



**Skonsolidowany śródroczny raport finansowy
Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
sporządzony za III kwartał 2007 roku zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Spis treści

1. Podstawy sporządzania raportu.....	3
2. Sytuacja finansowa Grupy na koniec III kwartału 2007 roku	3
3. Informacje dotyczące dywidendy	17
4. Struktura Grupy	18
5. Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych i dane porównywalne	19
6. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu.....	27
7. Informacje o akcjonariuszach posiadających ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym oraz w głosach na WZA	27
8. Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	27
9. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej	28
10. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi	31
11. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	31
12. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta	31
13. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.....	31
14. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału	31

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego śródrocznego raportu finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonego za III kwartał 2007 roku

1. Podstawy sporządzania raportu

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

Na podstawie art. 45 ust. 1c Ustawy i na mocy decyzji Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 25.04.2005 roku, począwszy od dnia 01.01.2005 roku również sprawozdania jednostkowe Kredyt Banku S.A. („Bank”) są przygotowywane zgodnie z MSR/MSSF.

Skonsolidowany śródroczny raport finansowy za III kwartał 2007 roku został sporządzony zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji obowiązującej na dzień sporządzenia sprawozdania. W szczególności sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o zakres przewidziany w MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, zaś w zakresie nieuregulowanym przez MSSF zgodnie z wymogami Ustawy oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19.10.2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744).

2. Sytuacja finansowa Grupy na koniec III kwartału 2007 roku

Wypracowany przez Grupę w trzech kwartałach 2007 roku zysk netto w kwocie 281 mln zł stanowi potwierdzenie faktu, że przyjęta przez Zarząd strategia rozwoju wybranych obszarów biznesowych oraz ciągła restrukturyzacja działalności operacyjnej i aktywów przynosi wymierne efekty.

2.1. Wynik finansowy

Zysk netto i brutto Grupy

W trzech kwartałach 2007 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 281 010 tys. zł w porównaniu z zyskiem netto na poziomie 386 739 tys. zł wypracowanym w trzech kwartałach 2006 roku. Zysk brutto w trzech kwartałach 2007 roku wyniósł 363 411 tys. zł w porównaniu z zyskiem brutto w wysokości 391 628 tys. zł osiągniętym za trzy kwartały 2006 roku.

Obniżenie poziomu zysku brutto w trzech kwartałach 2007 roku w porównaniu z trzema kwartałami 2006 roku, wynikało głównie z przeprowadzenia w II kwartale 2006 roku transakcji sprzedaży wierzytelności. Łączny wynik na sprzedaży wierzytelności wyniósł wówczas 145 388 tys. zł. Niższy zysk netto za trzy kwartały 2007 roku w porównaniu do trzech kwartałów 2006 roku związany jest

także z obciążeniem wyniku za trzy kwartały 2007 roku podatkiem dochodowym w kwocie 82 401 tys. zł, w porównaniu z obciążeniem wyniku za trzy kwartały 2006 roku kwotą 4 889 tys. zł.

We wszystkich istotnych kategoriach przychodów operacyjnych (pomijając wynik na sprzedaży wierzytelności) w trzech kwartałach 2007 roku w porównaniu do trzech kwartałów 2006 roku odnotowany został wzrost, co jest wynikiem utrzymywania się rosnącej aktywności biznesowej.

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

<i>w tys. zł</i>	III kwartał 2007	Trzy kwartały 2007	III kwartał 2006	Trzy kwartały 2006
Wynik z tytułu odsetek	228 512	635 059	187 878	580 839
Wynik z tytułu opłat i prowizji	69 860	219 285	69 388	190 796
Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej *	39 738	116 760	35 562	101 144
Wynik na sprzedaży wierzytelności	9 773	21 086	0	145 388
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	4 778	20 209	-4 133	4 680
Razem	352 661	1 013 727	288 972	1 023 874
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-243 708	-697 603	-222 323	-660 055
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	21 767	44 327	35 115	26 258
Zysk brutto **	132 539	363 411	102 509	391 628
Podatek dochodowy	-33 150	-82 401	-12 173	-4 889
Zysk netto	99 389	281 010	90 336	386 739

* W tym wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających.

** Zestawienie nie uwzględnia udziałów w zyskach jednostek stowarzyszonych.

Wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w trzech kwartałach 2007 roku wyniósł 635 059 tys. zł, co oznacza, że był o 9,3% wyższy od wyniku osiągniętego w trzech kwartałach 2006 roku.

Wynik z tytułu opłat i prowizji w trzech kwartałach 2007 wyniósł 219 285 tys. zł i był wyższy o 14,9% od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Na wyższe wyniki z tytułu odsetek, opłat i prowizji bezpośrednie przełożenie miał znaczący wzrost wartości portfela kredytowego.

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej łącznie z wynikiem na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających w trzech kwartałach 2007 roku wyniósł 116 760 tys. zł w porównaniu do wyniku 101 144 tys. zł wypracowanego w analogicznym okresie 2006 roku.

Na dzień 30.09.2007 roku Grupa stosowała:

- rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej portfela obligacji o wartości nominalnej 25 389 tys. zł,
- rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych:
 - portfela obligacji o wartości nominalnej 386 000 tys. zł;
 - portfela kredytów o wartości nominalnej 2 840 000 tys. zł.

Wynik na sprzedaży 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 czyniło tą transakcję największą z 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.

Łączny wynik na sprzedaży wierzytelności w trzech kwartałach 2006 roku wyniósł 145 388 tys. zł. w porównaniu do wyniku 21 086 tys. zł. osiągniętego w trzech kwartałach roku 2007. W trzech kwartałach 2007 roku Grupa nie dokonywała znaczących, jednorazowych transakcji sprzedaży wierzytelności.

Koszty funkcjonowania

Koszty funkcjonowania Grupy po trzech kwartałach 2007 roku wyniosły 697 603 tys. zł i w porównaniu z analogicznym okresem 2006 roku ukształtowały się na wyższym poziomie o 5,7%.

Wskaźnik koszty do dochodów

Wskaźnik koszty do dochodów za trzy kwartały 2007 roku wyniósł 68,8%, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu 2006 roku o 4,3 p.p. Na niższy poziom wskaźnika osiągniętego w trzech kwartałach 2006 roku wpływ miał wynik na transakcji sprzedaży wierzytelności. Porównując III kwartał 2007 do III kwartału 2006 odnotowano znaczący spadek wskaźnika o 7,8 punktu procentowego.

w %	III kwartał 2007	Trzy kwartały 2007	III kwartał 2006	Trzy kwartały 2006
Wskaźnik koszty do dochodów	69,1	68,8	76,9	64,5

Odpisy na utratę wartości należności kredytowych i innych aktywów oraz rezerw

Na koniec trzeciego kwartału 2007 roku Grupa uzyskała dodatnie saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w wysokości 44 327 tys. zł. Rozwiązania rezerw były skutkiem m.in. skutecznych działań restrukturyzacyjnych i windykacyjnych dotyczących należności nieregularnych a także rozwiązania odpisów aktualizujących inne aktywa.

Podatek dochodowy od osób prawnych

W Banku na koniec trzeciego kwartału 2007 roku podatek dochodowy od osób prawnych ukształtował się na poziomie 80 190 tys. zł. Bank osiągnął dodatnią podstawę opodatkowania, co poskutkowało odprowadzeniem podatku bieżącego w kwocie 50 033 tys. zł. Jednocześnie podatek odroczony obciążył wynik finansowy Banku w kwocie 30 157 tys. zł. Łączne obciążenie z tytułu podatku dochodowego w Grupie po trzech kwartałach 2007 roku wyniosło 82 401 tys. zł. w porównaniu z obciążeniem wyniku Grupy po trzech kwartałach 2006 roku kwotą 4 889 tys. zł.

2.2. Jednostkowy wynik finansowy Banku

Wyższy o 10 487 tys. zł zysk netto w sprawozdaniu jednostkowym w stosunku do wyniku Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A jest efektem przyjętej zasady rachunkowości w zakresie wyceny akcji i udziałów podmiotów zależnych i stowarzyszonych w sprawozdaniu jednostkowym. Akcje i udziały w jednostkowym sprawozdaniu ujmowane są jako aktywa dostępne do sprzedaży według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Zgodnie z MSR 39 odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji kapitałowych ujmowanych według historycznej ceny nabycia nie są odwracane. W związku z powyższym, w przypadku akcji lub udziałów objętych w 100% odpisem aktualizującym zmiana wartości aktywów netto spółek zależnych nie ma odzwierciedlenia w wycenie tych akcji lub udziałów w sprawozdaniu jednostkowym. W przypadku pozostałych spółek zależnych zmiana wartości ich aktywów netto ma wpływ na wycenę akcji lub udziałów tych spółek w sprawozdaniu jednostkowym tylko wówczas jeśli powoduje konieczność rozpoznania trwałej utraty wartości.

2.3. Aktywa i zobowiązania

Należności brutto od klientów

Na przestrzeni ostatnich miesięcy Grupa odnotowała wzrost portfela należności brutto od klientów. Wartość należności od klientów brutto na koniec III kwartału 2007 roku zwiększyła się o 12% w stosunku do II kwartału 2007 roku i o 28,9% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Dynamiczny wzrost cechował zarówno portfel kredytów osób fizycznych jak i klientów korporacyjnych. Odnotowano szczególnie wysokie tempo sprzedaży kredytów mieszkaniowych.

Portfel inwestycyjnych papierów wartościowych

W III kwartale 2007 roku wciąż utrzymywany był wysoki poziom portfeli inwestycyjnych papierów wartościowych, co wynika z rosnącego wolumenu zobowiązań wobec klientów, które zgodnie ze stosowaną polityką inwestowane są w dłużne papiery wartościowe.

Portfel depozytów klientów

Portfel depozytów klientów wzrósł w trzech kwartałach 2007 roku o 9,0 % w porównaniu z trzema kwartałami 2006 roku i zmniejszył się o 0,8% w porównaniu z II kwartałem 2007 roku. Spadek ten wynika przede wszystkim z rozliczenia przedpłat na zakup jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, które na koniec II kwartału znajdowały się w procesie rejestracji.

2.4. Poprawa jakości portfela należności

Grupa w III kwartale 2007 roku, podobnie jak w poprzednich okresach sprawozdawczych, kontynuowała proces ograniczania portfela należności nieregularnych poprzez efektywne działania restrukturyzacyjne oraz windykacyjne.

Na przestrzeni III kwartału 2007 roku wartość portfela należności nieregularnych, tj. takich, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, obniżyła się o 5,9%, zaś na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy o 36,3%. W efekcie w III kwartale 2007 roku wskaźnik jakości portfela należności brutto Grupy uległ poprawie o 1,7 p.p., natomiast w ciągu 12 miesięcy poprawił się o 9,1 p.p.

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

W III kwartale 2007 roku wskaźnik jakości portfela NPL Grupy poprawił się o 1,9 p.p., zaś w ciągu roku o 7,8 p.p.

Grupa przeprowadzając szacunki ryzyka kredytowego w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfeli należności, kieruje się nadrzędną zasadą ostrożnej wyceny. Na dzień 30.09.2007 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki

utrąty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości utrzymuje się na wysokim poziomie 63,3%, natomiast wskaźnik pokrycia dla NPL wyniósł 76,2%.

w tys. zł	30.09.2007	30.06.2007	31.12.2006	30.09.2006
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	14 804 758	12 973 110	10 932 092	10 334 195
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 445 160	1 536 387	1 711 751	2 269 428
w tym: NPL	893 400	1 069 625	1 149 714	1 673 714
Razem należności brutto od klientów	16 249 918	14 509 497	12 643 843	12 603 623
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	968 713	992 564	1 087 462	1 601 945
w tym:				
odpisy na utratę wartości należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości	914 726	938 449	1 030 165	1 554 813
w tym:				
odpisy na utratę wartości NPL	681 171	820 447	850 551	1 340 323
Razem należności netto od klientów	15 281 205	13 516 933	11 556 381	11 001 678
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	8,9%	10,6%	13,5%	18,0%
Udział NPL w należnościach brutto ogółem	5,5%	7,4%	9,1%	13,3%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	63,3%	61,1%	60,2%	68,5%
Pokrycie NPL odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	76,2%	76,7%	74,0%	80,1%
Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami	6,0%	6,8%	8,6%	12,7%

2.5. Współczynnik wypłacalności

Współczynnik wypłacalności został wyliczony zgodnie z obowiązującymi regulacjami Narodowego Banku Polskiego i wyniósł 10,65% na dzień 30.09.2007 roku w porównaniu do 14,03% na dzień 30.09.2006 roku oraz do 11,29% na dzień 30.06.2007 roku.

2.6. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

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

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

Segment Detaliczny

Segment detaliczny obejmuje ofertę skierowaną do klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw (SME), których roczne przychody ze sprzedaży 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. (Consumer Finance) 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

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

Segment Inwestycyjny

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

Segmentowe przychody oraz koszty określono przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych. Ceny sprzedaży pomiędzy segmentami są kalkulowane na podstawie metody ustalania cen transferowych.

Zysk netto Grupy za trzy kwartały 2007 roku w podziale na segmenty branżowe

w tys. zł

	Segment Korporacyjny	Segment Detaliczny	Segment Skarbu	Segment Inwestycyjny	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu (zewnętrzne)	377 880	782 604	419 648	54 476	20 512	-45 822	1 609 298
2. Przychody segmentu (wewnętrzne)	155 163	402 125	427 270	0	12	-984 570	0
3. Przychody segmentu ogółem	533 043	1 184 729	846 918	54 476	20 524	-1 030 392	1 609 298
4. Koszty segmentu (zewnętrzne)	-127 439	-348 202	-199 118	-43 017	-24 396	45 822	-696 350
4a. Koszty alokowane	-80 945	-484 392	-7 091	-842	-23 554	0	-596 824
5. Koszty segmentu (wewnętrzne)	-203 711	-212 724	-557 301	-3 523	-7311	984 570	0
6. Koszty segmentu ogółem	-412 095	-1 045 318	-763 510	-47 382	-55 261	1 030 392	-1 293 174
7. Wynik segmentu	120 948	139 411	83 408	7 094	-34 737	0	316 124
8. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	80 189	-31 575	0	0	-4 287	0	44 327
9. Udział segmentu w zyskach jednostek stowarzyszonych	0	0	0	2 960	0	0	2 960
10. Wynik segmentu	201 137	107 836	83 408	10 054	-39 024	0	363 411
11. Podatek dochodowy							-82 401
12. Wynik netto							281 010

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

w tys. zł

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

2.7. Bankowość korporacyjna

W III kwartale 2007 roku kontynuowano działania promujące usługi oferowane przez Bank. Kampania miała na celu zwiększenie udziałów Banku w segmencie klientów korporacyjnych oraz umocnienie wizerunku Banku jako banku łatwo dostępnego i oferującego najwyższy poziom usług, który kompleksowo obsługuje duże firmy. W efekcie przeprowadzanych kampanii portfel kredytowy klientów korporacyjnych stabilnie wzrastał na przestrzeni 2006 roku oraz trzech kwartałów 2007 roku.

w tys. zł	III kwartał 2007	II kwartał 2007	I kwartał 2007	IV kwartał 2006	III kwartał 2006
Wartość brutto portfela kredytów pracujących (performing) na koniec kwartału (*)	6 320 621	5 637 176	5 075 270	4 829 965	4 727 777

(*)Zgodnie z podziałem wykorzystywanym w sprawozdawczości zarządczej

Na koniec trzeciego kwartału nastąpił spadek wartości depozytów od klientów korporacyjnych w porównaniu z drugim kwartałem 2007 roku. Spadek ten wynika przede wszystkim z rozliczenia przedpłat na zakup jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, które na koniec II kwartału znajdowały się w procesie rejestracji.

w tys. zł	Stan na 30.09.2007	Stan na 30.06.2007	Stan na 31.03.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 30.09.2006
- w rachunku bieżącym	2 364 371	2 258 001	2 050 775	2 030 284	2 230 946
- depozyty terminowe	1 959 020	2 842 530	2 097 642	1 926 611	1 687 171
Razem (*)	4 323 391	5 100 531	4 148 417	3 956 895	3 918 117

(*)Klienci korporacyjni zgodnie z podziałem wykorzystywanym w sprawozdawczości finansowej. Pozycja nie zawiera: zobowiązań wobec przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych, podmiotów sektora budżetowego oraz odsetek.

2.8. Bankowość detaliczna i SME

Kredyty ratalne i pożyczki gotówkowe

Sprzedaż kredytów i pożyczek detalicznych poprzez sieć dystrybucji spółki Żagiel w III kwartale 2007 roku osiągnęła wartość 557 mln zł, co oznacza wzrost o 15,9% w porównaniu z II kwartałem 2007 roku i wzrost o 33,9 % w stosunku do III kwartału 2006 roku. W porównaniu do II kwartału 2007 roku wzrosła liczba udzielonych kredytów z 247 tys. do 263 tys. w III kwartale 2007, natomiast w porównaniu z III kwartałem 2006 roku zaobserwowano wzrost o 26 tys. kredytów. Wartość portfela brutto w porównaniu do II kwartału 2007 roku wzrosła o 9,6 %, a w porównaniu do III kwartału 2006 roku o 30,5 %.

w tys. zł	III kwartał 2007	II kwartał 2007	I kwartał 2007	IV kwartał 2006	III kwartał 2006
Żagiel - kredyty ratalne i gotówkowe (*)					
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	263	247	220	290	237
Wartość kredytów udzielonych w kwartale	557 257	480 733	402 980	526 670	416 249
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	1 535 521	1 400 392	1 323 960	1 322 222	1 176 830

(*)Kredyty ratalne i gotówkowe zgodnie z podziałem wykorzystywanym w sprawozdawczości zarządczej

Kredyty mieszkaniowe

W III kwartale 2007 roku Bank udzielił 6,9 tys. kredytów mieszkaniowych na łączną kwotę 1 093 mln zł. Wartość brutto portfela kredytów mieszkaniowych w porównaniu do II kwartału 2007 wzrosła o 22,3%, a w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 81,4%.

w tys. zł	III kwartał 2007	II kwartał 2007	I kwartał 2007	IV kwartał 2006	III kwartał 2006
Kredyty mieszkaniowe					
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	6,9	7,5	3,9	5,0	4,3
Wartość kredytów udzielonych w kwartale	1 092 845	1 247 959	532 176	659 395	526 971
Wartość portfela brutto na koniec kwartału (*)	5 178 520	4 233 672	3 573 239	3 163 274	2 855 240

(*) Kredyty mieszkaniowe zgodnie z podziałem wykorzystywanym w sprawozdawczości finansowej. Pozycja zawiera: należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych

Rachunki bieżące dla klientów indywidualnych

Na dzień 30.09.2007 roku liczba rachunków bieżących była o 1,1% wyższa od stanu na dzień 30.06.2007 roku oraz o 3,9% wyższa w stosunku do stanu na dzień 30.09.2006 roku. Wartość bilansowa rachunków bieżących dla klientów indywidualnych wzrosła w porównaniu do II kwartału 2007 roku o 4,8 %, a w porównaniu do III kwartału 2006 roku o 30,3 %.

w tys. zł	Stan na 30.09.2007	Stan na 30.06.2007	Stan na 31.03.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 30.09.2006
ROR					
Liczba (tys. szt.)	564	558	551	552	543
Wartość bilansowa (*)	1 223 526	1 167 449	1 088 775	1 020 146	938 845

(*)ROR zgodnie z podziałem wykorzystywanym w sprawozdawczości zarządczej

Konta Oszczędnościowe dla klientów indywidualnych

Na koniec III kwartału 2007 roku liczba kont oszczędnościowych zwiększyła się o 5,3% w stosunku do końca II kwartału 2007 roku i o 39,3% w stosunku do analogicznego okresu 2006 roku.

Wartość zgromadzonych środków na koniec III kwartału 2007 roku wyniosła ponad 4,5 mld zł, co oznacza wzrost o 0,8% w stosunku do końca II kwartału 2007 roku oraz wzrost o 39,4% w stosunku do końca III kwartału 2006 roku.

w tys. zł	Stan na 30.09.2007	Stan na 30.06.2007	Stan na 31.03.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 30.09.2006
Konto Oszczędnościowe					
Liczba (tys. szt.)	298	283	261	237	214
Wartość bilansowa(*)	4 516 583	4 482 363	4 370 142	3 864 597	3 239 578

(*)Konto oszczędnościowe zgodnie z podziałem wykorzystywanym w sprawozdawczości zarządczej

Karty kredytowe

Na koniec III kwartału 2007 roku, w porównaniu do końca II kwartału 2007 roku wzrost liczby kart kredytowych wyniósł 10,8%, zaś w stosunku do końca III kwartału 2006 roku, zanotowano wzrost o 68,3%.

w tys. szt.	Stan na 30.09.2007	Stan na 30.06.2007	Stan na 31.03.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 30.09.2006
Karty kredytowe (KB łącznie z Żaglem)	175	158	140	123	104

Elektroniczne kanały dystrybucji

Systematycznie rośnie liczba użytkowników korzystających z elektronicznych kanałów dystrybucji. Na dzień 30.09.2007 roku liczba użytkowników KB24 wynosiła 265 tys. W porównaniu ze stanem na 30.06.2007 roku ich liczba wzrosła o 5,2%, natomiast w porównaniu do stanu na koniec 30.09.2006 roku wzrosła o 24,4 %. Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 wzrosła w porównaniu do II kwartału 2007 roku o 3,5 %, a w porównaniu do III kwartału 2006 roku o 34,7 %.

w tys.	Stan na 30.09.2007	Stan na 30.06.2007	Stan na 31.03.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 30.09.2006
Liczba użytkowników KB24	265	252	240	228	213
Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 w kwartale	2 994	2 892	2 774	2 614	2 223

Oferta dla małych i średnich przedsiębiorstw

Na koniec III kwartału 2007 roku, wartość kredytów udzielonych małym i średnim przedsiębiorstwom wzrosła o 8,7% w porównaniu do końca II kwartału 2007 roku i o 31,9% w stosunku do III kwartału 2006 roku. Wartość środków na rachunkach bieżących klientów SME na koniec III kwartału 2007 roku była wyższa w stosunku do analogicznego okresu 2006 roku o 26,0%, a w porównaniu do II kwartału 2007 roku wyższa o 10,1%.

w tys. zł	Stan na 30.09.2007	Stan na 30.06.2007	Stan na 31.03.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 30.09.2006
Kredyty dla małych i średnich przedsiębiorstw (*)	833 003	766 309	706 287	645 543	631 641
Rachunki bieżące dla małych i średnich przedsiębiorstw (*)	1 399 259	1 270 902	1 183 643	1 241 458	1 110 699

(*)Zgodnie z podziałem wykorzystywanym w sprawozdawczości zarządczej

Liczba placówek Banku

W trzecim kwartale 2007 roku kontynuowano program rozwoju sieci sprzedaży w ramach którego zostały otwarte kolejne placówki.

w szt.	Stan na 30.09.2007	Stan na 30.06.2007	Stan na 31.03.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 30.09.2006
Placówki	367	363	352	336	333

2.9. Fundusze inwestycyjne i ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe

Łączna wartość aktywów netto funduszy (łącznie z niezarejestrowanymi) sprzedanych na dzień 30.09.2007 roku za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku wyniosła 3 997 111 tys. zł. W porównaniu do stanu na 31.06.2007 roku oznacza to spadek o 6,6%, natomiast w porównaniu do 30.09.2006 roku wzrost o 36,2%.

w tys. zł		Stan na 30.09.2007	Stan na 30.06.2007	Stan na 31.03.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 30.09.2006
Aktywa netto funduszy (łącznie z niezarejestrowanymi) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku		3 702 286	3 965 332	3 347 216	3 062 628	2 718 009
Aktywa netto funduszy (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku		3 695 336	3 248 864	3 214 130	3 007 849	2 677 790

Na koniec III kwartału 2007 roku KBC TFI zarządzało aktywami o łącznej wartości 7,9 mld zł.

Wartość aktywów w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez KBC TFI wyniosła 4,9 mld zł, co dało Towarzystwu 3,5% udziału w rynku na koniec III kwartału 2007 roku oraz ósmą pozycję wśród wszystkich towarzystw funduszy inwestycyjnych w Polsce.

III kwartał 2007 roku był kolejnym okresem intensywnych prac nad rozwojem oferty produktowej KBC TFI. Na koniec III kwartału 2007 roku KBC TFI S.A. zarządzało łącznie 32 funduszami inwestycyjnymi.

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

W III kwartale 2007 roku Bank nie emitował, nie dokonał wykupu ani spłaty kapitałowych papierów wartościowych.

3. Informacje dotyczące dywidendy

Dnia 05.06.2007 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2006 rok. Zysk netto za rok obrotowy 2006, który wyniósł 437 442 933,29 zł został przeznaczony na:

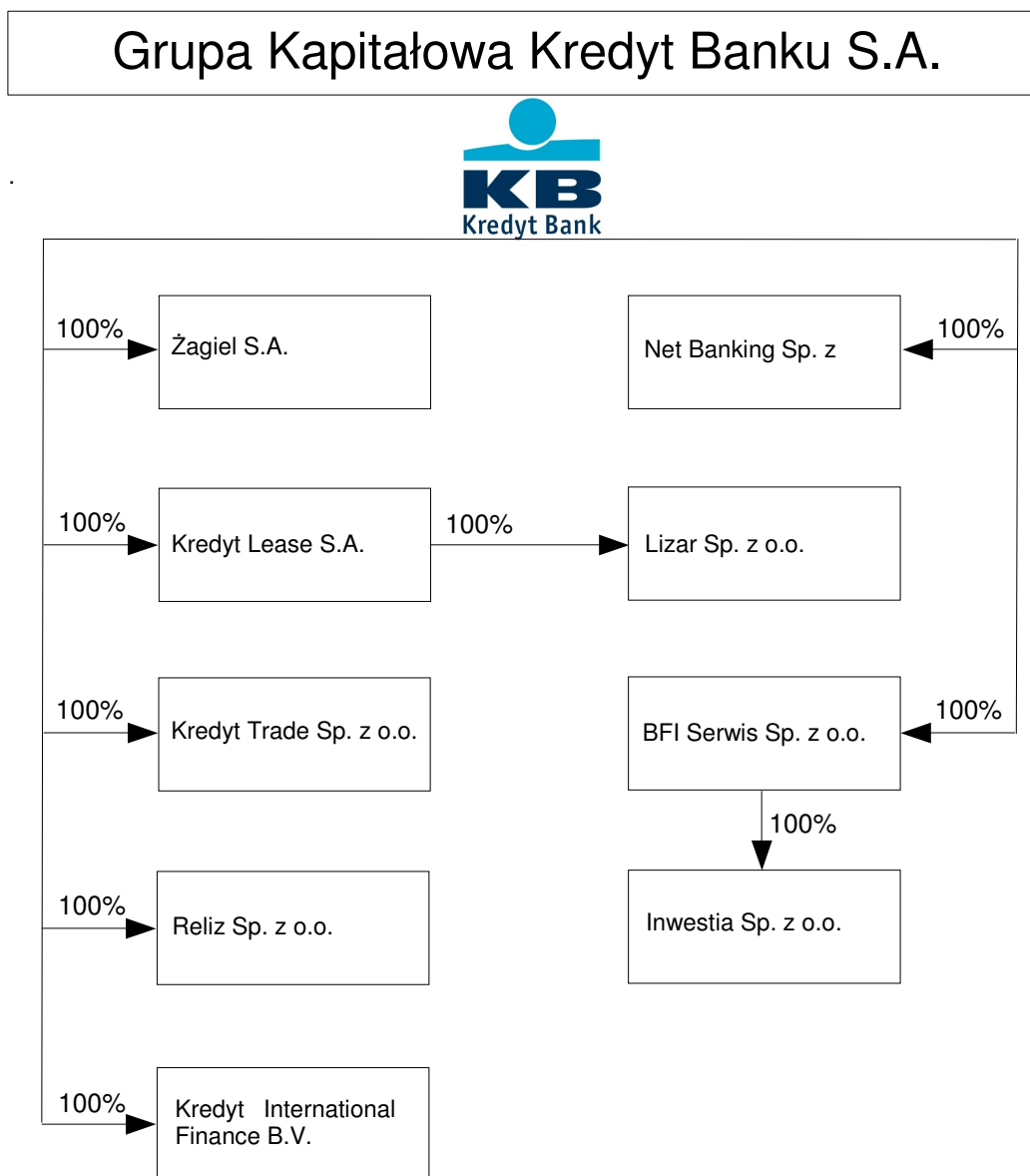
- odpis na fundusz ogólnego ryzyka w wysokości 60 000 000,00 zł ;
- wypłatę dywidendy w wysokości 100 513 785,60 zł;
- pozostałą kwotę 276 929 147,69 zł na kapitał zapasowy Banku.

Wypłata dywidendy nastąpiła dnia 18.07.2007 roku.

4. Struktura Grupy

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

Poniżej zaprezentowano skład i strukturę własnościową Grupy według stanu na dzień 30.09.2007 roku.



Na dzień 30.09.2007 roku następujące spółki były objęte konsolidacją metodą pełną: Kredyt Lease S.A., Kredyt International Finance B.V, Kredyt Trade Sp. z o. o., Żagiel S.A. oraz Reliz Sp. z o.o.

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

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

W III kwartale 2007 roku Grupa nie dokonała żadnej istotnej zmiany do stosowanych zasad rachunkowości i metod przeprowadzania szacunków księgowych w stosunku do zasad i metod opisanych w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2006 roku.

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

Najistotniejsze szacunki księgowe czynione na użytek niniejszego sprawozdania finansowego dotyczą:

- wyceny aktywów i zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej;
- identyfikacji i pomiaru utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu i historycznego kosztu nabycia;
- wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego;
- rezerw.

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

Od dnia 01.01 2005 roku, w wyniku przyjęcia metody wyceny aktywów i zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej, Grupa rozlicza w czasie do rachunku zysków i strat przychody i koszty z tytułu prowizji/opłat oraz niektóre koszty zewnętrzne

związane z wycenianymi aktywami i zobowiązaniami finansowymi zgodnie z założeniami zdefiniowanymi w MSR 39.

Metoda efektywnej stopy procentowej

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

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

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

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

Ujęcie wyceny w rachunku zysków i strat

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

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

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

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

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

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

Przychody i koszty odsetkowe

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

5.2. Utrata wartości aktywów wycenianych 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 ich oszacowanie jest możliwe. Oczekiwane, przyszłe straty nie są uwzględniane w szacunkach bieżącej utraty wartości.

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. Odpis z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat. Gdy brak jest przesłanek utraty wartości, wówczas uprzednio zawiązane odpisy z tytułu utraty wartości są rozwiązywane przez rachunek zysków i strat.

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, otoczenia rynkowego i makroekonomicznego, co przekłada się na możliwości generowania środków finansowych niezbędnych do obsługi zadłużenia.

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

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

Pomiar indywidualnej utraty wartości

Pomiar indywidualnej utraty wartości odbywa się dla wszystkich należności kredytowych, w przypadku których zidentyfikowano indywidualne oznaki wskazujące na utratę wartości. Proces szacowania przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych przeprowadzany jest w specjalnie dedykowanym ku temu narzędziu informatycznym.

Oczekiwane przyszłe przepływy z zabezpieczeń, szacuje się na podstawie wartości windykacyjnej, która wyliczana jest przy pomocy okresowo weryfikowanych wskaźników korygujących, wyznaczanych dla każdego typu zabezpieczenia na podstawie gromadzonych przez Bank historycznych danych o czasie trwania windykacji, kwotach odzyskanych z zabezpieczeń i ich wartości określonych w wycenie.

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

Pomiar portfelowej utraty wartości

W sytuacji, gdy nie wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości kredytu analizowanego indywidualnie, niezależnie czy stanowi on istotną pozycję sprawozdawczą, czy też nie, 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 miesięcznych od dnia 31.08.2007 roku. 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.

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

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

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

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

W przypadku aktywów finansowych ujmowanych w bilansie w wartości godziwej, a dla których nie identyfikuje się aktywnego rynku, wycenę przeprowadza się w oparciu o powszechnie stosowane modele wyceny bazujące na zmiennych możliwych do zaobserwowania w otoczeniu rynkowym.

5.4. Rachunkowość zabezpieczeń

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

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;
- nieefektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w rachunku zysków i strat.

5.5. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 30 września 2007 w związku z brakiem możliwości sprzedaży niektórych aktywów klasyfikowanych jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży (IFRS 5) Grupa dokonała ich przeklasyfikowania do kategorii nieruchomości inwestycyjne. Zgodnie z MSR 40 oraz polityką głównego akcjonariusza Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne według modelu ceny nabycia.

5.6. Wartość firmy (goodwill)

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

5.7. Dane porównywalne

Dane porównywalne zamieszczone w niniejszym raporcie finansowym, uwzględniają zmiany prezentacyjne wprowadzone do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30.09.2007 roku.

	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	30.09.2006		30.09.2006	
AKTYWA				
Należności od banków brutto	2 746 110	8 299	2 754 409	a)
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej do rachunku zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	477 082	-231 534	245 548	b)
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	0	231 534	231 534	b)
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	1 032	1 032	b)
Należności od klientów brutto	12 593 659	9 964	12 603 623	a)
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	0	10 571	10 571	c)
Inne aktywa	154 777	-28 834	125 943	a),c)
AKTYWA RAZEM	22 458 549	0	22 458 549	

	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	30.09.2006		30.09.2006	
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banków	2 644 691	5 772	2 650 463	a)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	224 955	-224 955	0	b)
Wycena instrumentów pochodnych	0	224 955	224 955	b)
Zobowiązania wobec klientów	15 492 817	112 470	15 605 287	a)
Pozostałe zobowiązania	287 430	-118 242	169 188	a)
Zobowiązania razem	20 466 654	0	20 466 654	
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	22 458 549	0	22 458 549	

	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	30.09.2006		30.09.2006	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	982 989	2 941	985 930	b)
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-402 811	-2 280	-405 091	b)
Wynik z tytułu odsetek	580 178	661	580 839	
Wynik na działalności handlowej	97 965	54	98 019	b)
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	0	-715	-715	b)
Zysk brutto	391 628	0	391 628	
Zysk netto przypadający na akcjonariusza Banku	386 739	0	386 739	

Objaśnienia istotnych reklasyfikacji:

- reklasyfikacja należności i zobowiązań ewidencjonowanych na kontach rozliczeniowych.
- wydzielenie wyceny instrumentów pochodnych w tym: wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających
- wydzielenie aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

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

W dniu 5.10.2007 roku Kredyt Bank S.A. podpisał z klientem działającym w branży stoczniowej aneks do umowy o udzielenie linii gwarancyjnej z dnia 24.09.2004 roku, podwyższający kwotę ułatwień gwarancyjnych o 156 000 tys. zł do kwoty 290 500 tys. zł, z terminem ważności do 30.04.2011 roku.

Ponadto z tym samym klientem zawarto umowę o udzielenie linii na otwieranie akredytyw własnych bez finansowania w kwocie EUR 12.660.000 (tj. 47 664,9 tys. zł wg średniego kursu NBP z dnia 5.10. 2007 roku), z terminem ważności otwieranych akredytyw do 30.08. 2010 roku.

Łączna wartość umów zawartych z tym klientem przekracza równowartość 10% kapitałów własnych Banku.

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

W porównaniu ze stanem na dzień 30.06.2007 roku zaprezentowanym w skonsolidowanym śródrocznym raporcie finansowym Grupy kapitał zakładowy Banku ani struktura akcjonariatu nie uległy zmianie.

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30.09.2007 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu.

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

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

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 09.11.2007 roku, w stosunku do stanu na dzień publikacji skonsolidowanego raportu finansowego za I półrocze 2007 roku, nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji Banku i jednostek Grupy przez osoby pełniące funkcję Członków Zarządu Banku oraz Członków Rady Nadzorczej Banku.

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

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

W III kwartale 2007 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.

9.1. Postępowania, w których Bank jest powodem

W związku z niekorzystnym dla Banku zakończeniem sporu sądowego z Inspektoriatem Towarzystwa Salezjańskiego we Wrocławiu - poręczycielem spłaty pożyczek udzielonych w okresie od lutego do sierpnia 2001 roku przez Bank czterem podmiotom: Parafii Rzymsko-Katolickiej p.w. św. J. Bosko, Parafii Rzymsko-Katolickiej p.w. św. Jacka i dwóm Domom Zakonnym Towarzystwa Salezjańskiego w Lublinie, Bank dochodzi obecnie roszczeń z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia przeciwko instytucjom kościelnym na łączną kwotę 14 567,2 tys. zł z możliwością rozszerzenia powództwa. Odbyły się już pierwsze rozprawy. Pozwane instytucje złożyły odpowiedzi na pozwy, w których wniosły o oddalenie powództw w całości. 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. W dwóch sprawach sąd oddalił powództwa – w obu sprawach Bank wniósł apelację.

9.2. Postępowania, w których Bank jest stroną pozwaną

Sprawami o najwyższej jednostkowej wartości przedmiotu sporu są:

- Dwa 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. Na podstawie otrzymanego przez Bank tytułu egzekucyjnego komornik wyegzekwował na rzecz Banku całą należność, tj. 8 120,1 tys. zł tytułem należności głównej i odsetek oraz 30,0 tys. zł z tytułu kosztów.

- Skarb 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, a co za tym idzie, wygasło zobowiązanie Skarbu Państwa jako poręczyciela tego kredytu na podstawie umowy poręczenia. Skarb Państwa reprezentowany jest przez Prokuratorię Generalną Skarbu Państwa. Zostały sporządzone opinie biegłych i opinie uzupełniające oraz przesłuchano dodatkowych świadków. W najbliższym czasie należy się spodziewać rozstrzygnięcia sądów. W I kwartale 2007 roku Skarb Państwa zmienił powództwo i wniósł o zasądzenie 8 207,4 tys. zł wraz z odsetkami. Na wniosek Skarbu Państwa, Sąd wezwał syndyka LFO do wzięcia udziału w sprawie. W międzyczasie strony składały pisma procesowe.
- 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, który w związku z ogłoszeniem upadłości LFO zawiesił postępowanie.
- 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 opatrzonej fałszowanym podpisem jednej z osób uprawnionych do reprezentowania spółki wobec Banku. Na posiedzeniu w dniu 21.11.2006 roku powód ograniczył swoje roszczenie w zakresie odsetek. Obecnie łączna dochodzona przez powoda kwota wynosi 20 665,6 tys. zł. W dniu 20.03.2007 roku sąd ogłosił wyrok zasądając od Banku całą dochodzoną kwotę wraz z odsetkami. Bank wystąpił do sądu z wnioskiem o uzasadnienie wyroku. Po otrzymaniu uzasadnienia wyroku, Bank złożył apelację. Po złożeniu apelacji Bank zawniósł o przyznanie do postępowania członka zarządu spółki, który fałszował podpisy. Ponadto Bank złożył wniosek podnoszący zarzut nieważności postępowania w I instancji (wniosek dotyczy składu sądu). Syndyk złożył kolejne pismo procesowe w tej sprawie.
- Sprawa z powództwa MSG Investment Sp. z o.o. w likwidacji. Powód twierdzi, że w następstwie działań windykacyjnych Banku poniósł szkodę w wysokości 25 mln zł (w pozwie nie przedstawia jakiegokolwiek wyliczenia). Nowy termin zostanie ustalony przez Sąd po sporządzeniu opinii przez biegłego sądowego. W ocenie Banku podstawy zawartych w pozwie roszczeń są wątpliwe.
- Postępowanie sądowe związane z kredytem w łącznej kwocie 2 900,0 tys. 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. Ogólna wartość przedmiotu sporu wynosi 10 048,6 tys. zł. W dniu 30.10.2006 roku Bank wystosował odpowiedź na pozew. Posiedzenie zostało wyznaczone na 12.07.2007 roku jednakże na rozprawie nie zapadły merytoryczne rozstrzygnięcia.

- 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:
 - nałożył na Kredyt Bank karę w wysokości 12 158,4 tys. zł;
 - HSBC Bank Polska S.A. został ukarany karą w wysokości 193,0 tys. 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. W dniach 17.01.2006 roku i 19.01.2007 roku złożono w imieniu HSBC Bank Polska oraz Kredyt Banku odwołania od decyzji Prezesa UOKiK nr DAR 15/2006, w której za ograniczające konkurencję uznano praktyki wspólnego ustalania przez Banki oraz Visa i MasterCard opłaty interchange. W dniu 18.01.2007 roku Prezes UOKiK wydał postanowienie, w którym zobowiązał banki solidarnie do uiszczenia na rzecz POHID 157,6 tys. zł tytułem zwrotów kosztów postępowania. Kredyt Bank S.A. złożył zażalenie na to postanowienie w dniu 31.01.2007 roku jako niezasadne.

- W związku z transakcją kredytową mającą na celu finansowanie budowy budynku Altus w Katowicach, Bank oraz Reliz Sp. z o.o. zaangażowane są w 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. Sąd zaprosił strony do ugody. Prowadzone są pertraktacje ugodowe pomiędzy stronami.
- W okresie maj-sierpień 2005 w Banku zawarto 9 umów ramowych o zawieranie terminowych transakcji wymiany. Wynik transakcji obejmuje kwotę 7 986,5 tys. zł. Transakcje negocjowane były przez pracownika Banku na podstawie zgody klientów. W związku ze zmianą trendów na rynku większość zawartych transakcji forward przyniosła bardzo wysokie straty. Klienci wezwani do dodatkowego zabezpieczenia transakcji kwestionują zawarte transakcje. W sprawach tych toczy się 7 postępowań z czego: dwa postępowania zostały zawieszono do czasu zakończenia postępowania w sprawie karnej. Cztery postępowania zostały połączone do wspólnego rozpoznania, kolejne posiedzenie w tej sprawie będzie 28.11.2007 roku W siódmej sprawie kolejne posiedzenie będzie na początku grudnia 2007 roku.
- Syndyk masy upadłości spółki z branży medialnej dochodzi odszkodowania 4 350,0 tys. zł z tytułu nienależytego wykonania przez Inwestycyjny Dom Maklerski Kredyt Banku S.A. umowy o subemisję usługową akcji serii F ww. spółki poprzez rzekomo nieprawidłowe rozliczenie wpływów z emisji tych akcji. W dniu 27.04.2007 roku Bank złożył odpowiedź na pozew. Na posiedzeniu w dniu 24.09.2007 roku Sąd zobowiązał Bank oraz KBC Securities (następca prawny Inwestycyjnego Domu Maklerskiego od 01.04.2005 roku) do przedstawienia dokumentów w sprawie. Następne posiedzenie zostało wyznaczone na dzień 17.12.2007 roku.

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

10. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi

W dniach 5.09.2007 roku i 28.09.2007 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank NV oddział w Dublinie zawarł dwie umowy wielowalutowej pożyczki do kwoty stanowiącej równowartość 250 mln EUR każda. Obie umowy pożyczki zawarta na warunkach rynkowych z 5 letnim terminem spłaty.

W III kwartale 2007 roku nie miały miejsca inne znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi, których łączna wartość w okresie od początku roku obrotowego stanowiła lub przekroczyła równowartość w złotych kwoty 500 tys. euro, a których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

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

Na dzień 30.09.2007 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce i jej jednostkom zależnym. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 235 000 tys. zł.

Na dzień 30.09.2006 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce i jej jednostkom zależnym. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 238 037 tys. zł.

Powyższe gwarancje zostały udzielone na warunkach rynkowych. Wysokość wynagrodzenia Banku za wystawienie gwarancji także została określona na warunkach rynkowych.

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

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

13. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Zarząd Banku nie publikuje prognoz finansowych.

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

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

Podpisy Członków Zarządu

data	09.11.2007	Ronald Richardson	Prezes Zarządu
data	09.11.2007	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu
data	09.11.2007	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu
data	09.11.2007	Michał Oziębło	Wiceprezes Zarządu

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDYT BANKU S.A.

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	III kwartał 2007	Trzy kwartały 2007	III kwartał 2006	Trzy kwartały 2006
	okres od 01.07.2007 do 30.09.2007	okres od 01.01.2007 do 30.09.2007	okres od 01.07.2006 do 30.09.2006	okres od 01.01.2006 do 30.09.2006
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	424 857	1 144 473	331 540	985 930
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-196 345	-509 414	-143 662	-405 091
Wynik z tytułu odsetek	228 512	635 059	187 878	580 839
Przychody z tytułu opłat i prowizji	95 248	270 989	78 483	213 647
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-25 388	-51 704	-9 095	-22 851
Wynik z tytułu opłat i prowizji	69 860	219 285	69 388	190 796
Przychody z tytułu dywidend	0	1 328	277	1 027
Wynik na działalności handlowej	39 682	115 020	36 364	98 019
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-244	-1 749	-1 394	-715
Wynik na działalności inwestycyjnej	300	3 489	592	3 840
Wynik na sprzedaży wierzytelności	9 773	21 086	0	145 388
Pozostałe przychody operacyjne	15 403	50 732	4 785	36 677
Przychody operacyjne ogółem	363 286	1 044 250	297 890	1 055 871
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-243 708	-697 603	-222 323	-660 055
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	21 767	44 327	35 115	26 258
Pozostałe koszty operacyjne	-10 625	-30 523	-8 918	-31 997
Koszty operacyjne ogółem	-232 566	-683 799	-196 126	-665 794
Wynik na działalności operacyjnej	130 720	360 451	101 764	390 077
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	1 819	2 960	745	1 551
Zysk brutto	132 539	363 411	102 509	391 628
Podatek dochodowy	-33 150	-82 401	-12 173	-4 889
Zysk netto z działalności gospodarczej	99 389	281 010	90 336	386 739
Zysk netto	99 389	281 010	90 336	386 739
Z tego:				
Przypadający na akcjonariuszy Banku	99 389	281 010	90 336	386 739
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,37	1,03	0,33	1,42

2. Skonsolidowany bilans

<i>W tys. zł</i>	30.09.2007	30.06.2007	31.12.2006	30.09.2006
Aktywa				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	973 593	555 167	640 743	417 868
Należności od banków brutto	4 323 866	2 921 670	2 206 403	2 754 409
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 260	-2 260	-2 753	-2 894
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	249 838	355 333	628 748	245 548
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	308 779	336 449	297 427	231 534
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	24 080	13 739	3 403	1 032
Należności od klientów brutto	16 249 918	14 509 497	12 643 843	12 603 623
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-968 713	-992 564	-1 087 462	-1 601 945
Inwestycyjne papiery wartościowe:	5 482 085	5 480 020	5 902 723	6 957 139
- dostępne do sprzedaży	3 420 429	3 336 102	3 453 950	4 291 824
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 061 656	2 143 918	2 448 773	2 665 315
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	3 962	3 957	3 957	18 968
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	13 621	11 802	10 661	10 481
Rzeczowe aktywa trwałe	382 284	385 944	385 657	431 025
Wartości niematerialne	64 728	74 465	85 608	87 643
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	36 052	36 052	36 052	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	137 836	164 711	153 729	126 726
Należności z tytułu podatku dochodowego	3 805	2 458	15 582	5 858
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 270	185 470	194 771	10 571
Nieruchomości inwestycyjne	221 465	0	0	0
Inne aktywa	127 085	137 385	116 339	125 943
Aktywa razem	27 609 214	24 165 556	22 232 028	22 458 549

<i>w tys. zł</i>	30.09.2007	30.06.2007	31.12.2006	30.09.2006
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2 078	2 061	1 990	2 365
Zobowiązania wobec banków	6 833 515	3 148 703	2 164 826	2 650 463
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	268 994	312 915	296 474	224 955
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	18 775	22 635	554	
Zobowiązania wobec klientów	16 963 662	17 147 910	15 807 263	15 605 287
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	500 151	543 135	1 033 925	1 299 267
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 462	15 312	961	1 712
Rezerwy	170 474	165 586	169 226	74 949
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 182	1 174	1 146	164
Pozostałe zobowiązania	231 602	298 417	242 340	169 188
Zobowiązania podporządkowane	415 676	414 349	421 619	438 304
Zobowiązania razem	25 388 796	22 049 562	20 139 770	20 466 654
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	383 711	383 711	104 789	104 789
Kapitał z aktualizacji wyceny	-34 043	-39 074	18 275	-806
Kapitał rezerwowy	180 942	180 942	120 942	120 942
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych i oddziałów zagranicznych	-664	-668	-646	-577
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	51 168	51 168	22 514	22 514
Zysk netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	281 010	181 621	468 090	386 739
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	2 220 418	2 115 994	2 092 258	1 991 895
Udziały mniejszości				
Kapitał własny razem	2 220 418	2 115 994	2 092 258	1 991 895
Zobowiązania i kapitał własny razem	27 609 214	24 165 556	22 232 028	22 458 549
Wskaźniki				
Wskaźnik wypłacalności (w %)	10,65	11,29	13,69	14,03
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,17	7,79	7,70	7,33

3. Pozycje pozabilansowe

<i>w tys. zł</i>	30.09.2007	30.06.2007	31.12.2006	30.09.2006
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	7 056 389	4 973 111	5 063 100	5 409 301
Zobowiązania udzielone:	5 817 295	4 640 289	4 561 293	5 013 020
- finansowe	4 202 092	3 223 444	3 354 667	3 601 446
- gwarancyjne	1 615 203	1 416 845	1 206 626	1 411 574
Zobowiązania otrzymane:	1 239 094	332 822	501 807	396 281
- finansowe	670 002	50 642	205 139	70 867
- gwarancyjne	569 092	282 180	296 668	325 414
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	170 301 827	170 082 745	138 370 817	116 462 237
Pozostałe	3 098 694	2 970 785	3 096 732	3 010 748
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	3 097 150	2 969 238	3 094 683	3 010 743
- pozostałe	1 544	1 547	2 049	5

4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2007-30.09.2007

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych i oddziałów zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy mniejszościo- wych	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2007	1 358 294	104 789	18 275	120 942	-646	490 604	0	2 092 258		2 092 258
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-49 002					-49 002		-49 002
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-15 588					-15 588		-15 588
Podatek odroczone od pozycji ujętych w kapitale			12 272					12 272		12 272
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-52 318					-52 318		-52 318
Wynik netto bieżącego okresu							281 010	281 010		281 010
Ujęte przychody i koszty łącznie			-52 318				281 010	228 692		228 692
Odpis z zysku z lat ubiegłych spółek Grupy		278 922		60 000		-338 922		0		0
Środki przeznaczone na wypłatę dywidendy						-100 514		-100 514		-100 514
Różnice kursowe					-18			-18		-18
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.09.2007	1 358 294	383 711	-34 043	180 942	-664	51 168	281 010	2 220 418	0	2 220 418

Zmiany w okresie 01.01.2006-31.12.2006

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych i oddziałów zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy mniejszościo- wych	Kapitał własny razem
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 odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-820					-820		-820
Zysk/strata 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 spółek Grupy		104 789				-104 789		0		0
Środki przeznaczone na wypłatę 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	0	2 092 258

Zmiany w okresie 01.01.2006-30.09.2006

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych i oddziałów zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy mniejszościo- wych	Kapitał własny razem
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			-20 029					-20 029		-20 029
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-361					-361		-361
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			3 656					3 656		3 656
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-16 734					-16 734		-16 734
Wynik netto bieżącego okresu							386 739	386 739		386 739
Ujęte przychody i koszty łącznie			-16 734				386 739	370 005		370 005
Odpis z zysku z lat ubiegłych spółek Grupy		104 789				-104 789		0		0
Środki przeznaczone na wypłatę dywidendy						-59 765		-59 765		-59 765
Różnice kursowe					60			60		60
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.09.2006	1 358 294	104 789	-806	120 942	-577	22 514	386 739	1 991 895	0	1 991 895

5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	III kwartał 2007 okres od 01.07.2007 do 30.09.2007	Trzy kwartały 2007 okres od 01.01.2007 do 30.09.2007	III kwartał 2006 okres od 01.07.2006 do 30.09.2006	Trzy kwartały 2006 okres od 01.01.2006 do 30.09.2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	757 677	1 051 654	1 137 071	1 014 276
Zysk netto	99 389	281 010	90 336	386 739
Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:	658 288	770 644	1 046 735	627 537
Bieżący i odroczone dochód podatkowy ujęty w wyniku finansowym	33 150	82 401	12 173	4 889
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	9 311	-18 790	-30 461	28 013
Działalność inwestycyjna i finansowa	-59 019	-148 030	-341 140	-1 181 018
Amortyzacja	34 402	84 131	26 898	85 198
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-1 819	-2 960	-745	-1 551
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	-38 496	-108 693	-239 084	-1 060 331
Dywidendy		-1 328	-277	-1 027
Odsetki	-57 578	-116 227	-96 516	-193 522
Zmiana stanu rezerw	4 888	1 248	-31 699	-2 898
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-416	-4 201	283	-6 887
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyluczając środki pieniężne)	-1 828 024	-3 467 512	-235 958	-164 754
Zmiana stanu należności od banków	-191 937	-143 691	75 385	-144 861
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz wyceny instrumentów pochodnych	131 712	366 604	86 698	226 477
Zmiana stanu należności brutto od klientów	-1 740 421	-3 606 075	-401 577	-287 644
Zapłacony podatek dochodowy	-21 034	-38 837	-12 540	679
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-6 344	-45 513	16 076	40 595
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	2 502 870	4 322 575	1 642 121	1 940 407
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	17	88	23	2 365
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	2 738 361	3 748 310	-167 585	56 620
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych	-43 921	-27 480	-22 714	4 800
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	-184 248	1 156 399	899 794	995 402
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-42 984	-533 774	897 521	930 566
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	35 645	-20 968	35 082	-49 346
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	757 677	1 051 654	1 137 071	1 014 276

<i>w tys. zł</i>	III kwartał 2007 okres od 01.07.2007 do 30.09.2007	Trzy kwartały 2007 okres od 01.01.2007 do 30.09.2007	III kwartał 2006 okres od 01.07.2006 do 30.09.2006	Trzy kwartały 2006 okres od 01.01.2006 do 30.09.2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	45 555	458 075	-767 347	-60 949
Wpływy	902 720	2 651 527	9 802 193	36 111 556
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	885	2 194	915	9 576
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży (spółki zależne i stowarzyszone)	0	0	0	17 012
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	893 119	2 496 653	9 789 176	35 931 937
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów		1 328	277	1 027
Odsetki otrzymane	8 716	151 352	11 825	152 004
Wydatki	-857 165	-2 193 452	-10 569 540	-36 172 505
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-23 284	-66 184	-29 660	-66 325
Nabycie udziałów w jednostkach podporządkowanych	-5	-5	0	0
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-833 876	-2 127 263	-10 539 880	-36 106 180
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	45 555	458 075	-767 347	-60 949
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	825 453	796 893	-481 643	-771 779
Wpływy	941 999	941 999	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	941 999	941 999	0	0
Wydatki	-116 546	-145 106	-481 643	-771 779
Wyplata dywidendy	-100 514	-100 514	-59 765	-59 765
Splata zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	-157 605
Wykup obligacji z emisji własnej	0	0	-400 000	-400 000
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów	0	0	0	-95 454
Inne wydatki z działalności finansowej	-16 032	-44 592	-21 878	-58 955
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	825 453	796 893	-481 643	-771 779
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 628 685	2 306 622	-111 919	181 548
Środki pieniężne na początek okresu	2 947 807	2 269 870	2 542 356	2 248 889
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	4 576 492	4 576 492	2 430 437	2 430 437
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	600 221	600 221	522 272	522 272

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE KREDYT BANKU S.A.

1. Rachunek zysków i strat

w tys. zł	III kwartał 2007	Trzy kwartały 2007	III kwartał 2006	Trzy kwartały 2006
	okres od 01.07.2007 do 30.09.2007	okres od 01.01.2007 do 30.09.2007	okres od 01.07.2006 do 30.09.2006	okres od 01.01.2006 do 30.09.2006
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	400 968	1 073 138	310 674	915 781
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-197 609	-513 854	-147 645	-417 269
Wynik z tytułu odsetek	203 359	559 284	163 029	498 512
Przychody z tytułu opłat i prowizji	95 385	271 350	78 335	213 304
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-25 350	-51 665	-9 526	-24 188
Wynik z tytułu opłat i prowizji	70 035	219 685	68 809	189 116
Przychody z tytułu dywidend	0	7 977	277	1 027
Wynik na działalności handlowej	39 610	114 938	33 919	95 714
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-244	-1 749	-1 394	-715
Wynik na działalności inwestycyjnej	300	3 489	592	3 840
Wynik na sprzedaży wierzytelności	9 773	21 086	0	121 306
Pozostałe przychody operacyjne	7 296	25 967	7 185	30 553
Przychody operacyjne ogółem	330 129	950 677	272 417	939 353
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-198 848	-596 824	-193 720	-585 744
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	15 910	40 977	35 971	33 701
Pozostałe koszty operacyjne	-8 394	-23 143	-8 297	-28 492
Koszty operacyjne ogółem	-191 332	-578 990	-166 046	-580 535
Wynik na działalności operacyjnej	138 797	371 687	106 371	358 818
Zysk brutto	138 797	371 687	106 371	358 818
Podatek dochodowy	-27 204	-80 190	-11 130	-140
Zysk netto z działalności gospodarczej	111 593	291 497	95 241	358 678
Zysk netto	111 593	291 497	95 241	358 678
Z tego:				
Przypadający na akcjonariuszy Banku	111 593	291 497	95 241	358 678
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,41	1,07	0,35	1,32

2. Bilans

<i>W tys. zł</i>	30.09.2007	30.06.2007	31.12.2006	30.09.2006
Aktywa				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	973 576	555 154	640 722	417 848
Należności od banków brutto	4 323 821	2 921 634	2 205 291	2 753 542
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 260	-2 260	-2 753	-2 894
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	233 493	339 176	612 912	245 548
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	308 779	336 449	297 427	231 534
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	24 080	13 739	3 403	1 032
Należności od klientów brutto	16 495 935	14 745 386	12 914 172	12 900 526
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-948 748	-1 001 594	-1 100 617	-1 687 686
Inwestycyjne papiery wartościowe:	5 482 025	5 479 960	5 902 663	6 957 079
- dostępne do sprzedaży	3 420 369	3 336 042	3 453 890	4 291 764
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 061 656	2 143 918	2 448 773	2 665 315
Inwestycje kapitałowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	73 835	73 830	73 831	73 829
Rzeczowe aktywa trwałe	323 239	320 495	325 050	298 458
Wartości niematerialne	63 780	73 620	84 394	86 391
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	119 238	141 494	137 123	113 772
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	15 393	5 858
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 270	1 270	10 571	10 571
Inne aktywa	87 291	98 613	87 616	87 554
Aktywa razem	27 535 274	24 083 227	22 203 795	22 491 930

<i>w tys. zł</i>	30.09.2007	30.06.2007	31.12.2006	30.09.2006
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2 078	2 061	1 990	2 365
Zobowiązania wobec banków	6 833 515	3 148 703	2 164 826	2 650 463
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	268 994	312 915	296 474	224 955
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	18 775	22 635	554	0
Zobowiązania wobec klientów	17 010 007	17 199 930	15 875 333	15 703 022
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	500 151	543 135	1 053 928	1 301 268
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 317	15 236	0	0
Rezerwy	102 692	100 961	98 775	45 211
Pozostałe zobowiązania	222 436	284 153	251 107	184 445
Zobowiązania podporządkowane	415 676	414 349	421 619	438 304
Zobowiązania razem	25 356 866	22 021 443	20 164 052	20 550 033
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	381 718	381 718	104 789	104 789
Kapitał z aktualizacji wyceny	-34 043	-39 074	18 275	-806
Kapitał rezerwowy	180 942	180 942	120 942	120 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	0	0	0
Zysk netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	291 497	179 904	437 443	358 678
Kapitał własny razem	2 178 408	2 061 784	2 039 743	1 941 897
Zobowiązania i kapitał własny razem	27 535 274	24 083 227	22 203 795	22 491 930
Wskaźniki				
Współczynnik wypłacalności (w %)	10,55	11,18	13,45	13,78
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,02	7,59	7,51	7,15

3. Pozycje pozabilansowe

<i>w tys. zł</i>	30.09.2007	30.06.2007	31.12.2006	30.09.2006
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	7 090 323	5 050 757	5 207 977	5 423 748
Zobowiązania udzielone:	5 851 229	4 717 935	4 706 170	5 027 467
- finansowe	4 244 718	3 309 814	3 497 903	3 614 372
- gwarancyjne	1 606 511	1 408 121	1 208 267	1 413 095
Zobowiązania otrzymane:	1 239 094	332 822	501 807	396 281
- finansowe	670 002	50 642	205 139	70 867
- gwarancyjne	569 092	282 180	296 668	325 414
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	170 301 827	170 082 745	138 370 817	116 462 237
Pozostałe	3 181 172	3 027 733	3 153 678	3 052 825
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	3 181 172	3 027 733	3 153 178	3 052 825
- pozostałe	0	0	500	0

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2007 - 30.09.2007 roku

<i>w tys. Zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2007	1 358 294	104 789	18 275	120 942	437 443	0	2 039 743
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-49 002				-49 002
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-15 588				-15 588
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			12 272				12 272
Zysk netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-52 318				-52 318
Wynik netto bieżącego okresu			0			291 497	291 497
Ujęte przychody i koszty łącznie			-52 318			291 497	239 179
Odpis z zysku z lat ubiegłych		276 929		60 000	-336 929		0
Środki przeznaczone na wypłatę dywidendy					-100 514		-100 514
Kapitał własny na koniec okresu - stan na 30.09.2007	1 358 294	381 718	-34 043	180 942	0	291 497	2 178 408

Zmiany w okresie 01.01.2006 - 31.12.2006 roku

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

Zmiany w okresie 01.01.2006 – 30.09.2006 roku

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu stan na 01.01.2006	1 358 294	0	15 928	120 942	164 554	0	1 659 718
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-20 029				-20 029
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-361				-361
Podatek odroczone od pozycji ujętych w kapitale			3 656				3 656
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-16 734				-16 734
Wynik netto bieżącego okresu						358 678	358 678
Ujęte przychody i koszty łącznie			-16 734			358 678	341 944
Odpis z zysku z lat ubiegłych		104 789			-104 789		0
Środki przeznaczone na wypłatę dywidendy					-59 765		-59 765
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.09.2006	1 358 294	104 789	-806	120 942	0	358 678	1 941 897

5. Rachunek przepływów pieniężnych

W tys. zł	III kwartał 2007	Trzy kwartały 2007	III kwartał 2006	Trzy kwartały 2006
	okres od 01.07.2007 do 30.09.2007	okres od 01.01.2007 do 30.09.2007	okres od 01.07.2006 do 30.09.2006	okres od 01.01.2006 do 30.09.2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	757 945	1 050 612	1 135 011	1 026 711
Zysk netto	111 593	291 497	95 241	358 678
Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej	646 352	759 115	1 039 770	668 033
Bieżący i odroczonej dochód (koszt) podatkowy ujęty w wyniku finansowym	27 204	80 190	11 130	140
Niezrealizowane zyski (straty) z różnic kursowych	9 307	-18 771	-30 395	27 953
Działalność inwestycyjna i finansowa	-76 556	-199 516	-130 130	-778 696
Amortyzacja	23 578	68 611	23 153	77 128
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	-47 665	-148 567	-27 251	-627 931
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	0	-7 977	-277	-1 027
Odsetki	-57 578	-116 227	-96 516	-193 522
Zmiana stanu rezerw	1 731	3 917	-29 829	-31 861
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	3 378	727	590	-1 483
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)	-1 834 246	-3 395 129	-427 068	-558 468
Zmiana stanu należności od banków	-191 937	-143 691	75 385	-144 861
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w tym: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz wycena instrumentów pochodnych	131 900	367 113	86 698	226 477
Zmiana stanu należności brutto od klientów	-1 750 549	-3 581 763	-614 183	-698 252
Zapłacony podatek dochodowy	-18 408	-31 804	-11 571	1 648
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-5 252	-4 984	36 603	56 520
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	2 520 643	4 292 341	1 616 233	1 977 104
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	17	88	23	2 365
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	2 738 361	3 748 310	-167 585	56 620
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych	-43 921	-27 480	-22 714	4 800
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	-189 924	1 134 674	895 391	1 034 062
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-42 984	-553 777	899 522	932 567
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	59 094	-9 474	11 596	-53 310
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	757 945	1 050 612	1 135 011	1 026 711

<i>w tys. zł</i>	III kwartał 2007 okres od 01.07.2007 do 30.09.2007	Trzy kwartały 2007 Okres od 01.01.2007 do 30.09.2007	III kwartał 2006 okres od 01.07.2006 do 30.09.2006	Trzy kwartały 2006 okres od 01.01.2006 do 30.09.2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	49 985	476 461	-763 265	-59 440
Wpływy	901 845	2 656 294	9 801 279	36 102 230
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10	312	1	250
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży (spółki zależne i stowarzyszone)	0	0	0	17 012
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	893 119	2 496 653	9 789 176	35 931 937
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	0	7 977	277	1 027
Odsetki otrzymane	8 716	151 352	11 825	152 004
Wydatki	-851 860	-2 179 833	-10 564 544	-36 161 670
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-17 979	-52 565	-24 639	-55 465
Nabycie udziałów w inwestycjach kapitałowych klasyfikowanych jako inwestycje dostępne do sprzedaży	-5	-5	-25	-25
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-833 876	-2 127 263	-10 539 880	-36 106 180
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	49 985	476 461	-763 265	-59 440
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	820 742	780 620	-483 568	-786 522
Wpływy	941 999	941 999	0	0
Wpływy z tytułu otrzymanych pożyczek/kredytów	941 999	941 999	0	0
Wydatki	-121 257	-161 379	-483 568	-786 522
Splata zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	-157 605
Dywidendy wypłacone	-100 514	-100 514	-59 765	-59 765
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów	0	0	0	-95 454
Wydatki na nabycie akcji własnych	0	0	-400 000	-400 000
Inne wydatki z działalności finansowej	-20 743	-60 865	-23 803	-73 698
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	820 742	780 620	-483 568	-786 522
Zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 628 672	2 307 693	-111 822	180 749
Środki pieniężne na początek okresu	2 947 758	2 268 737	2 541 372	2 248 801
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	4 576 430	4 576 430	2 429 550	2 429 550
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	600 221	600 221	522 272	522 272