



Kredyt Bank

Skonsolidowany śródroczny raport finansowy

Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

za I kwartał 2012 roku sporządzony zgodnie z

Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

SPIS TREŚCI

I.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	3
1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	3
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
3.	Skonsolidowany bilans.....	5
4.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	7
5.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	10
6.	Podstawy sporządzania raportu.....	12
7.	Sytuacja finansowa Grupy na koniec I kwartału 2012 roku.....	12
8.	Informacje dotyczące dywidendy	31
9.	Struktura Grupy	31
10.	Dane porównywalne	32
11.	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych	32
12.	Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu.....	38
13.	Informacje o akcjonariuszach posiadających ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu	38
14.	Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	38
15.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	38
16.	Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte przez emitenta lub jednostki od niego zależne	41
17.	Informacja o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	44
18.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej	44
19.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	44
20.	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	44
21.	Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	45
22.	Czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy.....	45
II.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A.....	47
1.	Rachunek zysków i strat	47
2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	48
3.	Bilans	49
4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	51
5.	Rachunek przepływów pieniężnych	54
6.	Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	56

I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	579 372	558 853
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-361 629	-273 487
Wynik z tytułu odsetek	217 743	285 366
Przychody z tytułu opłat i prowizji	100 940	101 310
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-19 201	-21 240
Wynik z tytułu opłat i prowizji	81 739	80 070
Przychody z tytułu dywidend	9	5
Wynik na działalności handlowej	58 616	20 400
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	-1 079	-158
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	110
Pozostałe przychody operacyjne	24 287	26 623
Przychody operacyjne ogółem	381 315	412 416
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-238 568	-230 065
Pozostałe koszty operacyjne	-9 319	-17 279
Koszty operacyjne ogółem	-247 887	-247 344
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-57 942	11 471
Wynik z działalności operacyjnej	75 486	176 543
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	831	821
Zysk brutto	76 317	177 364
Podatek dochodowy	-20 175	-43 340
Zysk netto	56 142	134 024
z tego:		
Przypadający na akcjonariuszy Banku	56 142	134 024
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,21	0,49

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

2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011
Wynik netto bieżącego okresu	56 142	134 024
Inne całkowite dochody		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	40 996	-40 889
- w tym podatek odroczony	-9 616	9 591
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-7 147	-10 066
- w tym podatek odroczony	1 676	2 361
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale	33 849	-50 955
Całkowite dochody (koszty)	89 991	83 069
z tego:		
Przypadające na akcjonariuszy Banku	89 991	83 069
Przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0

3. Skonsolidowany bilans

w tys. zł	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Aktywa			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 109 536	784 668	1 041 666
Należności od banków brutto	1 100 980	1 188 012	1 550 168
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	-9
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	264 468	0	815 350
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	101 787	100 684	118 716
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	759 354	60 493	2 409 845
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	659 911	1 071 089	355 772
- instrumenty pochodne zabezpieczające	89 138	95 592	51 508
Należności od klientów brutto	30 170 642	30 493 915	29 038 917
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 442 258	-1 408 161	-1 900 852
Inwestycyjne papiery wartościowe:	9 410 907	8 678 712	11 892 594
- dostępne do sprzedaży	6 034 955	5 262 038	8 111 177
- utrzymywane do terminu zapadalności	3 375 952	3 416 674	3 781 417
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	19 983	19 152	16 000
Rzeczowe aktywa trwałe	244 820	259 797	271 531
Wartości niematerialne	71 133	59 711	52 994
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	240 499	263 257	335 736
Należności z tytułu podatku dochodowego	125 157	116 870	18 435
Nieruchomości inwestycyjne	206 278	209 065	223 302
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2 819	12 128	2 080
Pozostałe aktywa	99 788	93 692	124 105
Aktywa razem	43 145 804	42 003 084	46 366 350

w tys. zł	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	32	32	2
Zobowiązania wobec banków	8 677 143	8 486 491	12 485 135
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	620 784	0	1 876 486
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	86 702	0	9 999
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	690 538	982 916	1 111 222
- instrumenty pochodne zabezpieczające	2 433	1 669	1 077
Zobowiązania wobec klientów	28 504 216	28 043 157	26 695 702
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 898	182	151
Rezerwy	112 868	116 402	89 871
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	530	725	842
Pozostałe zobowiązania	306 239	271 044	295 939
Zobowiązania podporządkowane	989 238	1 036 510	889 708
Zobowiązania razem	39 990 188	38 937 459	43 455 057

w tys. zł	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	900 065	900 065	889 340
Kapitał z aktualizacji wyceny	103 941	70 092	8 466
Kapitał rezerwowy	400 942	400 942	400 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	336 232	8 988	120 227
Zysk (strata) netto bieżącego okresu przypadający na akcjonariuszy Banku	56 142	327 244	134 024
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	3 155 616	3 065 625	2 911 293
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0
Kapitał własny razem	3 155 616	3 065 625	2 911 293
Zobowiązania i kapitał własny razem	43 145 804	42 003 084	46 366 350

Współczynnik wypłacalności (w %)	13,82	12,51	12,19
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	11,62	11,28	10,72

4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2012 – 31.03.2012

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowo	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2012	1 358 294	900 065	70 092	400 942	336 232	0	3 065 625	0	3 065 625
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			50 612				50 612		50 612
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-8 823				-8 823		-8 823
Podatek odroczony od pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach			-7 940				-7 940		-7 940
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale			33 849				33 849		33 849
Wynik netto bieżącego okresu						56 142	56 142		56 142
Całkowite dochody (koszty)			33 849			56 142	89 991		89 991
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.03.2012	1 358 294	900 065	103 941	400 942	336 232	56 142	3 155 616	0	3 155 616

Zmiany w okresie 01.01.2011 – 31.12.2011

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2011	1 358 294	889 340	59 421	400 942	120 227	0	2 828 224	0	2 828 224
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			2 576				2 576		2 576
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			10 598				10 598		10 598
Podatek odroczony od pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach			-2 503				-2 503		-2 503
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale			10 671				10 671		10 671
Wynik netto bieżącego okresu						327 244	327 244		327 244
Całkowite dochody (koszty)			10 671			327 244	337 915		337 915
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych spółek Grupy		10 725			-10 725		0		0
Wypłata dywidendy					-100 514		-100 514		-100 514
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2011	1 358 294	900 065	70 092	400 942	8 988	327 244	3 065 625	0	3 065 625

Zmiany w okresie 01.01.2011 – 31.03.2011

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2011	1 358 294	889 340	59 421	400 942	120 227	0	2 828 224	0	2 828 224
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-50 480				-50 480		-50 480
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-12 427				-12 427		-12 427
Podatek odroczony od pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach			11 952				11 952		11 952
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale			-50 955				-50 955		-50 955
Wynik netto bieżącego okresu						134 024	134 024		134 024
Całkowite dochody (koszty)			-50 955			134 024	83 069		83 069
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.03.2011	1 358 294	889 340	8 466	400 942	120 227	134 024	2 911 293	0	2 911 293

5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	56 142	134 024
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej oraz zmiana stanu aktywów i zobowiązań	862 750	1 433 892
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	20 175	43 340
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-107 964	-19 145
Amortyzacja	18 445	23 987
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-831	-821
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	33 024	-15 676
Dywidendy	-9	-5
Odsetki	-61 545	-88 057
Zmiana stanu rezerw	-3 534	-2 940
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-3 298	-371
Zmiana stanu aktywów (wyłączając środki pieniężne)	-104 877	-1 404 762
Zmiana stanu należności od banków	37 555	10 521
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-264 468	-728 132
Zmiana stanu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-1 103	-154
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	-619 614	-814 975
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	404 724	84 555
Zmiana stanu należności brutto od klientów	323 273	69 603
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-8 287	-18 435
Zmiana stanu pozostałych aktywów	23 043	-7 745
Zmiana stanu zobowiązań	1 073 164	2 898 342
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	0	-4
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	144 431	316 182
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	620 784	1 647 793
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	86 702	9 999
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	-293 142	-19 659
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	483 190	1 034 930
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	43 388	80 965
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	-12 189	-171 864
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	918 892	1 567 916

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	16 800 936	14 524 960
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	6	1 199
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	16 798 539	14 517 640
Dywidendy	9	5
Odsetki otrzymane	2 382	6 116
Wydatki	-17 420 709	-16 889 260
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-29 978	-11 292
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-17 390 731	-16 877 968
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-619 773	-2 364 300
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	22 713	11 368
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	22 713	11 368
Wydatki	-46 441	-22 514
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów	-22 168	0
Inne wydatki z działalności finansowej	-24 273	-22 514
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-23 728	-11 146
Zmiana stanu środków pieniężnych		
	275 391	-807 530
Środki pieniężne na początek okresu	941 507	2 401 443
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 216 898	1 593 913
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania*	1 104 029	1 132 644
Odsetki zapłacone**	245 394	190 125
Odsetki otrzymane**	325 157	302 539

* kwota z deklaracji w sprawie wysokości rezerwy obowiązkowej Banku, czyli minimalnego średniego salda środków utrzymywanego na rachunku bieżącym w NBP

** dotyczy pozycji prezentowanych w liniach przychodów i kosztów odsetkowych

6. Podstawy sporządzania raportu

Na podstawie art. 55 ust. 5 Ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 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 Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („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 I kwartał 2012 roku został sporządzony zgodnie z wymogami MSR/MSSF w wersji obowiązującej na dzień sporządzenia raportu. W szczególności raport został sporządzony w oparciu o zakres przewidziany w MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, zaś w zakresie nieuregulowanym przez MSR/MSSF zgodnie z wymogami Ustawy oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

7. Sytuacja finansowa Grupy na koniec I kwartału 2012 roku

7.1. Rachunek zysków i strat

Wynik netto Grupy

W I kwartale 2012 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 56 142 tys. zł w porównaniu z zyskiem netto na poziomie 134 024 tys. zł w I kwartale 2011 roku. Istotna różnica w wypracowanym zysku netto w analizowanych okresach wynika z:

- spadku o 69 413 tys. zł wyniku z tytułu odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw,
- spadku o 67 623 tys. zł wyniku z tytułu odsetek,

częściowo skompensowanych:

- wzrostem o 37 189 tys. zł wyniku na działalności handlowej i inwestycyjnej, na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychodach z tytułu dywidend,
- spadkiem o 23 165 tys. zł obciążenia z tytułu podatku dochodowego.

Główną przyczyną niższego zysku netto w I kwartale 2012 roku w porównaniu do zysku netto osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego (w tym w szczególności niższego wyniku z tytułu odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw) było ujęcie w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za I kwartał 2011 roku szacowanego wyniku związanego z transakcją sprzedaży wierzytelności detalicznych. Bez uwzględnienia szacunków związanych z powyższą transakcją wynik Grupy za I kwartał 2011 roku wyniósłby 82 517 tys. zł.

Główne kategorie rachunku wyników Grupy zostały zaprezentowane w poniższej tabeli.

w tys. zł	I kwartał 2012	I kwartał 2011	Zmiana procentowa
Wynik z tytułu odsetek	217 743	285 366	-23,7%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	81 739	80 070	2,1%
Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej*	57 546	20 357	182,7%
Wynik na pozostałych przychodach/kosztaach operacyjnych	14 968	9 344	60,2%
Razem	371 996	395 137	-5,9%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-238 568	-230 065	3,7%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-57 942	11 471	-
Razem	-296 510	-218 594	35,6%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	831	821	1,2%
Zysk (strata) brutto	76 317	177 364	-57,0%
Podatek dochodowy	-20 175	-43 340	-53,4%
Zysk (strata) netto	56 142	134 024	-58,1%

* w tym wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychody z tytułu dywidend

Wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w I kwartale 2012 roku ukształtował się na poziomie 217 743 tys. zł i był o 67 623 tys. zł (23,7%) niższy od wyniku osiągniętego w I kwartale 2011 roku przede wszystkim w związku ze spadkiem:

- wyniku z tytułu odsetek od należności/zobowiązań od/wobec klientów (z wyłączeniem leasingu) o 33 840 tys. zł, z czego 5 928 tys. zł dotyczy amortyzacji do wyniku odsetkowego na poziomie skonsolidowanym przychodów prowizyjnych z tytułu sprzedaży kredytów przez spółkę Żagiel S.A. osiągniętych kasowo do grudnia 2009 roku (tj. do momentu sprzedaży spółki poza Grupę Kredyt Banku S.A.), co stanowi też główną przyczynę różnicy w wyniku odsetkowym generowanym na poziomie Grupy, w stosunku do wyniku osiągniętego przez Bank,
- wyniku odsetkowego od papierów wartościowych o 16 639 tys. zł, a także
- wyniku z tytułu odsetek od należności/zobowiązań od/wobec banków o 9 265 tys. zł.

Powyższe zmiany wynikają głównie ze wzmocnienia konkurencyjności oferty depozytowej Banku w I kwartale 2012 roku w porównaniu do I kwartału 2011 roku, niższego średniego salda papierów wartościowych, a także z finansowania w większym stopniu aktywów walutowych poprzez transakcje FX Swap, których wycena prezentowana jest w ramach wyniku na działalności handlowej.

Wynik z tytułu opłat i prowizji wypracowany przez Grupę w I kwartale 2012 roku wyniósł 81 739 tys. zł i był o 1 669 tys. zł (2,1%) wyższy od wyniku osiągniętego w I kwartale 2011 roku głównie w związku ze wzrostem przychodów netto z tytułu sprzedaży i zarządzania produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi o 2 425 tys. zł skompensowanym spadkiem przychodów netto z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów o 1 614 tys. zł.

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej łącznie z wynikiem na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychodami z tytułu dywidend w I kwartale 2012 roku wyniósł 57 546 tys. zł i był o 37 189 tys. zł (182,7%) wyższy od wyniku wypracowanego w I kwartale 2011 roku, co było rezultatem wzrostu wyniku z pozycji wymiany o 32 218 tys. zł (w tym wyniku z tytułu wyceny transakcji FX Swap) oraz wyniku na handlowych dłużnych papierach wartościowych i handlowych instrumentach kapitałowych z portfela aktywów finansowych wycenianych przy początkowym ujęciu do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o 6 465 tys. zł.

Wynik na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za I kwartał 2012 roku wyniósł 14 968 tys. zł i był wyższy o 5 624 tys. zł (60,2%) od wyniku za I kwartał 2011 roku, co było głównie rezultatem niższych o 5 486 tys. zł kosztów windykacji.

Koszty działania i koszty ogólnego zarządu

W związku ze zmianą prezentacji kosztów ponoszonych przez Grupę w ramach poszczególnych kategorii kosztowych z netto na brutto (razem z VAT), dane za I kwartał 2011 roku zostały przekształcone do porównywalności. Szczegóły zostały zaprezentowane w nocie I.10.

w tys. zł	I kwartał 2012	I kwartał 2011	Zmiana procentowa
Koszty pracownicze	112 678	105 343	7,0%
Koszty działania	107 445	100 735	6,7%
- koszty najmu budynków	27 418	25 246	8,6%
- koszty IT i telekomunikacyjne	22 515	22 808	-1,3%
- koszty utrzymania i remontów	5 529	5 629	-1,8%
- koszty energii	7 061	6 265	12,7%
- koszty doradztwa i usług specjalistycznych	5 661	8 022	-29,4%
- opłaty pocztowe	5 467	6 598	-17,1%
- usługi transportowe	4 607	4 126	11,7%
- koszty ochrony mienia	2 141	2 142	0,0%
- podatki i opłaty	11 181	10 719	4,3%
- usługi w zakresie promocji i reklamy	6 649	1 741	281,9%
- zakupy pozostałych materiałów	1 580	690	129,0%
- koszty szkoleń	1 700	828	105,3%
- podróże służbowe	425	616	-31,0%
- pozostałe	5 511	5 305	3,9%
Amortyzacja	18 445	23 987	-23,1%
Razem	238 568	230 065	3,7%

Zatrudnienie*	31.03.2012	31.03.2011	Zmiana	Zmiana procentowa
KB	4 852	4 811	41	1%
Pozostałe spółki	85	86	-1	-1%
	4 937	4 897	40	1%

* dane w przeliczeniu na pełne etaty

W I kwartale 2012 roku koszty osobowe wyniosły 112 678 tys. zł i były wyższe w stosunku do I kwartału 2011 roku o 7 335 tys. zł (7,0%), co było głównie efektem wyższych kosztów wynagrodzeń zasadniczych.

Koszty działania Grupy bez kosztów osobowych w I kwartale 2012 roku wyniosły 107 445 tys. zł i w porównaniu z I kwartałem 2011 roku ukształtowały się na poziomie wyższym o 6 710 tys. zł (6,7%).

Zmiana ta wynika głównie ze wzrostu:

- kosztów usług w zakresie promocji i reklamy (o 4 908 tys. zł), przede wszystkim w związku z prowadzoną kampanią marketingową,
- kosztów najmu budynków (o 2 172 tys. zł), przede wszystkim w związku ze zmianą stawek najmu uwzględniających inflację oraz kursy walut,

rekompensowanego spadkiem:

- kosztów doradztwa i usług specjalistycznych (o 2 361 tys. zł),
- kosztów opłat pocztowych (o 1 131 tys. zł).

Wskaźnik koszty do dochodów

W I kwartale 2012 roku wskaźnik koszty do dochodów wyniósł 64,1% i wzrósł z poziomu 58,2% w I kwartale 2011 roku. Wzrost wskaźnika wynika ze spadku dochodów przy jednoczesnym wzroście kosztów funkcjonowania opisanych powyżej.

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, pozostałych aktywów oraz rezerw

w tys. zł	I kwartał 2012	I kwartał 2011
Segment Detaliczny*	-53 023	7 477
Segment Przedsiębiorstw*	-5 173	4 802
Pozostałe rezerwy*	254	-808
Wynik na rezerwach	-57 942	11 471

* W związku z różnicami w segmentacji i ujęciu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw pomiędzy sprawozdawczością finansową i informacją zarządczą, powyższa nota nie uzgadnia się wprost do noty dotyczącej segmentów operacyjnych. Wyjaśnienie różnic zostało zaprezentowane w nocie I.7.8 niniejszego raportu.

W I kwartale 2012 roku Grupa odnotowała ujemne saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw w wysokości 57 942 tys. zł w porównaniu do dodatniego salda w I kwartale 2011 roku w kwocie 11 471 tys. zł.

Spadek poziomu odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw w segmencie detalicznym w I kwartale 2012 roku w stosunku do poziomu w I kwartale 2011 roku wynika głównie z ujęcia w okresie porównywalnym rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości w kwocie 80 445 tys. zł związanego z realizacją transakcji sprzedaży wierzytelności.

Poziom odpisów z tytułu utraty wartości aktywów w segmencie przedsiębiorstw w I kwartale 2012 roku jest głównie efektem pogorszenia kondycji finansowej kilku klientów skompensowanego efektywnymi działaniami resktukturyzacyjno-windykacyjnymi prowadzonymi przez Bank.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego wyniku Grupy w I kwartale 2012 roku wyniosło 20 175 tys. zł w porównaniu z obciążeniem wyniku Grupy w I kwartale 2011 roku w wysokości 43 340 tys. zł. Efektywna stawka podatkowa w I kwartale 2012 roku wyniosła 26,4% i została zniekształcona głównie z tytułu tzw. „cienkiej kapitalizacji”. W I kwartale 2011 roku efektywna stawka podatkowa ukształtowała się na poziomie 24,4% i została zniekształcona głównie przez spisanie aktywa z tytułu podatku odroczonego w związku ze sprzedażą portfela wierzytelności detalicznych oraz w mniejszym stopniu z tytułu tzw. „cienkiej kapitalizacji”.

7.2. Aktywa i zobowiązania

Portfel należności brutto od klientów

Wartość należności od klientów brutto na dzień 31.03.2012 roku spadła o 323 mln zł (1,1%) w stosunku do stanu na dzień 31.12.2011 roku, zaś w porównaniu do stanu na dzień 31.03.2011 roku wzrosła o 1 132 mln zł (3,9%).

Szczegółowe informacje dotyczące portfela należności przedstawiono w punktach I.7.2.1. i I.7.2.2. oraz I.7.6. poniżej.

Portfel inwestycyjnych papierów wartościowych

Wzrost wartości bilansowej inwestycyjnych papierów dłużnych na dzień 31.03.2012 roku w stosunku do stanu na dzień 31.12.2011 roku wynika głównie ze zwiększenia stanu portfela krótkoterminowych bonów pieniężnych NBP.

Zobowiązania wobec banków oraz zobowiązania podporządkowane

w tys. zł	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Kredyty i pożyczki z Grupy KBC	3 121 377	3 234 826	5 558 178
Depozyty terminowe, w tym:	4 603 008	5 160 973	2 851 154
- z Grupy KBC	4 428 265	5 117 701	2 833 711
Rachunki bieżące, w tym:	942 044	83 795	4 070 425
- z Grupy KBC	700 964	69 746	3 306 065
Pozostałe zobowiązania	10 714	6 897	5 378
Razem zobowiązania wobec banków	8 677 143	8 486 491	12 485 135
Zobowiązania podporządkowane (z Grupy KBC)	989 238	1 036 510	889 708
Razem, w tym:	9 666 381	9 523 001	13 374 843
- z Grupy KBC, w tym:	9 239 844	9 458 783	12 587 662
- zobowiązania w walucie innej niż PLN	8 596 832	8 869 558	11 990 484

Bank finansuje akcję kredytową nie tylko bazą depozytów, ale również finansowaniem udostępnionym przez głównego udziałowca Banku – Grupę KBC. Udzielone przez Grupę Kapitałową Kredyt Banku S.A. kredyty walutowe są w znacznej mierze finansowane przez walutowe kredyty otrzymane z Grupy KBC, walutowe depozyty złożone przez podmioty z Grupy KBC oraz walutowe depozyty klientów.

Jednocześnie dywersyfikacja bazy depozytowej sprawia, że Grupa nie jest wyraźnie uzależniona od określonego segmentu rynku, grupy klientów lub konkretnego typu depozytu.

Portfel depozytów klientów

Portfel depozytów klientów na dzień 31.03.2012 roku wzrósł o 461 mln zł (1,6%) w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2011 roku oraz o 1 809 mln zł (6,8%) w stosunku do stanu na dzień 31.03.2011 roku.

Szczegółowe informacje dotyczące portfela depozytów przedstawiono w punktach I.7.2.1. i I.7.2.2. poniżej.

7.2.1. Bankowość korporacyjna i SME

W niniejszym punkcie przedstawiono łączne dane dla klientów korporacyjnych oraz SME, z wyłączeniem instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych (dane dotyczące instytucji

niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych zostały przedstawione w punkcie I.7.2.2. w ramach „Bankowości detalicznej”).

Poniższa tabela przedstawia strukturę kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym i SME na koniec poszczególnych kwartałów.

<i>w tys. zł</i>	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Klienci korporacyjni i SME			
- kredyty w rachunku bieżącym	2 250 366	2 019 966	2 016 275
- kredyty terminowe*	4 074 649	4 207 920	4 386 481
- skupione wierzytelności	197 769	217 702	168 250
- zrealizowane gwarancje	8 061	36 120	1 329
- pozostałe należności (w tym z tytułu leasingu)	660 144	651 848	544 976
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	47 446	52 112	46 331
Razem	7 238 435	7 185 668	7 163 642

* zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

<i>w tys. zł</i>	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Sektor budżetowy			
- kredyty w rachunku bieżącym	6 485	4 787	3 819
- kredyty terminowe*	94 620	106 956	141 443
- skupione wierzytelności	0	19 963	0
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	68 816	68 453	20 239
Razem	169 921	200 159	165 501

* zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

Saldo kredytów klientów korporacyjnych oraz SME na dzień 31.03.2012 roku w stosunku do stanu na dzień 31.12.2011 roku oraz w stosunku do stanu na dzień 31.03.2011 roku pozostało na podobnym poziomie (odpowiednio wzrost o 0,7% i 1,0%).

Poniższa tabela przedstawia strukturę depozytów złożonych przez klientów korporacyjnych i SME na koniec poszczególnych kwartałów.

<i>w tys. zł</i>	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Klienci korporacyjni i SME			
- rachunki bieżące	4 061 124	3 952 357	3 770 302
- depozyty terminowe, w tym:	3 658 259	3 874 166	4 022 249
- <i>Warta Gwarancja</i>	387 725	424 011	749 363
- kredyty i pożyczki	840 231	879 406	197 159
- pozostałe	1 967	2 018	1 306
Razem	8 561 581	8 707 947	7 991 016

<i>w tys. zł</i>	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Sektor budżetowy			
- rachunki bieżące	1 064 977	1 055 948	1 262 793
- depozyty terminowe	700 694	401 051	912 544
- pozostałe	2	1 771	0
Razem	1 765 673	1 458 770	2 175 337

Wartość portfela zobowiązań wobec klientów korporacyjnych i SME na dzień 31.03.2012 roku spadła o 146 mln zł (1,7%) w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2011 roku oraz wzrosła o 571 mln zł (7,1%) w porównaniu do stanu na dzień 31.03.2011 roku w związku z otrzymaniem przez Bank pożyczki z Europejskiego Banku Inwestycyjnego, która zgodnie z segmentacją NBP prezentowana jest w ramach segmentu klientów korporacyjnych.

7.2.2. Bankowość detaliczna

W niniejszym punkcie przedstawiono dane łączne dla osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych oraz instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych.

Poniższa tabela przedstawia strukturę kredytów brutto udzielonych klientom detalicznym na koniec poszczególnych kwartałów.

w tys. zł	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
- kredyty w rachunku bieżącym	1 060 854	1 004 576	945 918
- kredyty terminowe*	768 474	810 165	773 996
- kredyty ratalne, gotówkowe i karty	2 744 787	2 833 496	3 631 847
- kredyty mieszkaniowe	17 684 895	17 984 863	15 863 601
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne**	418 862	421 838	444 791
- skupione wierzytelności	25 645	14 421	16 465
- zrealizowane gwarancje	1 469	1 472	1 340
- pozostałe należności	57 300	37 257	31 816
Razem	22 762 286	23 108 088	21 709 774

* zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych

** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Saldo portfela kredytów udzielonych klientom detalicznym na dzień 31.03.2012 roku w stosunku do stanu na dzień 31.12.2011 roku spadło o 346 mln zł (1,5%), zaś w stosunku do stanu na dzień 31.03.2011 roku wzrosło o 1 053 mln zł (4,8%). Zmiany te spowodowane są głównie zmianami salda kredytów mieszkaniowych, które według stanu na dzień 31.03.2012 roku spadło o 300 mln zł (1,7%) w stosunku do stanu na koniec 2011 roku oraz wzrosło o 1 821 mln zł (11,5%) w stosunku do stanu na dzień 31.03.2011 roku, które z kolei wynikają głównie ze zmian kursu CHF/PLN. Wzrost salda kredytów mieszkaniowych w stosunku do stanu na dzień 31.03.2011 roku został częściowo skompensowany zmianą salda kredytów ratalnych, gotówkowych i kart, które na dzień 31.03.2012 roku spadło o 887 mln zł (24,4%) głównie w wyniku przeprowadzonej w 2011 roku transakcji sprzedaży wierzytelności.

Poniższa tabela przedstawia strukturę depozytów złożonych przez klientów detalicznych na koniec poszczególnych kwartałów.

w tys. zł	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
- rachunki bieżące (w tym konto oszczędnościowe)	11 066 977	11 677 122	12 959 166
- depozyty terminowe	7 068 751	6 026 092	3 485 685
- pozostałe	41 234	173 226	84 498
Razem	18 176 962	17 876 440	16 529 349

Wartość portfela depozytów klientów detalicznych na dzień 31.03.2012 roku w stosunku do stanu na dzień 31.12.2011 roku wzrosła o 301 mln zł (1,7%), zaś w stosunku do stanu na dzień 31.03.2011 roku wzrosła o 1 648 mln zł (10,0%), co było efektem oferowania przez Bank nowych produktów oraz konkurencyjnych warunków oprocentowania depozytów terminowych.

Środki pozyskane przez Bank od TUnŻ Warta S.A. w związku ze sprzedażą produktu „Warta Gwarancja” oferowanego przez ubezpieczyciela klientom detalicznym wykazywane są w niniejszym sprawozdaniu w ramach segmentu korporacyjnych i SME.

Kredyty ratalne, gotówkowe i karty kredytowe

Kredyty gotówkowe są oferowane poprzez sieć placówek Banku, a także za pośrednictwem spółki Żagiel. Karty kredytowe są obecnie oferowane wyłącznie poprzez sieć placówek Banku, zaś kredyty ratalne na zakup towarów i usług wyłącznie za pośrednictwem spółki Żagiel.

w tys. zł	I kwartał 2012	IV kwartał 2011	I kwartał 2011
Kredyty ratalne, gotówkowe i karty			
Wartość portfela brutto na koniec kwartału, w tym:	2 744 787	2 833 496	3 631 847
Kredyty gotówkowe udzielone przez sieć Banku			
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	953 188	980 435	1 076 504
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	13	16	7
Wartość kredytów udzielonych w kwartale	142 223	175 692	78 798
Kredyty udzielone za pośrednictwem spółki Żagiel			
Wartość portfela brutto na koniec kwartału*	1 567 646	1 625 642	2 331 863
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.):**	135	180	125
- kredyty ratalne	129	173	121
- kredyty gotówkowe	6	7	4
Wartość kredytów udzielonych w kwartale:**	321 201	415 997	280 032
- kredyty ratalne	291 289	381 132	260 352
- kredyty gotówkowe	29 912	34 865	19 680

* zawiera korektę konsolidacyjną z tytułu ESP

** dotyczy kredytów gotówkowych i ratalnych

Wzrost wartości sprzedaży kredytów gotówkowych w udzielonych przez sieć Banku w I kwartale 2012 roku w porównaniu do I kwartału 2011 roku o 63 mln zł (80,5%) jest efektem prowadzonych przez Bank marketingowych kampanii sprzedażowych.

Spadek wartości portfela brutto kredytów udzielonych przez sieć Banku i za pośrednictwem spółki Żagiel w I kwartale 2012 roku w porównaniu do IV kwartału 2011 roku jest następstwem zmniejszenia wartości nowych uruchomień w I kwartale 2012 roku w porównaniu do IV kwartału 2011 roku. Niższy poziom uruchomień w pierwszych miesiącach roku jest zjawiskiem obserwowanym od wielu lat.

Spadek wartości brutto opisywanego portfela kredytów w I kwartale 2012 roku w porównaniu do I kwartału 2011 roku o 764 mln zł (32,8%) jest głównie wynikiem wyłączenia z bilansu w II kwartale 2011 roku należności będących przedmiotem sprzedaży portfela wierzytelności detalicznych.

w tys. szt.	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Karty kredytowe (Kredyt Bank łącznie z Żagiel S.A.)	180	189	199

Kredyty mieszkaniowe

w tys. zł	I kwartał 2012	IV kwartał 2011	I kwartał 2011
Kredyty mieszkaniowe**			
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	17 684 895	17 984 863	15 863 601
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	2,2	2,5	0,7
Wartość kredytów udzielonych w kwartale*	598 159	622 839	129 148

* wartość umów podpisanych w okresie

** od I kwartału 2012 roku prezentowane są kredyty mieszkaniowe łącznie z kredytami „Rodzina na swoim” oraz uwzględnieniem odstąpień (dane za poprzednie okresy zostały odpowiednio przekształcone)

W Kredyt Banku I kwartał 2012 roku stanowił kontynuację bardzo dobrych wyników bankowości hipotecznej z IV kwartału 2011 roku. Łączna kwota udzielonych kredytów mieszkaniowych (tj. wartość podpisanych umów o kredyt) była porównywalna z wynikiem trzech ostatnich miesięcy minionego roku.

Istotny wpływ na wysoki wolumen sprzedaży osiągnięty przez Bank w ostatnim kwartale miała zakończona sukcesem jesienna kampania reklamowa oraz spodziewane ograniczenie dostępności kredytów mieszkaniowych od 1.01.2012 roku w związku z wdrożeniem rekomendacji KNF oraz zapowiedziami wycofania przez kilka banków (w tym Kredyt Bank) kredytów w EUR. Liczba wniosków złożonych w IV kwartale 2011 roku wyniosła 12,8 tys. sztuk, a znaczna część transakcji została sfinalizowana w formie podpisanej z Bankiem umowy o kredyt w I kwartale 2012.

Porównując wyniki rok do roku, wysoka dynamika wzrostu jest z kolei efektem niskiej bazy – wartość kredytów sprzedanych w I kwartale 2011 roku (129,1 mln PLN) była wyjątkowo niska w związku z koncentracją Banku na gruntownej przebudowie procesu udzielania kredytów mieszkaniowych i budowie Fabryki Hipotecznej na początku zeszłego roku.

Zgodnie z wcześniejszymi przewidywaniami, biorąc pod uwagę popyt w ujęciu liczby składanych wniosków, I kwartał 2012 przyniósł znaczny spadek zainteresowania kredytami mieszkaniowymi. Jest to w znacznej mierze skutkiem tego, że wielu klientów przyspieszyło decyzję o nabyciu nowego mieszkania i postanowiło sfinalizować transakcję w 2011 roku, obawiając się zmian na rynku kredytowym w 2012 roku. W rezultacie dalszego działania czynników prowadzących do ograniczenia popytu (rekomendacja S, wysoka podaż lokali mieszkalnych) w kolejnych miesiącach spodziewane jest utrzymanie trendu spadkowego w sprzedaży kredytów mieszkaniowych.

Rachunki bieżące dla klientów indywidualnych

w tys. zł	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Rachunki bieżące			
Wartość bilansowa na koniec kwartału	11 066 977	11 677 122	12 959 166
w tym ROR*			
Liczba (tys. szt.)	698	689	635
Wartość bilansowa	1 417 869	1 403 577	1 146 943
w tym konto oszczędnościowe*			
Liczba (tys. szt.)	769	775	654
Wartość bilansowa	8 167 029	8 721 838	10 431 109

* ROR oraz konto oszczędnościowe – dane dla osób prywatnych

Na dzień 31.03.2012 roku liczba ROR-ów wyniosła 698 tysięcy i wzrosła w stosunku do stanu na dzień 31.12.2011 roku o 9 tys. (1,3%) oraz o 63 tys. (9,9%) w stosunku do stanu na dzień 31.03.2011 roku. Również wartość bilansowa środków zgromadzonych na ROR klientów indywidualnych na dzień 31.03.2012 roku wzrosła o 14 mln zł (1,0%) w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2011 roku oraz o 271 mln zł (23,6%) w porównaniu do stanu na dzień 31.03.2011 roku.

Na dzień 31.03.2012 roku liczba kont oszczędnościowych wyniosła 769 tysięcy i spadła o 6 tys. (0,8%) w stosunku do stanu na dzień 31.12.2011 roku i wzrosła o 115 tys. (17,6%) w stosunku do stanu na dzień 31.03.2011 roku. Wartość zgromadzonych środków na dzień 31.03.2012 roku spadła o 555 mln zł (6,4%) w stosunku do stanu na dzień 31.12.2011 roku i o 2 264 mln zł (21,7%) w stosunku do stanu na dzień 31.03.2011 roku. Spadki te zostały skompensowane wzrostem na depozytach terminowych.

Wzrost liczby ROR-ów związany jest z prowadzoną w 2011 roku ogólnopolską kampanią promocyjną oraz wzmożonymi działaniami akwizycyjnymi.

Liczba placówek

Bank w sposób ciągły prowadzi proces dostosowywania sieci sprzedaży do warunków rynkowych.

w szt.	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Placówki Banku	375	373	375

7.3. Skonsolidowane pozycje pozabilansowe

Poniższa tabela prezentuje wartość zobowiązań warunkowych.

w tys. zł	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Zobowiązania udzielone i otrzymane			
Zobowiązania udzielone:	6 357 568	6 548 048	6 467 040
- finansowe	4 137 422	4 346 382	4 300 655
- gwarancyjne	2 220 146	2 201 666	2 166 385
Zobowiązania otrzymane:	887 576	882 927	1 539 576
- finansowe	70 339	41 421	513 037
- gwarancyjne	817 237	841 506	1 026 539
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	179 619 620	199 278 505	187 835 292
Otrzymane zabezpieczenia kredytowe	9 427 622	9 119 201	8 620 293

7.4. Fundusze inwestycyjne i ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe

Łączna wartość aktywów netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych do dnia 31.03.2012 roku za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku wyniosła 4 760 mln zł. W porównaniu do stanu na 31.12.2011 roku oznacza to wzrost o 8,3%, zaś w porównaniu do stanu na dzień 31.03.2011 roku wzrost o 8,9%.

w tys. zł	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Aktywa netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku	4 760 255	4 396 763	4 370 278

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

W I kwartale 2012 roku oraz w I kwartale 2011 roku spółki Grupy nie emitowały, nie dokonały wykupu, ani spłaty wyemitowanych przez spółki Grupy papierów wartościowych.

7.6. Jakość portfela należności

Wskaźniki jakości należności na dzień 31.03.2012 roku oraz na dzień 31.12.2011 roku uległy w porównaniu ze stanem na dzień 31.03.2011 roku znaczącym zmianom w związku z wyłączeniem z bilansu w II kwartale 2011 roku należności będących przedmiotem transakcji sprzedaży wierzytelności.

Transakcja ta została szczegółowo opisana w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2011 rok w nocy 30.

Wskaźnik jakości portfela należności brutto Grupy rozumiany jako "Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem" na dzień 31.03.2012 roku wyniósł 8,3% i w stosunku do stanu na dzień 31.12.2011 roku wzrósł o 0,1 p.p., natomiast w stosunku do stanu na dzień 31.03.2011 roku spadł o 1,6 p.p.

Na dzień 31.03.2012 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpowiadającymi im odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 53,2% i wzrósł o 1,5 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2011 roku oraz spadł o 8,6 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 31.03.2011 roku.

w tys. zł	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	27 673 757	27 981 461	26 167 231
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	2 496 885	2 512 454	2 871 686
w tym:			
należności, dla których nie zostały utworzone odpisy z tytułu utraty wartości należności	1 955	37 103	23 290
Razem należności brutto od klientów	30 170 642	30 493 915	29 038 917
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	1 442 258	1 408 161	1 900 852
w tym:			
odpisy z tytułu utraty wartości należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 328 670	1 299 559	1 774 078
Razem należności netto od klientów	28 728 384	29 085 754	27 138 065
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	8,3%	8,2%	9,9%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	53,2%	51,7%	61,8%
Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	4,8%	4,6%	6,5%

7.7. Współczynnik wypłacalności

Współczynnik wypłacalności Grupy został wyliczony zgodnie z obowiązującymi regulacjami Komisji Nadzoru Finansowego i wyniósł 13,82% na dzień 31.03.2012 roku w porównaniu do 12,51% na dzień 31.12.2011 roku i 12,19% na dzień 31.03.2011 roku. Grupa stosuje standardową metodę kalkulacji ryzyka kredytowego.

Współczynnik uwzględniający w wyliczeniu tylko fundusze własne podstawowe (Tier 1) wyniósł na dzień 31.03.2012 roku 9,99%, na dzień 31.12.2011 roku 8,66%, zaś na dzień 31.03.2011 roku 8,91%.

7.8. Sprawozdawczość według segmentów operacyjnych

Kryterium wydzielenia segmentu stanowi sposób, w jaki prowadzona jest działalność oraz rodzaj i zakres informacji wykorzystywanych przez zarządzających w danej jednostce. Za segment operacyjny uznaje się rodzaj działalności, podlegający regularnej ocenie przez organy odpowiedzialne za podejmowanie decyzji operacyjnych, w tym dotyczących sposobu alokacji zasobów w ramach ocenianego segmentu. Dane pochodzą z raportów wewnętrznych wykorzystywanych przez kierownictwo Banku do oceny wyników działalności danego segmentu. Prezentacja poszczególnych pozycji jest spójna z podejściem wykorzystywanym w sprawozdawczości zarządczej. Jednocześnie należy zauważyć, iż segmentacja

zarządcza różni się od wykorzystywanej w pozostałych częściach sprawozdania finansowego segmentacji sprawozdawczości zewnętrznej.

Działalność operacyjna Grupy została podzielona na trzy podstawowe segmenty: segment detaliczny, segment przedsiębiorstw i segment skarbu.

Grupa nie prowadzi działalności zdywersyfikowanej pod względem geograficznym. Operacje skoncentrowane są na rynku polskim - podstawową bazę klientów stanowią krajowe osoby fizyczne i podmioty gospodarcze oraz klienci zagraniczni funkcjonujący na polskim rynku.

Segment detaliczny

Segment detaliczny w ujęciu zarządczym obejmuje ofertę skierowaną do klientów: indywidualnych, private banking, mikro i małych przedsiębiorstw (SME mikro i małe), których roczne przychody ze sprzedaży nie przekraczają 1 mln zł.

Oferta zawiera szeroki wachlarz produktów depozytowych, kredytowych, ubezpieczeniowych (bancassurance) oferowanych we współpracy z TUnŻ WARTĄ S.A. i TUiR WARTĄ S.A. oraz produktów inwestycyjnych oferowanych przez KBC TFI S.A. Oferta kierowana jest za pomocą tradycyjnych kanałów dystrybucji poprzez ogólnopolską sieć oddziałów i filii Banku, poprzez internetową sieć obsługi KB24 oraz działających na rynku pośredników.

Segment przedsiębiorstw

Segment przedsiębiorstw w ujęciu zarządczym obejmuje transakcje ze średnimi firmami (SME o rocznych przychodach ze sprzedaży przekraczających 1 mln zł, lecz nie większych niż 25 mln zł), dużymi firmami (rozumianymi jako korporacje, których łączne przychody ze sprzedaży przekraczają 25 mln zł) oraz jednostkami budżetowymi szczebla centralnego i samorządowego.

Poza tradycyjnymi produktami jak kredyty, depozyty, usługi rozliczeniowe, transakcje pochodne, klientom tego segmentu oferowane są usługi specjalistyczne, dopasowane do indywidualnych potrzeb, np.: organizowanie konsorcjów wspierających przedsięwzięcia inwestycyjne, finansowanie transakcji dotyczących nieruchomości, finansowanie handlu zagranicznego oraz płatności masowe. Oferta Banku w tym segmencie jest wzbogacona produktami spółki Kredyt Lease S.A. oferującej kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych.

Segment skarbu

Segment skarbu w ujęciu zarządczym 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 opcjach stopy procentowej i walutowych z wyłączeniem odpisów na ryzyko kredytowe. Obok działalności handlowej prowadzonej przez Bank na własny rachunek segment obejmuje działalność zabezpieczającą pozycję księgi bankowej.

Pozostałe

Przychody i koszty nieprzyporządkowane do powyższych segmentów zaprezentowane zostały jako segment „Pozostałe”. Ponadto kategoria ta obejmuje wyniki działalności spółek Reliz Sp. z o.o. oraz Kredyt Trade Sp. z o.o.

Dla prezentacji wyników w poszczególnych segmentach dokonano stosownych wyłączeń konsolidacyjnych.

Objaśnienia dodatkowe

Wyniki prezentowane we wszystkich segmentach uwzględniają koszty finansowania działalności kredytowej oraz przychody odsetkowe ze sprzedaży środków depozytowych w transakcjach wewnętrznych i są wynikiem zastosowania ceny wewnętrznej (stawki transferowej) ustalonej na podstawie stawek referencyjnych (stóp rynku pieniężnego) dla poszczególnych produktów depozytowo-kredytowych.

Uzgodnienie poszczególnych pozycji bilansowych oraz pozycji rachunku zysków i strat dla segmentów sprawozdawczych z wielkościami pozycji skonsolidowanego bilansu oraz pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat wymaga uwzględnienia korekt zaprezentowanych w dalszej części noty.

Wynik z tytułu odsetek zawiera głównie wynik z tytułu odsetek z działalności depozytowo-kredytowej oraz w całości wynik z tytułu prowizji kredytowych traktowany w ujęciu zarządczym jako element marży odsetkowej. Zarząd Banku, podejmując decyzje operacyjne, opiera się w głównej mierze na wyniku netto z tytułu marży odsetkowej. Ponadto w poszczególnych segmentach został uwzględniony koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku.

Wynik z tytułu prowizji i pozostały zawiera:

- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji,
- prowizje z tytułu kart kredytowych, debetowych i pozostałych,
- prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa TFI oraz innych usług świadczonych na rzecz TFI,
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych,
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych, tj. od przekazów eksportowych, importowych, transferów oraz gwarancji, akredytyw, awali i inkasa,
- pozostały wynik obejmujący wynik z pozostałych prowizji oraz wynik z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Wynik z tytułu operacji skarbowych w segmencie detalicznym i korporacyjnym stanowi wynik z operacji wymiany oraz wynik z operacji finansowych będących marżą z takich produktów jak repo, obligacje, IRS'y i FX opcje.

Na wynik z tytułu operacji skarbowych składają się następujące pozycje ze śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- wynik na działalności handlowej (z wyłączeniem m.in. zmiany stanu rezerw na potencjalne straty związane z otwartymi/czynnymi instrumentami pochodnymi oraz wyceny instrumentów wbudowanych związanych z pionem przedsiębiorstw) oraz
- wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych.

Wynik na działalności inwestycyjnej - prezentowana pozycja jest sumą pozycji ze sprawozdania finansowego: Wynik na działalności inwestycyjnej oraz Przychody z tytułu dywidend.

W sprawozdawczości zarządczej w pozycji Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw została ujęta dodatkowo rezerwa na potencjalne straty związane z otwartymi/czynnymi instrumentami pochodnymi (prezentowane w niniejszym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym w wyniku na działalności handlowej).

Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu – Od początku 2012 roku Grupa alokuje koszty Centrali i ogólnego zarządu według Rachunku Kosztów Działania (ABC), zgodnie z którym zostały przekształcone także dane porównywalne.

Aktywa segmentu zostały podzielone na cztery podstawowe kategorie:

- Należności od banków - obejmują należności kredytowe netto od banków z wyłączeniem należności odsetkowych oraz papiery dłużne wyemitowane przez inne banki i zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności. Kategoria prezentowana jest w segmencie skarbu,
- Należności od klientów - obejmują należności kredytowe netto od klientów (w tym należności leasingowe) z wyłączeniem należności odsetkowych oraz papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności,
- Papiery wartościowe - kategoria prezentowana jest w segmencie skarbu, obejmuje papiery dłużne, papiery z prawem do kapitału oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych z wyłączeniem papierów dłużnych zakwalifikowanych do pożyczek i należności,
- Pozostałe - kategoria obejmuje wszystkie pozostałe aktywa nieprezentowane powyżej.

Zysk netto Grupy za I kwartał 2012 roku w podziale na segmenty operacyjne (podział według sprawozdawczości zarządczej)

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	153 515	69 790	7 618	-3 805	227 118
- z tytułu działalności kredytowej	116 548	43 631	0	-3 882	156 297
- z tytułu działalności depozytowej	39 566	28 252	0	83	67 901
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-2 599	-2 093	4 698	-6	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	47 467	30 243	0	11 987	89 697
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	20 686	12 919	0	135	33 740
- prowizje z tytułu kart	14 654	1 174	0	1 193	17 021
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	11 961	669	0	7	12 637
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-690	15	0	44	-631
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	13	5 052	0	120	5 185
- pozostałe	843	10 414	0	10 488	21 745
Wynik z tytułu operacji skarbowych	21 178	13 310	19 661	-461	53 688
- operacje wymiany	21 155	11 729	21 484	-531	53 837
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	23	1 581	-1 823	70	-149
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	0	0	9	9
Wynik z działalności operacyjnej brutto	222 160	113 343	27 279	7 730	370 512
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-53 284	-4 336	0	373	-57 247
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu	-155 874	-72 740	-4 059	-5 106	-237 779
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-87 823	-28 295	-3 407	-3 123	-122 648
- koszty alokowane	-56 222	-40 051	-412	0	-96 685
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-7 864	-983	-208	-1 983	-11 038
- amortyzacja (koszty alokowane)	-3 965	-3 411	-32	0	-7 408
Wynik z działalności operacyjnej	13 002	36 267	23 220	2 997	75 486
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					831
Podatek dochodowy					-20 175
Wynik netto					56 142

Zysk netto Grupy za I kwartał 2011 roku w podziale na segmenty operacyjne (podział według sprawozdawczości zarządczej)

w tys. zł	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	159 244	70 697	70 150	-4 473	295 618
- z tytułu działalności kredytowej	125 391	45 604	0	-4 489	166 506
- z tytułu działalności depozytowej	36 386	26 947	0	16	63 349
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-2 533	-1 854	4 387	0	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	40 215	27 364	0	17 106	84 685
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	21 622	12 634	0	139	34 395
- prowizje z tytułu kart	17 650	1 171	0	924	19 745
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	12 660	731	0	0	13 391
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-5 226	-58	0	40	-5 244
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	9	5 032	0	90	5 131
- pozostałe	-6 500	7 854	0	15 913	17 267
Wynik z tytułu operacji skarbowych	9 027	10 893	-5 596	633	14 957
- operacje wymiany	9 020	10 282	1 411	684	21 397
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	7	611	-7 007	-51	-6 440
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	0	110	5	115
Wynik z działalności operacyjnej brutto	208 486	108 954	64 664	13 271	395 375
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	8 676	4 503	0	-1 946	11 233
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu	-158 052	-62 539	-4 058	-5 416	-230 065
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-84 322	-25 031	-3 622	-3 070	-116 045
- koszty alokowane	-55 121	-34 563	-349	0	-90 033
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-18 097	-818	-24	-2 346	-21 285
- amortyzacja (koszty alokowane)	-512	-2 127	-63	0	-2 702
Wynik z działalności operacyjnej	59 110	50 918	60 606	5 909	176 543
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					821
Podatek dochodowy					-43 340
Wynik netto					134 024

Podział aktywów na segmenty operacyjne na dzień 31.03.2012 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od banków	0	0	1 100 081	0	1 100 081
Należności od klientów	20 492 773	8 128 707	0	0	28 621 480
Papiery wartościowe	0	0	10 272 048	0	10 272 048
Pozostałe	0	0	659 911	2 492 284	3 152 195
Razem	20 492 773	8 128 707	12 032 040	2 492 284	43 145 804

Podział aktywów na segmenty operacyjne na dzień 31.12.2011 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od banków	0	0	1 187 219	0	1 187 219
Należności od klientów	20 934 417	8 032 717	0	0	28 967 134
Papiery wartościowe	0	0	8 839 889	0	8 839 889
Pozostałe	0	0	1 071 089	1 937 753	3 008 842
Razem	20 934 417	8 032 717	11 098 197	1 937 753	42 003 084

Podział aktywów na segmenty operacyjne na dzień 31.03.2011 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od banków	0	0	1 549 374	0	1 549 374
Należności od klientów	19 113 032	7 929 836	0	0	27 042 868
Papiery wartościowe	0	0	14 421 155	0	14 421 155
Pozostałe	0	0	355 772	2 997 181	3 352 953
Razem	19 113 032	7 929 836	16 326 301	2 997 181	46 366 350

Poniżej zaprezentowano uzgodnienie poszczególnych pozycji wykazywanych w ramach sprawozdawczości według segmentów operacyjnych do skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanych aktywów zamieszczonych w niniejszym raporcie.

<i>w tys. zł</i>	01.01.2012- 31.03.2012
Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	227 118
- prowizje kredytowe	11 275
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-94
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	1 945
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	66
+ pozostałe	-17
Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	217 743
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	89 697
+ prowizje kredytowe	11 275
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-94
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	1 945
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	66
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	3 138
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych w spółkach zależnych	789
- pozostałe	-1
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	96 707
Wynik z tytułu opłat i prowizji	81 739
Pozostałe przychody operacyjne	24 287
Pozostałe koszty operacyjne	-9 319
Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	53 688
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	711
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	3 138
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	57 537
Wynik na działalności handlowej	58 616
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-1 079
Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	9
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	9
Przychody z tytułu dywidend	9
Wynik z działalności operacyjnej brutto – informacja zarządcza	370 512
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	711
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych w spółkach zależnych	789
+ pozostałe	-16
Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	371 996
Przychody operacyjne ogółem	381 315
Pozostałe koszty operacyjne	-9 319
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	-57 247
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	711
- pozostałe	-16
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-57 942

Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu - informacja zarządcza	-237 779
- rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych w spółkach zależnych	789
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu - sprawozdanie finansowe	-238 568
	01.01.2011-
<i>w tys. zł</i>	31.03.2011
Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	295 618
- prowizje kredytowe	11 039
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-226
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	5 212
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	156
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	4 354
+ pozostałe	-1
Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	285 366
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	84 685
+ prowizje kredytowe	11 039
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-226
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	5 212
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	156
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	1 169
- pozostałe	-1
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	89 414
Wynik z tytułu opłat i prowizji	80 070
Pozostałe przychody operacyjne	26 623
Pozostałe koszty operacyjne	-17 279
Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	14 957
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-238
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	1 169
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	4 354
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	20 242
Wynik na działalności handlowej	20 400
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-158
Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	115
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	115
Wynik na działalności inwestycyjnej	110
Przychody z tytułu dywidend	5
Wynik operacyjny brutto – informacja zarządcza	395 375
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-238
Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	395 137
Przychody operacyjne ogółem	412 416
Pozostałe koszty operacyjne	-17 279
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	11 233
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-238
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	11 471

<i>w tys. zł</i>	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe (netto)
31.03.2012			
Należności od banków	1 100 081	899	1 100 980
Należności od klientów	28 621 480	106 904	28 728 384
31.12.2011			
Należności od banków	1 187 219	793	1 188 012
Należności od klientów	28 967 134	118 620	29 085 754
31.03.2011			
Należności od banków	1 549 374	785	1 550 159
Należności od klientów	27 042 868	95 197	27 138 065
<i>w tys. zł</i>			31.03.2012
Papiery wartościowe – informacja zarządcza			10 272 048
Papiery wartościowe – sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:			10 272 048
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			101 787
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)			759 354
Inwestycyjne papiery wartościowe			9 410 907
<i>w tys. zł</i>			31.12.2011
Papiery wartościowe – informacja zarządcza			8 839 889
Papiery wartościowe – sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:			8 839 889
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			100 684
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)			60 493
Inwestycyjne papiery wartościowe			8 678 712
<i>w tys. zł</i>			31.03.2011
Papiery wartościowe – informacja zarządcza			14 421 155
Papiery wartościowe – sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:			14 421 155
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			118 716
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)			2 409 845
Inwestycyjne papiery wartościowe			11 892 594

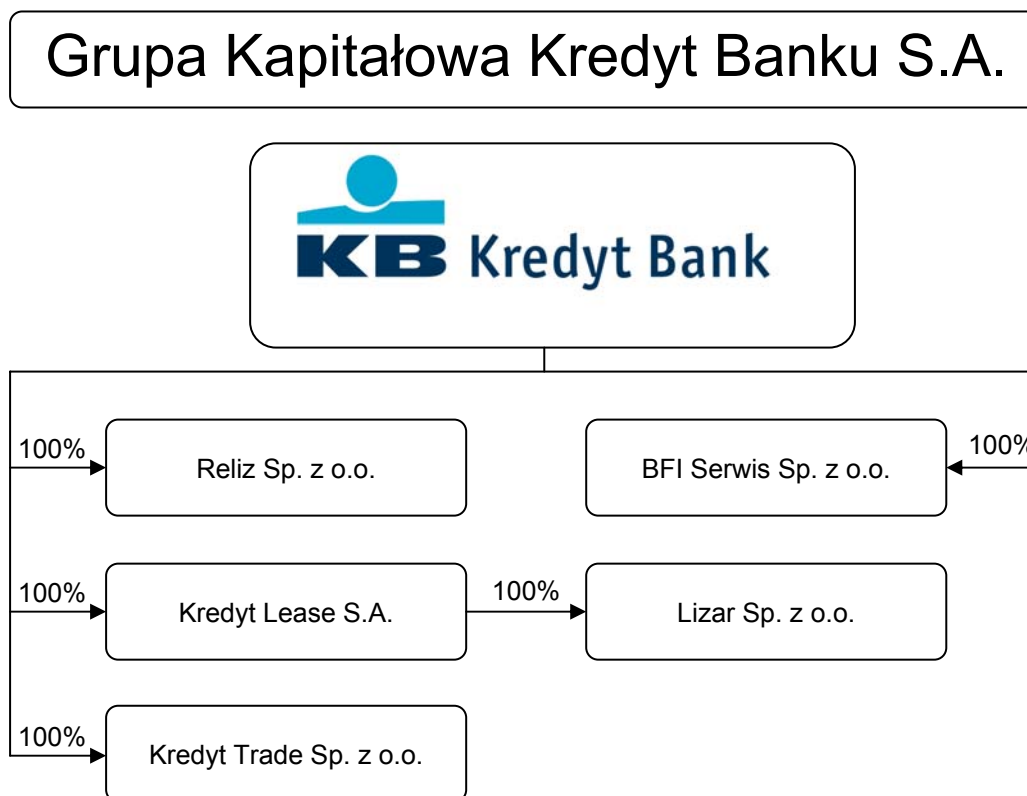
8. Informacje dotyczące dywidendy

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. na posiedzeniu w dniu 05.04.2012 roku zatwierdziła projekt Uchwały na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2011 rok. Powyższy projekt Uchwały przewiduje przeznaczenie całości zysku netto za rok obrotowy 2011 na zwiększenie kapitałów własnych Banku.

9. 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, a także know-how.

Poniżej zaprezentowano skład i strukturę własnościową Grupy według stanu na dzień 31.03.2012 roku.



Na dzień 31.03.2012 roku następujące spółki były objęte konsolidacją metodą pełną: Kredyt Lease S.A., Kredyt Trade Sp. z o.o. oraz Reliz Sp. z o.o.

Na dzień 31.03.2012 roku w stosunku do stanu na dzień 31.03.2011 roku skład Grupy Kapitałowej nie uległ zmianie.

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

10. Dane porównywalne

Dane porównywalne za poprzednie okresy sprawozdawcze zamieszczone w niniejszym raporcie finansowym uwzględniają zmiany prezentacyjne wprowadzone do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.03.2012 roku.

W związku ze zmianą prezentacji kosztów ponoszonych przez Grupę w ramach poszczególnych kategorii kosztowych z netto na brutto (razem z VAT), zmianie uległy wartości pozycji prezentowanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za I kwartał 2011 roku.

<i>w tys. zł</i>	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne
	I kwartał 2011		I kwartał 2011
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-232 323	+2 258	-230 065
Pozostałe koszty operacyjne	-15 021	-2 258	-17 279

Poniżej została zaprezentowana nota pokazująca zmiany poszczególnych pozycji kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu za I kwartał 2011 roku.

<i>w tys. zł</i>	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne
	I kwartał 2011		I kwartał 2011
Koszty pracownicze	105 086	257	105 343
Koszty działania	103 250	-2 515	100 735
- koszty najmu budynków	21 020	4 226	25 246
- koszty IT i telekomunikacyjne	19 215	3 593	22 808
- koszty utrzymania i remontów	4 867	762	5 629
- koszty energii	5 450	815	6 265
- koszty doradztwa i usług specjalistycznych	7 047	975	8 022
- opłaty pocztowe	6 376	222	6 598
- usługi transportowe	3 476	650	4 126
- koszty ochrony mienia	1 852	290	2 142
- podatki i opłaty	25 695	-14 976	10 719
- usługi w zakresie promocji i reklamy	1 500	241	1 741
- zakupy pozostałych materiałów	571	119	690
- koszty szkoleń	703	125	828
- podróże służbowe	527	89	616
- pozostałe	4 951	354	5 305
Amortyzacja	23 987	0	23 987
Razem	232 323	-2 258	230 065

11. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych

Grupa nie dokonała żadnej istotnej zmiany stosowanych zasad rachunkowości i metod przeprowadzania szacunków księgowych w stosunku do zasad i metod opisanych w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2011 roku.

11.1. Istotne szacunki księgowe

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

Najistotniejsze szacunki księgowe czynione na użytek niniejszego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego dotyczą:

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

11.2. Klasyfikacja oraz wycena aktywów i zobowiązań finansowych

Pełny opis zasad rachunkowości oraz szacunków księgowych stosowanych w Grupie znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2011 roku. Poniżej prezentowane są jedynie szczegóły odnoszące się do najważniejszych pozycji w sprawozdaniu Grupy.

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

Do tej kategorii zaliczane są:

- aktywa lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, tj. które zostały nabyte lub zaciągnięte z zamiarem sprzedaży lub odkupu w bliskiej przyszłości. Do tej kategorii zaliczane są portfele aktywów i zobowiązań finansowych, którymi zarządza się łącznie w celu uzyskania zysków w krótkim terminie. Do tej kategorii zaliczane są również instrumenty pochodne;
- aktywa lub zobowiązania finansowe, które w momencie początkowego ujęcia zostały wyznaczone przez jednostki Grupy jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, gdyż pozycje te są zarządzane w oparciu o wycenę do wartości godziwej, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną Grupy.

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

Wynik na sprzedaży aktywów wyliczany jest przy użyciu metody FIFO.

Pochodne instrumenty finansowe ujmowane są w wartości godziwej, bez pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione w momencie sprzedaży. Wycena instrumentów pochodnych uwzględnia także ryzyko kredytowe - odpisy z tego tytułu ujmowane są w rachunku zysków i strat.

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

- a) wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- b) wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży; oraz
- c) spełniające definicję pożyczek i należności.

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

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, innymi niż:

- a) aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy;
- b) aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży; lub
- c) aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

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

Naliczane odsetki wraz z prowizjami netto (prowizje otrzymane pomniejszone o prowizje zapłacone) rozliczane są w czasie według efektywnej stopy procentowej i ujmowane w przychodach odsetkowych. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w korespondencji z kontami rezerw, które korygują wartość aktywów.

W przypadku klientów, dla których odnotowano pogorszenie możliwości obsługi kredytów w umownych terminach i dokonywana jest renegocjacja warunków obsługi zadłużenia, co do zasady Bank, uwzględniając nowe warunki, dokonuje ponownego oszacowania zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Jeśli wartość bieżąca oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, nie jest istotnie niższa niż przed renegocjacją, wówczas dany kredyt pozostaje w portfelu ekspozycji, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości. W przeciwnym wypadku, kredyt klasyfikowany jest do portfela kredytów z przesłankami utraty wartości.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, kredyty i należności lub aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.

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

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

Wynik na sprzedaży aktywów wyliczany jest przy użyciu metody FIFO.

Jeśli nie można ustalić wartości godziwej instrumentów kapitałowych, aktywa są ujmowane według kosztu nabycia z uwzględnieniem utraty wartości.

Znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy w portfelu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży poniżej kosztu stanowi obiektywny dowód utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w korespondencji z kontami rezerw, które korygują wartość aktywów.

Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu

Do tej kategorii zaliczane są zobowiązania wobec banków i klientów, zaciągnięte przez Grupę pożyczki, wyemitowane własne dłużne papiery wartościowe, zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu oraz zobowiązania podporządkowane, po uwzględnieniu kosztów transakcyjnych.

Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu ujmowane są w bilansie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

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,
- w przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na rachunek zysków i strat,
- 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.

Odsetki otrzymywane i płacone od transakcji zabezpieczających ujmuje się w rachunku zysków i strat odpowiednio w pozycji przychody i koszty odsetkowe.

Wycena aktywów i zobowiązań finansowych do wartości godziwej

Wartość godziwa jest to kwota, za którą składnik aktywów może zostać sprzedany lub wymieniony na inny składnik aktywów, lub zobowiązanie może zostać uregulowane w ramach wolnorynkowej transakcji przeprowadzonej pomiędzy stronami dobrze poinformowanymi oraz dobrowolnie zawierającymi transakcję.

Najlepszym wskaźnikiem wartości godziwej w momencie początkowego ujęcia instrumentu finansowego jest cena zawarcia transakcji.

Wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych ustala się w oparciu o notowania na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych ujmowanych w bilansie w wartości godziwej (za wyjątkiem instrumentów kapitałowych z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży), dla których nie identyfikuje się aktywnego rynku i nie ma możliwości określenia wartości godziwej za pomocą cen rynkowych, wycenę przeprowadza się w oparciu o powszechnie stosowane modele wyceny bazujące na zmiennych możliwych do zaobserwowania w otoczeniu rynkowym.

Wartość godziwa tych aktywów i zobowiązań finansowych, jest ustalana na podstawie bieżącej wartości netto, czyli sumy wszystkich przepływów pieniężnych zdyskontowanych za pomocą krzywej dochodowości odpowiedniej dla danej waluty skorygowanej o ryzyko kredytowe emitenta.

Część zmiennych, np. kształtowanie się przyszłych stóp procentowych, parametry zmienności, korelacje, wymagają profesjonalnej oceny. Modele i zmienne podlegają regularnie weryfikacji. Zmiana stosowanych modeli lub zmiennych w tych modelach mogłaby mieć wpływ na szacunki księgowe w zakresie wyceny.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej są klasyfikowane według trzystopniowej hierarchii wartości godziwej:

- w poziomie pierwszym ujmowane są instrumenty finansowe notowane na aktywnym rynku, których wycena do wartości godziwej jest ustalona w oparciu o aktualnie obowiązujące oraz łatwo dostępne ceny rynkowe,
- aktywa finansowe prezentowane w poziomie drugim nie są notowane na aktywnym rynku, ale dane wejściowe wykorzystywane do wyceny wartości godziwej są oparte o możliwe do zaobserwowania dane rynkowe,
- w poziomie trzecim ujmowane są instrumenty finansowe, które nie są notowane na aktywnym rynku, a ich wycena do wartości godziwej nie jest oparta o możliwe do zaobserwowania dane rynkowe.

Metoda efektywnej stopy procentowej

Grupa rozlicza w czasie do rachunku zysków i strat przychody i koszty z tytułu prowizji/opłat oraz niektóre inne koszty zewnętrzne związane z wycenianymi aktywami i zobowiązaniami finansowymi zgodnie z założeniami zdefiniowanymi w MSR 39.

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

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,

- zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu i niebędące instrumentami pochodnymi,
- transakcje z przyrzeczeniem odkupu.

Ponadto, w przypadku instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz aktywów dostępnych do sprzedaży, kupony odsetkowe oraz zakupione dyskonto lub premię rozlicza się do rachunku zysków i strat również w oparciu o metodę zamortyzowanego kosztu.

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

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

Sposób ujęcia poszczególnych typów prowizji/opłat 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, opłaty ponoszone na rzecz pośredników kredytowych. Tego typu opłaty/prowizje 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.

W przypadku aktywów w stosunku do których zidentyfikowano przesłanki wskazujące na utratę wartości przychody odsetkowe wyliczane są na bazie inwestycji netto (ang. *net investment*) określonej jako różnica między wartością brutto ekspozycji (po uwzględnieniu nierozliczonych prowizji) a odpisem z tytułu utraty wartości, i prezentowane są w wyniku z tytułu odsetek.

11.3. Wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W spółkach Grupy rezerwa na podatek odroczony jest rozpoznawana w pełnej wysokości różnic przejściowych, natomiast aktywo podatkowe jest rozpoznawane do wysokości, która jest uzasadniona projekcjami finansowymi zatwierdzonymi przez zarządy spółek Grupy w zakresie możliwości realizacji tego aktywa.

11.4. Nieruchomości inwestycyjne

Zgodnie z MSR 40 Grupa ujmuje nieruchomości inwestycyjne według ceny nabycia.

11.5. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Grupa klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 są wyceniane w niższej z dwóch: bieżącej wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Aktywa trwale po zaklasyfikowaniu do kategorii aktywa przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

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

W okresie od daty bilansowej do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały, a powinny zostać ujawnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

13. Informacje o akcjonariuszach posiadających ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz głównych akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31.03.2012 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w głosach i kapitale (w%)
KBC Bank NV* – podmiot z Grupy KBC*	Bankowość	217 327 103	80,00

* Uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego Nr 81/KNB/01 z dnia 17 września 2001 roku KBC Bank NV ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

W dniu 26.01.2012 roku do Banku wpłynęło powiadomienie od Pioneer Pekao Investment Management S.A. („PPIM”) o spadku łącznego zaangażowania do poziomu 4,29% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych przez PPIM. Zgodnie z powyższą informacją zaangażowanie Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty spadło do 4,16% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Więcej informacji na temat powyższej kwestii zawiera komunikat bieżący z dnia 26.01.2012 roku.

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

Zarówno na dzień 31.03.2012 roku, jak i na dzień 31.03.2011 roku, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji Banku, akcji lub udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

15. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W I kwartale 2012 roku jednostki wchodzące w skład Grupy nie były stroną w żadnym postępowaniu toczącym się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku (emitenta).

Poniżej zostały zaprezentowane toczące się postępowania o najwyższej wartości przedmiotu sporu, w których jednostka wchodząca w skład Grupy jest stroną pozwaną.

- 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.
- 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. Zostały sporządzone opinie biegłych i opinie uzupełniające oraz przesłuchano dodatkowych świadków. W I kwartale 2007 roku Skarb Państwa zmienił powództwo i wniósł o zasądzenie 8 207 tys. zł wraz z odsetkami. Nastąpiła wymiana pism procesowych. W IV kwartale 2008 roku Sąd wezwał Bank do przedstawienia dokumentów dotyczących egzekucji prowadzonej przeciwko Skarbowi Państwa na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego z klauzulą wykonalności. Bank przekazał Sądowi wymagane dokumenty. We wrześniu 2010 roku Sąd zobowiązał Bank do wydania biegłemu z zakresu rachunkowości dokumentów potwierdzających uruchomienia kredytu (daty i kwoty uruchomień). W czerwcu 2011 roku Sąd zobowiązał strony do przedstawienia pism procesowych zawierających wszystkie twierdzenia i dowody istotne dla postępowania. W I kwartale 2012 roku strony wniosły uwagi do opinii uzupełniającej biegłego. Nie został wyznaczony żaden termin rozprawy.
- Sprawa z powództwa LFO o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w kwocie 119 477 tys. zł. Aktualnie po przejściu przez wszystkie instancje, sprawa została przekazana do Sądu Okręgowego w Warszawie, który w związku z ogłoszeniem upadłości LFO zawiesił postępowanie. Na wniosek LFO, Sąd wezwał syndyka LFO do wzięcia udziału w sprawie. W międzyczasie strony składały pisma procesowe. W III kwartale 2011 roku syndyk LFO złożył do sądu prowadzącego postępowanie upadłościowe wniosek o zakończenie postępowania upadłościowego (likwidacyjnego). W dniu 27.10.2011 roku Sąd wydał postanowienie o ukończeniu postępowania upadłościowego. W dniu 12.01.2012 roku Powód został wykreślony z Rejestru Przedsiębiorców KRS. W dniu 27.03.2012 roku pełnomocnik Banku złożył wniosek o umorzenie postępowania. W dniu 10.04.2012 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał postanowienie o umorzeniu postępowania w związku z utratą bytu prawnego przez powoda.
- 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 S.A. karę w wysokości 12 158,4 tys. zł;
- HSBC Bank Polska S.A. (dalej HSBC) 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 Bankiem 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 ustalania 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. W dniu 31.01.2007 roku Kredyt Bank S.A. złożył zażalenie na to postanowienie jako niezasadne. Sprawa została przekazana do Sądu Gospodarczego w Warszawie, który podzielił sprawę na odrębne postępowania - przeciwko każdemu ze związanych z tą sprawą banków. W dniu 25.08.2008 roku Sąd wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania decyzji wydanej w sprawie opłat interchange. W dniu 12.11.2008 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał wyrok zmieniający zaskarżoną decyzję, w którym nie

stwierdzono stosowania przez Banki praktyk monopolistycznych w tym zakresie. W dniu 03.02.2009 roku wpłynęła do Banku apelacja od wyroku złożona przez Prezesa UOKiK. Na rozprawie w dniu 22.04.2010 roku sąd wydał wyrok, którym uchylił korzystny dla Banku wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. W dniach 09.02.2012 roku oraz 24.04.2012 roku odbyły się rozprawy, na których nie zapadły żadne rozstrzygnięcia.

- W związku z transakcją kredytową mającą na celu finansowanie budowy budynku „Altus” w Katowicach, Bank oraz Reliz Sp. z o.o. (właściciel budynku) zaangażowane są w spory o charakterze prawnym. Bank jest właścicielem 100% udziałów spółki Reliz. Powyższe spory wynikają z roszczeń podnoszonych przez poręczyciela kredytu udzielonego na finansowanie budynku, tj. Mostostal Zabrze Holding S.A. przeciwko Bankowi oraz właścicielowi budynku. Aktualny spór dotyczy skargi pauliańskiej wniesionej przez Mostostal Zabrze Holding S.A. (MZH) przeciwko spółce Reliz Sp. z o.o. w zakresie uznania za bezskuteczną umowy przeniesienia własności budynku „Altus” przez spółkę Business Center 2000 Sp. z o.o. (BC 2000) na rzecz Reliz Sp. z o.o.

W dniu 31.07.2009 roku Sąd Okręgowy ogłosił wyrok w postępowaniu pauliańskim, stwierdzający bezskuteczność wobec MZH umowy sprzedaży budynku „Altus” zawartej pomiędzy właścicielem budynku a Reliz Sp. z o.o. Reliz złożył wniosek o sporządzenie i dostarczenie wyroku wraz z uzasadnieniem wnosząc środki odwoławcze. W dniu 12.03.2010 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok Sądu Okręgowego z dnia 31.07.2009 roku i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. W dniu 16.06.2010 roku w wyniku ponownego rozpoznania sprawy Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyrok uznający za bezskuteczną w stosunku do MZH umowę sprzedaży nieruchomości zabudowanej budynkiem „Altus” w zakresie roszczeń MZH do wysokości 45 980 560 zł. Po doręczeniu orzeczenia wraz z uzasadnieniem została złożona apelacja od wyroku z dnia 16.06.2010 roku. W dniu 13.04.2011 roku odbyła się rozprawa apelacyjna, na której Sąd zamknął rozprawę i ogłosił wyrok oddalający w całości apelację Reliz Sp. z o.o. Wyrok z dnia 13.04.2011 roku oznacza podtrzymanie wyroku Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 16.06.2010 roku uznającego za bezskuteczną umowę sprzedaży budynku „Altus” pomiędzy Business Center 2000 Sp. z o.o. a Reliz Sp. z o.o. W dniu 1.07.2011 roku pełnomocnik procesowy Reliz Sp. z o.o. złożył skargę kasacyjną od powyższego orzeczenia. W I kwartale 2012 roku nie zaszły żadne zmiany w stanie przedmiotowego postępowania.

Zgodnie z wiedzą posiadaną przez Bank na dzień sporządzenia niniejszej informacji, MZH posiada prawomocne wyroki przeciwko spółce BC 2000 na łączną kwotę wraz z odsetkami 35 797 629 zł. W dniu 05.05.2011 roku Komornik Sądowy przy Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach wszczął na wniosek MZH, opartą o wyroki w sprawie ze skargi pauliańskiej, egzekucję wobec BC 2000. Przedmiotem egzekucji jest prawo użytkowania wieczystego nieruchomości oraz budynek „Altus”. Zarówno Bank, jak i Reliz Sp. z o.o., podjęły odpowiednie działania przeciwegzekucyjne, które spowodowały, iż w stosunku do części nieruchomości postępowanie egzekucyjne zostało prawomocnie umorzone. W zakresie dalszych zarzutów wszczęte postępowania przeciwegzekucyjne nie są prawomocnie zakończone. Decyzją Sądu Apelacyjnego w Katowicach z dnia 25.01.2012 roku postanowienie o zawieszeniu postępowania egzekucyjnego zostało uchylone.

- Powód wystąpił przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. o odszkodowanie w kwocie 20 mln zł i 10 mln zł tytułem zadośćuczynienia. W uzasadnieniu pozwu Powód podnosi i zarzuca, iż Prosper Bank S.A. (obecnie HSBC Bank Polska S.A.) działając na podstawie porozumienia o współpracy zawartego ze spółką leasingową wypełnił weksel stanowiący zabezpieczenie porozumienia, a następnie wystąpił przeciwko tej spółce oraz powodowi z pozwem w postępowaniu nakazowym z tego weksla i uzyskał nakaz zapłaty. W ocenie powoda Prosper Bank naruszył postanowienia porozumienia, wadliwie wystawił weksel oraz wystąpił z całkowicie bezzasadnym powództwem. Powód twierdzi, iż wydany przez Sąd Rejonowy nakaz zapłaty z dnia 11.01.1999 roku stał się przyczyną doznanych przez niego szkód majątkowych i krzywd na kwotę 30 mln zł. Kredyt Bank S.A. złożył odpowiedź na pozew w imieniu własnym oraz HSBC. W dniu 28.09.2010 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok oddalający powództwo Powoda przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. Powód złożył apelację od powyższego orzeczenia. W dniu 06.07.2011 roku Sąd oddalił apelację powoda, wydając orzeczenie podtrzymujące wyrok sądu pierwszej instancji. W dniu 21.02.2012 roku do Banku wpłynęła skarga kasacyjna powoda. Pełnomocnicy Banku złożyli odpowiedź na skargę kasacyjną w terminie. Termin rozprawy nie został wyznaczony.

- Powód (spółka prowadząca działalność leasingową) wystąpił przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. o odszkodowanie w kwocie 89 mln zł. W uzasadnieniu pozwu powód podnosi i zarzuca, iż Prosper Bank S.A. (obecnie HSBC Bank Polska S.A.) działając na podstawie porozumienia o współpracy zawartego ze spółką leasingową wypełnił weksel stanowiący zabezpieczenie porozumienia, a następnie wystąpił przeciwko tej spółce z pozwem w postępowaniu nakazowym z tego weksla i uzyskał nakaz zapłaty. W ocenie powoda Prosper Bank naruszył postanowienia porozumienia wekslowego, wadliwie wystawił weksel oraz wystąpił z całkowicie bezzasadnym powództwem. Powód twierdzi, iż wydany przez Sąd Rejonowy nakaz zapłaty z dnia 11.01.1999 roku stał się przyczyną załamania sytuacji finansowej spółki, w wyniku czego powstała w majątku Powoda szkoda w wysokości 73,7 mln zł plus odsetki. W dniu 09.04.2010 roku Sąd oddalił powództwo. W dniu 15.07.2010 roku wpłynęła do Banku apelacja Powoda, na którą Bank złożył odpowiedź. W wyniku rozpoznania apelacji, Sąd wydał wyrok oddalający roszczenie Powoda, podtrzymując tym samym orzeczenie Sądu pierwszej instancji. W dniu 28.07.2011 roku do Banku wpłynęła skarga kasacyjna powoda, na którą pełnomocnicy Banku odpowiedzieli w dniu 10.08.2011 roku. W dniu 27.03.2012 roku do Banku wpłynęło pismo sądu informujące, iż skarga kasacyjna nie została przyjęta do rozpoznania. Sprawa została prawomocnie zakończona.
- Powód wniósł 23.12.2010 roku powództwo przeciwko Kredyt Bankowi S.A. kwestionujące ważność rozliczeń transakcji opcyjnych zawartych pomiędzy lipcem 2008 roku a sierpniem 2009 roku. Powód podnosi i zarzuca Bankowi, między innymi, nieuprawnione doradztwo finansowe oraz nakłanianie do przeprowadzania transakcji, naruszenie obowiązku zachowania należytej staranności, sprzeczność struktury transakcji opcyjnej z zabezpieczającą funkcją tego rodzaju transakcji. Sąd Okręgowy w Gliwicach wydał w dniu 30.12.2010 roku, doręczony Bankowi w dniu 13.01.2011 roku, nakaz zapłaty żądanej przez Powoda kwoty. Pełnomocnicy Banku złożyli sprzeciw od nakazu zapłaty. Jego wniesienie spowodowało rozpoznanie sprawy na nowo, w zwykłym trybie rozpoznawczego postępowania procesowego. W dniu 22.09.2011 roku Sąd ogłosił wyrok korzystny dla Banku i oddalił powództwo w całości. W dniu 08.11.2011 roku do Banku wpłynęła apelacja powoda. W dniu 22.11.2011 roku pełnomocnicy Banku złożyli odpowiedź na apelację. W dniu 29.12.2011 roku odbyła się rozprawa apelacyjna – Sąd Apelacyjny oddalił apelację powoda i tym samym utrzymał w mocy wyrok sądu pierwszej instancji. Powodowi przysługuje prawo złożenia skargi kasacyjnej. Termin rozprawy nie został wyznaczony. W I kwartale 2012 roku nie zaszły żadne zmiany w stanie przedmiotowego postępowania.
- Powód – przedsiębiorstwo z branży przetwórstwa mięsa – wniósł powództwo przeciwko Kredyt Bankowi S.A. kwestionujące ważność zawartych transakcji opcyjnych o wartości 9 468 362 zł, w szczególności opcji typu „put” zrealizowanych przez Bank. Powód podnosi i zarzuca Bankowi, między innymi, wprowadzenie kontrahenta w błąd, nadużycie silniejszej pozycji kontraktowej oraz naruszenie zasad współżycia społecznego. Pełnomocnicy Banku złożyli odpowiedź na pozew. W sierpniu 2011 roku odbyła się jedna rozprawa, na której nie zapadły żadne rozstrzygnięcia. Kolejna rozprawa odbędzie się w dniu 15.05.2012 roku. W I kwartale 2012 roku nie zaszły żadne zmiany w stanie niniejszego postępowania.

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

16. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte przez emitenta lub jednostki od niego zależne

W I kwartale 2012 roku, jak i w I kwartale 2011 roku, nie miały miejsca transakcje zawarte przez Bank lub jednostki od niego zależne z podmiotami powiązanymi, które nie zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Wolumeny transakcji oraz przychody i koszty z nimi związane zostały zaprezentowane poniżej.

Stan na dzień 31.03.2012 roku

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.03.2012
Należności od banków	0	12 515	19 853	32 368
Wycena instrumentów pochodnych	0	141 304	5 694	146 998
Należności od klientów	0	0	4 854	4 854
Pozostałe aktywa	1 751	34	9 055	10 840
Razem aktywa	1 751	153 853	39 456	195 060

* w tym Grupa WARTA

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.03.2012
Zobowiązania wobec banków	0	8 068 374	182 232	8 250 606
Wycena instrumentów pochodnych	0	122 722	7 809	130 531
Zobowiązania wobec klientów	42 423	3 179	795 730	841 332
Pozostałe zobowiązania	0	1 842	4 135	5 977
Zobowiązania podporządkowane	0	989 238	0	989 238
Razem zobowiązania	42 423	9 185 355	989 906	10 217 684

* w tym Grupa WARTA

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za I kwartał 2012
Przychody z tytułu odsetek	0	9 135	282	9 417
Przychody z tytułu prowizji	4 396	65	17 791	22 252
Wynik na działalności handlowej	8	64 897	-46 046	18 859
Pozostałe przychody operacyjne	11	0	1 208	1 219
Razem przychody	4 415	74 097	-26 765	51 747

* w tym Grupa WARTA

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za I kwartał 2012
Koszty odsetek	498	50 565	6 736	57 799
Koszty z tytułu prowizji**	0	94	6 906	7 000
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne	0	88	9 224	9 312
Razem koszty	498	50 747	22 866	74 111

* w tym Grupa WARTA

** od III kwartału 2011 roku pozycja prezentowana jest na bazie kontraktowej, w poprzednich okresach prezentowana była zgodnie z polityką głównego akcjonariusza

Stan na dzień 31.12.2011 roku

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2011
Należności od banków	0	75 221	2 462	77 683
Wycena instrumentów pochodnych	0	201 285	10 671	211 956
Należności od klientów	0	0	0	0
Pozostałe aktywa	1 716	58	13 798	15 572
Razem aktywa	1 716	276 564	26 931	305 211

* w tym Grupa WARTA

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2011
Zobowiązania wobec banków	0	8 211 846	210 427	8 422 273
Wycena instrumentów pochodnych	0	133 392	8 697	142 089
Zobowiązania wobec klientów	40 385	2 385	839 267	882 037
Pozostałe zobowiązania	0	3 338	12 503	15 841
Zobowiązania podporządkowane	0	1 036 510	0	1 036 510
Razem zobowiązania	40 385	9 387 471	1 070 894	10 498 750

* w tym Grupa WARTA

Stan na dzień 31.03.2011 roku

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.03.2011
Należności od banków	0	17 656	1 349	19 005
Wycena instrumentów pochodnych	0	49 068	10 842	59 910
Należności od klientów	206	0	146	352
Pozostałe aktywa	2 545	6	9 374	11 925
Razem aktywa	2 751	66 730	21 711	91 192

* w tym Grupa WARTA

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.03.2011
Zobowiązania wobec banków	0	8 834 600	2 863 354	11 697 954
Wycena instrumentów pochodnych	0	84 340	20 791	105 131
Zobowiązania wobec klientów	27 572	2 918	1 395 814	1 426 304
Pozostałe zobowiązania	0	1 566	6 261	7 827
Zobowiązania podporządkowane	0	889 708	0	889 708
Razem zobowiązania	27 572	9 813 132	4 286 220	14 126 924

* w tym Grupa WARTA

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za I kwartał 2011
Przychody z tytułu odsetek	0	2 037	442	2 479
Przychody z tytułu prowizji	4 510	62	9 969	14 541
Pozostałe przychody operacyjne	3	5	2 692	2 700
Razem przychody	4 513	2 104	13 103	19 720

* w tym Grupa WARTA

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za I kwartał 2011
Koszty odsetek	245	19 571	16 280	36 096
Koszty z tytułu prowizji**	0	101	7 188	7 289
Wynik na działalności handlowej	-28	16 110	-2 540	13 542
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne***	0	926	11 285	12 211
Razem koszty	217	36 708	32 213	69 138

* w tym Grupa WARTA

** od III kwartału 2011 roku pozycja prezentowana jest na bazie kontraktowej, w poprzednich okresach prezentowana była zgodnie z polityką głównego akcjonariusza

*** zmiana prezentacji kosztów podatku VAT opisana w nocie I.10

17. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Na dzień 31.03.2012 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 396 177 tys. zł.

Na dzień 31.03.2011 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 459 053 tys. zł.

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

18. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej

Działalność operacyjna spółek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

19. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W I kwartale 2012 roku oraz w I kwartale 2011 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe (niewynikające z działalności operacyjnej), które miałyby istotny wpływ na strukturę pozycji bilansowych oraz wynik finansowy i nie zostały przedstawione w niniejszym raporcie.

20. 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

Kredyt Trade Sp. z o.o., spółka zależna Banku, w dniu 17.01.2012 roku podpisała umowę sprzedaży posiadanego pakietu 30% akcji KBC TFI S.A. na rzecz KBC Asset Management NV. Cena sprzedaży 30% akcji KBC TFI S.A. posiadanych przez Kredyt Trade Sp. z o.o. wynosi 37,5 mln zł. Sfinalizowanie transakcji uzależnione jest od braku sprzeciwu ze strony Komisji Nadzoru Finansowego.

Więcej informacji na temat powyższej transakcji zawiera komunikat bieżący z dnia 17.01.2012 roku.

W dniu 03.02.2012 roku agencja ratingowa Fitch Ratings podjęła decyzję o obniżeniu Długoterminowego ratingu podmiotu (IDR) Banku do „BBB” z „A-”, a także zdecydowała o utrzymaniu wymienionego ratingu na liście obserwacyjnej bez wskazania kierunku zmiany ratingu. Ponadto w dniu 01.03.2012 roku agencja dokonała zmiany wskazania na liście obserwacyjnej na „pozytywne” z „bez wskazania kierunku zmiany” dla Długoterminowego ratingu podmiotu (IDR) Kredyt Banku S.A.

Więcej informacji na temat powyższej kwestii zawierają komunikaty bieżące z dnia 03.02.2012 roku oraz z dnia 02.03.2012 roku.

W dniu 27.02.2012 roku Bank powziął informację o podpisaniu przez akcjonariuszy Banku i Banku Zachodniego WBK S.A. (dalej „BZ WBK S.A.”), tj. KBC Bank NV oraz Banco Santander S.A. (dalej łącznie „Akcjonariusze Banków”) umowy inwestycyjnej, w której strony wyraziły zamiar połączenia Kredyt Bank S.A. i BZ WBK S.A.

Podany w komunikacie prasowym parytet wymiany akcji został ustalony przez Akcjonariuszy Banków na potrzeby umowy inwestycyjnej. Ostateczny parytet wymiany będzie ustalony po dokonaniu formalnej wyceny łączących się banków zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.

W dniu 27.02.2012 roku Bank, BZ WBK S.A., KBC Bank NV oraz Banco Santander S.A. podpisały porozumienie dotyczące rozpoczęcia prac mających na celu połączenie Banku i BZ WBK S.A.

Zgodnie z podpisanym porozumieniem połączenie obu banków ma nastąpić w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Banku na BZ WBK S.A. (połączenie

przez przejęcie), w zamian za akcje nowej emisji BZ WBK S.A., które zostaną wydane wszystkim dotychczasowym akcjonariuszom Banku. W wyniku połączenia akcjonariusze ci staną się akcjonariuszami BZ WBK S.A. z dniem połączenia, tj. z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby BZ WBK S.A.

Parytet wymiany akcji Banku na akcje BZ WBK S.A. zostanie ustalony w oparciu o zlecone wyceny.

Realizacja połączenia jest uzależniona od:

- uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na połączenie na podstawie art. 124 § 1 Prawa bankowego;
- uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na podstawie art. 34 § 2 w zw. z art. 31 § 3 Prawa bankowego na zmiany statutu BZ WBK S.A.;
- wydania przez Komisję Europejską decyzji uznającej koncentrację Kredyt Banku S.A. i BZ WBK S.A. za zgodną ze wspólnym rynkiem;
- stwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym BZ WBK pod względem formy i treści informacjom wymaganych w prospekcie emisyjnym, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;
- niewyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego sprzeciwu na nabycie przez KBC Asset Management NV akcji KBC TFI S.A.;
- podjęcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. uchwały w sprawie połączenia z BZ WBK S.A.;
- podjęcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy BZ WBK S.A. uchwały w sprawie połączenia z Kredyt Bankiem S.A.

Więcej informacji na temat powyższej kwestii zawiera komunikat bieżący z dnia 28.02.2012 roku.

Brak jest innych informacji dotyczących I kwartału 2012 roku, które miałyby istotny wpływ dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego emitenta i ich zmian, oraz takich, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta.

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

Zarząd Banku nie publikuje prognoz finansowych.

22. Czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy

Najważniejsze czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe oraz wartość godziwą aktywów i zobowiązań Grupy to:

- potencjalne pogorszenie koniunktury gospodarczej na świecie, a co za tym idzie spadek tempa rozwoju polskiej gospodarki, co może spowodować pogorszenie jakości portfela kredytowego,
- utrzymujące się relatywnie wysokie ceny surowców naturalnych, co może mieć negatywny wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową części przedsiębiorców,
- malejące nakłady sektora publicznego mające wpływ na zmniejszenie portfela zamówień części przedsiębiorców,
- spadek cen nieruchomości, powodujący spadek pokrycia portfela kredytowego zabezpieczeniami i mogący mieć negatywny wpływ na proces komercjalizacji finansowanych nieruchomości na wynajem i na sprzedaż,

- wpływ implementacji nowych rekomendacji/regulacji KNF na tempo rozwoju portfela kredytów hipotecznych oraz jego dochodowość,
- wprowadzenie przez projekt nowelizacji ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym obowiązkowej opłaty ostrożnościowej oraz likwidacja możliwości zaliczenia opłaty rocznej na rzecz BFG w koszty uzyskania przychodu,
- ryzyko kursowe – istotne osłabienie PLN wskutek wzrostu awersji do ryzyka na rynkach finansowych, mogące mieć wpływ na pogorszenie jakości kredytów hipotecznych,
- zmiany rynkowych stóp procentowych i marż dotyczących produktów bankowych,
- utrzymujący się wysoki koszt płynności długoterminowej, zarówno w złotych, jak i w walutach obcych,
- wzrost awersji do ryzyka spowodowany obawami o niewypłacalność niektórych krajów europejskich, skutkujący wzrostem kosztów finansowania i spadkiem cen obligacji Rządu Polskiego.

II. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A.

1. Rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	571 412	547 201
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-358 070	-270 620
Wynik z tytułu odsetek	213 342	276 581
Przychody z tytułu opłat i prowizji	99 812	101 216
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-19 201	-21 238
Wynik z tytułu opłat i prowizji	80 611	79 978
Przychody z tytułu dywidend	9	5
Wynik na działalności handlowej	58 079	20 022
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	-1 079	-158
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	110
Pozostałe przychody operacyjne	13 691	14 707
Przychody operacyjne ogółem	364 653	391 245
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-228 651	-221 307
Pozostałe koszty operacyjne	-8 259	-14 628
Koszty operacyjne ogółem	-236 910	-235 935
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-56 380	13 017
Zysk brutto	71 363	168 327
Podatek dochodowy	-19 313	-41 553
Zysk netto	52 050	126 774

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2012	I kwartał 2011
	okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	okres od 01.01.2011 do 31.03.2011
Wynik netto bieżącego okresu	52 050	126 774
Inne całkowite dochody		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	40 996	-40 889
- w tym podatek odroczony	-9 616	9 591
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-7 147	-10 066
- w tym podatek odroczony	1 676	2 361
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale	33 849	-50 955
Całkowite dochody (koszty)	85 899	75 819

3. Bilans

<i>w tys. zł</i>	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Aktywa			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 109 489	784 626	1 041 601
Należności od banków brutto	1 100 979	1 188 012	1 550 168
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	-9
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	264 468	0	815 350
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	80 622	79 944	98 801
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	759 354	60 493	2 409 845
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	659 911	1 071 089	355 772
- instrumenty pochodne zabezpieczające	89 138	95 592	51 508
Należności od klientów brutto	29 864 793	30 209 994	28 819 992
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 412 730	-1 369 625	-1 862 586
Inwestycyjne papiery wartościowe:	9 408 215	8 676 019	11 889 902
- dostępne do sprzedaży	6 032 263	5 259 345	8 108 485
- utrzymywane do terminu zapadalności	3 375 952	3 416 674	3 781 417
Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	64 626	64 626	64 626
Rzeczowe aktywa trwałe	246 776	261 609	273 147
Wartości niematerialne	71 970	60 472	54 620
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	218 696	242 881	313 946
Należności z tytułu podatku dochodowego	125 157	116 870	18 435
Nieruchomości inwestycyjne	16 715	17 536	18 163
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2 819	2 047	2 080
Pozostałe aktywa	93 804	84 787	121 101
Aktywa razem	42 675 664	41 551 380	45 984 954

<i>w tys. zł</i>	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	32	32	2
Zobowiązania wobec banków	8 228 085	8 060 178	12 094 464
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	620 784	0	1 876 486
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	86 702	0	9 999
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	690 538	982 916	1 111 222
- instrumenty pochodne zabezpieczające	2 433	1 669	1 077
Zobowiązania wobec klientów	28 558 026	28 094 775	26 755 067
Rezerwy	87 074	91 126	66 669
Pozostałe zobowiązania	291 568	248 125	288 275
Zobowiązania podporządkowane	989 238	1 036 510	889 708
Zobowiązania razem	39 552 047	38 513 662	43 091 892

<i>w tys. zł</i>	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	898 072	898 072	887 347
Kapitał z aktualizacji wyceny	103 941	70 092	8 466
Kapitał rezerwowy	400 942	400 942	400 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	310 318	0	111 239
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	52 050	310 318	126 774
Kapitał własny razem	3 123 617	3 037 718	2 893 062
Zobowiązania i kapitał własny razem	42 675 664	41 551 380	45 984 954

Współczynnik wypłacalności (w %)	14,02	12,72	12,40
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	11,50	11,18	10,65

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2012 – 31.03.2012

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2012	1 358 294	898 072	70 092	400 942	310 318	0	3 037 718
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			50 612				50 612
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-8 823				-8 823
Podatek odroczone od pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach			-7 940				-7 940
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale			33 849				33 849
Wynik netto bieżącego okresu						52 050	52 050
Całkowite dochody (koszty)			33 849			52 050	85 899
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.03.2012	1 358 294	898 072	103 941	400 942	310 318	52 050	3 123 617

Zmiany w okresie 01.01.2011 – 31.12.2011

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2011	1 358 294	887 347	59 421	400 942	111 239	0	2 817 243
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			2 576				2 576
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			10 598				10 598
Podatek odroczony od pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach			-2 503				-2 503
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale			10 671				10 671
Wynik netto bieżącego okresu						310 318	310 318
Całkowite dochody (koszty)			10 671			310 318	320 989
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych		10 725			-10 725		0
Wyplata dywidendy					-100 514		-100 514
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2011	1 358 294	898 072	70 092	400 942	0	310 318	3 037 718

Zmiany w okresie 01.01.2011 – 31.03.2011

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2011	1 358 294	887 347	59 421	400 942	111 239	0	2 817 243
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-50 480				-50 480
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-12 427				-12 427
Podatek odroczony od pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach			11 952				11 952
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale			-50 955				-50 955
Wynik netto bieżącego okresu						126 774	126 774
Całkowite dochody (koszty)			-50 955			126 774	75 819
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.03.2011	1 358 294	887 347	8 466	400 942	111 239	126 774	2 893 062

5. Rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	52 050	126 774
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej oraz zmiana stanu aktywów i zobowiązań	887 349	1 454 732
Bieżący i odroczoney podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	19 313	41 553
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-107 964	-19 145
Amortyzacja	16 261	21 456
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	42 034	-15 699
Dywidendy	-9	-5
Odsetki	-65 203	-87 499
Zmiana stanu rezerw	-4 052	-4 209
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-3 834	-2 393
Zmiana stanu aktywów (wyłączając środki pieniężne)	-95 187	-1 392 193
Zmiana stanu należności od banków	37 555	10 521
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-264 468	-728 132
Zmiana stanu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-678	48
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	-619 614	-814 975
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	404 724	84 555
Zmiana stanu należności brutto od klientów	345 201	81 544
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-8 287	-18 435
Zmiana stanu pozostałych aktywów	10 380	-7 319
Zmiana stanu zobowiązań	1 085 990	2 912 866
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	0	-4
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	144 399	315 946
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	620 784	1 647 793
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	86 702	9 999
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	-293 142	-19 659
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	485 382	1 045 049
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	53 282	82 525
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	-11 417	-168 783
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	939 399	1 581 506

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	16 800 928	14 524 233
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-2	472
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	16 798 539	14 517 640
Dywidendy	9	5
Odsetki otrzymane	2 382	6 116
Wydatki	-17 420 709	-16 889 148
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-29 978	-11 180
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-17 390 731	-16 877 968
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-619 781	-2 364 915
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	0	0
Wydatki	-44 232	-24 121
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów	-22 168	0
Inne wydatki z działalności finansowej	-22 064	-24 121
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-44 232	-24 121
Zmiana stanu środków pieniężnych	275 386	-807 530
Środki pieniężne na początek okresu	941 465	2 401 378
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 216 851	1 593 848
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania*	1 104 029	1 132 644
Odsetki zapłacone**	235 878	182 756
Odsetki otrzymane**	311 772	286 381

* kwota z deklaracji w sprawie wysokości rezerwy obowiązkowej Banku, czyli minimalnego średniego salda środków utrzymywanego na rachunku bieżącym w NBP

** dotyczy pozycji prezentowanych w liniach przychodów i kosztów odsetkowych

6. Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości oraz metody przeprowadzania szacunków księgowych przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A., które zostały opisane w punkcie I.11 z wyjątkiem wyceny jednostek stowarzyszonych, które w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy wyceniane są metodą praw własności.

W związku ze zmianą prezentacji kosztów ponoszonych przez Bank w ramach poszczególnych kategorii kosztowych z netto na brutto (razem z VAT), zmianie uległy wartości pozycji prezentowanych w rachunku zysków i strat za I kwartał 2011 roku.

<i>w tys. zł</i>	Dane	Zmiany	Dane
	publikowane		porównywalne
	I kwartał 2011		I kwartał 2011
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-223 565	+2 258	-221 307
Pozostałe koszty operacyjne	-12 370	-2 258	-14 628

Pozostałe informacje dodatkowe, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku zostały zamieszczone w sekcji I. dotyczącej śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podpisy Członków Zarządu

data 10.05.2012 Maciej Bardan Prezes Zarządu

data 10.05.2012 Piotr Sztrauch Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data 10.05.2012 Grzegorz Kędzior Dyrektor Departamentu
Rachunkowości i Sprawozdawczości
Zewnętrznej