodnych zabezpieczających stanowiących aktywa	62	0
Zmiana stanu należnych odsetek	-19 193	-7 033
Zmiana stanu kosztów płaconych z góry	-7 207	-2 901
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-8 700	6
zmiana stanu aktywa dotyczącego podatku dochodowego	1 488	0
Zmiana stanu innych aktywów	7 004	43 654
<b>Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)</b>	<b>-668 648</b>	<b>574 505</b>
Zmiana stanu depozytów od banków	-310 364	933 528
Zmiana stanu depozytów od pozostałych podmiotów finansowych	117 816	-591 134
Zmiana stanu depozytów klientów niefinansowych	-366 106	21 805
Zmiana stanu depozytów sektora budżetowego	99 786	68 476
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	-121 875	88 076
Zmiana stanu naliczonych odsetek - koszty	14 048	16 212
Zmiana stanu innych zobowiązań	-132 059	33 694
Inne korekty	30 106	3 848
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 449 187</b>	<b>922 824</b>

<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>457 704</b>	<b>-1 446 207</b>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-7 811	-31 577
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	20	3 148
Nabycie wartości niematerialnych	-4 088	-1 657
Zbycie wartości niematerialnych	28	150
Nabycie aktywów /zobowiązań trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-15 081 604	-11 490 330
Zbycie aktywów /zobowiązań trwałych przeznaczonych do sprzedaży	15 620 684	10 602 869
Nabycie inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności	-94 525	-1 153 425
Zbycie inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności	25 000	623 246
Inne wpływy związane z działalnością inwestycyjną		1 369
<b>Przepływy netto związane z działalnością inwestycyjną</b>	<b>457 704</b>	<b>-1 446 207</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>-177 889</b>	<b>-231 426</b>
Zwrot zobowiązań podporządkowanych	-157 605	0
Inne wydatki z działalności finansowej	-20 284	-231 426
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-177 889</b>	<b>-231 426</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-1 169 372</b>	<b>-754 809</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 248 801</b>	<b>3 922 059</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 079 429</b>	<b>3 167 250</b>
w tym środki pieniężne utrzymywane przez Bank, ale niedostępne do wykorzystania przez grupę	501 880	534 422

## 1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tys. PLN</i>	I kwartał 2006 okres od 01.01.2006 do 31.03.2006	I kwartał 2005 okres od 01.01.2005 do 31.03.2005
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	337 370	360 030
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-129 741	-186 909
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>207 629</b>	<b>173 121</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	66 040	75 674
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-6 237	-3 852
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>59 803</b>	<b>71 822</b>
Wynik na działalności handlowej	29 065	47 519
Wynik na działalności inwestycyjnej	340	-7 885
Pozostałe przychody operacyjne	12 455	10 149
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>	<b>309 292</b>	<b>294 726</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-219 067	-219 875
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-4 248	28 716
Pozostałe koszty operacyjne	-5 069	-6 467
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>-228 384</b>	<b>-197 626</b>
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>80 908</b>	<b>97 100</b>
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	438	0
<b>Zysk brutto</b>	<b>81 346</b>	<b>97 100</b>
Podatek dochodowy	6 812	-3 892
<b>Zysk netto z działalności gospodarczej</b>	<b>88 158</b>	<b>93 208</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	974
<b>Zysk netto</b>	<b>88 158</b>	<b>94 182</b>
Z tego:		
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>88 158</b>	<b>94 182</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,32	0,35



## 2. SKONSOLIDOWANY BILANS

<i>w tys. PLN</i>	31.03.2006 koniec I kwartału 2006	31.12.2005 koniec 2005	31.03.2005 koniec I kwartału 2005
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	425 879	607 090	421 460
Należności od banków brutto	1 653 085	2 229 615	3 727 394
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 894	-2 894	-2 894
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej do rachunku zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	919 045	703 888	528 083
Należności od klientów brutto	12 528 699	12 306 286	13 766 518
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-2 603 057	-2 604 206	-2 847 861
Inwestycyjne papiery wartościowe:	6 285 529	6 709 711	4 590 891
- dostępne do sprzedaży	3 896 339	4 417 879	2 704 968
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 389 190	2 291 832	1 885 923
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	35 690	35 690	45 588
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	9 368	8 929	0
Rzeczowe aktywa trwałe	384 112	416 400	407 487
Wartości niematerialne	105 460	111 475	131 259
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	36 052	36 052	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	118 872	112 968	14 037
Należności z tytułu podatku dochodowego	13 412	13 412	0
Inne aktywa	168 172	156 928	242 613
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>20 077 424</b>	<b>20 841 344</b>	<b>21 060 627</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec banków	2 265 981	2 562 167	3 117 359
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	231 796	220 155	276 676
Zobowiązania wobec klientów	14 386 427	14 533 624	14 078 551
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	407 227	402 435	409 384
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	234 410	368 701	762 772
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	16	4	0
Rezerwy	75 506	77 847	11 255
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	928	864	531
Pozostałe zobowiązania	266 860	404 371	441 923
Zobowiązania podporządkowane	432 975	589 581	608 105
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>18 302 126</b>	<b>19 159 749</b>	<b>19 706 556</b>

### Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku

Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	0	0	350 910
Kapitał z aktualizacji wyceny	21 425	15 928	9 744
Kapitał rezerwowy	120 942	120 942	173 779
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych	-589	-637	-281
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	187 068	-228 810	-632 557
Zysk (strata) netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	88 158	415 878	94 182
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>1 775 298</b>	<b>1 681 595</b>	<b>1 354 071</b>
<b>Udziały mniejszości</b>			
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>1 775 298</b>	<b>1 681 595</b>	<b>1 354 071</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>20 077 424</b>	<b>20 841 344</b>	<b>21 060 627</b>

Współczynnik wypłacalności (w %)	17,41	16,42	13,49
Wartość księgowa	1 775 298	1 681 595	1 354 071
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,54	6,19	4,98

### 3. Pozycje pozabilansowe

<i>w tys. PLN</i>	31.03.2006 koniec I kwartału 2006	31.12.2005 koniec 2005	31.03.2005 koniec I kwartału 2005
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	4 298 008	4 089 190	5 373 546
1. Zobowiązania udzielone:	3 936 479	3 577 985	4 542 041
a) finansowe	2 799 243	2 451 828	1 964 483
b) gwarancyjne	1 137 236	1 126 157	2 577 558
2. Zobowiązania otrzymane:	361 529	511 205	831 505
a) finansowe	55 894	11 831	347 135
b) gwarancyjne	305 635	499 374	484 370
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	93 759 916	79 905 636	67 730 468
Pozostałe	3 084 563	3 057 287	3 582 739
- otrzymane zabezpieczenia	3 084 467	3 057 191	3 582 735
- pozostałe	96	96	4
<b>POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM</b>	<b>101 142 487</b>	<b>87 052 113</b>	<b>76 686 753</b>

#### 4. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2006 roku

<i>w tys. PLN</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowan ych i oddziałów zagranicznych	Kapitał rezerwowy	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>1 358 294</b>	<b>15 928</b>	<b>-637</b>	<b>120 942</b>	<b>187 068</b>		<b>1 681 595</b>
<b>Zmiany stanu kapitału własnego z tytułu:</b>		5 497	48				<b>5 545</b>
- wyceny aktywów finansowych		6 986					<b>6 986</b>
- różnic kursowych			48				<b>48</b>
- podatek odroczony		-1 489					<b>-1 489</b>
Wynik netto bieżącego okresu						88 158	<b>88 158</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.03.2006</b>	<b>1 358 294</b>	<b>21 425</b>	<b>-589</b>	<b>120 942</b>	<b>187 068</b>	<b>88 158</b>	<b>1 775 298</b>

**Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2005 roku**

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkow anych i oddziałów zagranicznych	Kapitał rezerwowy	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<i>w tys. PLN</i>								
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>1 358 294</b>	<b>350 910</b>	<b>8 059</b>	<b>-285</b>	<b>173 779</b>	<b>-632 557</b>		<b>1 258 200</b>
<b>Zmiany stanu kapitału własnego z tytułu:</b>								<b>1 689</b>
- wyceny aktywów finansowych			1 720					1 720
- różnic kursowych				4				4
- innych zmian			-35					-35
Wynik netto bieżącego okresu							94 182	<b>94 182</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.03.2005</b>	<b>1 358 294</b>	<b>350 910</b>	<b>9 744</b>	<b>-281</b>	<b>173 779</b>	<b>-632 557</b>	<b>94 182</b>	<b>1 354 071</b>

## 5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>w tys. PLN</i>	I kwartał 2006 okres od 01.01.2006 do 31.03.2006	I kwartał 2005 okres od 01.01.2005 do 31.03.2005
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 454 606</b>	<b>911 356</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>88 158</b>	<b>94 182</b>
<b>Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:</b>	<b>-1 542 764</b>	<b>817 174</b>
Bieżący i odroczone dochód podatkowy ujęty w wyniku finansowym (znak ujemny)	-6 812	-3 892
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	11 953	-1 572
<b>Działalność inwestycyjna i finansowa</b>	<b>22 110</b>	<b>13 357</b>
Deprecjacja/amortyzacja	30 531	35 484
Utrata wartości	-5 232	6 491
Zmiana stanu rezerw (rozwiązanie rezerw - znak ujemny)	-2 341	-26 184
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-848	-2 434
<b>Przepływy wynikające z zysków z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian aktywów i zobowiązań z działalności operacyjnej</b>	<b>27 251</b>	<b>7 893</b>
<b>Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)</b>	<b>-890 076</b>	<b>-348 462</b>
<b>Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych należności, w tym:</b>	<b>-621 513</b>	<b>-1 167 198</b>
- od banków	-413 195	-695 073
- od pozostałych podmiotów finansowych	13 948	28 304
- od podmiotów niefinansowych	-312 000	-536 765
- od sektora budżetowego	89 734	36 336
Zmiana stanu aktywów dostępnych do sprzedaży	-24 630	-57 021
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do obrotu	-212 372	858 444
Zmiana stanu aktywów dostępnych do zapadalności	-2 807	-18 022
Zmiana stanu instrumentów pochodnych zabezpieczających stanowiących aktywa	62	0
Zmiana stanu należnych odsetek	-19 143	-2 839
Zmiana stanu kosztów płaconych z góry	-7 228	-2 037
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-8 700	6
zmiana stanu aktywa dotyczącego podatku dochodowego	908	290
Zmiana stanu innych aktywów	5 347	39 915
<b>Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)</b>	<b>-679 939</b>	<b>1 157 743</b>
Zmiana stanu depozytów od banków	-310 364	933 528
Zmiana stanu depozytów od pozostałych podmiotów finansowych	117 816	-591 134
Zmiana stanu depozytów klientów niefinansowych	-359 248	680 263
Zmiana stanu depozytów sektora budżetowego	99 786	68 476
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	-121 875	88 076
Zmiana stanu naliczonych odsetek - koszty	14 048	12 529
Zmiana stanu innych zobowiązań	-147 912	-54 513
Inne korekty	27 810	20 518
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 454 606</b>	<b>911 356</b>

<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>456 627</b>	<b>-1 440 759</b>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-10 511	-33 597
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	1 868	21 704
Nabycie wartości niematerialnych	-4 313	-1 984
Zbycie wartości niematerialnych	28	150
Nabycie udziałów w jednostkach podporządkowanych	0	-10 317
Nabycie aktywów /zobowiązań trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-15 081 604	-11 490 330
Zbycie aktywów /zobowiązań trwałych przeznaczonych do sprzedaży	15 620 684	10 602 869
Nabycie inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności	-94 525	-1 153 425
Zbycie inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności	25 000	623 246
Inne wydatki związane z działalnością inwestycyjną	0	-452
Inne wpływy związane z działalnością inwestycyjną	0	1 377
<b>Przepływy netto związane z działalnością inwestycyjną</b>	<b>456 627</b>	<b>-1 440 759</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>-171 427</b>	<b>-225 391</b>
Zwrot zobowiązań podporządkowanych	-157 605	0
Inne wydatki z działalności finansowej	-13 822	-225 391
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-171 427</b>	<b>-225 391</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-1 169 406</b>	<b>-754 794</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 248 889</b>	<b>3 922 141</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 079 483</b>	<b>3 167 347</b>
w tym środki pieniężne utrzymywane przez Bank, ale niedostępne do wykorzystania przez grupę	501 880	534 422