



**Skonsolidowane sprawozdanie
finansowe**

**Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
sporządzone za rok obrotowy 2006
zakończony dnia 31.12.2006**

SPIS TREŚCI

1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
2.	Skonsolidowany bilans	5
4.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	8
5.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	10
6.	Podstawowe informacje o emitencie	12
7.	Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania.....	14
8.	Szacunki księgowe	36
9.	Sprawozdawczość według segmentów branżowych	38
10.	Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze.....	45
11.	Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze.....	45
12.	Przychody z tytułu opłat i prowizji.....	46
13.	Koszty z tytułu opłat i prowizji.....	46
14.	Przychody z tytułu dywidend	46
15.	Wynik na działalności handlowej.....	47
16.	Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych.....	47
17.	Wynik na działalności inwestycyjnej.....	47
18.	Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności.....	47
19.	Pozostałe przychody operacyjne.....	48
20.	Koszty działania i koszty ogólnego zarządu.....	49
21.	Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw	50
22.	Pozostałe koszty operacyjne	52
23.	Obciążenie z tytułu podatku dochodowego w rachunku zysków i strat	52
24.	Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku.....	55
25.	Zysk netto na jedną akcję.....	55
26.	Kasa, środki w Banku Centralnym	55
27.	Należności od banków brutto	56
28.	Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	58
29.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w tym przeznaczone do obrotu	58
30.	Wycena instrumentów pochodnych.....	60
31.	Należności od klientów brutto	62
32.	Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	65
33.	Należności z tytułu leasingu finansowego i zmiana stanu odpisów na należności leasingowe.....	66
34.	Inwestycyjne papiery wartościowe	67
35.	Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń.....	71
36.	Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	73
37.	Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.....	77
38.	Rzeczowe aktywa trwałe	79
39.	Zmiana stanu środków trwałych	80
40.	Wartości niematerialne	82
41.	Zmiana stanu wartości niematerialnych	83
42.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych.....	85

43.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	86
44.	Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	87
45.	Inne aktywa	87
46.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego	87
47.	Zobowiązania wobec banków	88
48.	Zobowiązania wobec klientów	89
49.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	91
50.	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	92
51.	Rezerwy	92
52.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	94
53.	Pozostałe zobowiązania	94
54.	Zobowiązania podporządkowane	94
55.	Kapitały	96
56.	Zobowiązania warunkowe udzielone	99
57.	Współczynnik wypłacalności	101
58.	Działalność zaniechana	101
59.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	104
60.	Świadczenia pracownicze	104
61.	Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi	106
62.	Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.	109
63.	Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Banku oraz w jednostkach od niego zależnych	111
64.	Struktura zatrudnienia	111
65.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa ..	112
66.	Sprzedaż jednostek podporządkowanych	116
67.	Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	117
68.	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Kredyt Banku S.A. w 2006 roku	117
69.	Realizacja Programu Naprawczego	119
70.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej	119
71.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	119
72.	Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych	119
73.	Wypłacone i zaproponowane dywidendy	120
74.	Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu	120
75.	Dane porównywalne	120
76.	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nieujmowanych w bilansie w wartości godziwej	122
77.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej	126
78.	Działalność powiernicza	130
79.	Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A.	131

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	Nota	Dane porównywalne	
		okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	10	1 328 798	1 408 504
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	11	-548 759	-655 057
Wynik z tytułu odsetek		780 039	753 447
Przychody z tytułu opłat i prowizji	12	300 330	334 581
Koszty z tytułu opłat i prowizji	13	-30 219	-19 691
Wynik z tytułu opłat i prowizji		270 111	314 890
Przychody z tytułu dywidend	14	1 027	780
Wynik na działalności handlowej	15	138 545	143 812
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	16	-52	0
Wynik na działalności inwestycyjnej	17	13 173	-4 054
Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności	18	149 662	
Pozostałe przychody operacyjne	19	63 732	66 072
Przychody operacyjne ogółem		1 416 237	1 274 947
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	20	-930 242	-890 825
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	21	19 077	-9 167
Pozostałe koszty operacyjne	22	-46 208	-54 834
Koszty operacyjne ogółem		-957 373	-954 826
Wynik na działalności operacyjnej		458 864	320 121
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		1 731	1 247
Zysk brutto		460 595	321 368
Podatek dochodowy	23	7 495	93 536
Zysk netto z działalności gospodarczej		468 090	414 904
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	974
Zysk netto		468 090	415 878
Z tego:			
Przypadający na akcjonariuszy Banku	24	468 090	415 878
Przypadający na udziały mniejszości		0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	25	1,72	1,53
Zysk netto na akcję z działalności zaniechanej			0,0036

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

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

2. Skonsolidowany bilans

w tys. zł	Nota	Dane porównywalne	
		31.12.2006	31.12.2005
Aktywa			
Kasa, środki w Banku Centralnym	26	640 743	607 090
Należności od banków brutto	27	2 183 505	2 229 615
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	28	-2 753	-2 894
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	29	628 748	487 618
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	30	297 427	216 270
- instrumenty pochodne zabezpieczające		3 403	716
Należności od klientów brutto	31	12 637 506	12 306 286
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	32	-1 087 462	-2 604 206
Inwestycyjne papiery wartościowe:	34	5 902 723	6 709 711
- dostępne do sprzedaży		3 453 950	4 417 879
- utrzymywane do terminu zapadalności		2 448 773	2 291 832
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	36	3 957	35 690
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	37	10 661	8 929
Rzeczowe aktywa trwałe	38, 39	385 657	416 400
Wartości niematerialne	40, 41	85 608	111 475
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	42	36 052	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43	153 729	112 968
Należności z tytułu podatku dochodowego		15 582	13 412
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	44	194 771	5 848
Inne aktywa	45	145 574	151 080
Aktywa razem		22 232 028	20 841 344

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

Skonsolidowany bilans (c.d.)

w tys. zł	Nota	Dane	
		31.12.2006	porównywalne 31.12.2005
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	46	1 990	0
Zobowiązania wobec banków	47	2 160 538	2 562 167
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	30	296 474	220 155
- instrumenty pochodne zabezpieczające		554	184
Zobowiązania wobec klientów	48	15 550 811	14 533 624
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	49	0	402 435
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	50	1 033 925	368 701
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		961	4
Rezerwy	51	169 226	77 847
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	52	1 146	864
Pozostałe zobowiązania	53	503 080	404 371
Zobowiązania podporządkowane	54	421 619	589 581
Zobowiązania razem		20 139 770	19 159 749

w tys. zł	Nota	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	55	104 789	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	55	18 275	15 928
Kapitał rezerwowy	55	120 942	120 942
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych		-646	-637
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		22 514	-228 810
Zysk (strata) netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku		468 090	415 878
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku		2 092 258	1 681 595
Udziały mniejszości		0	0
Kapitał własny razem		2 092 258	1 681 595
Zobowiązania i kapitał własny razem		22 232 028	20 841 344

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

3. Pozycje pozabilansowe

w tys. zł	Nota	Dane	
		31.12.2006	porównywalne 31.12.2005
Pozycje pozabilansowe			
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		5 063 100	4 089 190
Zobowiązania udzielone:		4 561 293	3 577 985
- finansowe	56	3 354 667	2 451 828
- gwarancyjne	56	1 206 626	1 126 157
Zobowiązania otrzymane:		501 807	511 205
- finansowe		205 139	11 831
- gwarancyjne		296 668	499 374
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		138 370 817	79 905 636
Pozostałe:		3 096 732	3 057 287
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe		3 094 683	3 057 191
- pozostałe		2 049	96

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

4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2006-31.12.2006

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

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

Zmiany w okresie 01.01.2005-31.12.2005 (dane porównywalne)

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

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

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

5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

w tys. zł	Nota	Dane porównywalne	
		okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		-259 956	1 748 080
Zysk (strata) netto		468 090	415 878
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:		-728 046	1 332 202
Bieżący i odroczony dochód podatkowy ujęty w wyniku finansowym		-7 495	-93 536
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	65b	-9 002	-66 340
Działalność inwestycyjna i finansowa		-1 550 523	-262 095
Amortyzacja		112 401	135 483
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-1 731	-1 247
Utrata wartości	65c	-1 493 309	-302 933
Dywidendy		-1 027	-780
Odsetki	65d	-265 643	-141 619
Zmiana stanu rezerw		91 379	40 408
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	65e	7 407	8 593
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)		-702 218	2 107 888
Zmiana stanu należności od banków	65f	33 438	-297 514
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz wycena instrumentów pochodnych	65g	-221 970	716 772
Zmiana stanu należności brutto od klientów		-331 220	1 707 034
Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	65h	209	-6 070
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego		-31 565	-8 305
Zmiana stanu pozostałych aktywów	65j	-180 505	-12 045
Zapłacony podatek dochodowy		29 395	8 016
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych		1 541 192	-353 715
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego		1 990	0
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	65k	-384 512	-504 234
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych		76 319	-13 777
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	65l	1 112 926	474 671
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		665 224	-350 071
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	65i	-33 338	-12 168
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	65l	102 583	51 864
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-259 956	1 748 080

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

	Nota	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	Dane porównywalne okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
<i>w tys. zł</i>			
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		1 059 058	-3 442 350
Wpływy		42 833 230	43 611 024
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		17 353	35 211
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych dostępnych do sprzedaży	65m	17 012	2 495
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	65n	42 556 989	43 405 497
Dywidendy otrzymane od akcji / udziałów		1 027	780
Odsetki otrzymane		240 849	167 041
Wydatki		-41 774 172	-47 053 374
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-96 570	-77 842
Nabycie udziałów w inwestycjach kapitałowych klasyfikowanych jako inwestycje do sprzedaży		0	-10 317
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	65n	-41 677 602	-46 965 215
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej		1 059 058	-3 442 350
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		-778 121	21 018
Wpływy		0	996 140
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek / kredytów		0	996 140
Wydatki		-778 121	-975 122
Dywidendy wypłacone		-59 765	0
Splata zobowiązań podporządkowanych	65p	-157 605	0
Wykup obligacji z emisji własnej		-400 000	0
Splata zaciągniętych pożyczek / kredytów	65l	-95 454	-886 286
Inne wydatki finansowe	65o	-65 297	-88 836
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-778 121	21 018
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		20 981	-1 673 252
Środki pieniężne na początek okresu		2 248 889	3 922 141
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	65a	2 269 870	2 248 889
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		537 194	509 457

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez uprawnionego, niezależnego biegłego rewidenta, spółkę Ernst & Young Audit Sp. z o.o. Badanie zostało przeprowadzone stosownie do rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694) wraz z późniejszymi zmianami oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

6. Podstawowe informacje o emitencie

Kredyt Bank Spółka Akcyjna (Kredyt Bank S.A., „Bank”) z siedzibą w Warszawie (Polska), przy ul. Kasprzaka 2/8 został założony w 1990 roku i wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy pod numerem KRS 0000019597. Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. (nazywaną „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) według stanu na 31.12.2006 roku obejmuje sprawozdania finansowe Banku, spółek zależnych oraz udziały w jednostce stowarzyszonej.

Kredyt Bank S.A. jest bankiem uniwersalnym, notowanym według sumy bilansowej w pierwszej dziesiątce banków w Polsce, świadczącym usługi bankowe dostosowane odpowiednio do potrzeb wszystkich grup klientów. Szeroki zakres świadczonych usług Bank kieruje do podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych oraz jednostek samorządu terytorialnego. Bank umożliwia klientom wygodny dostęp do oferowanych usług poprzez rozbudowaną sieć placówek i bankomatów. Wykorzystując współpracę z TUIR WARTA S.A., Bank wprowadził do swojej oferty usługi bancassurance. Poniżej zaprezentowano jednostki zależne, które na dzień 31.12.2006 roku, wraz z jednostką dominującą, Kredyt Bankiem S.A., tworzą Grupę Kapitałową Kredyt Banku S.A. („Grupa”).

Jednostka dominująca		Siedziba	
Kredyt Bank S.A.		Warszawa	
Podmiot zależny	Siedziba	Udział % w głosach na WZA na dzień 31.12.2006	Udział % w głosach na WZA na dzień 31.12.2005
1. BFI Serwis Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
2. Inwestia Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
3. Kredyt International Finance BV	Amsterdam	100,00	100,00
4. Kredyt Lease S.A.	Warszawa	100,00	100,00
5. Kredyt Trade Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
6. Lizar Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
7. Net Banking Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
8. Reliz Sp. z o.o.	Katowice	100,00	0,00
9. Żagiel S.A.	Lublin	100,00	100,00

Ze względu na nieistotny wpływ sprawozdań finansowych BFI Serwis Sp. z o.o., Net Banking Sp. z o.o., Lizar Sp. z o.o. i Inwestia Sp. z o.o. na sprawozdanie skonsolidowane, akcje i udziały w tych spółkach prezentowane są jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje również jednostkę stowarzyszoną wycenianą metodą praw własności.

Podmiot stowarzyszony	Siedziba	Udział % w głosach na WZA na dzień 31.12.2006	Udział % w głosach na WZA na dzień 31.12.2005
1. KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	30,00	30,00

W dniu 31.10.2006 roku, zgodnie z Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy XII Wydział KRS, zostało zarejestrowane połączenie spółek Kredyt Trade Sp. z o.o., KB Zarządzanie Aktywami S.A. oraz Victoria Development Sp. z o.o. W jego wyniku spółki KB Zarządzanie Aktywami S.A. i Victoria Development Sp. z o.o. zostały wykreślone z rejestru, a ich majątek został przeniesiony na spółkę Kredyt Trade Sp. z o.o. W wyniku połączenia spółek kapitał zakładowy spółki Kredyt Trade Sp. z o.o. został podwyższony o kwotę 36 679 900 zł. Na dzień połączenia łączna kwota kapitałów spółki Kredyt Trade Sp. z o.o. była równa sumie kapitałów połączonych spółek.

Bank sprzedał w celu umorzenia na rzecz BFI Serwis Sp. z o.o. 16 720 udziałów w spółce BFI Serwis Sp. z o.o. Po sprzedaży udziałów, Grupa posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników BFI Serwis Sp. z o.o.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 26.07.2006 roku Bank nabył od DOM JMJ Sp. z o.o. 40 udziałów w Reliz Sp. z o.o. o wartości nominalnej 625 zł każdy. Nabyte udziały stanowią 100% w kapitale zakładowym i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników spółki.

W dniu 22.12.2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło sprawozdanie likwidacyjne PTE Kredyt Banku S.A. W dniu 21.03.2006 roku spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego. Szczegóły zostały zaprezentowane w nocie 58.

Grupa Bankowo-Ubezpieczeniowa KBC

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

Grupa KBC koncentruje się na działalności typu bancassurance dla klientów indywidualnych, zajmuje się zarządzaniem aktywami, świadczy usługi dla przedsiębiorstw i prowadzi inne rodzaje działalności rynkowej. Jest jednym z trzech największych przedsiębiorstw bankowo-ubezpieczeniowych na rynku macierzystym w Belgii i jedną z wiodących instytucji finansowych w Europie - geograficznie koncentruje swoją działalność przede wszystkim w Europie Centralnej, traktując ją jako drugi rynek

macierzysty; Grupa jest również obecna w wielu innych krajach na całym świecie. Kapitalizacja rynkowa Grupy KBC wynosi ponad 30 mld euro.

W Polsce Grupa KBC jest także właścicielem 100% akcji TUiR WARTA S.A.

7. Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania

7.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Na podstawie art. 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 o rachunkowości"), począwszy od dnia 01.01.2005 sprawozdania skonsolidowane Grupy są przygotowywane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską.

Na podstawie art. 45 ust. 1c Ustawy o rachunkowości i na mocy decyzji Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 25.04.2005, począwszy od dnia 01.01.2005 sprawozdania jednostkowe Banku są przygotowywane zgodnie z MSR/MSSF.

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

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

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

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

7.2. Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

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

7.3. Konsolidacja sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2006 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej.

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

7.3.1. Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszystkie podmioty, w stosunku do których Bank, w sposób bezpośredni lub pośredni, ma zdolność wywierania kontroli oraz kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu zapewnienia sobie możliwości czerpania korzyści ekonomicznych z działalności tych podmiotów.

Salda rozrachunków wewnątrzgrupowych, niezrealizowane zyski i straty oraz przychody i koszty powstałe w wyniku transakcji wewnątrzgrupowych podlegają wyłączeniu w procesie przygotowania sprawozdania skonsolidowanego.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako sumę wartości godziwej przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z połączeniem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa oraz zobowiązania, w tym warunkowe, nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat po ponownej analizie.

7.3.2. Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to podmioty, których Grupa nie kontroluje w zakresie polityki finansowej i operacyjnej, lecz na które Grupa wywiera znaczący wpływ, co zwykle towarzyszy posiadaniu przez Grupę od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w ramach organów stanowiących. Inwestycje w akcje/udziały jednostek stowarzyszonych ujmowane są w bilansie początkowo według kosztu nabycia, który zawiera wartość firmy, następnie wyceniane są metodą praw własności. Od dnia nabycia, udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu kapitałów jednostek stowarzyszonych w odpowiednich pozycjach skonsolidowanych kapitałów.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą i jednostkami stowarzyszonymi podlegają wyłączeniu proporcjonalnie do udziału Grupy. Niezrealizowane straty są eliminowane analogicznie, pod warunkiem braku przesłanek wskazujących na wystąpienie utraty wartości składników aktywów.

7.4. Pozycje w walutach obcych

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy ujmują się w tej walucie, w której dana jednostka prowadzi działalność gospodarczą.

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

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

Na 31.12.2006 roku jedyną zagraniczną jednostką podporządkowaną Banku była spółka KIF B.V. Walutą funkcjonalną tej jednostki jest euro. Dane bilansowe spółki są przeliczane według kursu średniego NBP, natomiast dane dotyczące rachunku zysków i strat i sprawozdania przepływu środków pieniężnych, stosując średnią arytmetyczną średnich kursów NBP.

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

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

7.5. Ujęcie aktywów i zobowiązań finansowych w bilansie

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

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

7.6. Wyłączanie aktywów finansowych z bilansu

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

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

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

7.7. Klasyfikacja oraz wycena aktywów i zobowiązań finansowych

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

Do tej kategorii zaliczane są:

- aktywa lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, tj. które zostały nabyte lub zaciągnięte z zamiarem sprzedaży lub odkupu w bliskiej przyszłości. Do tej kategorii zaliczane są portfele aktywów i zobowiązań finansowych, którymi zarządza się łącznie w celu uzyskania zysków w krótkim terminie. Do tej kategorii zaliczane są również instrumenty pochodne;
- aktywa lub zobowiązania finansowe, które w momencie początkowego ujęcia zostały wyznaczone przez Bank jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, gdyż pozycje te są zarządzane portfelowo w oparciu o wycenę do wartości godziwej i wyniki zarządzania są wewnętrznie raportowane do odpowiednich decydentów, w tym przede wszystkim do Członków Zarządu Banku.

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

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

Rozchód ze sprzedaży aktywów wyliczane jest przy użyciu metody FIFO.

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

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

7.7.2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

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

7.7.3. Kredyty i należności

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

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

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

7.7.4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaklasyfikowane jako aktywa

finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, kredyty i należności lub aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w bilansie według wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny do momentu wyłączenia składnika aktywów z bilansu lub rozpoznania utraty wartości, kiedy to skumulowane zyski lub straty ujęte w kapitale własnym ujmuje się w rachunku zysków i strat. W przypadku instrumentów dłużnych, przychody odsetkowe oraz dyskonto lub premia rozliczane są w czasie do wyniku odsetkowego przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Jeśli nie można ustalić wartości godziwej, to wówczas aktywa są ujmowane według kosztu nabycia z uwzględnieniem utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości jest rozpoznawany w rachunku zysków i strat.

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

Rozchód ze sprzedaży aktywów wyliczane jest przy użyciu metody FIFO.

7.7.5. Inwestycje kapitałowe

Inwestycje kapitałowe zaklasyfikowane do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są ujmowane według wartości godziwej lub kosztu nabycia z rozpoznaniem utraty wartości, jeśli nie ma możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. W przypadku, gdy odpis z tytułu utraty wartości jest większy niż koszt nabycia, różnica jest ujmowana jako odpis aktualizujący na zaangażowanie Banku inne niż kapitałowe, np. kredytowe, a w przypadku braku takiego zaangażowania tworzona jest rezerwa wykazywana w zobowiązaniach.

7.7.6. Zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu

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

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

7.7.7. Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej. Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości zabezpieczeń, Grupa wyznacza pewne instrumenty pochodne jako zabezpieczenie wartości godziwej oraz przyszłych przepływów pieniężnych określonych składników aktywów, pod warunkiem spełnienia określonych w MSR 39 kryteriów. Rachunkowość

zabezpieczeń stosuje się w Grupie do powiązania zabezpieczającego, gdy spełnione są wszystkie następujące warunki:

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

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

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

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

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

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

W przypadku instrumentu zabezpieczanego, który w innych okolicznościach ujmowany byłby według zamortyzowanego kosztu, korektę wartości bilansowej powstałej w wyniku zastosowania rachunkowości zabezpieczeń poddaje się amortyzacji do rachunku zysków i strat. Amortyzacja

rozpoczyna się od momentu zaprzestania identyfikowania relacji zabezpieczenia, czyli od momentu zaprzestania korygowania pozycji zabezpieczanej o zmiany wartości godziwej wynikające z zabezpieczanego ryzyka. Korektę rozlicza się za pomocą efektywnej stopy procentowej przeliczonej na dzień rozpoczęcia amortyzacji.

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

7.7.8. Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

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

7.8. Utrata wartości aktywów finansowych

7.8.1. Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Najbardziej istotną grupę aktywów finansowych wykazywanych w bilansie Grupy według zamortyzowanego kosztu i jednocześnie narażonych na utratę wartości stanowią należności kredytowe. Na każdy dzień bilansowy (co najmniej raz na kwartał) Grupa przeprowadza analizę, czy zaistniały obiektywne podstawy do stwierdzenia, że nastąpiła utrata wartości indywidualnych aktywów i/lub portfela aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość i strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości wynikające z jednego lub kilku zdarzeń, które wystąpiły po początkowym ujęciu składnika aktywów i zdarzenia te mają wpływ na przyszłe przepływy pieniężne

generowane przez składnik aktywów lub grupę aktywów finansowych przy założeniu, że wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Oczekiwane, przyszłe straty nie są uwzględniane w szacunkach bieżącej utraty wartości. Lista obiektywnych przesłanek, które wskazują na utratę wartości, została zaprezentowana w nocie 8.

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

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

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

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

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

7.8.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

7.9. Należności z tytułu leasingu finansowego

Umowy leasingowe, na mocy, których Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i pożytki wynikające tytułu posiadania składników aktywów, są ujmowane przez Grupę jako umowy leasingu finansowego. Należności z tytułu leasingu finansowego Grupa prezentuje w bilansie w kwocie równej inwestycji leasingowej netto, w pozycji kredyty i należności od klientów.

Przychody odsetkowe z tytułu umów leasingu finansowego rozliczane są w oparciu o metodologię efektywnej stopy procentowej w celu odzwierciedlenia stałej w danym okresie stopy zwrotu na inwestycji leasingowej netto.

7.10. Kompensowanie instrumentów finansowych

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

7.11. Umowy sprzedaży i odkupu

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

7.12. Rzeczowe aktywa trwałe

7.12.1. Własne aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe, kompletne, przygotowane do bezpośredniego użytku, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, będące w posiadaniu Grupy i będące przez nią użytkowane, ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz łączną wartość odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Składniki aktywów trwałych o niskiej jednostkowej wartości ujmowane są jako koszt w momencie poniesienia.

umarza się całkowicie w miesiącu oddania ich do eksploatacji. Grupa, w oparciu o zapisy w MSSF 1 dotyczące sporządzenia bilansu otwarcia na dzień 01.01.2005 roku wg MSSF, zastosowała wartość godziwą jako zakładany koszt składników rzeczowego majątku trwałego.

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

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

7.12.2. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

7.12.3. Amortyzacja

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

Szacowane okresy przewidywanej użyteczności ekonomicznej aktywów trwałych zostały zaprezentowane poniżej.

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

Weryfikacja wartości rezydualnej oraz okresów ekonomicznej użyteczności dokonywana jest raz do roku. Raz w roku Bank przeprowadza również analizę przesłanek oraz test na utratę wartości poszczególnych klas aktywów trwałych w celu sprawdzenia, czy bieżąca wartość bilansowa nie jest

wyższa od wyższej z dwóch wartości to jest od wartości rynkowej lub zdyskontowanej wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

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

7.13. Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

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

7.13.1. Oprogramowanie komputerowe

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

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

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

7.13.2. Inne wartości niematerialne

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

Grupa ujmuje w wartości bilansowej aktywów niematerialnych koszty związane z podwyższeniem wartości lub wymianą ich części, w momencie poniesienia wydatków, pod warunkiem że istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zwiększonych przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z tym składnikiem majątku oraz że koszt ulepszenia lub wymiany może

być zmierzony w wiarygodny sposób. Wszystkie inne koszty ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

7.13.3. Amortyzacja

Wartości niematerialne są amortyzowane metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności składników majątku, o ile jest on możliwy do określenia. Szacowane okresy przewidywanej użyteczności ekonomicznej wartości niematerialnych wynoszą 5 lat dla licencji na oprogramowania komputerowe, praw autorskich i innych wartości niematerialnych.

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

Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

7.14. Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżka kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania aktywach, zobowiązaniach i zobowiązaniach warunkowych przejętej jednostki zależnej/stowarzyszonej na dzień przejęcia. Wartość firmy powstała z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w bilansie w pozycji wartość firmy jednostek podporządkowanych, natomiast wartość firmy powstała z przejęcia jednostek stowarzyszonych, w pozycji udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych. Wartość firmy nie jest amortyzowana, tylko analizowana pod kątem ryzyka utraty wartości.

Co najmniej raz w roku Grupa przeprowadza test na utratę wartości firmy w oparciu o modele opracowane we współpracy z głównym akcjonariuszem Banku.

7.15. Metodologia pomiaru utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

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

7.15.1. Pomiar wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwana składnika aktywów jest ustalana jako większa z dwóch wielkości: ceny możliwej do uzyskania ze sprzedaży pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz wartości użytkowej danego

składnika. Wartość użytkowa jest ustalana jako szacowane przyszłe przepływy pieniężne generowane przez dany składnik aktywów zdyskontowane stopą rynkową powiększoną o marżę na ryzyko specyficzne dla danej klasy aktywów.

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

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

7.15.2. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

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

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

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

7.16. Należności handlowe oraz inne należności

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

7.16.1. Aktywa przejęte za długi

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

7.16.2. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Bezpośrednio przed zaklasyfikowaniem do kategorii „przeznaczone do sprzedaży”, wycena aktywów (oraz wszystkich aktywów i zobowiązań w grupie przeznaczonych do sprzedaży) podlega aktualizacji

według zasad określonych przez MSSF 5. Aktywa trwałe oraz aktywa z grupy przeznaczonej do sprzedaży są wyceniane w niższej z dwóch: bieżącej wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Aktywa trwałe po zaklasyfikowaniu do kategorii aktywa przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

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

7.17. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

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

prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

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

Podatek odroczony dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest również ujmowany w kapitale własnym według obowiązującej stawki podatku.

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

7.18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

7.19. Rezerwy

Grupa ujmuje rezerwy w bilansie wtedy, gdy:

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

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

7.19.1. Rezerwa na restrukturyzację

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

7.19.2. Świadczenia pracownicze

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

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

7.20. Kapitały własne

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

7.21. Udzielone zobowiązania pozabilansowe

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

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

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

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

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

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

7.22. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS)

ZFŚS tworzony jest z odpisów dokonywanych przez Bank i spółki Grupy w ciężar kosztów funkcjonowania zgodnie z odpowiednimi przepisami Ustawy o ZFŚS. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej na rzecz pracowników. Zobowiązania Funduszu stanowią zakumulowane odpisy dokonane przez Bank i spółki na rzecz ZFŚS pomniejszone o bezzwrotne wydatki z ZFŚS. W Grupie nie występuje majątek socjalny, całość zobowiązań z tytułu ZFŚS wyrażona jest w środkach pieniężnych zgromadzonych na wyodrębnionym rachunku bankowym.

Na potrzeby prezentacji w niniejszym sprawozdaniu Grupa dokonała kompensaty aktywów i zobowiązań ZFŚS ze względu na fakt, że nie stanowią one aktywów Grupy.

7.23. Wynik z tytułu odsetek

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

Metodą zamortyzowanego kosztu Grupa wycenia następujące aktywa i zobowiązania finansowe:

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

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

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

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oczekiwany strumień przyszłych płatności pieniężnych do bieżącej wartości bilansowej netto przez okres do zapadalności lub do momentu

następnej rynkowej wyceny określonego składnika aktywów i zobowiązań finansowych, zaś jej ustalenie obejmuje wszelkie należne bądź kasowe opłaty i przepływy płacone lub otrzymywane przez Grupę w ramach umowy danego instrumentu, z wyłączeniem przyszłych możliwych strat kredytowych.

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

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

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

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

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

7.24. Wynik z tytułu opłat i prowizji

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

Natomiast opłaty i prowizje, które nie są rozliczane metodą efektywnej stopy procentowej, tylko są rozkładane w czasie metodą liniową lub rozpoznawane jednorazowo, są ujmowane w pozycji wynik z tytułu opłat i prowizji. Do takich przychodów zaliczane są prowizje otrzymywane od kredytów

odnawialnych, w rachunkach bieżących, kart kredytowych, zobowiązań pozabilansowych, opłaty za prowadzenie rachunków bieżących. Jednorazowo ujmowane są wszelkie opłaty za czynności, gdzie Grupa występuje jako agent lub wykonuje usługi typu dystrybucja jednostek funduszy inwestycyjnych, przelewy, płatności, itp.

7.25. Wynik z działalności handlowej

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

7.26. Przychód z tytułu dywidend

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

7.27. Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności

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

7.28. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W ramach pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych wykazywane są pozycje nie związane bezpośrednio z działalnością operacyjną Grupy. W szczególności są tutaj ujmowane przychody i koszty powstałe z tytułu sprzedaży i likwidacji aktywów trwałych, otrzymane i zapłacone odszkodowania, przychody i koszty z tytułu pozostałych usług świadczonych lub nabywanych w marginalnym zakresie przez Grupę.

7.29. Podatek dochodowy

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

Podatek bieżący za dany okres sprawozdawczy, wyliczany jest przez spółki Grupy na podstawie ich księgowych wyników brutto skorygowanych o przychody oraz koszty, które w świetle obowiązującej ustawy o podatku dochodowym podlegają wyłączeniu z podstawy opodatkowania. Ponadto, księgowy wynik brutto roku bieżącego podlega korektom wynikającym z kasowej realizacji przychodów i kosztów w bieżącym okresie sprawozdawczym, a ujętych w zysku brutto w latach ubiegłych. Odroczony podatek dochodowy, ujęty jako element obciążenia księgowego wyniku brutto podatkiem dochodowym, jest wyliczany jako efekt netto zmiany stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Szczegółowe zasady obliczania podatku odroczonego zostały opisane w notcie 7.17.

7.30. Dane porównywalne

Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzania sprawozdań finansowych są stosowane w sposób ciągły we wszystkich prezentowanych okresach. Opis korekt dokonanych w zakresie prezentacji danych porównywalnych został umieszczony w notcie 75.

7.31. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

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

8. Szacunki księgowe

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

Najistotniejsze szacunki księgowe czynione na użytek niniejszego raportu finansowego dotyczą:

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

8.1. Wycena aktywów i zobowiązań finansowych do wartości godziwej

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

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

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

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

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, przy uwzględnieniu bieżącej specyfiki lokalnego rynku oraz charakterystyki portfeli aktywów finansowych zarządzanych przez Grupę.

8.2.1. Przesłanki utraty wartości

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

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

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

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

8.2.2. Pomiar indywidualnej utraty wartości

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

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

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

8.2.3. Pomiar portfelowej utraty wartości

W sytuacji, gdy nie wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości kredytu analizowanego indywidualnie, niezależnie czy stanowi on istotną pozycję sprawozdawczą, czy też nie,

włączany jest on do portfela kredytów o podobnej charakterystyce i przeprowadzana jest portfelowa analiza utraty wartości.

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

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

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

- fluktuacja w portfelu należności, dla których nie identyfikuje się indywidualnej utraty wartości;
- skuteczność operacyjna Grupy w ramach procesów zarządzania ryzykiem kredytowym ze szczególnym uwzględnieniem działań restrukturyzacyjnych oraz windykacyjnych;
- sytuacja makroekonomiczna kraju oraz jej bezpośrednie przełożenie na główne wskaźniki w sektorze bankowym;
- polityka kredytowa Grupy w stosunku do wybranych sektorów gospodarki oraz portfeli należności na tle modeli przyjętych przez inne banki.

8.3. Wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Utrzymujący się pozytywny trend w generowanych przez Bank wynikach operacyjnych oraz opracowane prognozy wyniku na kolejne lata obrotowe wskazują na rosnące prawdopodobieństwo rozliczenia w pełnej wysokości wszystkich pozycji przejściowych tworzących aktywa z tytułu podatku odroczonego. Dlatego na dzień 31.12.2006 roku Bank rozpoznał aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wszystkich różnic przejściowych.

Prawdopodobieństwo realizacji aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest określane na podstawie planów finansowych oraz prognoz podatkowych przygotowanych przez Zarząd Banku, aktualizowanych sukcesywnie na koniec każdego kwartału z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

W spółkach zależnych rezerwa na podatek odroczony jest rozpoznawana w pełnej wysokości różnic przejściowych, natomiast aktywa podatkowe jest szacowane w oparciu o projekcje finansowe zatwierdzone przez zarządy tych spółek.

9. Sprawozdawczość według segmentów branżowych

Grupa stosuje, jako podstawowy podział na segmenty objęte obowiązkiem sprawozdawczym, podział na segmenty branżowe: Segment Korporacyjny, Segment Detaliczny, Segment Skarbu oraz Segment Inwestycyjny. Grupa nie prowadzi działalności zdywersyfikowanej pod względem geograficznym.

Operacje skoncentrowane są na rynku polskim - podstawową bazę klientów stanowią polskie osoby fizyczne i podmioty gospodarcze oraz klienci zagraniczni funkcjonujący na polskim rynku.

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

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

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

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

Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności został ujęty w pozycji Pozostałe.

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

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

korporacyjnych. Zastosowanie obecnej metodologii do przekształcenia danych porównywalnych w zakresie powyższych dwóch aspektów okazało się niepraktyczne w wykonaniu.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2006-31.12.2006

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

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2006

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Razem
1. Aktywa segmentu	6 358 844	5 670 057	9 607 394	639 716	0	-658 170	21 617 841
2. Inwestycje segmentu w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	10 661	0	0	10 661
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)							603 526
4. Aktywa ogółem	6 358 844	5 670 057	9 607 394	650 377	0	-658 170	22 232 028
5. Zobowiązania segmentu	4 376 048	11 523 018	3 945 375	325 867	0	-658 170	19 512 138
6. Kapitały własne				2 092 258			2 092 258
7. Nieprzypisane zobowiązania							627 632
8. Zobowiązania i kapitały ogółem	4 376 048	11 523 018	3 945 375	2 418 125	0	-658 170	22 232 028
1. Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)	0	0	0	0	96 570	0	96 570
2. Amortyzacja	13 851	85 594	1 187	6 999	4 770	0	112 401

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2005-31.12.2005 (dane porównywalne)

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

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2005 (dane porównywalne)

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Razem
1. Aktywa segmentu	5 305 601	4 960 354	10 226 697	607 743	0	-610 526	20 489 869
2. Inwestycje segmentu w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	8 929	0	0	8 929
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)							342 546
4. Aktywa ogółem	5 305 601	4 960 354	10 226 697	616 672	0	-610 526	20 841 344
5. Zobowiązania segmentu	4 312 381	10 514 937	4 251 054	150 191	0	-610 526	18 618 037
6. Kapitały własne				1 681 595	0		1 681 595
7. Nieprzypisane zobowiązania							541 712
8. Zobowiązania i kapitały ogółem	4 312 381	10 514 937	4 251 054	1 831 786	0	-610 526	20 841 344
1. Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)	965	7 079	0	35	69 763	0	77 842
2. Amortyzacja	24 406	90 721	8 214	11 144	998	0	135 483

10. Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Z tytułu:		
Należności od banków	95 328	120 993
Należności od klientów, w tym:	855 586	946 024
- od sektora finansowego	9 932	10 902
- od sektora niefinansowego	816 299	868 723
- od sektora budżetowego	29 355	66 399
Należności leasingowych	11 862	13 085
Papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu:	361 778	327 615
- wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	17 480	13 248
- dostępne do sprzedaży	183 930	215 825
- utrzymywane do terminu zapadalności	160 368	98 542
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	43	787
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	4 201	0
Razem	1 328 798	1 408 504

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

11. Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Z tytułu:		
Zobowiązań wobec banków	74 190	84 761
Zobowiązań wobec klientów:	383 694	469 915
- sektora finansowego	20 612	36 647
- sektora niefinansowego	309 657	364 888
- sektora budżetowego	53 425	68 380
Sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	29 963	28 476
Emisji papierów wartościowych, w tym:	17 114	33 530
- o charakterze podporządkowanym	17 114	33 530
Pozostałych zobowiązań podporządkowanych	18 592	23 535
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	3 485	0
Pozostałe	21 721	14 840
Razem	548 759	655 057
Wynik z tytułu odsetek	780 039	753 447

12. Przychody z tytułu opłat i prowizji

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	28 006	109 038
Opłaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem	124 045	123 373
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	67 270	49 817
Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych	15 871	13 275
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	12 470	6 178
Prowizje od dystrybucji produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	43 817	18 782
Pozostałe opłaty i prowizje	8 851	14 118
Razem	300 330	334 581

13. Koszty z tytułu opłat i prowizji

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Opłaty za ubezpieczenia kredytów mieszkaniowych	3 742	0
Prowizje brokerskie	1 076	926
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	20 616	13 727
Pozostałe opłaty i prowizje	4 785	5 038
Razem	30 219	19 691

Wynik z tytułu opłat i prowizji	270 111	314 890
--	----------------	----------------

14. Przychody z tytułu dywidend

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

15. Wynik na działalności handlowej

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Wynik na działalności handlowej, w tym:		
- na dłużnych papierach wartościowych	219	6 852
- na instrumentach pochodnych	27 654	84 632
- wynik z pozycji wymiany	111 243	47 914
- pozostałe	-571	4 414
Razem	138 545	143 812

16. Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych

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

17. Wynik na działalności inwestycyjnej

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Aktywa dostępne do sprzedaży i utrzymywane do terminu zapadalności:		
- instrumenty kapitałowe	4 424	5 632
- instrumenty dłużne	8 749	-9 686
Razem	13 173	-4 054

18. Wynik na sprzedaży portfela wierzytelności

W dniu 14.04.2006 roku Bank podpisał z podmiotem zewnętrznym (BEST I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty) umowę sprzedaży wierzytelności należących do

Banku i spółki Żagiel. Maksymalna kwota kapitału sprzedawanych wierzytelności została ustalona na 1 044 771 tys. zł, co czyni transakcję największą z do tej pory przeprowadzonych na polskim rynku. W wyniku podpisania dwóch umów rozporządzających z dnia 9 i 16 czerwca 2006 roku został sprzedany kapitał o wartości 929 970 tys. zł. Zysk z transakcji mający wpływ na skonsolidowany wynik netto, z uwzględnieniem kosztów transakcji, rezerw na potencjalne ryzyka związanego z transakcją oraz efektu podatkowego, wyniósł 135 019 tys. zł. Podział sprzedanych portfeli wierzytelności jest następujący:

	Należności (kapitał)
Należności bilansowe	814 500
Należności wyłączone z bilansu	115 470
Kapitał razem	929 970

19. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Sprzedaż lub likwidacja składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	8 638	737
Odzyskane należności nieściągalne i koszty windykacji	13 306	32 617
Pozostała sprzedaż wierzytelności	8 838	0
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	1 475	7 534
Przychody uboczne	3 880	3 231
Rozwiązanie utraty wartości na należności od dłużników innych	4 489	5 154
Przychody z wynajmu	13 136	3 285
Pozostałe przychody operacyjne	9 970	13 514
Razem	63 732	66 072

20. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Koszty pracownicze, w tym:	438 461	410 533
- wynagrodzenia	355 313	335 962
- narzuty na wynagrodzenia	58 836	56 236
- koszty świadczeń socjalnych	13 843	11 257
- koszty szkoleń	10 469	7 078
Koszty działania, w tym:	379 380	344 809
- koszty utrzymania i wynajmu budynków	102 780	117 405
- opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	54 583	50 546
- eksploatacja systemów informatycznych	27 156	25 560
- usługi w zakresie promocji i reklamy	39 686	30 279
- koszty remontów maszyn i usług gwarancyjnych	13 938	12 175
- koszty ochrony mienia	16 091	17 191
- koszty badania bilansu, konsultacji i doradztwa	15 427	12 291
- koszty rat leasingowych	13 937	6 191
- usługi transportowe	10 337	8 935
- inne usługi w zakresie prowadzonej działalności bankowej	22 010	19 406
- zakup materiałów	11 442	6 532
- koszty podróży służbowych	4 930	4 215
- podatki i opłaty	16 247	12 435
- pozostałe	30 816	21 648
Amortyzacja, w tym:	112 401	135 483
- środki trwałe	71 166	91 371
- wartości niematerialne	41 235	44 112
Razem	930 242	890 825

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego

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

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

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

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Opłaty leasingowe	71 173	68 092

Większość opłat dotyczyła leasingu nieruchomości.

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

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe brutto		
- do 1 roku	60 942	74 831
- od 1 roku do 5 lat	182 415	221 840
- powyżej 5 lat	61 522	91 829
Razem	304 879	388 500

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

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

Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw		
Kredytów i pożyczek	844 430	562 688
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	1 564
Aktywów do zbycia, rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych	15 684	24 421
Innych aktywów	0	15
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	860 114	588 688

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Utworzenie odpisów z tytułu rezerw		
Rezerwy na restrukturyzację	12 482	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	272	0
Rezerwy na zobowiązania	26 879	11 420
Zobowiązania pozabilansowe	124 558	101 098
Razem rezerwy	164 191	112 518
Razem	1 024 305	701 206

Rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw		
Kredytów i pożyczek	826 820	618 413
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	71
Inwestycji kapitałowych	0	417
Aktywów do zbycia, rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych	977	5 934
Innych aktywów	42 714	22
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	870 511	624 857
Rozwiązania rezerw		
Rezerwy na restrukturyzację	0	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	72	0
Rezerwy na zobowiązania	1 983	0
Zobowiązania pozabilansowe	170 816	67 182
Razem rezerwy	172 871	67 182
Razem	1 043 382	692 039
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	19 077	-9 167

22. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Odpisane należności i koszty windykacji	24 376	24 320
Pozostałe odpisy z tytułu utraty wartości	3 926	6 474
Ubezpieczenia	5 837	8 552
Sprzedaż lub likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	1 304	3 984
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	672	1 120
Pozostałe koszty	10 093	10 384
Razem	46 208	54 834

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

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Podatek bieżący	-34 295	-6 394
Podatek odroczony	41 790	99 930
Obciążenie wyniku	7 495	93 536

Podatek dochodowy bieżący ujęty w rachunku zysków i strat

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Wynik finansowy brutto	460 595	321 368
Wynik finansowy z działalności zaniechanej	0	974
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych NKUP	-1 731	-1 247
Korekty konsolidacyjne	-105 765	902
Różnice trwałe	-5 861	-34 160
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-572 718	-103 364
Otrzymane dywidendy	-1 389	-780
Amortyzacja NKUP	1 204	2 142
Odsetki karne	608	1 116
Pozostałe, w tym:	566 434	66 726
- PFRON	4 626	3 784
- wycena akcji i udziałów nie przeznaczonych do zbycia	0	13 281
- straty na sprzedaży wierzytelności	456 788	43 348
- inne	105 020	6 313
Różnice przejściowe	-57 431	-141 856
Odsetki od depozytów	-7 935	-46 245
Koszt odsetek zawartych w cenie nabycia obligacji	27 280	21 116
Wycena transakcji pochodnych (netto aktywo i rezerwa)	-45 866	-9 123
Wartość podatkowa firmy	-120 024	-40 914
Rezerwy na przyszłe koszty	34 618	11 339
Leasing finansowy	-1 015	-30 773
Odsetki do otrzymania	-89 257	-45 015
Niezamortyzowane środki trwałe objęte ulgą inwestycyjną	44 812	204
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	21 162	22 292
Rezerwy stanowiące różnicę przejściową	22 513	-55 710
Prowizje otrzymywane rozliczane wg ESP	43 865	22 142
Należne prowizje od rachunków bankowych	-7 751	2 218
Pozostałe różnice przejściowe	20 167	6 613
Suma	289 807	145 981
Rozliczenie straty z lat ubiegłych	-109 095	-112 012
Ulgi i darowizny	-257	-505
Podstawa do opodatkowania	180 455	33 464
Stawka podatku	19%	19%
Podatek dochodowy	-34 286	-6 359
Podatek dochodowy zapłacony za granicą nie do odliczenia w Polsce w roku zapłaty	-9	-35
Podatek dochodowy bieżący ogółem	-34 295	-6 394

Podatek dochodowy odroczony ujęty w rachunku zysków i strat

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Zwiększenie z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	40 392	98 285
Inne składniki podatku odroczonego	1 398	1 645
Podatek dochodowy odroczony razem	41 790	99 930

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

W spółkach zależnych rezerwa na podatek odroczony jest rozpoznawana w pełnej wysokości różnic przejściowych, natomiast aktywo podatkowe jest szacowane w oparciu o projekcje finansowe zatwierdzone przez zarządy spółek zależnych.

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Wynik brutto	460 595	321 368
Wynik finansowy z działalności zaniechanej	0	974
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych NKUP	-1 731	-1 247
Teoretyczne efektywne obciążenie podatkowe od wyniku brutto	-87 184	-61 008
Różnice trwałe	1 114	6 490
Różnice trwałe – korekty konsolidacyjne	29 487	-169
Dodatkowe aktywo podatkowe z tytułu zmiany metody liczenia aktywa od rezerw przejściowych	26 984	0
Różnice przejściowe, które stały się trwałymi	0	20 688
Rozpoznana nadwyżka aktywa dotycząca różnic z lat poprzednich	36 499	102 215
Pozostałe	1 040	2 182
Odliczone straty z lat ubiegłych nierozpoznane w aktywie z tytułu podatku odroczonego	-484	28 497
Darowizny	48	89
Odliczenia podatku	-256	-5 414
Podatek zapłacony za granicą do odliczenia w Polsce	256	0
Podatek zapłacony za granicą nie do odliczenia w Polsce	-9	-34
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego w rachunku zysków i strat	7 495	93 536

24. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Zysk netto jednostki dominującej za 12 miesięcy	437 443	410 488
Zyski (straty) netto jednostek zależnych za 12 miesięcy	-75 092	8 273
Korekty konsolidacyjne	105 739	-2 883
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	468 090	415 878

25. Zysk netto na jedną akcję

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Zysk netto	468 090	415 878
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880
Zysk przypadający na akcję	1,72	1,53

Zysk na jedną akcję wyliczony został jako iloraz zysku przypadający na akcjonariuszy Banku oraz średniej ważonej liczby akcji. Rozwodniony zysk na jedną akcję z uwagi na brak kategorii kapitałowych powodujących rozwodnienie nie jest wyliczany.

26. Kasa, środki w Banku Centralnym**Struktury rodzajowa**

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Środki pieniężne w kasie	416 787	385 068
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	223 956	222 022
Razem	640 743	607 090

Struktura walutowa

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
W walucie polskiej	600 918	551 121
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	39 825	55 969
- w walucie EUR	19 830	29 556
- w walucie USD	13 917	20 334
- w walucie GBP	4 933	4 673
- w walucie CHF	697	960
- pozostałe waluty	448	446
Razem	640 743	607 090

27. Należności od banków brutto**Struktura rodzajowa**

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Rachunki bieżące	30 885	22 598
Lokaty w innych bankach	2 034 382	2 151 218
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	71 729	37 121
Skupione wierzytelności	25 963	0
Pozostałe	0	6
Odsetki	20 546	18 672
Razem	2 183 505	2 229 615

Struktura walutowa

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
W walucie polskiej	1 024 198	676 623
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	1 159 307	1 552 992
- w walucie EUR	192 713	536 425
- w walucie USD	814 831	931 001
- w walucie GBP	33 658	32 852
- w walucie CHF	95 951	37 655
- pozostałe waluty	22 154	15 059
Razem	2 183 505	2 229 615

Struktura terminowa

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
- do 1 miesiąca	1 514 245	1 249 077
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	146 195	392 722
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	191 075	153 226
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	136 062	375 904
- powyżej 1 roku do 3 lat	110 750	0
- powyżej 3 do 5 lat	61 879	37 120
- dla których termin zapadalności upłynął	2 753	2 894
- odsetki	20 546	18 672
Razem	2 183 505	2 229 615

Klasyfikacja ze względu na utratę wartości

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	2 160 206	2 208 049
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	2 753	2 894
Odsetki	20 546	18 672
Razem	2 183 505	2 229 615

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

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

Wszystkie lokaty były ulokowane na stałą stopę procentową.

28. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków

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

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

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	495 248	460 926
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	133 500	26 692
Razem	628 748	487 618

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Dłużne papiery wartościowe Skarbu Państwa	608 124	202 189
- obligacje	250 241	162 130
- bony	357 883	40 059
Dłużne papiery wartościowe Banku Centralnego	0	280 754
- bony	0	280 754
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	611	4 675
- obligacje	611	4 675
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	20 013	0
Razem	628 748	487 618

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Notowane		
- obligacje	250 852	166 805
- bony	357 883	320 813
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	20 013	0
Razem	628 748	487 618

Struktura terminowa

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
- do 1 miesiąca	349 249	293 218
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	31 432	55
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	6 474	5 989
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	8 683	51 452
- powyżej 1 roku do 3 lat	51 091	63 077
- powyżej 3 do 5 lat	118 736	13 612
- powyżej 5 do 10 lat	37 498	55 133
- powyżej 10 do 20 lat	5 572	5 082
- o nieokreślonej zapadalności	20 013	0
Razem	628 748	487 618

Struktura walutowa

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
W walucie polskiej	610 621	455 813
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	18 127	31 805
- w walucie EUR	8 190	20 604
- w walucie USD	9 794	10 148
- w walucie GBP	143	1 046
- pozostałe waluty	0	7
Razem	628 748	487 618

30. Wycena instrumentów pochodnych

Instrumenty pochodne (według rodzajów)

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

Instrumenty pochodne (według terminów zapadalności)

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

* bez instrumentów wbudowanych

31. Należności od klientów brutto**Struktura rodzajowa**

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Kredyty i pożyczki	12 284 622	11 877 366
Skupione wierzytelności	45 386	81 537
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	31 728	64 618
Inne należności	192 242	202 869
- w tym należności leasingowe	192 165	148 128
Odsetki	83 528	79 896
Razem	12 637 506	12 306 286

Struktura walutowa

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
W walucie polskiej	9 104 148	9 129 178
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	3 533 358	3 177 108
- w walucie EUR	1 386 386	1 410 783
- w walucie USD	316 285	533 283
- w walucie CHF	1 828 461	1 231 043
- pozostałe waluty	2 226	1 999
Razem	12 637 506	12 306 286

Terminy zapadalności

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
- do 1 miesiąca	325 728	241 596
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	573 940	645 479
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	696 848	541 630
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 734 159	2 632 167
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 965 898	1 757 551
- powyżej 3 do 5 lat	1 366 320	1 111 266
- powyżej 5 do 10 lat	1 691 383	1 498 527
- powyżej 10 do 20 lat	1 496 784	964 944
- powyżej 20 lat	664 365	419 051
- dla których termin zapadalności upłynął	1 038 553	2 414 179
- odsetki	83 528	79 896
Razem	12 637 506	12 306 286

Struktura należności w podziale na typy klientów

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Osoby fizyczne*	6 220 749	5 495 506
- kredyty w rachunku bieżącym	519 281	514 368
- skupione wierzytelności	19 483	25 861
- kredyty terminowe ratalne	2 517 192	2 917 766
- kredyty mieszkaniowe	3 163 274	2 035 351
- zrealizowane gwarancje	1 519	2 160
Klienci korporacyjni	5 765 304	6 065 342
- kredyty w rachunku bieżącym	1 067 449	934 801
- kredyty terminowe	4 449 520	4 809 558
- skupione wierzytelności	25 884	55 656
- zrealizowane gwarancje	30 209	62 458
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	192 242	202 869
Budżet	567 925	665 542
- kredyty w rachunku bieżącym	3 460	1 921
- kredyty terminowe	564 446	663 601
- skupione wierzytelności	19	20
Odsetki	83 528	79 896
Razem	12 637 506	12 306 286

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

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

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
	85,9%	80,0%

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

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

Klasyfikacja ze względu na występowanie przesłanek utraty wartości

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	10 889 058	8 718 242
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 664 920	3 508 148
Odsetki	83 528	79 896
Razem	12 637 506	12 306 286

Kwota niezamortyzowanych prowizji kredytowych rozliczanych metodą efektywnej stopy procentowej, które zgodnie z koncepcją wyceny aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu pomniejszają należności brutto, wyniosła na dzień 31.12.2006 roku 142 188 tys. zł, a na dzień 31.12.2005 roku 179 282 tys. zł. Kwoty te zostały już ujęte w łącznej wartości należności brutto.

Wskaźniki jakości należności

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

w tys. zł	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Należności, dla których nie zidentyfikowano indywidualnych przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	10 925 755	8 751 963
Należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	1 711 751	3 554 323
w tym: NPL razem z odsetkami	1 149 714	2 601 290
Razem należności brutto od klientów	12 637 506	12 306 286
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	1 087 462	2 604 206
w tym:		
odpisy na utratę wartości należności nieregularnych, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości	1 030 165	2 552 206
w tym:		
odpisy na utratę wartości NPL	850 551	2 110 195
Razem należności netto od klientów	11 550 044	9 702 080
Udział należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	13,5%	28,9%
Udział NPL w należnościach brutto ogółem	9,1%	21,1%
Pokrycie odpisami na utratę wartości należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości	60,2%	71,8%
Pokrycie odpisami na utratę wartości NPL	74,0%	81,1%

Istotny wpływ na poprawę wskaźników jakości portfela należności Banku miała transakcja sprzedaży należności do funduszu sekurytyzacyjnego o której mowa w nocy 18 oraz przeprowadzona w 2006 roku operacja usunięcia z bilansu do ewidencji pozabilansowej należności nieodzyskiwalnych o wartości kapitału 478 mln zł. Na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy wartość portfela należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, obniżyła się o 51,8 %. W efekcie wskaźnik jakości portfela należności brutto Banku na przestrzeni 12 miesięcy uległ poprawie o 15,3 p.p, natomiast należności NPL o 12,0 p.p.

Wartość przyjętych zabezpieczeń kredytowych

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

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Wartość przyjętych zabezpieczeń	682 967	1 111 126

32. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Stan odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów na początek okresu	2 604 206	2 919 764
a) zwiększenia	845 745	549 587
- odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności kredytowych	844 430	547 355
- inne zmiany	1 315	2 232
b) zmniejszenia	956 233	618 643
- rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności kredytowych i pożyczek	826 679	595 710
- inne zmiany	124 313	8 492
- różnice kursowe	5 241	14 441
c) należności kredytowe odpisane w ciągu roku jako nieściągalne	1 406 256	246 502
Stan na koniec okresu	1 087 462	2 604 206

Portfelowa utrata wartości

Portfelowa utrata wartości z tytułu zaistniałych, ale niezareportowanych strat kredytowych (ang. incurred but not reported - IBNR) dla homogenicznych portfeli należności bilansowych i pozabilansowych na dzień 31.12.2006 roku wyniosła 57 297 tys. zł, natomiast na dzień 31.12.2005 roku wyniosła 88 886 tys. zł.

33. Należności z tytułu leasingu finansowego i zmiana stanu odpisów na należności leasingowe

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Inwestycje brutto w leasing finansowy	219 369	168 905
Niezrealizowane przyszłe przychody finansowe	27 204	20 777
Inwestycje netto w leasing finansowy	192 165	148 128
Inwestycje brutto w leasing finansowy dla każdego z okresów	219 369	168 905
- poniżej 1 roku	71 847	57 149
- od 1 do 5 lat	109 880	105 862
- powyżej 5 lat	37 642	5 894
Inwestycje netto w leasing finansowy dla każdego z okresów	192 165	148 128
- poniżej 1 roku	61 777	49 095
- od 1 do 5 lat	95 746	96 536
- powyżej 5 lat	34 642	2 497

Odpisy z tytułu utraty wartości należności leasingowych

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Stan na początek okresu	51 205	39 403
a) zwiększenia	6 806	56 687
- odpisy z tytułu utraty wartości należności leasingowych	6 806	56 687
b) zmniejszenia	13 471	44 885
- rozwiązanie odpisów na utratę wartości należności leasingowych	6 644	42 717
- inne zmiany	6 827	2 168
Stan na koniec okresu	44 540	51 205

34. Inwestycyjne papiery wartościowe

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 453 950	4 417 879
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	2 888 291	2 037 957
- obligacje	2 788 421	2 003 354
- bony	99 870	34 603
Papiery wartościowe Banku Centralnego	331 563	2 208 510
- obligacje	331 563	336 847
- bony	0	1 871 663
Pozostałe papiery wartościowe	228 612	169 397
- obligacje	228 612	159 382
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	0	10 015
Kapitałowe papiery wartościowe	5 484	2 015
 Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	 2 448 773	 2 291 832
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	2 448 773	2 114 595
- obligacje	2 448 773	2 114 595
Pozostałe papiery wartościowe	0	177 237
- obligacje	0	177 237
Razem	5 902 723	6 709 711

Wszystkie inwestycyjne papiery wartościowe zaklasyfikowane do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są wyceniane do wartości godziwej z wyjątkiem obligacji NBP wyemitowanych dla zagospodarowania rezerw obowiązkowych banków, nienotowanych obligacji komercyjnych oraz nienotowanych inwestycji kapitałowych (inwestycje kapitałowe w akcje i udziały spółek z Grupy Kapitałowej Banku zaprezentowane są w nocie 36). Obligacje NBP i komercyjne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, ponieważ nie istnieje dla nich aktywny rynek, a w przypadku obligacji NBP mogą one być tylko przedmiotem wykupu przez emitenta. Nienotowane inwestycje kapitałowe ujmowane są w cenie nabycia, gdyż dla nich również nie istnieje aktywny rynek i nie można ustalić w sposób wiarygodny ich wartości godziwej.

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 453 950	4 417 879
Notowane	3 115 034	4 261 501
- akcje	3 584	0
- obligacje	3 011 580	2 345 220
- bony	99 870	1 906 266
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	0	10 015
Nienotowane	338 916	156 378
- akcje i udziały	1 900	2 015
- obligacje	337 016	154 363
 Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	 2 448 773	 2 291 832
Notowane	2 448 773	2 291 832
- obligacje	2 448 773	2 291 832
Razem	5 902 723	6 709 711

Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Stan na początek okresu	4 417 879	1 780 787
a) zwiększenia	40 868 056	45 818 202
- zakupy	40 834 046	45 742 805
- inne zwiększenia	34 010	75 397
b) zmniejszenia	41 831 985	43 181 110
- sprzedaż	41 816 560	43 180 145
- inne zmniejszenia	15 425	965
Stan na koniec okresu	3 453 950	4 417 879

Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności

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

Struktura zapadalności inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
- do 1 miesiąca	110 173	1 871 663
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	23 800	48 025
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	327 403	149 613
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	172 772	110 033
- powyżej 1 roku do 3 lat	786 980	903 021
- powyżej 3 do 5 lat	1 265 137	627 526
- powyżej 5 do 10 lat	752 791	695 968
- powyżej 10 do 20 lat	9 410	0
- o nieokreślonej zapadalności	5 484	12 030
Razem	3 453 950	4 417 879

Struktura zapadalności inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności

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

Struktura walutowa inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
W walucie polskiej	3 186 031	4 202 465
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	267 919	215 414
- w walucie EUR	234 191	143 719
- w walucie USD	33 728	71 695
Razem	3 453 950	4 417 879

Struktura walutowa inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności

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

35. Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń**Stan na 31.12.2006****Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych**

- obligacje

Aktywa zabezpieczane - obligacje z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży

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

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

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

Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych

- portfel kredytów

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

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

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

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

Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń wartości godziwej

- obligacje

Aktywa zabezpieczane - obligacje z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży

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

Transakcje IRS zabezpieczające wartość godziwą obligacji

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

Stan na 31.12.2005 (dane porównywalne)**Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń wartości godziwej**

- obligacje

Aktywa zabezpieczane - obligacje z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży

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

Transakcje IRS zabezpieczające wartość godziwą obligacji

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

Zasady ujmowania w księgach oraz pomiaru efektywności zabezpieczenia transakcji objętych rachunkowością zabezpieczeń omówiono w notach 7.7.7. niniejszego sprawozdania.

36. Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
W podmiotach sektora finansowego	2 533	34 266
W podmiotach sektora niefinansowego	1 424	1 424
Razem	3 957	35 690

Bank sprzedał do BFI Serwis Sp. z o.o. 16 720 udziałów w spółce BFI Serwis Sp. z o.o. (o wartości nominalnej 1 000 zł) w celu umorzenia. Stanowiły one 86,86% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników BFI Serwis Sp. z o.o. Po sprzedaży udziałów Bank posiada 2 529 udziałów w BFI Serwis Sp. z o.o., co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników BFI Serwis Sp. z o.o.

Bank sprzedał 160 195 akcji imiennych spółki Zakłady Przemysłu Jedwabniczego Dolwis S.A. z siedzibą w Leśnej, stanowiących 50,06% kapitału zakładowego ZPJ Dolwis S.A. oraz 50,06% głosów na walnym zgromadzeniu ZPJ Dolwis S.A., spółce Zakłady Odzieżowe Bytom S.A. Wartość nominalna akcji ZPJ Dolwis S.A. wynosi 1,57 zł na jedną akcję. Wartość ewidencyjna akcji w księgach Banku wynosiła 0 zł. Cena sprzedaży akcji wyniosła 167 tys. zł.

Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży na dzień 31.12.2006 roku

Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2006 roku																				
Lp.	a nazwa jednostki	b rodzaj działalności	c wartość bilansowa udziałów	d aktywa jednostki razem	e kapitał własny jednostki, w tym:							f zobowiązania jednostki, w tym:			g należności jednostki, w tym:		h przychody ogółem	i % posiadanego kapitału	j udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	
					kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			zobowiązania krótko-terminowe	zobowiązania długo-terminowe	należności krótko-terminowe	należności długo-terminowe						
								zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto											
Jednostki zależne																				
1.	BFI Serwis Sp. z o.o.	świadczenie usług pośrednictwa i doradztwa finansowego	2 533	2 974	2 972	2 530	0	0	422	-77	519	2	2	0	2 364	2 364	0	401	100,00	100,00
2.	Net Banking Sp. z o.o.	doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego, oprogramowania, przetwarzania danych	1 424	1 643	1 631	1 424	0	185	22	0	22	12	12	0	1 643	1 643	0	41	100,00	100,00
RAZEM			3 957	4 617																

Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży na dzień 31.12.2005 roku (dane porównywalne)

Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2005 roku																				
Lp.	a	b	c	d	e							f			g			h	i	j
	nazwa jednostki	rodzaj działalności	wartość bilansowa udziałów	aktywa jednostki razem	kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			przychody ogółem	% posiadanego kapitału	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
					kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			zobowiązania krótko-terminowe	zobowiązania długo-terminowe	należności krótko-terminowe	należności długo-terminowe						
								zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto											
Jednostki zależne																				
1.	KB Zarządzanie Aktywami S.A.	zarządzanie aktywami klientów na zlecenie, działalność maklerska	15 012	16 487	16 478	15 012	0	246	1 220	380	840	9	9	0	16 487	16 487	0	11 789	100,00	100,00
2.	BFI Serwis Sp. z o.o.	świadczenie usług pośrednictwa i doradztwa finansowego	19 254	19 546	19 527	19 250	0	4 081	-3 805	0	-3 805	19	19	0	17 103	17 103	0	872	100,00	100,00
3.	PTE S.A.,*	tworzenie i zarządzanie OFE Kredyt Banku S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	100,00	100,00
4.	Net Banking Sp. z o.o.	doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego, oprogramowania, przetwarzania danych	1 424	1 623	1 609	1 425	0	0	184	0	45	14	14	0	1 623	1 623	0	69	100,00	100,00
RAZEM			35 690	37 656																

* likwidacja spółki PTE została zakończona formalnie 30.11.2005 roku

37. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
KBC TFI S.A.	10 661	8 929
Razem	10 661	8 929

Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności																				
Lp.	a	b	c	d	e						f			g			h	i	j	
	nazwa jednostki	rodzaj działalności	wartość bilansowa udziałów	aktywa jednostki razem	kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			przychody ogółem	% posiadanego kapitału	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	
					kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:		zobowiązania krótko-terminowe	zobowiązania długo-terminowe	należności krótko-terminowe	należności długo-terminowe							
								zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto											
Jednostki stowarzyszone																				
31.12.2006																				
1.	KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	10 661	147 303	35 537	25 258	0	4 700	5 579	0	5 579	110 305	110 305	0	144 819	144 819	0	235	30,00	30,00
RAZEM			10 661	147 303																
31.12.2005 (dane porównywalne)																				
1.	KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	8 929	54 921	29 765	25 258	0	451	4 055	0	4 055	24 554	24 554	0	44 112	44 112	0	37 736	30,00	30,00
RAZEM			8 929	54 921																

38. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Środki trwałe, w tym:	335 219	376 305
- grunty	14 841	18 209
- budynki i lokale	186 495	211 578
- urządzenia techniczne i maszyny	53 168	71 905
- środki transportu	14 420	8 010
- inne środki trwałe	66 295	66 603
Środki trwałe w budowie	50 438	40 095
Razem	385 657	416 400

Grupa zidentyfikowała utratę wartości w odniesieniu do kilku nieruchomości. Grupa rozpoznaje utratę wartości zgodnie z MSR 36.

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

	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na 01.01.2006	24 761	285 636	476 768	14 437	127 521	40 256	969 379
b) zwiększenia	4 614	226 461	69 453	11 490	16 869	33 499	362 386
- zakupy	17	1 937	25 541	2 354	14 449	32 860	77 158
- korekty wynikające ze zmiany ilości spółek objętych konsolidacją	4 581	220 230	41 686	357	2 274	410	269 538
- inne zwiększenia	16	4 294	2 226	8 779	146	229	15 690
c) zmniejszenia	12 942	243 168	61 227	2 882	3 785	22 956	346 960
- sprzedaż	8 147	8 259	8 617	1 899	74	67	27 063
- likwidacja	0	286	13 492	128	3 062	2	16 970
- korekty wynikające ze zmiany ilości spółek objętych konsolidacją	0	4 141	19	59	10	0	4 229
- reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	4 581	219 803	35 190	0	0	0	259 574
- inne zmniejszenia	214	10 679	3 909	796	639	22 887	39 124
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2006	16 433	268 929	484 994	23 045	140 605	50 799	984 805
e) skumulowana amortyzacja środków trwałych na 01.01.2006	1 291	60 298	402 615	6 427	60 206	0	530 837
f) wartość netto środków trwałych na 01.01.2006	18 209	211 578	71 905	8 010	66 603	40 095	416 400
g) zmiany umorzenia	0	5 789	26 837	1 949	12 926	0	47 501
- amortyzacja	0	9 134	45 800	3 615	12 617	0	71 166
- sprzedaż	0	0	-8 255	-1 555	0	0	-9 810
- likwidacja	0	-120	-13 051	-35	-1 807	0	-15 013
- korekty wynikające ze zmiany ilości spółek objętych konsolidacją	0	13 513	17 769	116	2 241	0	33 639
- reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	-16 260	-13 420	0	0	0	-29 680
- inne zmiany	0	-478	-2 006	-192	-125	0	-2 801
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2006	1 291	66 087	429 452	8 376	73 132	0	578 338
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2006	5 261	13 760	2 248	0	712	161	22 142
- zwiększenia	0	4 541	1 156	290	590	200	6 777
- zmniejszenia	4 960	1 954	1 030	41	124	0	8 109
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2006	301	16 347	2 374	249	1 178	361	20 810
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2006	14 841	186 495	53 168	14 420	66 295	50 438	385 657

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2005 roku (dane porównywalne)

	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na 01.01.2005	15 371	253 897	501 075	11 595	129 526	18 323	929 787
b) zwiększenia	10 472	66 615	22 889	7 002	2 060	22 430	131 468
- zakupy	1 349	20 525	19 872	4 140	2 060	12 953	60 899
- inne zwiększenia	9 123	46 090	3 017	2 862	0	9 477	70 569
c) zmniejszenia	1 082	34 876	47 196	4 160	4 065	497	91 876
- sprzedaż	773	25 595	35 098	2 956	503	10	64 935
- likwidacja	52	984	9 272	243	2 890	0	13 441
- korekty wynikające z objęcia konsolidacją mniejszej ilości spółek	0	0	752	0	24	0	776
- inne zmniejszenia	257	8 297	2 074	961	648	487	12 724
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2005	24 761	285 636	476 768	14 437	127 521	40 256	969 379
e) skumulowana amortyzacja środków trwałych na 01.01.2005	1 008	22 783	368 390	7 744	50 101	0	450 026
f) wartość netto środków trwałych na 01.01.2005	14 363	229 947	131 093	3 237	78 030	12 701	469 371
g) zmiany umorzenia	283	37 515	34 225	-1 317	10 105	0	80 811
- amortyzacja	325	7 239	69 028	2 300	12 479	0	91 371
- sprzedaż	-25	-1 589	-25 028	-2 809	-422	0	-29 873
- likwidacja	0	-564	-8 949	-152	-1 702	0	-11 367
- korekty wynikające z objęcia konsolidacją mniejszej ilości spółek	0	0	-745	0	-14	0	-759
- inne zmiany	-17	32 429	-81	-656	-236	0	31 439
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2005	1 291	60 298	402 615	6 427	60 206	0	530 837
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2005	0	1 167	1 592	614	1 395	5 622	10 390
- zwiększenia	5 261	22 726	814	0	0	161	28 962
- zmniejszenia	0	10 133	158	614	683	5 622	17 210
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2005	5 261	13 760	2 248	0	712	161	22 142
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2005	18 209	211 578	71 905	8 010	66 603	40 095	416 400

40. Wartości niematerialne

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	60 822	101 101
- oprogramowanie komputerowe	60 789	101 101
Inne wartości niematerialne	24 786	10 374
Razem	85 608	111 475

41. Zmiana stanu wartości niematerialnych**Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2006 roku**

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	w tym: oprogramo- wanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2006	266 191	263 607	51 019	317 210
b) zwiększenia	5 180	5 141	16 185	21 365
- zakupy	3 507	3 468	15 905	19 412
- korekty wynikające ze zmiany ilości spółek objętych konsolidacją	297	297	34	331
- inne zwiększenia	1 376	1 376	246	1 622
c) zmniejszenia	5 832	5 696	19 961	25 793
- sprzedaż	120	120	0	120
- likwidacja	4 774	4 638	18 561	23 335
- inne zmniejszenia	938	938	1 400	2 338
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2006	265 539	263 052	47 243	312 782
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2006	163 737	161 153	40 645	204 382
f) wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2006	101 101	101 101	10 374	111 475
g) amortyzacja za okres	36 384	36 514	-18 188	18 196
- amortyzacja	40 891	40 884	344	41 235
- sprzedaż	-20	-20	0	-20
- likwidacja	-4 767	-4 629	-18 557	-23 324
- korekty wynikające ze zmiany ilości spółek objętych konsolidacją	271	271	25	296
- inne zmiany	9	8	0	9
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2006	200 121	197 667	22 457	222 578
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2005	1 353	1 353	0	1 353
- zwiększenia	4 179	4 179	0	4 179
- zmniejszenia	936	936	0	936
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2006	4 596	4 596	0	4 596
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2006	60 822	60 789	24 786	85 608

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2005 roku (dane porównywalne)

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	w tym: oprogramo- wanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2005	246 610	243 469	60 844	307 454
b) zwiększenia	25 362	25 362	6 700	32 062
- zakupy	10 243	10 243	6 700	16 943
- inne zwiększenia	15 119	15 119	0	15 119
c) zmniejszenia	5 781	5 224	16 525	22 306
- sprzedaż	2 882	2 882	0	2 882
- korekty wynikające z objęcia konsolidacją mniejszej ilości spółek	898	341	0	898
- inne zmniejszenia	2 001	2 001	16 525	18 526
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2005	266 191	263 607	51 019	317 210
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2005	126 274	123 133	40 816	167 090
f) wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2005	120 159	120 159	20 028	140 187
g) amortyzacja za okres	37 463	38 020	-171	37 292
- amortyzacja	42 848	42 848	1 264	44 112
- sprzedaż	-2 733	-2 733	0	-2 733
- likwidacja	-1 794	-1 794	-1 049	-2 843
- korekty wynikające z objęcia konsolidacją mniejszej ilości spółek	-898	-341	0	-898
- inne zmiany	40	40	-386	-346
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2005	163 737	161 153	40 645	204 382
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2005	177	177	0	177
- zwiększenia	1 176	1 176	0	1 176
j) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2005	1 353	1 353	0	1 353
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2005	101 101	101 101	10 374	111 475

42. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Wartość firmy - jednostki zależne	36 052	36 052
Razem	36 052	36 052

Zmiana wartości firmy jednostek podporządkowanych

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
a) wartość firmy brutto na początek okresu	66 285	66 285
b) zwiększenia	11 542	0
- zakup akcji	11 542	0
c) zmniejszenia	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	77 827	66 285
e) odpis wartości firmy na początek okresu	30 233	30 233
- zwiększenia	11 542	0
f) odpis wartości firmy na koniec okresu	41 775	30 233
Wartość firmy netto na koniec okresu	36 052	36 052

Zgodnie z tym, co zostało zaprezentowane w sekcji dotyczącej przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości, wartość firmy nie jest amortyzowana, tylko analizowana pod kątem ryzyka wystąpienia utraty wartości. Co najmniej raz w roku Grupa przeprowadza test na utratę wartości firmy netto w oparciu o modele opracowane we współpracy z Głównym Akcjonariuszem Banku. Modele te bazują na wytycznych zawartych w MSR 36. Na użytek testów na utratę wartości identyfikowany jest ośrodek wypracowujący przepływy pieniężne, czyli grupa aktywów i zobowiązań finansowych, do której można przypisać wartość firmy.

Na dzień bilansowy wartość firmy netto ujęta w bilansie Grupy wynika z nabycia akcji spółki Żagiel. Wartość odzyskiwalną ośrodka szacuje się w oparciu o jego wartość użytkową. Wartość użytkowa spółki jest mierzona w oparciu o model zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych netto wyliczanych na podstawie portfela kredytowego generowanego przez spółkę.

Szczegółowa prognoza obejmuje cztery lata kalendarzowe łącznie z danym rokiem sprawozdawczym; dla dalszego okresu przyjmuje się stałą stopę wzrostu. Jako bazę wyjściową przyjmuje się ostrożnościowo wartość portfela kredytów oczyszczoną z pozytywnych śródrocznych trendów cyklicznych obserwowanych w sprzedaży produktów detalicznych. Przychody odsetkowe szacuje się w oparciu o średnią efektywną stopę procentową generowaną przez portfel. Średni koszt finansowania portfela szacuje się w oparciu o wewnętrzne ceny transferowe funkcjonujące w Banku,

średni koszt ryzyka szacuje się w oparciu o wyrażoną w procentach historię strat kasowych generowanych przez portfel. Ponadto, do kosztów obsługi portfela alokowane są również koszty funkcjonowania ponoszone bezpośrednio przez spółkę Żagiel oraz przez Bank w związku z szeroko rozumianym zarządzaniem portfelem. Szacowany wzrost portfela powiązany jest z ogólnodostępnymi prognozami dynamiki PKB, szacowany wzrost kosztów ogólnego zarządu powiązany jest z prognozą inflacji.

Ujęta w ciągu 2006 roku wartość firmy jednostek podporządkowanych powstała w wyniku nabycia udziałów spółki Reliz. Całkowite spisanie tej wartości firmy nastąpiło na skutek rozpoznania trwałej utraty wartości w wyniku analizy wartości odzyskiwalnej ośrodka generującego przepływy pieniężne.

43. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Wyczenie aktywa z tytułu podatku odroczonego	Dane porównywalne		zmiana w 2006 roku
	31.12.2006	31.12.2005	
Odsetki od depozytów	40 137	48 072	-7 935
Koszt odsetek zawartych w cenie nabycia obligacji	117 891	90 611	27 280
Wycena instrumentów finansowych	45 753	53 326	-7 573
Wartość podatkowa firmy	11 950	131 974	-120 024
Prowizje otrzymywane rozliczane wg ESP	100 458	56 593	43 865
Rezerwy na przyszłe koszty	96 098	61 480	34 618
Leasing finansowy	22 670	23 685	-1 015
Rezerwy stanowiące różnicę przejściową	668 932	454 630	214 302
Wycena papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży	3 204	2 520	684
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	2 917	112 012	-109 095
Należne prowizje od rachunków bankowych	10 983	18 734	-7 751
Pozostałe	123 809	174 255	-50 446
Suma	1 244 802	1 227 892	16 910
Stawka podatku	19%	19%	x
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	236 512	233 299	3 213
- w tym odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	609	479	130
- w tym odniesione do rachunku zysków i strat	235 903	232 820	3 083
Nierozpoznane aktywa	0	36 499	-36 499
Aktywa rozpoznane w rachunku zysków i strat	235 903	196 321	39 582
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku	236 512	196 800	39 712
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego z noty 52*	-82 783	-83 832	1 049
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	153 729	112 968	40 761

44. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	244 845	5 848
Odpisy na utratę wartości	50 074	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży netto	194 771	5 848

45. Inne aktywa

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Zapasy	544	773
Dłużnicy różni*	119 133	136 729
Rozliczenia międzyokresowe	24 588	10 950
Pozostałe aktywa	1 309	2 628
Razem	145 574	151 080

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

46. Zobowiązania wobec Banku Centralnego**Struktura rodzajowa**

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

Struktura walutowa

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

Struktura terminowa

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

47. Zobowiązania wobec banków**Struktura rodzajowa**

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

Struktura walutowa

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
W walucie polskiej	717 544	944 116
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	1 442 994	1 618 051
- w walucie EUR	681 278	835 429
- w walucie USD	336 176	406 690
- w walucie GBP	2	2
- w walucie CHF	419 508	373 628
- pozostałe waluty	6 030	2 302
Razem	2 160 538	2 562 167

Zobowiązania wobec banków (wg terminów wymagalności)

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

Średnie efektywne oprocentowanie depozytów przyjętych od innych banków

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

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

Wszystkie depozyty były przyjęte na stałą stopę procentową.

48. Zobowiązania wobec klientów**Struktura rodzajowa**

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Rachunki bieżące	9 517 077	6 731 028
Depozyty terminowe	5 999 920	7 668 900
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	95 448
Odsetki	33 814	38 248
Razem	15 550 811	14 533 624

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

Struktura walutowa

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
W walucie polskiej	12 566 055	11 818 742
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	2 984 756	2 714 882
- w walucie EUR	1 428 451	1 305 361
- w walucie USD	1 424 897	1 280 441
- w walucie GBP	111 430	105 301
- w walucie CHF	10 014	11 112
- pozostałe waluty	9 964	12 667
Razem	15 550 811	14 533 624

Struktura terminowa

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
- do 1 miesiąca	12 988 517	10 780 122
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 240 152	1 816 801
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	764 953	894 819
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	378 044	677 193
- powyżej 1 roku do 3 lat	24 683	213 739
- powyżej 3 do 5 lat	77 861	5 049
- powyżej 5 do 10 lat	41 626	106 054
- powyżej 10 do 20 lat	988	1 599
- powyżej 20 lat	173	0
- odsetki	33 814	38 248
Razem	15 550 811	14 533 624

Struktura zobowiązań w podziale na typy klientów

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Osoby fizyczne*	9 750 826	9 063 921
- w rachunku bieżącym	6 100 542	3 841 765
- depozyty terminowe	3 650 284	5 222 156
Klienci korporacyjni	3 956 895	3 742 862
- w rachunku bieżącym	2 030 284	1 593 871
- depozyty terminowe	1 926 611	2 053 543
- kredyty i pożyczki	0	95 448
Budżet	1 809 276	1 688 593
- w rachunku bieżącym	1 386 251	1 295 392
- depozyty terminowe	423 025	393 201
Odsetki	33 814	38 248
Razem	15 550 811	14 533 624

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

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Udział rachunków na stałą stopę procentową w depozytach klientów	41%	52%

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

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

49. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

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

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

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

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

Zobowiązania	31.12.2006		Dane porównywalne 31.12.2005	
		średnie %		średnie %
- do 1 miesiąca	1 027 773	3,74	367 656	4,35
- do 3 miesięcy	5 499	3,95	0	
Odsetki	653		1 045	
Razem	1 033 925		368 701	

51. Rezerwy

	Dane porównywalne	
	31.12.2006	31.12.2005
Rezerwa na świadczenie pracownicze	1 004	911
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	17 594	63 039
Rezerwa restrukturyzacyjna	10 988	0
Rezerwa na sprawy sporne	135 017	13 897
Inne	4 623	0
Razem	169 226	77 847

Zmiana stanu rezerw

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Stan na początek okresu	77 847	37 439
- rezerwa na świadczenie pracownicze	911	1 088
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	63 039	30 967
- rezerwa restrukturyzacyjna	0	2 000
- rezerwa na sprawy sporne	13 897	3 384
a) utworzenie	168 814	112 845
- rezerwa na świadczenie pracownicze	272	5
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	124 558	101 098
- rezerwa restrukturyzacyjna	12 482	0
- rezerwa na sprawy sporne	26 879	11 742
- inne	4 623	0
b) wykorzystanie	-4 831	-2 911
- rezerwa na świadczenie pracownicze	-136	-69
- rezerwa restrukturyzacyjna	-1 494	-2 000
- rezerwa na sprawy sporne	-3 201	-842
c) rozwiązanie	-172 871	-67 682
- rezerwa na świadczenie pracownicze	-72	-113
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	-170 816	-67 182
- rezerwa na sprawy sporne	-1 983	-387
d) inne zmiany wartości	100 267	-1 844
- rezerwa na świadczenie pracownicze	29	0
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	813	-1 844
- rezerwa na sprawy sporne	99 425	0
Stan rezerw na koniec okresu (wg tytułów)	169 226	77 847
- rezerwa na świadczenie pracownicze	1 004	911
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	17 594	63 039
- rezerwa restrukturyzacyjna	10 988	0
- rezerwa na sprawy sporne	135 017	13 897
- inne	4 623	0
Stan na koniec okresu	169 226	77 847

Największe pozycje ujęte w rezerwie na sprawy sporne to: zabezpieczenie na wypadek negatywnego dla Banku rozstrzygnięcia sporów sądowych wytoczonych Bankowi, w tym zabezpieczenie zapłaty kary w związku z decyzją Prezesa UOKiK (szczegóły w nocie 77) oraz zabezpieczenie ryzyk związanych z transakcją sprzedaży portfela wierzytelności.

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

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

52. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005	zmiana w 2006 roku
Odsetki do otrzymania	302 297	213 040	89 257
Wycena instrumentów pochodnych	44 365	6 072	38 293
Niezamortyzowane środki trwałe objęte ulgą inwestycyjną	5 125	49 937	-44 812
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	57 500	78 662	-21 162
Wycena papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży	25 765	20 765	5 000
Pozostałe	6 680	77 293	-70 613
Suma	441 732	445 769	-4 037
Stawka podatku	19%	19%	x
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszająca aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	83 929	84 696	-767
- w tym odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	4 895	3 946	949
- w tym odniesione do rachunku zysków i strat	79 034	80 750	-1 716
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszająca aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (nota 43)	-82 783	-83 832	1 049
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 146	864	282

53. Pozostałe zobowiązania

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	7 071	47
Rozrachunki publiczno-prawne	20 967	20 506
Wierzyciele różni	86 466	92 675
Koszty i przychody rozliczane w czasie	72 558	58 522
Rozrachunki międzybankowe	316 018	232 621
Razem	503 080	404 371

54. Zobowiązania podporządkowane

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

Stan na 31.12.2006

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

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

Stan na 31.12.2005 (dane porównywalne)

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

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych

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

55. Kapitały

Kapitał zakładowy

Według stanu na dzień 31.12.2006 roku kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosił 1 358 294 tys. zł i dzielił się na 271 658 880 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda akcja. Akcje jednostki dominującej są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi. Każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas WZA jednostki dominującej. Wszystkie akcje jednostki dominującej dopuszczone są do obrotu publicznego. W trakcie 2006 roku kapitał zakładowy nie ulegał zmianie.

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

Akcje imienne

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

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

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

Akcje na okaziciela

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

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

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

W porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2005 roku zaprezentowanym w skonsolidowanym rocznym raporcie finansowym Grupy za 2005 rok uległa zmianie struktura akcjonariatu.

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

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

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

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

Kapitał zapasowy

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

Zgodnie z Uchwałą nr 4/2006 Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 31.05.2006 roku zysk netto za rok obrotowy 2005, został przeznaczony między innymi na kapitał zapasowy Grupy w kwocie 104 789 078,91 zł.

Kapitał z aktualizacji wyceny

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	21 367	19 395
Z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	1 195	0
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale z aktualizacji wyceny	-4 287	-3 467
Kapitał z aktualizacji wyceny razem	18 275	15 928

Pozostałe kapitały rezerwowe

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

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

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Kapitały z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-646	-637
Pozostałe kapitały z przeliczenia jednostek podporządkowanych razem	-646	-637

56. Zobowiązania warunkowe udzielone***Dotyczące finansowania***

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
- do 1 miesiąca	174 975	170 597
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	216 508	181 354
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	303 576	230 737
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	832 799	1 068 824
- powyżej 1 roku do 3 lat	475 240	250 106
- powyżej 3 do 5 lat	406 438	74 027
- powyżej 5 lat	945 131	476 183
Razem	3 354 667	2 451 828

Gwarancyjne

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
- do 1 miesiąca	32 357	71 767
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	81 590	58 410
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	45 406	168 949
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	188 361	169 826
- powyżej 1 roku do 3 lat	367 445	211 912
- powyżej 3 do 5 lat	192 540	208 631
- powyżej 5 lat	298 927	236 662
Razem	1 206 626	1 126 157

Według rodzaju

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Dotyczące finansowania	3 354 667	2 451 828
- niewykorzystane linie kredytowe	1 707 397	994 070
- niewykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	1 311 864	1 226 207
- limity na kartach kredytowych	222 651	192 818
- otwarte akredytywy importowe	69 088	27 482
- lokaty do wydania	43 667	11 251
Gwarancyjne	1 206 626	1 126 157
- awal	0	712
- gwarancje udzielone	1 205 975	1 124 223
- akredytywy eksportowe	651	1 222
Razem	4 561 293	3 577 985

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

W procesie zarządzania ryzykiem w Grupie udzielone gwarancje oraz bezwarunkowe zobowiązania dotyczące finansowania traktowane są jako element zaangażowania obciążonego ryzykiem kredytowym. Ocena ryzyka wynikającego z udzielonych gwarancji stanowi element procesu oceny ryzyka kredytowego wynikającego z innych produktów kredytowych posiadanych przez danych klientów, tzn. wszystkie produkty kredytowe, łącznie z gwarancjami, udzielone konkretnym kredytobiorcom analizowane są równolegle zarówno pod kątem oceny przesłanek utraty wartości, jak i pomiaru odpisów aktualizujących wartość.

Na dzień 31.12.2006 roku oszacowana kwota rezerw na udzielone zobowiązania gwarancyjne i bezwarunkowe zobowiązania dotyczące finansowania wyniosła 17 594 tys. zł, zaś na dzień 31.12.2005 roku 63 039 tys. zł. Powyższe kwoty są zaprezentowane w notce 51 jako pozycja „rezerwy na zobowiązania pozabilansowe”.

57. Współczynnik wypłacalności

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Kwota wymogu kapitałowego, w tym:	1 157 812	965 307
- ryzyko kredytowe	1 132 685	949 832
- ryzyko rynkowe	14 478	9 914
- ryzyko inne	10 649	5 561
Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy	1 981 019	1 980 801
- kapitał akcyjny	1 358 294	1 358 294
- kapitał zapasowy	104 789	0
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych	18 275	15 928
- pozostałe kapitały rezerwowe	120 942	120 942
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych	-646	-637
- zobowiązania podporządkowane	168 573	254 747
- akcje i udziały w podmiotach finansowych	-13 194	-43 198
- wartość firmy	-36 052	-36 052
- wartości niematerialne	-84 006	-109 049
- zysk (strata) z lat ubiegłych	22 514	-228 810
- emisja własnych papierów wartościowych	0	400 000
- kapitał krótkoterminowy	25 127	15 475
- zysk bieżący	296 403	233 161
Współczynnik wypłacalności (%)	13,69	16,42

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

58. Działalność zaniechana

Grupa nie prowadziła działalności, która została zaniechana w 2006 roku.

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

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

Rachunek zysków i strat**01.01.2005 - 31.03.2005****Przychody z tytułu:**

- odsetek	963
- prowizji i opłat	2 612
- przychody finansowe	12
- pozostałe przychody operacyjne	423
- rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości	38

Razem przychody	4 048
------------------------	--------------

01.01.2005 - 31.03.2005**Koszty z tytułu:**

- prowizji i opłat	-2
- koszty operacji finansowych	-8
- koszty działania w tym:	-1 945
- wydatki pracownicze	-1 169
- koszty rzeczowe	-725
- podatki i opłaty	-4
- amortyzacja	-47
- utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości	-61
- pozostałe koszty operacyjne	-1 058

Razem koszty	-3 074
---------------------	---------------

Zysk brutto	974
--------------------	------------

Obciążenie podatkowe	0
----------------------	---

Zysk netto z działalności zaniechanej	974
--	------------

Zysk na 1 akcję	0,0036
------------------------	---------------

Bilans**31.03.2005**

Wartości niematerialne i prawne	264
Rzeczowe aktywa trwałe	128
Środki pieniężne	33 343
Środki Biura w Funduszu Gwarancyjnym GPW	14 581
Należności	50 681
Papiery wartościowe	128
Aktywa utrzymywane do zbycia	99 125

Bilans (c.d.)

	31.03.2005
Zobowiązania	-69 403
Rachunki Inwestycyjne	-28 748
Zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami utrzymywanymi do zbycia	-98 151
Aktywa netto dotyczące działalności zaniechanej	974

Poniżej zostały zaprezentowane wybrane dane finansowe spółki PTE Kredyt Banku S.A. na dzień zakończenia likwidacji.

	01.01.2005- 30.11.2005
Przychody z tytułu:	
- odsetek	181
Wynik na działalności handlowej, w tym:	1 715
- na dłużnych papierach wartościowych	1 715
- pozostałe przychody operacyjne	18
- rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości	22
Razem przychody	1 936

	01.01.2005- 30.11.2005
Koszty z tytułu:	
Prowizji i opłat	-4
Odsetek	-6
Koszty działania w tym:	-626
- wydatki pracownicze	-474
- koszty rzeczowe	-123
- podatki i opłaty	-29
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości	-55
Pozostałe koszty operacyjne	-16
Razem koszty	-707
Zysk brutto	1 229
Obciążenie podatkowe	0
Zysk netto	1 229
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880
Zysk na 1 akcję	0,0045

30.11.2005

Rzeczowe aktywa trwałe	13
Środki pieniężne	36 826
Aktywa utrzymywane do zbycia	36 839
Zobowiązania	-35 610
Zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami utrzymywanymi do zbycia	1 229
Zobowiązania netto	1 229

59. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy. W związku z powyższym, saldo netto wynosi 7 034 tys. zł.

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Pożyczki udzielone pracownikom	6 706	9 259
Środki pieniężne	574	281
Zobowiązania z tytułu Funduszu	14 314	14 659
Saldo po skompensowaniu	7 034	5 119
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	3 316	3 287

60. Świadczenia pracownicze

60.1. Program akcji pracowniczych

W Grupie nie występują programy akcji pracowniczych.

60.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

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

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Stan na początek okresu	911	1 088
Utworzenie rezerwy	272	5
Koszty wypłaconych świadczeń	-136	-69
Rozwiązanie rezerwy	-72	-113
Inne zmiany	29	0
Razem	1 004	911

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

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

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

	31.12.2006		Dane porównywalne 31.12.2005	
wiek	mężczyźni	kobiety	mężczyźni	kobiety
- poniżej 36 lat	20,27%	14,06%	19,0%	13,2%
- powyżej 36 lat do 40 lat	16,89%	11,72%	15,9%	11,0%
- powyżej 40 lat do 45 lat	14,08%	9,76%	13,2%	9,2%
- powyżej 45	11,73%	8,14%	11,0%	7,7%

60.3. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

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

61. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi

Do kategorii podmiotów powiązanych, z którymi Grupa przeprowadza transakcje, zaliczają się jednostki stowarzyszone i spółki wchodzące w skład Grupy KBC, osoby zarządzające Grupą oraz inne podmioty powiązane.

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

W 2006 roku oraz w 2005 roku nie występowały istotne transakcje między jednostkami Grupy niekonsolidowanymi metodą pełną a pozostałymi jednostkami, w tym jednostką dominującą.

Stan na 31.12.2006

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem na 31.12.2006
Należności od banków	0	237 434	346 232	583 666
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	45 289	765	46 054
Należności od klientów	103 706	0	15 219	118 925
Inne aktywa	1 891	23	29 775	31 689
Razem aktywa	105 597	282 746	391 991	780 334

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem na 31.12.2006
Zobowiązania wobec banków	0	948 958	15 784	964 742
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	47 565	49	47 614
Zobowiązania wobec klientów	134 115	0	306 018	440 133
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Zobowiązania podporządkowane	0	421 619	0	421 619
Pozostałe zobowiązania	0	371	17 553	17 924
Razem zobowiązania	134 115	1 418 513	339 404	1 892 032

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem na 31.12.2006
Gwarancje udzielone	0	10 548	1 135	11 683
Gwarancje otrzymane	0	0	7 999	7 999
Instrumenty pochodne	0	10 290 804	365 251	10 656 055
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	0	319 146	81 779	400 925
Razem pozycje pozabilansowe	0	10 620 498	456 164	11 076 662

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem za rok 2006
Przychody z tytułu odsetek	5	10 156	15 543	25 704
Przychody z tytułu prowizji **	32 873	41	124 399	157 313
Pozostałe przychody operacyjne	762	32	2 770	3 564
Razem przychody	33 640	10 229	142 712	186 581

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem za rok 2006
Koszty odsetek	879	61 732	4 958	67 569
Koszty z tytułu prowizji	0	0	13 349	13 349
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	0	4 403	4 022	8 425
Razem koszty	879	66 135	22 329	89 343

*W tym WARTA S.A.

** przychody w ujęciu kasowym

Stan na 31.12.2005 (dane porównywalne)

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem na 31.12.2005
Należności od banków	0	159 373	439 076	598 449
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	60 054	0	60 054
Należności od klientów	0	0	21 032	21 032
Inne aktywa	0	9 103	939	10 042
Razem aktywa	0	228 530	461 047	689 577

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem na 31.12.2005
Zobowiązania wobec banków	0	958 264	3 490	961 754
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	46 365	0	46 365
Zobowiązania wobec klientów	38 584	0	134 806	173 390
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	402 435	0	402 435
Zobowiązania podporządkowane	0	589 581	0	589 581
Pozostałe zobowiązania	0	4 443	527	4 970
Razem zobowiązania	38 584	2 001 088	138 823	2 178 495

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem na 31.12.2005
Gwarancje udzielone	0	61 827	87 550	149 377
Gwarancje otrzymane	0	90 039	0	90 039
Instrumenty pochodne	0	5 504 638	104 926	5 609 564
Razem pozycje pozabilansowe	0	5 656 504	192 476	5 848 980

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem za rok 2005
Przychody z tytułu odsetek	0	11 694	8 087	19 781
Przychody z tytułu prowizji **	3 737	43	50 117	53 897
Pozostałe przychody operacyjne	313	392	4 687	5 392
Razem przychody	4 050	12 129	62 891	79 070

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC*	Razem za rok 2005
Koszty odsetek	0	62 573	6 654	69 227
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	0	3 050	10 217	13 267
Razem koszty	0	65 623	16 871	82 494

*W tym WARTA S.A.

** przychody w ujęciu kasowym

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- dla Członków Zarządu Banku – 363 tys. zł;
- dla Członków Rady Nadzorczej Banku – 858 tys. zł;
- dla pracowników Grupy – 144 842 tys. zł.

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

- dla Członków Zarządu Banku – 3 tys. zł;
- dla Członków Rady Nadzorczej Banku – 894 tys. zł;
- dla pracowników Grupy – 81 616 tys. zł.

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

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

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

64. Struktura zatrudnienia

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Bank	5 549	5 530
- centrala	2 130	2 098
- oddziały i filie	3 419	3 432
Spółki	1 016	961
Razem	6 565	6 491

65. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych – informacja dodatkowa**a) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Kasa, środki w Banku Centralnym	640 743	607 090
Należności od innych banków	1 629 127	1 641 799
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	2 269 870	2 248 889

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

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

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-9	-352
Różnice kursowe inwestycyjnych papierów wartościowych	18 473	-3 251
Różnice kursowe aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-317	-651
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	-8 665	-10 567
Różnice kursowe od kredytów otrzymanych	-18 484	-51 519
Razem	-9 002	-66 340

c) Działalność operacyjna - Utrata wartości

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Zmiana stanu utraty wartości należności od banków	-141	-300
Zmiana stanu utraty wartości należności od klientów	-1 516 744	-315 558
Zmiana stanu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 911	12 928
Zmiana stanu utraty wartości inwestycji kapitałowych	0	-419
Zmiana stanu utraty wartości inwestycyjnych papierów wartościowych	21 665	416
Razem	-1 493 309	-302 933

d) Działalność operacyjna - Odsetki

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

e) Działalność operacyjna - Zyski/straty na sprzedaży inwestycji

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Sprzedaż inwestycji kapitałowych	14 721	-4
Zysk (strata) na sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-1 881	8 126
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-5 433	471
Razem	7 407	8 593

f) Należności od banków

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Bilansowa zmiana stanu	45 969	469 937
Zmiana stanu rachunków nostro - środki pieniężne	4 580	9 853
Zmiana stanu lokat do 3 m-cy - środki pieniężne	-17 252	-777 604
Utrata wartości	141	300
Razem	33 438	-297 514

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

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Bilansowa zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-141 130	716 121
Bilansowa zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych	-81 157	0
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	317	651
Razem	-221 970	716 772

h) Działalność operacyjna - zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Bilansowa zmiana stanu	-40 761	-102 533
Podatek odroczony w rachunku zysków i strat	41 790	99 930
Zmiana podatku odroczonego w kapitale z aktualizacji wyceny	-820	-3 467
Razem	209	-6 070

i) Działalność operacyjna - zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Bilansowa zmiana stanu	957	-5 774
Bieżący podatek w rachunku zysków i strat	-34 295	-6 394
Razem	-33 338	-12 168

j) Działalność operacyjna - zmiana stanu pozostałych aktywów

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Bilansowa zmiana stanu innych aktywów	5 506	47 333
Zmiana stanu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-188 923	-24 097
Inne zmiany rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	26 948	-46 146
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	-24 036	0
Inne zmiany	0	10 865
Razem	-180 505	-12 045

k) Zobowiązania wobec banków

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Bilansowa zmiana stanu	-401 629	-444 941
Wpływy z tytułu otrzymanych pożyczek / kredytów	0	-996 140
Spłata otrzymanych kredytów / pożyczek	0	886 286
Różnice kursowe od otrzymanych kredytów w działalności operacyjnej	18 484	51 519
Odsetki od otrzymanych kredytów w działalności operacyjnej	-22 953	-16 294
Zapłacone odsetki od kredytów otrzymanych - prezentacja w działalności finansowej	21 586	15 336
Razem	-384 512	-504 234

l) Zobowiązania wobec klientów

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Bilansowa zmiana stanu	1 017 187	474 671
Splata pożyczki BFG - prezentacja w działalności finansowej	95 454	0
Splata odsetek od pożyczki BFG - prezentacja w działalności finansowej	285	0
Razem	1 112 926	474 671

l) Działalność operacyjna - zmiana stanu innych zobowiązań

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań	98 709	59 353
Splata zobowiązania z tytułu leasingu	3 593	1 583
Inne zmiany	281	-9 072
Razem	102 583	51 864

m) Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Bilansowa zmiana stanu	31 733	-9 352
Zyski na sprzedaży inwestycji w działalności operacyjnej	-14 721	4
Zakup inwestycji kapitałowych	0	10 317
Utrata wartości w działalności operacyjnej	0	1 666
Inne zmiany	0	-140
Razem	17 012	2 495

n) Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Nabycie w działalności inwestycyjnej	-41 677 602	-46 965 215
Zbycie w działalności inwestycyjnej	42 556 989	43 405 497
Odsetki zrealizowane w działalności inwestycyjnej	240 849	167 041
Zmiany należności z tytułu odsetek w działalności operacyjnej	-324 302	-214 977
Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w działalności operacyjnej	-29 084	-38 020
Zmiana stanu utraty wartości inwestycyjnych papierów wartościowych	21 665	416
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	18 473	-3 251
Bilansowa zmiana stanu	806 988	-3 648 509

o) Działalność finansowa - inne wydatki finansowe

	01.01.2006- 31.12.2006	Dane porównywalne 01.01.2005- 31.12.2005
Splata odsetek od otrzymanych kredytów	-21 586	-15 336
Splata odsetek od pożyczki BFG	-285	0
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych	-20 284	-22 673
Splata odsetek od zobowiązań z tytułu emisji własnej	-19 549	-49 244
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-3 593	-1 583
Razem	-65 297	-88 836

p) Zobowiązania podporządkowane

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

r) Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

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

66. Sprzedaż jednostek podporządkowanych

W 2006 roku nie miała miejsca sprzedaż jednostek podporządkowanych, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

67. Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań

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

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

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

- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 100 500 tys. zł i wartości bilansowej 110 981 tys. zł stanowiły zabezpieczenie pożyczki otrzymanej przez Bank na kwotę 95 454 tys. zł oraz zabezpieczenie płatności odsetek od tej pożyczki. Pożyczkę Bank otrzymał od Bankowego Funduszu Gwarancyjnego na restrukturyzację aktywów i zobowiązań przejętych z Polskiego Kredyt Banku S.A. zgodnie z programem naprawczym;
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 27 640 tys. zł i wartości bilansowej 30 523 tys. zł stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i były zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych;
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 550 000 tys. zł i wartości bilansowej 512 175 tys. zł przeznaczone na zabezpieczenie możliwości zaciągnięcia kredytu lombardowego w NBP;
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 353 268 tys. zł i wartości bilansowej 367 747 tys. zł zastawione w związku z operacjami REPO z klientami.

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

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej Banku w dniu 13.04.2006 roku Pani Małgorzata Kroker-Jachiewicz, Wiceprezes Zarządu Banku, złożyła rezygnację z kandydowania do Zarządu Banku na kolejną kadencję.

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

Pozostali Członkowie Zarządu wybrani przez Radę Nadzorczą Banku:

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

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

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

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

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

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

W dniu 29.11.2006 w związku ze złożeniem rezygnacji z dalszych prac w Radzie Nadzorczej przez Panią Riet Docx, Rada Nadzorcza dokooptowała do swojego składu Pana Francois Gillet przedstawiciela firmy Sofina SA - akcjonariusza Kredyt Banku S.A.

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

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

Pan Andrzej Witkowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Francois Gillet	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan John Hollows	- Członek Rady Nadzorczej,

Pan Feliks Kulikowski	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Marek Michałowski	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Adam Noga	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Luc Philips	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Józef Toczek	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Jan Vanhevel	- Członek Rady Nadzorczej.

69. Realizacja Programu Naprawczego

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

70. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej

Działalność operacyjna jednostek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

71. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

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

72. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych

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

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

Dokonany wykup dłużnych papierów wartościowych obniży koszt długoterminowego finansowania Banku.

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

Podmioty Grupy KB S.A. w 2005 roku nie emitowały, nie prowadziły wykupu, ani nie spłacały dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W wyniku połączenia w dniu 31.10.2006 roku spółek KB Zarządzanie Aktywami S.A. i Victoria Developement Sp. z o.o. kapitał zakładowy spółki Kredyt Trade Sp. z o.o. został podwyższony o kwotę 36 679 900 zł w drodze emisji połączeniowej 366 799 udziałów.

W dniu 31.10.2006 roku spółka BFI Serwis Sp. z o.o. nabyła od Banku 16 720 swoich udziałów w celu umorzenia.

W dniu 31.10.2006 roku Pozostałe podmioty Grupy w 2006 roku nie emitowały, nie prowadziły wykupu, ani nie spłacały dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

73. Wyplacone i zaproponowane dywidendy

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

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

W 2005 roku Bank nie wypłacał dywidendy.

W 2006 roku i w 2005 roku spółki Grupy nie wypłacały dywidendy.

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

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

75. Dane porównywalne

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

	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	31.12.2005		31.12.2005	
AKTYWA				
Aktywa finansowe (*)	10 247 410	-216 270	10 031 140	a)
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	0	216 270	216 270	a)
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	716	716	
Należności od klientów brutto	12 306 286		12 306 286	
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-2 604 206		-2 604 206	
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży (**)	44 619		44 619	
Pozostałe aktywa (***)	734 267	-5 848	728 419	b)
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	0	5 848	5 848	b)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	112 968		112 968	
AKTYWA RAZEM	20 841 344	0	20 841 344	

	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	31.12.2005		31.12.2005	
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania finansowe (****)	18 676 663	-220 155	18 456 508	a)
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	0	220 155	220 155	a)
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	184	184	
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	482 222		482 222	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	864		864	
Zobowiązania razem	19 159 749	0	19 159 749	
Kapitał własny razem	1 681 595	0	1 681 595	
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	20 841 344	0	20 841 344	

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

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

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

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

Objaśnienia istotnych reklasyfikacji:

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

76. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nieujmowanych w bilansie w wartości godziwej

76.1. Wartość godziwa

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

Należy podkreślić, że modele wyceny są wrażliwe na przyjmowane założenia.

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

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

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

31.12.2006

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Kasa, środki w Banku Centralnym	640 743	640 743
Należności od banków netto	2 180 752	2 180 752
Należności od klientów netto	11 550 044	11 572 989
Inwestycyjne papiery wartościowe	2 802 307	2 854 843

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków i Banku Centralnego	2 162 528	2 162 528
Zobowiązania wobec klientów	15 550 811	15 551 561
Pozostałe zobowiązania finansowe ujęte w bilansie według zamortyzowanego kosztu *	1 455 544	1 455 544

31.12.2005 (dane porównywalne)

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Kasa, środki w Banku Centralnym	607 090	607 090
Należności od banków netto	2 226 721	2 226 721
Należności od klientów netto	9 702 080	9 797 354
Inwestycyjne papiery wartościowe	2 671 342	2 756 548

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków	2 562 167	2 562 167
Zobowiązania wobec klientów	14 533 624	14 537 289
Pozostałe zobowiązania finansowe ujęte w bilansie według zamortyzowanego kosztu *	1 360 717	1 360 717

*Pozycja zawiera: zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, zobowiązania podporządkowane oraz zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

76.2. Należności od banków i należności od klientów

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

W Polsce nie ma aktywnego rynku, na którym przedmiotem obrotu są kredyty i należności, dlatego nie można w sposób wiarygodny ustalić ceny rynkowej tych składników aktywów. Najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej są więc szacunki przeprowadzone w oparciu o modele wyceny bazujące na zdyskontowanych oczekiwanych przepływach pieniężnych z tytułu kapitału i odsetek. Strumienie oczekiwanych przepływów pieniężnych zakładają to samo ryzyko kredytowe, które jest uwzględniane w przypadku wyceny według zamortyzowanego kosztu. Stopa użyta do dyskonta to stopa rynkowa na dzień 31.12.2006 powiększona o marżę kredytową oferowaną na rynku dla poszczególnych produktów kredytowych oraz poszczególnych grup/segmentów klientów.

Jak to zostało zaprezentowane w nocie 27 zdecydowana większość lokat złożonych na rynku międzybankowym stanowią lokaty krótkoterminowe. Ponadto, zgodnie z tym, co zostało zaprezentowane w nocie 31, zdecydowana większość kredytów i należności stanowią produkty oparte na zmiennej stopie procentowej. Z powodu tych charakterystyk, wartość godziwa należności od banków i należności od klientów, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości, jest zbliżona do ich wartości księgowej.

76.2.1. Należności od klientów bazujące na stałej stopie procentowej

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

76.2.2. Należności od klientów bazujące na zmiennej stopie procentowej

W celu oszacowania wartości godziwej należności kredytowych opartych na zmiennej stopie procentowej dokonano ich podziału wg typów produktów oraz kategorii klientów. Dla każdego rachunku kredytowego czynnego na dzień 31.12.2006 roku oraz dla danych porównywalnych zbudowano harmonogram przyszłych przepływów w oparciu o rzeczywisty harmonogram spłat rat kapitałowych oraz odsetkowych. Do dyskontowania zastosowano oczekiwane stopy rynkowe

powiększone o marże kredytowe oferowane nowym klientom. Najistotniejsza korekta wyceny do wartości godziwej dotyczy długoterminowych kredytów mieszkaniowych oraz inwestycyjnych.

76.2.3. Należności, w stosunku do których zidentyfikowano utratę wartości

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

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

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

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

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

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

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

76.5. Zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu

Zgodnie z tym, co zostało zaprezentowane w nocie 47 i 48 zdecydowana większość depozytów złożonych w bankach oraz depozytów klientów stanowią depozyty złożone na rachunkach bieżących oraz depozyty terminowe o terminie wymagalności bilansowej krótszym niż trzy miesiące.

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

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

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

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

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

77.1. Postępowania, w których Bank jest powodem

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

77.2. Postępowania, w których Bank jest stroną pozwaną

Sprawami o najwyższej jednostkowej wartości przedmiotu sporu są:

- Trzy postępowania sądowe związane z kredytem udzielonym Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. w Mielcu (dalej LFO). Bank jest bankiem wiodącym w konsorcjum pięciu banków, które na podstawie umowy z dnia 04.03.1997 roku udzieliły kredytu konsorcjalnego LFO. Kredyt zabezpieczony był m.in. zastawem rejestrowym na majątku trwałym spółki oraz poręczeniem Skarbu Państwa do wysokości 60% wykorzystanej kwoty kredytu oraz odsetek od wykorzystanej kwoty kredytu. Wobec braku realizacji założeń projektu inwestycyjnego stanowiącego podstawę udzielenia kredytu i niedotrzymania terminów spłat zobowiązań, Bank jako reprezentant konsorcjum wypowiedział umowę zgodnie z jej warunkami i wezwał LFO do zapłaty należności. Postępowanie dotyczące wykonania przez Bank zabezpieczeń przewidzianych umową kredytową okazało się bezskuteczne, w związku z czym 28.03.2003 roku Bank, w imieniu członków konsorcjum, zwrócił się do Ministra Finansów reprezentującego Skarb Państwa z wezwaniem o zapłatę na rzecz konsorcjum kwoty 12,7 mln USD stanowiącej 60% wykorzystanej kwoty kredytu oraz kwoty 1,6 mln USD tytułem odsetek. Minister Finansów odmówił wykonania poręczenia. Banki – uczestnicy konsorcjum podjęły działania w celu nadania przez sąd klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu (dalej BTE) wystawionemu w dniu 01.12.2004 roku przeciwko Skarbowi Państwa. W dniu 23.05.2006 roku do Banku doręczono klauzulę wykonalności BTE. Komornik wyegzekwował na rzecz Banku całą należność, tj. 8 120 120,03 zł tytułem należności głównej i odsetek oraz 30 045,00 zł z tytułu kosztów.
 - Minister Finansów w imieniu Skarbu Państwa wystąpił o ustalenie, iż umowa kredytu konsorcjalnego zawarta pomiędzy LFO a konsorcjum pięciu banków wygasła w dniu 28.02.1998 roku na skutek ziszczenia się warunku określonego w umowie, tj. niedostarczenia określonych dokumentów, a co za tym idzie, wygasło zobowiązanie Skarbu Państwa jako poręczyciela tego kredytu na podstawie umowy poręczenia zawartej w dniu 01.07.1997 roku pomiędzy Bankiem działającym w imieniu konsorcjum banków a Skarbem Państwa. Skarb Państwa reprezentowany jest przez Prokuratorię Generalną Skarbu Państwa. Prokuratoria będzie prawdopodobnie dowodzić, iż umowa kredytu jest nieważna a wyegzekwowane przez Bank w toku postępowania egzekucyjnego od Skarbu Państwa kwoty są nienależnym świadczeniem.
 - Sprawa z powództwa LFO o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w kwocie 119 477 tys. zł. Pozew złożono w dniu 18.06.2003 roku. Zdaniem Banku roszczenia LFO są pozbawione podstaw faktycznych i prawnych. Pozew LFO został odrzucony postanowieniem sądu z dnia 16.03.2005 roku. Aktualnie po przejściu przez wszystkie instancje, sprawa została przekazana do Sądu Okręgowego w Warszawie. Termin rozprawy nie został wyznaczony. W dniu 26.06.2006 roku ogłoszono upadłość Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. Do sądu wpłynęło zażalenie dłużnika na postanowienie o ogłoszeniu upadłości.
 - Sprawa z powództwa LFO o pozbawienie tytułu wykonawczego klauzuli wykonalności. Pozew złożono w dniu 06.01.2005 roku. Wartość przedmiotu sporu

wynosi 102 154 tys. zł (dla wszystkich konsorcjantów, w tym dla Banku - 6 787 tys. zł). Bankowy tytuł egzekucyjny został pozbawiony wykonalności w części, tj. w kwocie 252 377,13 zł. Jednocześnie sąd utrzymał BTE w mocy w kwocie 101 901 864,67 zł. Powód wniósł apelację od wyroku. W dniu 25.05.2006 roku Sąd Apelacyjny oddalił apelację powoda od wyroku Sądu Okręgowego w sprawie o pozbawienie BTE wykonalności. W dniu 06.09.2006 roku Syndyk Masy Upadłości Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. złożył skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego.

- Sprawa z powództwa syndyka masy upadłościowej spółki działającej w sektorze developerskim (nazwa podmiotu została objęta wnioskiem o niepublikowanie) o zasądzenie kwoty 32 256 tys. zł z tytułu realizacji przez Bank dyspozycji finansowych z rachunku spółki na podstawie poleceń przelewów i czeków opatrzonych sfałszowanym podpisem jednej z osób uprawnionych do reprezentowania spółki wobec Banku. Pozew złożono w dniu 6.02.2004 roku. W dniu 13.01.2005 roku Sąd zawiesił postępowanie do czasu zakończenia postępowania karnego. Z dniem 20.09.2005 roku postanowieniem Sądu postępowanie cywilne zostało podjęte w związku z wydaniem wyroku skazującego w sprawie karnej dotyczącej sfałszowania podpisów na czekach. Kolejny termin rozprawy został wyznaczony na dzień 13.09.2006. Sprawa została odroczona do dnia 21.11.2006 roku wobec nie stawienia się głównego świadka fałszującego dokumenty. Na posiedzeniu w dniu 21.11.2006 roku powód ograniczył swoje roszczenie w zakresie odsetek. Łączna dochodzona przez powoda kwota wynosi 20 665 590,30 zł.
- Sprawa z powództwa MSG Investment Sp. z o.o. w likwidacji. Dłużnik twierdzi, że w następstwie działań windykacyjnych poniósł szkodę w wysokości 25 mln PLN (w pozwie nie przedstawia jakiegokolwiek wyliczenia). W pozwie zarzuca Bankowi min:
 - brak pomniejszenia kredytu o wartość rzeczy przewłaszczonych, do wydania których Bank wezwał PHZ MARBEL Sp. z o.o. (podmiot nie jest kredytobiorcą) przed dniem wypowiedzenia umowy kredytu. Rzeczy te do dnia dzisiejszego nie zostały wydane przez przewłaszczającego Bankowi;
 - że w następstwie wszczęcia przez Bank postępowania zabezpieczającego doszło do zajęcia ruchomości MSG Investment Sp. z o.o., w następstwie czego dłużnik musiał zamknąć należące do niego restauracje oraz utracił prawo do korzystania ze znaku towarowego.
- Sprawa z powództwa Zarządcy Mars S.A. w postępowaniu upadłościowym z możliwością zawarcia układu. Zarządca dochodzi od Żagiel S.A. zwrotu należności w wysokości 5 543 827,16 zł potrąconych przez Żagiel S.A. po dniu 04.11.2005 roku, tj. po dniu ogłoszenia upadłości Mars S.A. W dniu 21.11.2006 roku sąd pierwszej instancji ogłosił wyrok. Sąd zasądził od Żagiel S.A. żadaną pozwem kwotę 5 543 827,16 zł z odsetkami ustawowymi oraz kosztami procesu. Należność została zasądzona tytułem wykonania przez Żagiel S.A. wobec Mars S.A. świadczenia z tytułu prowizji i zapłaty ceny za towary sprzedane przez Mars S.A. w kredycie we współpracy z Żagiel S.A. Zgodnie z ustaleniami sądu pierwszej instancji, wierzytelności Mars S.A. względem Żagiel S.A. miały charakter okresowy i powstawały z chwilą udzielania kolejnych pożyczek w ramach umowy o współpracy, tj. również po dniu ogłoszenia upadłości Mars S.A. W związku z powyższym potrącenie, o które toczy się spór było niedopuszczalne. W dniu 15.12.2006 roku Żagiel S.A. wniósł apelację od wyroku sądu I instancji.
- Postępowanie sądowe związane z kredytem w łącznej kwocie 2 900 000 zł udzielonym klientowi Banku we wrześniu 1999 roku na zakup papierów wartościowych. Klient dochodzi

odszkodowania za utracone korzyści z tytułu spadku wartości aktywów na rachunku w okresie jego zablokowania, a także braku osiągniętego zysku, jaki mógłby wypracować, gdyby miał swobodę dostępu do rachunku, m.in. utracone korzyści z niewykorzystanych praw poboru, jakie mu oferowano i brakiem objęcia nowych emisji akcji. Powód żąda również zasądzenia kwot wyegzekwowanych przez Bank po wypowiedzeniu umowy. Kluczowym składnikiem pozwu jest roszczenie oparte na potencjalnej możliwości nabycia akcji pewnej spółki i ich sprzedaży po wysokim kursie również w określonym czasie (kwota: 8 000 000 zł). Ogólna wartość przedmiotu sporu wynosi 10 048 652 zł.

W dniu 30.10.2006 roku Bank wystosował odpowiedź na pozew. Posiedzenie nie zostało jak dotychczas wyznaczone.

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

1. uznał, że Kredyt Bank S.A. i pozostałe Banki stosowały praktyki ograniczające konkurencję naruszających zakaz, o którym mowa w art. 81 ust. 1 Traktatu ustanawiającego Wspólnotę Europejską oraz art. 5 ust. 1 pkt 1 ust. o ochronie konkurencji i konsumentów, tj. stosowanie praktyki polegającej na uczestniczeniu w porozumieniu w zakresie ustalenia wysokości stawek opłaty interchange pobieranej od transakcji dokonywanych kartami VISA i MasterCard w Polsce.
2. nie stwierdzono stosowania praktyki ograniczającej konkurencję, polegającej na koordynacji działań w celu ograniczenia dostępu przedsiębiorców, nie będących członkami porozumień, do rynku usług związanych z regulowaniem płatności konsumentów wobec jednostek handlowych za dokonywane zakupy płacone kartami,
3. nałożył na Kredyt Bank karę w wysokości 12 158 370 zł.
4. HSBC Bank Polska S.A. został ukarany karą w wysokości 192 990 zł i w stosunku do niego postępowanie zostało umorzone (na mocy wiążącej umowy między HSBC a Kredyt Bank S.A., kara nałożona na HSBC powinna być zapłacona również przez Kredyt Bank S.A.).

Decyzji nadano rygor natychmiastowej wykonalności w zakresie nakazu zaniechania wspólnego ustalenia wysokości stawek opłaty interchange.

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

- złożenie odwołania od decyzji w zakresie bezpośrednio dotyczącym Kredyt Bank S.A.,
 - złożenie odwołania od decyzji w imieniu HSBC,
 - złożenie zażalenia na postanowienie o nadaniu decyzji w punkcie dotyczącym uczestniczenia w porozumieniu polegającym na ustalaniu opłaty interchange rygoru natychmiastowej wykonalności.
- W związku z transakcją kredytową mającą na celu finansowanie budowy budynku Altus w Katowicach, Bank oraz Reliz Sp. z o.o. zaangażowane są w pewne spory o charakterze prawnym. Powyższe spory wynikają z roszczeń podnoszonych przez poręczyciela kredytu udzielonego na finansowanie budynku, tj. Mostostal Zabrze Holding S.A. przeciwko Bankowi oraz właścicielowi budynku.

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

78. Działalność powiernicza

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

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

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

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

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

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

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

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

- otwieranie i prowadzenie rejestrów członków funduszy,
- udostępnianie oprogramowania dla sieci dystrybucyjnej,
- obsługę zleceń uczestników funduszy,
- obsługę sieci dystrybucji funduszy,

- generowanie i wysyłanie korespondencji do uczestników funduszy,
- udzielanie informacji dla uczestników (w tym świadczenie usług call – center),
- wyliczanie ilości jednostek uczestnictwa i dokonywanie ich przydziału,
- kontrolę rozliczeń z uczestnikami funduszu dokonywaną przez depozytariusza,
- generowanie raportów dla funduszy.

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

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

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

79. Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

Zarządzaniem ryzykiem w Grupie Kapitałowej skoncentrowane jest bezpośrednio w Banku.

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

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

Bezpośrednim zarządzaniem określonym rodzajem ryzyka zajmują się poszczególne komitety:

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

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

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

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

79.1. Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zaangażowanie w segmentach branżowych

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

Zaangażowanie geograficzne

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

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

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

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

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

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

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

79.2. Miary ryzyka będące podstawą wyliczania określonego w Prawie Bankowym wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego.

Stan na 31.12.2006

Instrumenty bilansowe

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Kasa	416 787	0
Należności	14 108 480	11 207 746
Dłużne papiery wartościowe	5 851 175	0
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	150 420	150 420
Aktywa trwałe	580 428	580 428
Wartości niematerialne	37 655	37 655
Pozostałe	298 531	81 027
Razem portfel bankowy	21 443 476	12 057 276
Portfel handlowy	788 552	1 413
Ogółem instrumenty bilansowe	22 232 028	12 058 689

Instrumenty pozabilansowe wchodzące w skład księgi bankowej

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

Pozostałe pozabilansowe – portfel bankowy

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Równoważnik kredytowy	Wartość ważona ryzykiem
Linie kredytowe	3 233 902	1 213 647	1 169 509
Gwarancje udzielone	1 199 113	970 428	774 472
Akredytywy	67 017	67 017	66 497
Inne	124 357	124 357	89 423
Razem	4 624 389	2 375 449	2 099 901

	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe (portfel bankowy)	14 158 566	1 132 685

Stan na 31.12.2005 (dane porównywalne)

Instrumenty bilansowe

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Kasa	385 068	0
Należności	12 262 972	9 336 932
Dłużne papiery wartościowe	6 538 299	0
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	173 658	173 658
Aktywa trwałe	422 248	422 248
Wartości niematerialne	2 426	2 426
Pozostałe	363 819	82 994
Razem portfel bankowy	20 148 490	10 018 258
Portfel handlowy	692 854	1 530
Ogółem instrumenty bilansowe	20 841 344	10 019 788

Instrumenty pozabilansowe wchodzące w skład księgi bankowej

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

Pozostałe pozabilansowe – portfel bankowy

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Równoważnik kredytowy	Wartość ważona ryzykiem
Linie kredytowe	2 402 970	953 220	939 787
Gwarancje udzielone	1 072 020	911 380	881 901
Akredytywy	28 705	28 705	28 705
Inne	11 254	11 254	2 254
Razem	3 514 949	1 904 559	1 852 647

	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe (portfel bankowy)	11 872 901	949 832

79.3. Ryzyko operacyjne

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

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

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

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

W 2006 roku zainicjowano również cykliczne procesy samooceny przez jednostki biznesowe. Głównym celem jest identyfikacja ryzyka operacyjnego w warunkach istniejących mechanizmów kontrolnych oraz wzrost świadomości istnienia i skali tego ryzyka. Część z tych procesów została już zakończona,

poprzez wdrożenie rozwiązań - zaaprobowanych przez Komitet Ryzyka Operacyjnego – wynikających z dokonanej analizy.

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

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

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

79.4. Ryzyka rynkowe i ALM

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

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

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

79.5. Księga handlowa

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

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

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Wszystkie ww limity dotyczą całej księgi handlowej. Zarządzający księgą handlową Wydział Księgi Handlowej w Departamencie Gospodarki Pieniężnej jest podzielony na dwie sekcje (głównym kryterium podziału jest termin pierwotny instrumentów): Short Term Desk (instrumenty do 2 lat) i Long Term Desk. Działalność każdej z sekcji ograniczona jest poprzez wewnętrzne limity VaR i stop-loss (maksymalna akceptowana wartość straty).

Wartość zagrożona dla poszczególnych sekcji– dane w tys. EUR

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

Wartość zagrożona dla poszczególnych sekcji– dane w tys. EUR

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

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

Ryzyko walutowe

Pozycja walutowa

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

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

Opcje walutowe

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

Ryzyko rynku kapitałowego

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

Wymogi kapitałowe

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

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

	Dane porównywalne	
	31.12.2006	31.12.2005
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	49	54
Ryzyko ogólne stóp procentowych	14 429	9 859
Ryzyko rozliczenia dostawy oraz kontrahenta	10 649	5 561
Całkowity wymóg kapitałowy w Księdze Handlowej	25 127	15 474

79.6. Księga bankowa

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

W księdze bankowej wyróżniane są następujące pozycje:

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

Analiza ryzyka stopy procentowej

Na potrzeby analizy ryzyka stopy procentowej przyjmowane są następujące założenia:

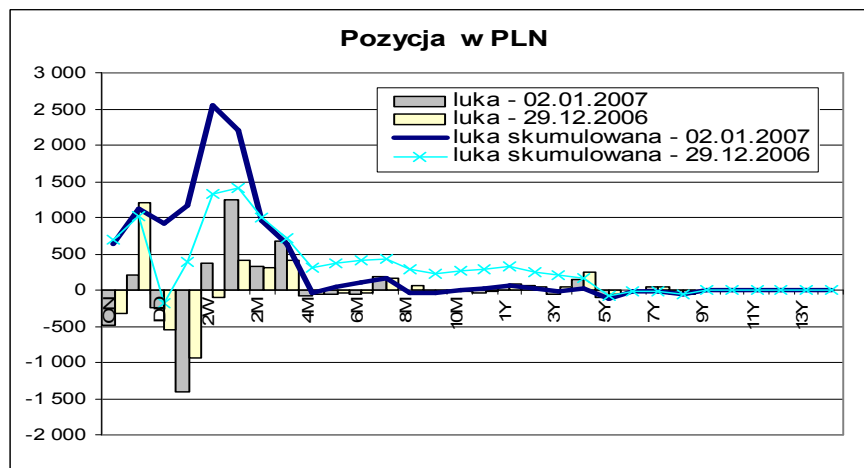
- część stabilna rachunków bieżących złotych oraz walutowych (EUR i USD) jest cyklicznie inwestowana na okres:

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

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

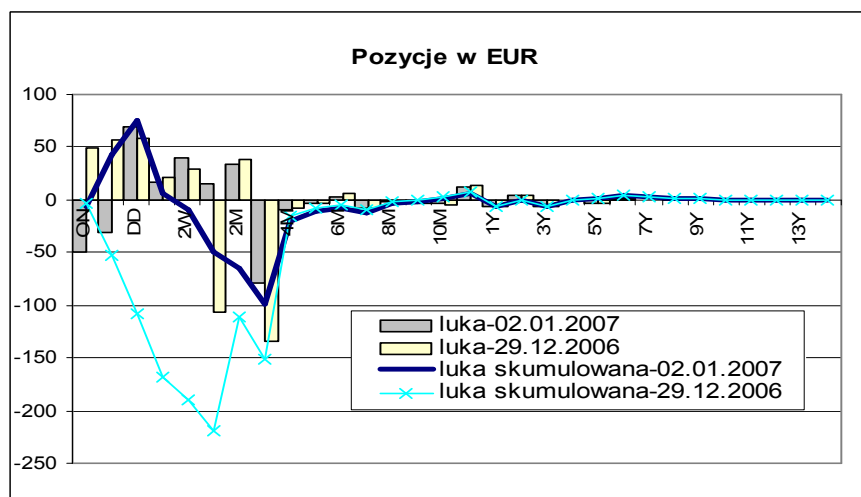
Z uwagi iż 31.12.2006 roku wypadał w niedzielę, zostały przedstawione luki z dni roboczych, tj. poprzedzającego oraz następującego po ostatnim dniu roku. Widoczne różnice w kształcie luk między tymi dniami, wynikają z przeszacowania części pozycji o zmiennym oprocentowaniu, które dla znaczącej części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

- PLN



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

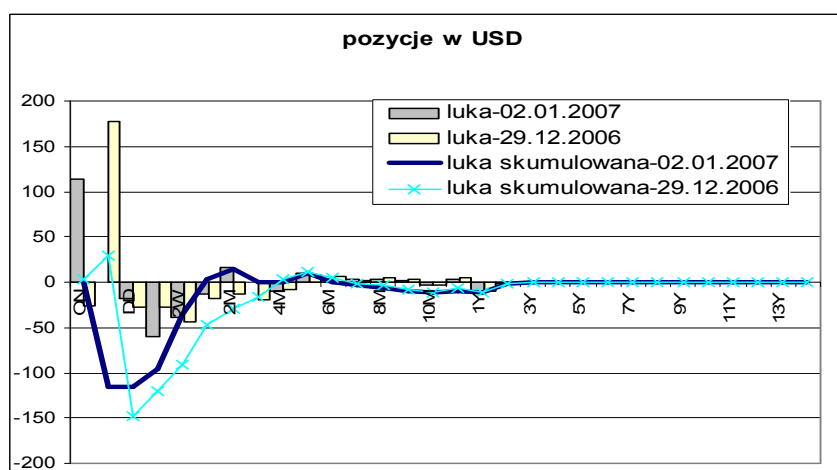
- EUR



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

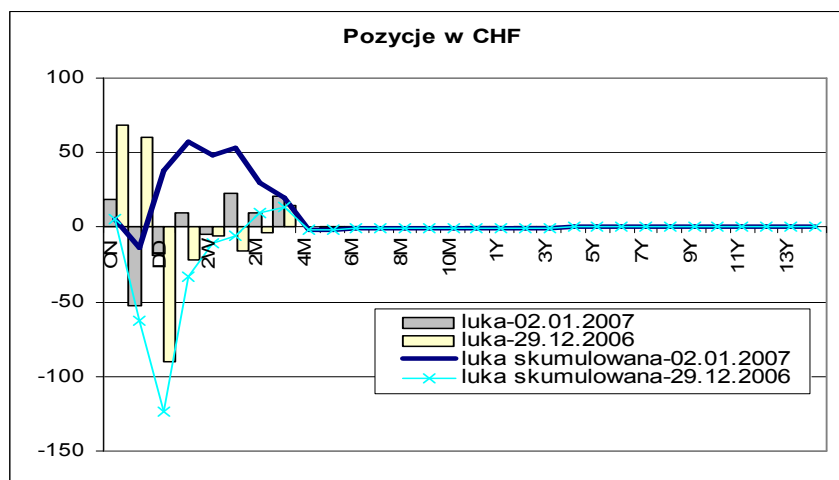
Wynikające z pożyczek niedopasowanie jest równoważone kredytami klientowskimi o zmiennym oprocentowaniu oraz transakcjami CIRS – obrazuje to dodatnia lukę w pasmach DD-2M. Natomiast ujemne niedopasowanie widoczne w pasmach TN-ON jest spowodowane transakcją CIRS (pasmo TN) oraz rachunkami bieżącymi i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

- USD



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

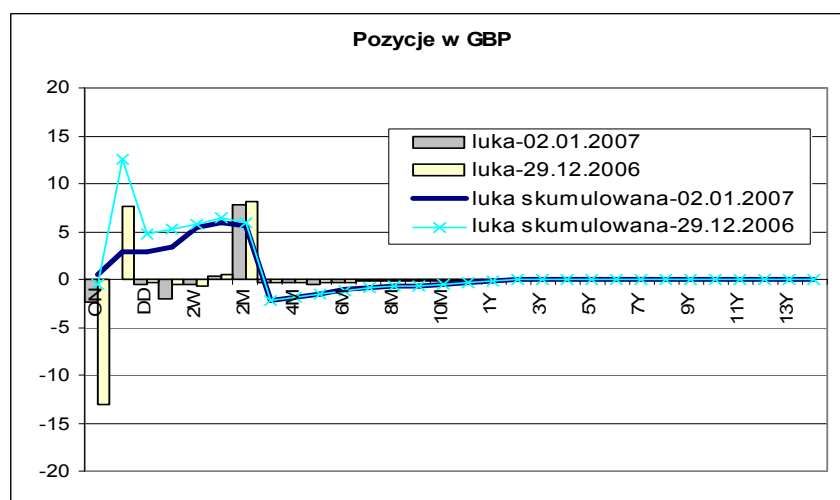
- CHF



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

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

-GBP



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

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

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

BPV				BPV			
Waluta/portfel		w mln waluty oryginalnej		Waluta/portfel		w mln waluty oryginalnej	
		31.12.2006				Dane porównywalne 31.12.2005	
PLN	Hedging	-0,143	-0,219	PLN	Hedging	0,223	0,100
	Transformation		-0,007		Transformation		0,035
USD		0,006		USD		0,012	
EUR	Hedging	0,014	0,017	EUR	Hedging	0,008	0,012
	Transformation		-0,003		Transformation		-0,005
CHF		-0,007		CHF		0,004	
GBP		0,000		GBP		0,001	

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

	31.12.2006	Dane porównywalne 31.12.2005
Limit w mln EUR	1,000	1,000
BPV w mln EUR	0,060	0,077

79.7. Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej

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

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

W marcu 2006 roku w Kredyt Banku po raz pierwszy zastosowano rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych mające na celu zabezpieczenie przepływów wynikających z obligacji o stopie

zmiennej. Zabezpieczenie przepływów wynikających z obligacji o stopie zmiennej polega na zawarciu transakcji IRS, w której Bank otrzymuje stałe a płaci zmienne przepływy odsetkowe.

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

79.8. Ryzyko walutowe

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

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

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

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

79.9. Ryzyko płynności

Z działalnością każdego banku nieodłącznie związane jest ryzyko płynności. Wynika ono między innymi z niedopasowania aktywów i zobowiązań pod względem terminów płatności, które jest naturalną konsekwencją rozbieżnych potrzeb klientów w zakresie bankowych usług depozytowych i kredytowych. Najistotniejszym elementem prowadzonej przez Bank polityki zarządzania aktywami i zobowiązaniami jest utrzymanie płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do terminowego realizowania zobowiązań finansowych. Płynność bieżąca utrzymywana jest poprzez korygowanie nadwyżki lub niedoboru środków płynnych operacjami przeprowadzanymi na międzybankowym rynku pieniężnym. Bezpieczeństwo Banku jest zapewnione poprzez utrzymywanie płynnych rezerw oraz

właściwej struktury terminowej i jakościowej całego bilansu. Decyzje w zakresie zarządzania ryzykiem płynności podejmuje Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku. Departament Zarządzania Ryzykiem dokonuje pomiaru i monitorowania płynności strategicznej (długoterminowej).

Bank zabezpiecza ryzyko płynności poprzez:

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

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

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

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

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

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

Stabilność bazy depozytowej

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

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

Stabilność bazy depozytowej zapewnia zwłaszcza pozyskiwanie środków od klientów indywidualnych. Na koniec grudnia 2006 roku udział depozytów klientów indywidualnych wynosił aż 55%.

Charakteryzujące się większą zmiennością depozyty sektora finansowego, podmiotów gospodarczych oraz sektora budżetowego stanowiły odpowiednio 5%, 29% i 11% bazy depozytowej.

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

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

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

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

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

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

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

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

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