



**Skonsolidowany śródroczny raport finansowy  
Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.  
za III kwartał 2011 roku sporządzony zgodnie z  
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

## SPIS TREŚCI

<b>I.</b>	<b>Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....</b>	<b>3</b>
1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	3
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	4
3.	Skonsolidowany bilans.....	5
4.	Skonsolidowane pozycje pozabilansowe .....	7
5.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym .....	8
6.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	11
7.	Podstawy sporządzania raportu.....	13
8.	Sytuacja finansowa Grupy na koniec III kwartału 2011 roku.....	13
9.	Informacje dotyczące dywidendy .....	39
10.	Struktura Grupy .....	39
11.	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych .....	40
12.	Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu.....	44
13.	Informacje o akcjonariuszach posiadających ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu .....	45
14.	Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących .....	45
15.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	45
16.	Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte przez emitenta lub jednostki od niego zależne .....	48
17.	Informacja o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji .....	50
18.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej .....	50
19.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym .....	50
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 .....	50
21.	Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników .....	51
22.	Czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy.....	51
<b>II.</b>	<b>Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A.....</b>	<b>52</b>
1.	Rachunek zysków i strat .....	52
2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	53
3.	Bilans .....	54
4.	Pozycje pozabilansowe.....	56
5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	57
6.	Rachunek przepływów pieniężnych .....	60
7.	Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego .....	62

## I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

## 1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	III kwartał 2010 okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	Trzy kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	613 657	1 784 997	557 584	1 644 229
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-315 214	-902 752	-273 862	-813 428
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>298 443</b>	<b>882 245</b>	<b>283 722</b>	<b>830 801</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	98 811	305 784	111 523	312 671
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-19 912	-65 584	-27 509	-71 998
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>78 899</b>	<b>240 200</b>	<b>84 014</b>	<b>240 673</b>
Przychody z tytułu dywidend	67	1 643	49	1 841
Wynik na działalności handlowej	-6 659	25 131	45 058	100 535
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-739	-1 170	-131	465
Wynik na działalności inwestycyjnej	-19	386	2 723	6 407
Pozostałe przychody operacyjne	33 449	101 075	31 919	76 837
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>	<b>403 441</b>	<b>1 249 510</b>	<b>447 354</b>	<b>1 257 559</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-264 080	-752 380	-234 773	-686 688
Pozostałe koszty operacyjne	-11 260	-39 599	-15 813	-37 795
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>-275 340</b>	<b>-791 979</b>	<b>-250 586</b>	<b>-724 483</b>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-50 108	-84 293	-121 575	-360 547
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>77 993</b>	<b>373 238</b>	<b>75 193</b>	<b>172 529</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	1 081	2 886	928	2 143
<b>Zysk brutto</b>	<b>79 074</b>	<b>376 124</b>	<b>76 121</b>	<b>174 672</b>
Podatek dochodowy	-18 291	-93 424	-20 594	-45 833
<b>Zysk netto z kontynuowanej działalności gospodarczej</b>	<b>60 783</b>	<b>282 700</b>	<b>55 527</b>	<b>128 839</b>
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>Zysk netto</b>	<b>60 783</b>	<b>282 700</b>	<b>55 527</b>	<b>128 839</b>
z tego:				
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>60 783</b>	<b>282 700</b>	<b>55 527</b>	<b>128 839</b>
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,22</b>	<b>1,04</b>	<b>0,20</b>	<b>0,47</b>

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

**2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	III kwartał 2010 okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	Trzy kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
<i>w tys. zł</i>				
<b>Wynik netto bieżącego okresu</b>	<b>60 783</b>	<b>282 700</b>	<b>55 527</b>	<b>128 839</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 131	11 702	33 244	77 539
- w tym podatek odroczony	-266	-2 745	-7 799	-18 188
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	14 982	10 711	93	21 321
- w tym podatek odroczony	-3 514	-2 513	-21	-5 001
<b>Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale</b>	<b>16 113</b>	<b>22 413</b>	<b>33 337</b>	<b>98 860</b>
<b>Całkowite dochody (koszty)</b>	<b>76 896</b>	<b>305 113</b>	<b>88 864</b>	<b>227 699</b>
z tego:				
<b>Przypadające na akcjonariuszy Banku</b>	<b>76 896</b>	<b>305 113</b>	<b>88 864</b>	<b>227 699</b>
Przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	0

### 3. Skonsolidowany bilans

w tys. zł	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
<b>Aktywa</b>				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	2 386 028	1 136 843	1 943 636	1 114 487
Należności od banków brutto	1 191 099	1 246 481	1 466 249	1 328 016
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	-2 260	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	292 903	0	87 218	410 900
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	99 945	113 696	118 562	127 097
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	769 474	2 371 250	1 601 283	1 986 818
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	1 161 220	382 244	463 159	486 001
- instrumenty pochodne zabezpieczające	96 613	69 144	74 340	90 505
Należności od klientów brutto	30 189 459	28 651 797	29 108 520	28 606 727
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 325 461	-1 272 660	-1 914 000	-1 851 543
Inwestycyjne papiery wartościowe:	9 327 967	10 695 830	9 467 240	9 954 132
- dostępne do sprzedaży	5 904 528	7 341 730	6 219 461	6 665 451
- utrzymywane do terminu zapadalności	3 423 439	3 354 100	3 247 779	3 288 681
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	18 066	16 984	15 179	14 098
Rzeczowe aktywa trwałe	249 647	262 354	290 444	309 749
Wartości niematerialne	55 649	54 822	50 201	44 581
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	266 175	287 586	350 387	239 957
Należności z tytułu podatku dochodowego	79 232	49 107	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	12 160	11 714	7 070	0
Nieruchomości inwestycyjne	210 126	211 766	225 668	230 134
Pozostałe aktywa	110 688	120 401	95 690	96 394
<b>Aktywa razem</b>	<b>45 094 377</b>	<b>44 340 215</b>	<b>43 374 246</b>	<b>43 095 288</b>

w tys. zł	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2	2	6	6
Zobowiązania wobec banków	11 739 962	11 867 510	12 150 706	11 747 582
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 775 215	1 406 593	228 693	678 323
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	0	0	34 982
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	901 402	652 612	1 131 078	773 527
- instrumenty pochodne zabezpieczające	2 827	204	1 274	0
Zobowiązania wobec klientów	26 247 446	26 154 246	25 660 758	25 758 006
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	84	112	155 197	63 878
Rezerwy	78 095	76 285	92 811	71 308
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	789	762	869	1 006
Pozostałe zobowiązania	286 594	278 868	214 804	283 912
Zobowiązania podporządkowane	1 031 965	947 298	911 100	866 476
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>42 061 554</b>	<b>41 384 288</b>	<b>40 546 022</b>	<b>40 279 006</b>

w tys. zł	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	900 065	900 065	889 340	889 340
Kapitał z aktualizacji wyceny	81 834	65 721	59 421	104 576
Kapitał rezerwowy	400 942	400 942	400 942	400 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	8 988	8 988	-65 709	-65 709
Zysk (strata) netto bieżącego okresu przypadający na akcjonariuszy Banku	282 700	221 917	185 936	128 839
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>3 032 823</b>	<b>2 955 927</b>	<b>2 828 224</b>	<b>2 816 282</b>
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	0
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>3 032 823</b>	<b>2 955 927</b>	<b>2 828 224</b>	<b>2 816 282</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>45 094 377</b>	<b>44 340 215</b>	<b>43 374 246</b>	<b>43 095 288</b>

Współczynnik wypłacalności (w %)	12,14	12,74	12,51	12,34
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	11,16	10,88	10,41	10,37

#### 4. Skonsolidowane pozycje pozabilansowe

<i>w tys. zł</i>	<b>30.09.2011</b>	<b>30.06.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>30.09.2010</b>
<b>Zobowiązania udzielone i otrzymane</b>				
<b>Zobowiązania udzielone:</b>	<b>6 049 948</b>	<b>5 549 951</b>	<b>6 038 697</b>	<b>5 627 895</b>
- finansowe	3 814 712	3 464 968	3 958 357	4 026 659
- gwarancyjne	2 235 236	2 084 983	2 080 340	1 601 236
<b>Zobowiązania otrzymane:</b>	<b>1 463 922</b>	<b>1 696 199</b>	<b>2 085 702</b>	<b>1 506 673</b>
- finansowe	628 633	791 424	1 007 341	407 483
- gwarancyjne	835 289	904 775	1 078 361	1 099 190
<b>Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>	<b>220 091 623</b>	<b>179 305 684</b>	<b>134 779 591</b>	<b>168 126 775</b>
<b>Pozostałe</b>	<b>8 948 517</b>	<b>8 743 692</b>	<b>7 950 015</b>	<b>7 918 315</b>
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	8 948 517	8 743 692	7 950 015	7 918 315

## 5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

### Zmiany w okresie 01.01.2011 – 30.09.2011

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
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2011</b>	<b>1 358 294</b>	<b>889 340</b>	<b>59 421</b>	<b>400 942</b>	<b>120 227</b>	<b>0</b>	<b>2 828 224</b>	<b>0</b>	<b>2 828 224</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			14 447				14 447		14 447
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			13 224				13 224		13 224
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-5 258				-5 258		-5 258
<b>Zysk (strata) netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>22 413</b>				<b>22 413</b>		<b>22 413</b>
Wynik netto bieżącego okresu						282 700	282 700		282 700
<b>Całkowite dochody (koszty)</b>			<b>22 413</b>			<b>282 700</b>	<b>305 113</b>		<b>305 113</b>
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych spółek Grupy		10 725			-10 725		0		0
Wypłata dywidendy					-100 514		-100 514		-100 514
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.09.2011</b>	<b>1 358 294</b>	<b>900 065</b>	<b>81 834</b>	<b>400 942</b>	<b>8 988</b>	<b>282 700</b>	<b>3 032 823</b>	<b>0</b>	<b>3 032 823</b>



**Zmiany w okresie 01.01.2010 – 31.12.2010**

<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
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2010</b>	<b>1 358 294</b>	<b>784 039</b>	<b>5 716</b>	<b>340 942</b>	<b>99 592</b>	<b>0</b>	<b>2 588 583</b>	<b>0</b>	<b>2 588 583</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			52 521				52 521		52 521
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			13 781				13 781		13 781
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-12 597				-12 597		-12 597
<b>Zysk (strata) netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>53 705</b>				<b>53 705</b>		<b>53 705</b>
Wynik netto bieżącego okresu						185 936	185 936		185 936
<b>Całkowite dochody (koszty)</b>			<b>53 705</b>			<b>185 936</b>	<b>239 641</b>		<b>239 641</b>
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych spółek Grupy		105 301		60 000	-165 301		0		0
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2010</b>	<b>1 358 294</b>	<b>889 340</b>	<b>59 421</b>	<b>400 942</b>	<b>-65 709</b>	<b>185 936</b>	<b>2 828 224</b>	<b>0</b>	<b>2 828 224</b>

**Zmiany w okresie 01.01.2010 – 30.09.2010**

<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 przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2010</b>	<b>1 358 294</b>	<b>784 039</b>	<b>5 716</b>	<b>340 942</b>	<b>99 592</b>	<b>0</b>	<b>2 588 583</b>	<b>0</b>	<b>2 588 583</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			95 727				95 727		95 727
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			26 322				26 322		26 322
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-23 189				-23 189		-23 189
<b>Zysk (strata) netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>98 860</b>				<b>98 860</b>		<b>98 860</b>
Wynik netto bieżącego okresu						128 839	128 839		128 839
<b>Całkowite dochody (koszty)</b>			<b>98 860</b>			<b>128 839</b>	<b>227 699</b>		<b>227 699</b>
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych spółek Grupy		105 301		60 000	-165 301		0		0
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.09.2010</b>	<b>1 358 294</b>	<b>889 340</b>	<b>104 576</b>	<b>400 942</b>	<b>-65 709</b>	<b>128 839</b>	<b>2 816 282</b>	<b>0</b>	<b>2 816 282</b>

## 6. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

w tys. zł	III kwartał 2011	Trzy kwartały 2011	III kwartał 2010	Trzy kwartały 2010
	okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>60 783</b>	<b>282 700</b>	<b>55 527</b>	<b>128 839</b>
<b>Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:</b>	<b>559 896</b>	<b>-82 082</b>	<b>1 139 924</b>	<b>3 559 438</b>
Bieżący i odroczone podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	18 291	93 424	20 594	45 833
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	19 772	80 151	-30 096	-45 545
Amortyzacja	22 904	70 814	24 699	76 456
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-1 081	-2 886	-928	-2 143
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	51 500	-594 467	70 271	270 439
Dywidendy	-67	-1 643	-49	-1 841
Odsetki	-90 387	-156 128	-109 812	-137 015
Zmiana stanu rezerw	1 810	-14 716	1 810	17 391
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-3 119	-2 845	-2 647	-5 422
<b>Zmiana stanu aktywów (wyłączając środki pieniężne)</b>	<b>-1 012 029</b>	<b>-1 230 719</b>	<b>-494 121</b>	<b>-1 832 775</b>
Zmiana stanu należności od banków	-24 263	-32 821	50 351	-865 506
Zmiana stanu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	13 751	18 617	-3 619	28 303
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	1 607 736	835 568	-402 140	-742 030
Wycena instrumentów pochodnych bez instrumentów zabezpieczających	-751 507	-675 788	106 498	120 173
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-292 903	-205 685	-410 900	-79 025
Zmiana stanu należności brutto od klientów	-1 537 662	-1 080 939	141 988	-1 308 983
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-30 125	-79 232	0	0
Zmiana stanu pozostałych aktywów	2 944	-10 439	23 701	1 014 293
<b>Zmiana stanu zobowiązań</b>	<b>1 552 302</b>	<b>1 676 933</b>	<b>1 660 203</b>	<b>5 174 060</b>
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	0	-4	0	-1 321 796
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	889 378	556 179	1 036 964	2 415 849
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	246 167	-231 229	29 600	235 625
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	0	34 982	34 982
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	38 420	-98 135	6 252	3 091 869
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	368 622	1 546 522	549 762	678 323
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	10 430	73 439	12 315	99 736
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	-715	-169 839	-9 672	-60 528
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>620 679</b>	<b>200 618</b>	<b>1 195 451</b>	<b>3 688 277</b>

	III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	III kwartał 2010 okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	Trzy kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
<i>w tys. zł</i>				
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>18 793 985</b>	<b>70 297 243</b>	<b>14 467 770</b>	<b>42 896 270</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	1 381	3 645	318	169
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych	0	0	0	1 450
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	18 784 173	70 215 227	14 448 136	42 814 340
Dywidendy	67	1 643	49	1 841
Odsetki otrzymane	8 364	76 728	19 267	78 470
<b>Wydatki</b>	<b>-17 241 135</b>	<b>-69 874 897</b>	<b>-14 895 647</b>	<b>-44 735 827</b>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-9 054	-35 802	-15 788	-36 794
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-17 232 081	-69 839 095	-14 879 859	-44 699 033
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 552 850</b>	<b>422 346</b>	<b>-427 877</b>	<b>-1 839 557</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>51 433</b>	<b>713 345</b>	<b>123 048</b>	<b>261 660</b>
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	51 433	713 345	123 048	261 660
<b>Wydatki</b>	<b>-1 055 422</b>	<b>-1 201 888</b>	<b>-1 055 014</b>	<b>-1 898 849</b>
Wypłata dywidendy	0	-100 514	0	0
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów	-1 026 686	-1 026 821	-1 031 145	-1 825 104
Inne wydatki z działalności finansowej	-28 736	-74 553	-23 869	-73 745
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 003 989</b>	<b>-488 543</b>	<b>-931 966</b>	<b>-1 637 189</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>1 169 540</b>	<b>134 421</b>	<b>-164 392</b>	<b>211 531</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 366 324</b>	<b>2 401 443</b>	<b>1 567 064</b>	<b>1 191 141</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>2 535 864</b>	<b>2 535 864</b>	<b>1 402 672</b>	<b>1 402 672</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 062 751	1 062 751	924 974	924 974
Odsetki zapłacone*	252 567	683 442	244 844	652 926
Odsetki otrzymane*	434 086	1 222 797	334 538	1 092 481

\*dotyczy pozycji prezentowanych w przychodach i kosztach odsetkowych

## 7. 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 III kwartał 2011 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).

## 8. Sytuacja finansowa Grupy na koniec III kwartału 2011 roku

### 8.1. Rachunek zysków i strat

#### **Wynik netto Grupy**

W trzech kwartałach 2011 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 282 700 tys. zł w porównaniu z zyskiem netto na poziomie 128 839 tys. zł w trzech kwartałach 2010 roku. Istotna różnica w wypracowanym zysku netto w trzech kwartałach 2011 roku w stosunku do trzech kwartałów 2010 roku wynika przede wszystkim ze:

- wzrostu o 51 444 tys. zł wyniku z tytułu odsetek,
- wzrostu o 22 434 tys. zł wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych,
- spadku o 276 254 tys. zł odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, innych aktywów oraz rezerw,

częściowo skompensowanych:

- spadkiem o 83 258 tys. zł wyniku na działalności handlowej i inwestycyjnej, na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychodach z tytułu dywidend,
- wzrostem o 65 692 tys. zł kosztów działania i ogólnego zarządu,
- wzrostem o 47 591 tys. zł obciążenia z tytułu podatku dochodowego.

Istotny wpływ na wynik netto Grupy w trzech kwartałach 2011 roku miało ujęcie w skonsolidowanym rachunku zysków i strat szacowanego wyniku za trzy kwartały 2011 roku w kwocie 62 483 tys. zł związanego z transakcją sprzedaży wierzytelności detalicznych. Bez uwzględnienia szacunków związanych z powyższą transakcją wynik Grupy za trzy kwartały 2011 roku wyniósłby 220 217 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do wyniku za trzy kwartały 2010 roku o 70,9%.

Główne kategorie rachunku wyników Grupy zostały zaprezentowane w poniższej tabeli.

w tys. zł	III kwartał 2011	III kwartał 2010	Zmiana procentowa	Trzy kwartały 2011	Trzy kwartały 2010	Zmiana procentowa
Wynik z tytułu odsetek	298 443	283 722	5,2%	882 245	830 801	6,2%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	78 899	84 014	-6,1%	240 200	240 673	-0,2%
Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej*	-7 350	47 699	-	25 990	109 248	-76,2%
Wynik na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych	22 189	16 106	37,8%	61 476	39 042	57,5%
<b>Razem</b>	<b>392 181</b>	<b>431 541</b>	<b>-9,1%</b>	<b>1 209 911</b>	<b>1 219 764</b>	<b>-0,8%</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-264 080	-234 773	12,5%	-752 380	-686 688	9,6%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-50 108	-121 575	-58,8%	-84 293	-360 547	-76,6%
<b>Razem</b>	<b>-314 188</b>	<b>-356 348</b>	<b>-11,8%</b>	<b>-836 673</b>	<b>-1 047 235</b>	<b>-20,1%</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	1 081	928	16,5%	2 886	2 143	34,7%
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>79 074</b>	<b>76 121</b>	<b>3,9%</b>	<b>376 124</b>	<b>174 672</b>	<b>115,3%</b>
Podatek dochodowy	-18 291	-20 594	-11,2%	-93 424	-45 833	103,8%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>60 783</b>	<b>55 527</b>	<b>9,5%</b>	<b>282 700</b>	<b>128 839</b>	<b>119,4%</b>

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

W III kwartale 2011 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 60 783 tys. zł w porównaniu z zyskiem netto na poziomie 55 527 tys. zł w III kwartale 2010 roku. Różnica w wypracowanym zysku netto w III kwartale 2011 roku w stosunku do III kwartału 2010 roku wynika przede wszystkim ze:

- wzrostu o 14 721 tys. zł wyniku z tytułu odsetek,
- wzrostu o 6 083 tys. zł wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych,
- spadku o 71 467 tys. zł odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, innych aktywów oraz rezerw,

częściowo skompensowanych:

- spadkiem o 55 049 tys. zł wyniku na działalności handlowej i inwestycyjnej, na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychodach z tytułu dywidend,
- wzrostem o 29 307 tys. zł kosztów działania i ogólnego zarządu.

### **Wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji**

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w trzech kwartałach 2011 roku ukształtował się na poziomie 882 245 tys. zł i był o 51 444 tys. zł (6,2%) wyższy od wyniku osiągniętego w trzech kwartałach 2010 roku głównie z tytułu wzrostu wyniku odsetkowego od papierów wartościowych o 90 090 tys. zł, skompensowanego spadkiem wyniku na transakcjach z przyrzeczeniem odkupu o 32 572 tys. zł, wzrostem kosztów od zobowiązań podporządkowanych o 4 076 tys. zł.

Różnica w wyniku odsetkowym generowanym na poziomie Grupy, w stosunku do wyniku osiągniętego przez Bank, jest głównie rezultatem amortyzacji na poziomie skonsolidowanym przychodów prowizyjnych

z tytułu sprzedaży kredytów przez spółkę Żagiel S.A. osiągniętych do grudnia 2009 roku (tj. do momentu sprzedaży spółki poza Grupę Kredyt Banku S.A.).

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w III kwartale 2011 roku ukształtował się na poziomie 298 443 tys. zł i był o 14 721 tys. zł (5,2%) wyższy od wyniku osiągniętego w III kwartale 2010 roku głównie z tytułu wzrostu wyniku z tytułu odsetek od należności/zobowiązań od/wobec klientów i banków (z wyłączeniem leasingu) o 21 670 tys. zł oraz wyniku odsetkowego od papierów wartościowych o 12 104 tys. zł, skompensowanych spadkiem wyniku na transakcjach z przyrzeczeniem odkupu o 16 019 tys. zł.

Wynik z tytułu opłat i prowizji wypracowany przez Grupę w trzech kwartałach 2011 roku wyniósł 240 200 tys. zł i pozostał na podobnym poziomie jak w trzech kwartałach 2010 roku (spadek o 473 tys. zł, tj. 0,2%).

Wynik z tytułu opłat i prowizji wypracowany przez Grupę w III kwartale 2011 roku ukształtował się na poziomie 78 899 tys. zł i był o 5 115 tys. zł (6,1%) niższy od wyniku osiągniętego w III kwartale 2010 roku głównie w związku ze spadkiem przychodów z tytułu sprzedaży i zarządzania produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi o 4 529 tys. zł oraz spadkiem przychodów z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów o 3 969 tys. zł skompensowanymi wzrostem przychodów prowizyjnych od zobowiązań gwarancyjnych o 2 542 tys. zł.

Od 2011 roku dokonano zmiany sposobu rozliczania pewnych przychodów i kosztów związanych ze sprzedażą produktów kredytowych, w tym przychodów z tytułu sprzedaży ubezpieczeń dotyczących kredytów gotówkowych oraz kosztów wynikających ze współpracy z lokalnymi pośrednikami kredytowymi. Obecnie powyższe przychody i koszty rozliczane są metodą efektywnej stopy procentowej, podczas gdy w poprzednich okresach były ujmowane jednorazowo. Powyższa zmiana nie miała istotnego wpływu na wynik trzech kwartałów 2011 roku.

#### **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 trzech kwartałach 2011 roku wyniósł 25 990 tys. zł i był o 83 258 tys. zł (76,2%) niższy od wyniku wypracowanego w trzech kwartałach 2010 roku, co było rezultatem spadku wyniku na papierach wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek wyników o 39 765 tys. zł, wyniku na instrumentach pochodnych o 15 069 tys. zł, wyniku z tytułu różnic kursowych o 20 571 tys. zł oraz wyniku na działalności inwestycyjnej o 6 021 tys. zł.

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej łącznie z wynikiem na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychodami z tytułu dywidend w III kwartale 2011 roku wyniósł - 7 350 tys. zł i był o 55 049 tys. zł niższy od wyniku wypracowanego w III kwartale 2010 roku, co było głównie rezultatem spadku wyniku na papierach wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek wyników o 29 560 tys. zł, wyniku na instrumentach pochodnych o 21 318 tys. zł oraz wyniku na działalności inwestycyjnej o 2 742 tys. zł.

#### **Wynik na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych**

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za trzy kwartały 2011 roku wyniósł 61 476 tys. zł i był wyższy o 22 434 tys. zł (57,5%) od wyniku za trzy kwartały 2010 roku, co było głównie rezultatem rozwiązania w II kwartale 2011 roku, poprzez pozostałe przychody operacyjne, rezerw dotyczących ubiegłorocznych programów motywacyjnych w kwocie 17 061 tys. zł.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za III kwartał 2011 roku wyniósł 22 189 tys. zł i był wyższy o 6 083 tys. zł (37,8%) od wyniku za analogiczny okres 2010 roku, co było głównie rezultatem niższych o 5 337 tys. zł kosztów windykacji.

**Koszty funkcjonowania**

w tys. zł	III kwartał 2011	III kwartał 2010	Zmiana procentowa	Trzy kwartały 2011	Trzy kwartały 2010	Zmiana procentowa
<b>Koszty pracownicze</b>	<b>123 154</b>	<b>105 232</b>	<b>17,0%</b>	<b>335 744</b>	<b>308 131</b>	<b>9,0%</b>
<b>Koszty działania</b>	<b>118 022</b>	<b>104 842</b>	<b>12,6%</b>	<b>345 822</b>	<b>302 101</b>	<b>14,5%</b>
- koszty najmu budynków	21 590	21 607	-0,1%	64 029	62 578	2,3%
- koszty IT i telekomunikacyjne	20 032	20 513	-2,3%	60 464	54 722	10,5%
- koszty utrzymania i remontów	5 340	5 090	4,9%	15 645	14 742	6,1%
- koszty energii	4 469	4 235	5,5%	14 737	14 274	3,2%
- koszty doradztwa i usług specjalistycznych	7 274	6 228	16,8%	18 758	16 036	17,0%
- opłaty pocztowe	6 427	7 240	-11,2%	19 008	22 459	-15,4%
- usługi transportowe	4 054	3 463	17,1%	11 455	10 434	9,8%
- koszty ochrony mienia	2 219	2 458	-9,7%	6 671	6 861	-2,8%
- podatki i opłaty	28 768	23 128	24,4%	86 771	67 510	28,5%
- usługi w zakresie promocji i reklamy	9 005	2 182	312,7%	26 416	11 258	134,6%
- zakupy pozostałych materiałów	696	1 048	-33,6%	2 238	2 579	-13,2%
- koszty szkoleń	818	499	63,9%	3 043	1 864	63,3%
- podróże służbowe	554	406	36,5%	1 726	1 234	39,9%
- pozostałe	6 776	6 745	0,5%	14 861	15 550	-4,4%
<b>Amortyzacja</b>	<b>22 904</b>	<b>24 699</b>	<b>-7,3%</b>	<b>70 814</b>	<b>76 456</b>	<b>-7,4%</b>
<b>Razem</b>	<b>264 080</b>	<b>234 773</b>	<b>12,5%</b>	<b>752 380</b>	<b>686 688</b>	<b>9,6%</b>

Zatrudnienie*	Stan na 30.09.2011	Stan na 30.09.2010	Zmiana	Zmiana procentowa
KB	4 818	4 746	72	2%
Pozostałe spółki	84	90	-6	-7%
	<b>4 902</b>	<b>4 836</b>	<b>66</b>	<b>1%</b>

\* dane w przeliczeniu na pełne etaty

W trzech kwartałach 2011 roku koszty osobowe wyniosły 335 774 tys. zł i były wyższe w stosunku do trzech kwartałów 2010 roku o 27 613 tys. zł (9,0%), co było głównie efektem wyższych kosztów wynagrodzeń zasadniczych. W III kwartale 2011 roku koszty osobowe wyniosły 123 154 tys. zł i były wyższe w stosunku do III kwartału 2010 roku o 17 922 tys. zł (17,0%) głównie z powodu wyższych kosztów wynagrodzeń zasadniczych oraz wyższych kosztów programów motywacyjnych.

Koszty działania Grupy bez kosztów osobowych w trzech kwartałach 2011 roku wyniosły 345 822 tys. zł i w porównaniu z trzema kwartałami 2010 roku ukształtowały się na poziomie wyższym o 43 721 tys. zł (14,5%).

Wynikało to głównie ze wzrostu:

- kosztów podatków i opłat (19 261 tys. zł), przede wszystkim w związku z wyższą opłatą na rzecz BFG (o 11 479 tys. zł) i wzrostem kosztów VAT (o 7 939 tys. zł),
- kosztów usług w zakresie promocji i reklamy (o 15 158 tys. zł), przede wszystkim w związku z intensywną kampanią marketingową,
- kosztów IT i telekomunikacyjnych (o 5 742 tys. zł), między innymi w związku z toczącymi się w Banku projektami,



- kosztów doradztwa i usług specjalistycznych (o 2 722 tys. zł),
- kosztów najmu budynków (o 1 451 tys. zł), głównie w wyniku okresowej waloryzacji umów najmu,
- kosztów szkoleń (o 1 179 tys. zł)

rekompensowanego spadkiem:

- kosztów opłat pocztowych (o 3 451 tys. zł).

Koszty działania Grupy bez kosztów osobowych w III kwartale 2011 roku wyniosły 118 022 tys. zł i w porównaniu z III kwartałem 2010 roku ukształtowały się na poziomie wyższym o 13 180 tys. zł (12,6%).

Wynikało to głównie ze wzrostu:

- kosztów usług w zakresie promocji i reklamy (o 6 823 tys. zł), przede wszystkim w związku z intensywną kampanią marketingową,
- kosztów podatków i opłat (o 5 640 tys. zł), przede wszystkim w związku z wyższą opłatą na rzecz BFG (o 3 826 tys. zł) i wzrostem kosztów VAT (o 3 077 tys. zł),
- kosztów doradztwa i usług specjalistycznych (o 1 046 tys. zł),

rekompensowanego spadkiem:

- kosztów opłat pocztowych (o 813 tys. zł).

### **Wskaźnik koszty do dochodów**

W trzech kwartałach 2011 roku wskaźnik koszty do dochodów wyniósł 62,2% i uległ wzrostowi z poziomu 56,3% w analogicznym okresie roku ubiegłego. W III kwartale 2011 roku wskaźnik koszty do dochodów wyniósł 67,3% i uległ wzrostowi z poziomu 54,4% w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wzrost wskaźników wynika głównie ze wzrostu kosztów funkcjonowania opisanego powyżej oraz spadku dochodów głównie w III kwartale 2011 roku w stosunku do III kwartału 2010 roku (między innymi w związku z niższym wynikiem na działalności handlowej).

### **Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, innych aktywów oraz rezerw**

w tys. zł	III kwartał 2011	III kwartał 2010	Trzy kwartały 2011	Trzy kwartały 2010
Segment Detaliczny*	-67 766	-140 420	-96 892	-312 994
Segment Przedsiębiorstw*	16 502	19 372	9 596	-32 046
Pozostałe rezerwy*	1 156	-527	3 003	-15 507
<b>Wynik na rezerwach</b>	<b>-50 108</b>	<b>-121 575</b>	<b>-84 293</b>	<b>-360 547</b>

\* W związku z różnicami w segmentacji i ujęciu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych 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.8.7 niniejszego raportu.

W III kwartale 2011 roku Grupa odnotowała ujemne saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w wysokości 50 108 tys. zł w porównaniu do ujemnego salda w III kwartale 2010 roku w kwocie 121 575 tys. zł.

W trzech kwartałach 2011 roku Grupa odnotowała ujemne saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w wysokości 84 293 tys. zł w porównaniu do ujemnego salda w trzech kwartałach 2010 roku w kwocie 360 547 tys. zł.

Wynik trzech kwartałów 2011 roku segmentu detalicznego zawiera rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości w kwocie 84 964 tys. zł związane z realizacją transakcji sprzedaży wierzytelności.

Saldo odpisów segmentu detalicznego w trzech kwartałach 2010 roku zawiera odpisy na należności klientów byłego segmentu Consumer Finance w wysokości 127 156 tys. zł.

Niższy poziom odpisów z tytułu utraty wartości aktywów w segmencie przedsiębiorstw w trzech kwartałach 2011 roku jest głównie efektem poprawy kondycji finansowej klientów korporacyjnych oraz efektywnych działań reskulturyzacyjno-windykacyjnych prowadzonych przez Bank.

Saldo pozostałych rezerw w trzech kwartałach 2010 roku zawiera kwotę rezerw utworzonych na potencjalne sprawy sporne w spółkach Grupy.

### **Podatek dochodowy od osób prawnych**

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego wyniku Grupy w trzech kwartałach 2011 roku wyniosło 93 424 tys. zł w porównaniu z obciążeniem wyniku Grupy w trzech kwartałach 2010 roku kwotą 45 833 tys. zł, zaś w III kwartale 2011 roku wyniosło 18 291 tys. zł w porównaniu z obciążeniem w III kwartale 2010 roku kwotą 20 594 tys. zł. Efektywna stawka podatkowa w trzech kwartałach 2011 roku wyniosła 24,8% i została zmniejszona głównie w związku ze spisaniem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczącego utraty wartości należności, które nie staną się kosztem uzyskania przychodów oraz niepodatkowych kosztów finansowych powstałych w wyniku tzw. „cienkiej kapitalizacji”. Przyczyny wyższej niż nominalna stawki podatkowej (26,2%) w trzech kwartałach 2010 roku są analogiczne do tych, które wystąpiły w trzech kwartałach 2011 roku.

## **8.2. Aktywa i zobowiązania**

### **Portfel należności brutto od klientów**

Wartość należności od klientów brutto na dzień 30.09.2011 roku wzrosła o 1 538 mln zł (5,4%) w stosunku do stanu na dzień 30.06.2011 roku, zaś w porównaniu do stanu na dzień 30.09.2010 roku wzrosła o 1 583 mln (5,5%).

Szczegółowe informacje dotyczące portfela należności przedstawiono w punktach I.8.2.1. i I.8.2.2. oraz I.8.5. poniżej.

### **Portfel inwestycyjnych papierów wartościowych**

Spadek wartości bilansowej inwestycyjnych papierów dłużnych na koniec III kwartału 2011 roku w stosunku do końca III kwartału 2010 roku wynika głównie ze zredukowania stanu portfela obligacji Skarbu Państwa oraz bonów pieniężnych NBP. Spadek wartości bilansowej inwestycyjnych papierów dłużnych na koniec III kwartału 2011 roku w stosunku do końca II kwartału 2011 roku wynika głównie ze zredukowania stanu portfela bonów pieniężnych NBP.

### **Zobowiązania wobec banków oraz zobowiązania podporządkowane**

<i>w tys. zł</i>	<b>Stan na 30.09.2011</b>	<b>Stan na 30.06.2011</b>	<b>Stan na 31.12.2010</b>	<b>Stan na 30.09.2010</b>
Kredyty i pożyczki otrzymane z Grupy KBC	5 238 618	5 882 394	5 650 993	5 352 999
- w tym denominowane w walucie	4 933 618	5 557 394	5 340 993	5 037 818
Depozyty terminowe	3 848 242	2 458 328	2 922 345	2 965 537
- w tym z Grupy KBC	3 515 147	2 363 674	2 909 169	2 713 344
Rachunki bieżące	2 646 726	3 522 035	3 573 391	3 422 733
- w tym z Grupy KBC	2 452 859	3 231 534	2 809 093	3 258 030
Inne zobowiązania	6 376	4 753	3 977	6 313
<b>Razem zobowiązania wobec banków</b>	<b>11 739 962</b>	<b>11 867 510</b>	<b>12 150 706</b>	<b>11 747 582</b>
Zobowiązania podporządkowane (z Grupy KBC)	1 031 965	947 298	911 100	866 476
<b>Razem</b>	<b>12 771 927</b>	<b>12 814 808</b>	<b>13 061 806</b>	<b>12 614 058</b>

Bank finansuje akcję kredytową nie tylko bazą depozytów, ale również w znacznej mierze finansowaniem udostępnionym przez głównego udziałowca Banku – Grupę KBC. Udzielane przez Grupę Kapitałową Kredyt Banku kredyty walutowe są w całości finansowane przez walutowe kredyty otrzymane z Grupy KBC, walutowe depozyty złożone przez podmioty z Grupy KBC oraz walutowe depozyty klientów. Zobowiązania wobec Grupy KBC obejmują również rachunki bieżące, które są wykorzystywane głównie do finansowania działalności handlowej.

### Portfel depozytów klientów

Portfel depozytów klientów na koniec III kwartału 2011 roku pozostał na podobnym poziomie (wzrost o 0,4%) w porównaniu ze stanem na koniec II kwartału 2011 roku i wzrósł o 489 mln zł (1,9%) w porównaniu z końcem III kwartału 2010 roku.

Szczegółowe informacje dotyczące portfela depozytów przedstawiono w punktach I.8.2.1. i I.8.2.2. poniżej.

### 8.2.1. 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.8.2.2. w ramach „Bankowości detalicznej”).

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

w tys. zł	Stan na 30.09.2011	Stan na 30.06.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010
<b>Klienci korporacyjni i SME</b>				
- kredyty w rachunku bieżącym	2 155 312	2 044 128	1 624 480	1 650 440
- kredyty terminowe*	4 146 789	3 971 351	4 407 040	4 537 684
- skupione wierzytelności	219 530	195 541	121 070	177 785
- zrealizowane gwarancje	1 120	1 321	1 325	1 777
- pozostałe należności (w tym z tytułu leasingu)	604 906	569 459	548 589	519 919
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	52 236	46 621	47 296	47 803
<b>Razem</b>	<b>7 179 893</b>	<b>6 828 421</b>	<b>6 749 800</b>	<b>6 935 408</b>

\* głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

w tys. zł	Stan na 30.09.2011	Stan na 30.06.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010
<b>Sektor budżetowy</b>				
- kredyty w rachunku bieżącym	9 480	3 999	2 735	25 696
- kredyty terminowe*	115 587	135 298	164 658	154 737
- skupione wierzytelności	4 946	0	0	0
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	24 765	20 246	20 236	20 232
<b>Razem</b>	<b>154 778</b>	<b>159 543</b>	<b>187 629</b>	<b>200 665</b>

\* głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

Saldo kredytów klientów korporacyjnych oraz SME na koniec III kwartału 2011 roku w stosunku do końca II kwartału 2011 roku wzrosło o 351 mln zł (5,1%) głównie w wyniku wzrostu zaangażowania z tytułu udzielonych kredytów w rachunku bieżącym oraz kredytów terminowych. W stosunku do końca III kwartału 2010 roku saldo kredytów klientów korporacyjnych oraz SME na koniec III kwartału 2011 roku

wzrosło o 244 mln zł (3,5%) głównie w wyniku wzrostu zaangażowania z tytułu udzielonych kredytów w rachunku bieżącym, skompensowanego spadkiem zaangażowania z tytułu kredytów terminowych.

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

<i>w tys. zł</i>	<b>Stan na 30.09.2011</b>	<b>Stan na 30.06.2011</b>	<b>Stan na 31.12.2010</b>	<b>Stan na 30.09.2010</b>
<b>Klienci korporacyjni i SME</b>				
- rachunki bieżące	3 369 653	3 537 286	3 819 591	3 879 076
- depozyty terminowe	3 628 975	3 939 858	3 648 005	4 177 018
- w tym <i>Warta Gwarancja</i>	677 359	740 278	706 509	696 858
- kredyty i pożyczki	882 091	828 941	197 122	197 101
- pozostałe	5 793	2 723	4 103	6 536
<b>Razem</b>	<b>7 886 512</b>	<b>8 308 808</b>	<b>7 668 821</b>	<b>8 259 731</b>

<i>w tys. zł</i>	<b>Stan na 30.09.2011</b>	<b>Stan na 30.06.2011</b>	<b>Stan na 31.12.2010</b>	<b>Stan na 30.09.2010</b>
<b>Sektor budżetowy</b>				
- rachunki bieżące	1 290 148	1 160 986	1 359 213	1 364 531
- depozyty terminowe	542 605	479 160	628 586	597 833
- pozostałe	2	4	0	0
<b>Razem</b>	<b>1 832 755</b>	<b>1 640 150</b>	<b>1 987 799</b>	<b>1 962 364</b>

Wartość portfela zobowiązań wobec klientów korporacyjnych i SME na koniec III kwartału 2011 roku spadła o 422 mln zł (5,1%) w porównaniu do stanu na koniec II kwartału 2011 roku oraz o 373 mln zł (4,5%) w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, głównie w wyniku spadku salda depozytów terminowych i rachunków bieżących.

## 8.2.2. 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 udzielonych klientom detalicznym na koniec poszczególnych kwartałów.

<i>w tys. zł</i>	<b>Stan na 30.09.2011</b>	<b>Stan na 30.06.2011</b>	<b>Stan na 31.12.2010</b>	<b>Stan na 30.09.2010</b>
- kredyty w rachunku bieżącym	1 038 509	1 024 534	860 214	881 366
- skupione wierzytelności	16 005	16 326	12 841	16 882
- kredyty terminowe *	839 567	837 631	794 181	791 559
- kredyty ratalne, gotówkowe i karty	2 799 437	2 779 576	3 831 329	3 825 122
- kredyty mieszkaniowe	17 685 358	16 524 872	16 183 199	15 470 851
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne **	431 063	436 165	455 886	444 662
- zrealizowane gwarancje	1 375	1 371	1 340	1 519
- pozostałe należności	43 474	43 358	32 101	38 693
<b>Razem**</b>	<b>22 854 788</b>	<b>21 663 833</b>	<b>22 171 091</b>	<b>21 470 654</b>

\* głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych

\*\* zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Saldo portfela kredytów udzielonych klientom detalicznym na koniec III kwartału 2011 roku w stosunku do końca II kwartału 2011 roku wzrosło o 1 191 mln zł (5,5%), zaś w stosunku do stanu na koniec III kwartału 2010 roku o 1 384 mln zł (6,4%). Zmiany te spowodowane są głównie wzrostem salda kredytów mieszkaniowych, które na koniec III kwartału 2011 roku wzrosło o 1 160 mln zł w stosunku do końca II kwartału 2011 roku oraz o 2 215 mln zł w stosunku do stanu na koniec III kwartału 2010 roku. Zmiany te wynikają głównie ze wzrostu kursu CHF/PLN.

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

<i>w tys. zł</i>	<b>Stan na 30.09.2011</b>	<b>Stan na 30.06.2011</b>	<b>Stan na 31.12.2010</b>	<b>Stan na 30.09.2010</b>
- rachunki bieżące (w tym konto oszczędnościowe)	12 081 431	12 482 792	12 536 406	11 759 570
- depozyty terminowe	4 411 452	3 653 204	3 346 027	3 701 837
- pozostałe	35 296	69 292	121 705	74 504
<b>Razem</b>	<b>16 528 179</b>	<b>16 205 288</b>	<b>16 004 138</b>	<b>15 535 911</b>

Wartość portfela depozytów klientów detalicznych na koniec III kwartału 2011 roku w stosunku do dnia stanu na koniec II kwartału 2011 roku wzrosła o 323 mln zł (2,0%), zaś w stosunku do stanu na koniec III kwartału 2010 roku wzrosła o 992 mln zł (6,4%), 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 korporacyjnego 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.

Wartość brutto portfela kredytów udzielonych za pośrednictwem spółki Żagiel na dzień 30.09.2011 roku wzrosła o 48 mln zł (3,1%) w porównaniu do stanu na dzień 30.06.2011 roku, zaś w stosunku do stanu na dzień 30.09.2010 roku spadła o 875 mln zł (35,6%), co związane jest głównie ze sprzedażą portfela wierzytelności detalicznych.

Spadek sprzedaży kredytów gotówkowych ogółem w 2011 roku w stosunku do 2010 roku wynika m. in. z dostosowania polityki Banku do wymogów wynikających z rekomendacji T i zaostrzenia zasad oceny zdolności kredytowej klientów.

w tys. zł	III kwartał 2011	II kwartał 2011	IV kwartał 2010	III kwartał 2010
<b>Kredyty ratalne, gotówkowe i karty</b>				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału, w tym:	2 799 437	2 779 576	3 831 329	3 825 122
<b>Kredyty gotówkowe udzielone przez sieć KB</b>				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	990 744	1 018 213	1 152 136	1 148 318
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	12	9	14	17
Wartość kredytów udzielonych w kwartale	139 835	95 832	176 758	208 836
<b>Kredyty udzielone za pośrednictwem spółki Żagiel</b>				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału*	1 581 918	1 533 875	2 451 907	2 456 943
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.):**	184	164	179	185
- kredyty ratalne	178	158	174	181
- kredyty gotówkowe	6	6	5	4
Wartość kredytów udzielonych w kwartale:**	415 392	368 306	389 970	397 998
- kredyty ratalne	381 087	338 913	365 437	380 206
- kredyty gotówkowe	34 305	29 393	24 533	17 792

\* zawiera korektę konsolidacyjną z tytułu ESP

\*\* dotyczy kredytów gotówkowych i ratalnych

w tys. szt.	Stan na 30.09.2011	Stan na 30.06.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010
Karty kredytowe (KB łącznie z Żagiel S.A.)	192	194	205	210

**Kredyty mieszkaniowe**

w tys. zł	III kwartał 2011	II kwartał 2011	IV kwartał 2010	III kwartał 2010
<b>Kredyty mieszkaniowe</b>				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	17 685 358	16 524 872	16 183 199	15 470 851
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	1,4	1,2	2,0	3,4
Wartość kredytów udzielonych w kwartale*	335 711	281 337	400 144	716 978

\* wartość umów podpisanych w okresie

Spadek sprzedaży kredytów mieszkaniowych w 2011 roku w stosunku do ubiegłego roku miał charakter przejściowy i był m. in. efektem kompleksowych zmian organizacyjnych i gruntownej przebudowy procesu udzielania kredytów mieszkaniowych w Banku, prowadzonych od początku tego roku.

Od II kwartału 2011 roku widoczny jest wzrost dynamiki sprzedaży kredytów mieszkaniowych będący efektem wprowadzonych zmian (optymalizacji procesu udzielania kredytów, wprowadzenia nowej konkurencyjnej oferty, wzrostu efektywności sieci sprzedaży poprzez szkolenia doradców hipotecznych i rozwój współpracy z firmami brokerskimi).

**Rachunki bieżące dla klientów indywidualnych**

<i>w tys. zł</i>	<b>Stan na 30.09.2011</b>	<b>Stan na 30.06.2011</b>	<b>Stan na 31.12.2010</b>	<b>Stan na 30.09.2010</b>
<b>Rachunki bieżące</b>				
Wartość bilansowa na koniec kwartału	12 081 431	12 482 792	12 536 406	11 759 570
W tym ROR *				
Liczba (tys. szt.)	675	653	634	637
Wartość bilansowa	1 233 854	1 203 594	1 156 413	1 151 717
W tym konto oszczędnościowe *				
Liczba (tys. szt.)	735	661	617	593
Wartość bilansowa	9 360 738	9 834 050	9 850 124	9 151 465

\* ROR oraz konto oszczędnościowe – dane dla osób prywatnych

Na dzień 30.09.2011 roku liczba ROR-ów wyniosła 675 tysięcy i wzrosła w stosunku do stanu na dzień 30.06.2011 roku o 22 tys. (3,4%) oraz o 38 tys. (6,0%) w stosunku do stanu na dzień 30.09.2010 roku. Również wartość bilansowa środków zgromadzonych na ROR klientów indywidualnych na koniec III kwartału 2011 roku wzrosła o 30 mln zł (2,5%) w porównaniu do stanu na dzień 30.06.2011 roku oraz o 82 mln zł (7,1%) w porównaniu do stanu na dzień 30.09.2010 roku.

Na dzień 30.09.2011 roku liczba kont oszczędnościowych wyniosła 735 tysięcy i zwiększyła się o 74 tys. (11,2%) w stosunku do stanu na dzień 30.06.2011 roku i o 142 tys. (23,9%) w stosunku do stanu na dzień 30.09.2010 roku. Wartość zgromadzonych środków na koniec III kwartału 2011 roku spadła o 473 mln zł (4,8%) w stosunku do stanu na dzień 30.06.2011 roku co zostało skompensowane wzrostem na depozytach terminowych, zaś w stosunku do stanu na dzień 30.09.2010 roku wzrosła o 209 mln zł (2,3%).

Wzrost liczby ROR-ów i kont oszczędnościowych w III kwartale 2011 roku związany jest z prowadzoną ogólnopolską kampanią promocyjną oraz wzmocnionymi działaniami akwizycyjnymi.

**Liczba placówek**

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

<i>w szt.</i>	<b>Stan na 30.09.2011</b>	<b>Stan na 30.06.2011</b>	<b>Stan na 31.12.2010</b>	<b>Stan na 30.09.2010</b>
Placówki Banku	374	374	381	383

**8.3. Fundusze inwestycyjne i ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe**

Łączna wartość aktywów netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych do dnia 30.09.2011 roku za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku wyniosła 4 547 mln zł. W porównaniu do stanu na 30.06.2011 roku oznacza to spadek o 3,0%, zaś w porównaniu do stanu na dzień 30.09.2010 roku wzrost o 18,8%.

<i>w tys. zł</i>	<b>Stan na 30.09.2011</b>	<b>Stan na 30.06.2011</b>	<b>Stan na 31.12.2010</b>	<b>Stan na 30.09.2010</b>
Aktywa netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku	4 546 519	4 685 840	4 491 634	3 827 357

#### 8.4. Emisja, wykup, spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W III kwartale 2011 roku oraz w III kwartale 2010 roku spółki Grupy nie emitowały nie dokonały wykupu, ani spłaty wyemitowanych przez spółki Grupy papierów wartościowych.

#### 8.5. Jakość portfela należności

Wskaźniki jakości należności, prezentowane w tabeli poniżej, uległy w porównaniu z końcem 2010 roku oraz końcem III kwartału 2010 roku znaczącym zmianom w związku z transakcją sprzedaży wierzytelności dokonaną w II kwartale 2011 roku i opisaną szczegółowo w Skonsolidowanym Śródrocznym Raporcie Finansowym Grupy Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2011 roku.

Wskaźnik jakości portfela należności brutto Grupy rozumiany jako "Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem" na dzień 30.09.2011 roku wyniósł 7,5% i w stosunku do stanu na dzień 30.06.2011 roku uległ pogorszeniu o 0,2 p.p. oraz spadł o 2,1 p.p. w stosunku do dnia 30.09.2010 roku.

Na dzień 30.09.2011 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpowiadającymi im odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 53,4% i spadł o 1,2 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 30.06.2011 roku oraz o 9,2 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 30.09.2010 roku.

w tys. zł	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	27 935 099	26 547 219	26 286 536	25 849 749
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	2 254 360	2 104 578	2 821 984	2 756 978
w tym:				
należności, dla których nie zostały utworzone odpisy z tytułu utraty wartości należności	3 339	6 274	17 263	9 612
<b>Razem należności brutto od klientów</b>	<b>30 189 459</b>	<b>28 651 797</b>	<b>29 108 520</b>	<b>28 606 727</b>
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	1 325 461	1 272 660	1 914 000	1 851 543
w tym:				
odpisy na utratę wartości należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 202 973	1 149 375	1 793 562	1 725 279
<b>Razem należności netto od klientów</b>	<b>28 863 998</b>	<b>27 379 137</b>	<b>27 194 520</b>	<b>26 755 184</b>
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	7,5%	7,3%	9,7%	9,6%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	53,4%	54,6%	63,6%	62,6%
Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami	4,4%	4,4%	6,6%	6,5%

#### 8.6. Współczynnik wypłacalności

Współczynnik wypłacalności Grupy został wyliczony zgodnie z obowiązującymi regulacjami Komisji Nadzoru Finansowego i wyniósł 12,14% na dzień 30.09.2011 roku w porównaniu do 12,74% na dzień 30.06.2011 roku. Grupa stosuje standardową metodę kalkulacji ryzyka kredytowego.



Na dzień 30.09.2011 roku w porównaniu do stanu na dzień 30.09.2010 roku zanotowano spadek współczynnika wypłacalności z poziomu 12,34%, tj. o 0,3 p.p.

Współczynnik uwzględniający w wyliczeniu tylko fundusze własne podstawowe (Tier 1) wyniósł na dzień 30.09.2011 roku 8,52%, na dzień 30.06.2011 roku 9,08%, zaś na dzień 30.09.2010 roku 9,01%.

## 8.7. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty operacyjne

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 raportu finansowego segmentacji sprawozdawczości zewnętrznej.

Działalność operacyjna Grupy została podzielona na trzy podstawowe segmenty: detaliczny, przedsiębiorstw i 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 WARTA S.A. i TUiR WARTA 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 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 oraz Kredyt Trade.

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 netto zawiera 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 skróconego 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 innych aktywów oraz rezerw została ujęta dodatkowo rezerwa na potencjalne straty związane z otwartymi/czynnymi instrumentami pochodnymi (prezentowane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wyniku na działalności handlowej).

Koszty działania Grupy - Grupa alokuje koszty na podstawie ewidencji kosztów bezpośrednich i stosowanych w gospodarce własnej kluczy podziałowych, przy czym koszty operacyjne oddziałów i filii Banku w całości obciążają pion detaliczny. Koszty Centrali i ogólnego zarządu są alokowane według struktury kosztów bezpośrednich. Bank jest w trakcie realizacji projektu Rachunku Kosztów Działania (ABC), którego wdrożenie wpłynie na sposób alokacji kosztów na poszczególne segmenty.

Aktywa segmentu zostały podzielone na cztery podstawowe kategorie:

Należności od klientów - obejmują należności kredytowe netto od klientów z wyłączeniem należności odsetkowych oraz papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności.

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.

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 III kwartał 2011 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)

w tys. zł	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>175 292</b>	<b>77 761</b>	<b>62 303</b>	<b>-4 967</b>	<b>310 389</b>
- z tytułu działalności kredytowej	132 310	50 106	0	-4 989	177 427
- z tytułu działalności depozytowej	46 354	30 576	0	22	76 952
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-3 372	-2 921	6 293	0	0
<b>Wynik z tytułu prowizji i pozostały</b>	<b>46 622</b>	<b>8 488</b>	<b>0</b>	<b>17 382</b>	<b>72 492</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	20 461	12 733	0	152	33 346
- prowizje z tytułu kart	14 406	1 286	0	2 324	18 016
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	10 700	766	0	0	11 466
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-4 148	-96	0	-121	-4 365
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	8	6 991	0	118	7 117
- pozostałe	5 195	-13 192	0	14 909	6 912
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>15 129</b>	<b>16 115</b>	<b>-19 540</b>	<b>-1 708</b>	<b>9 996</b>
- operacje wymiany	15 098	13 173	2 780	-1 372	29 679
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	31	2 942	-22 320	-336	-19 683
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-19</b>	<b>67</b>	<b>48</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>237 043</b>	<b>102 364</b>	<b>42 744</b>	<b>10 774</b>	<b>392 925</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>-67 801</b>	<b>15 788</b>	<b>0</b>	<b>1 161</b>	<b>-50 852</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>-194 254</b>	<b>-51 236</b>	<b>-13 102</b>	<b>-5 488</b>	<b>-264 080</b>
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-105 335	-30 672	-7 012	-98 157	-241 176
- koszty alokowane	-71 945	-17 899	-4 841	94 685	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-10 511	-1 100	-812	-10 481	-22 904
- amortyzacja (koszty alokowane)	-6 463	-1 565	-437	8 465	0
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>-25 012</b>	<b>66 916</b>	<b>29 642</b>	<b>6 447</b>	<b>77 993</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					1 081
Podatek dochodowy					-18 291
<b>Wynik netto</b>					<b>60 783</b>

## Zysk netto Grupy za trzy kwartały 2011 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)

w tys. zł	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>502 840</b>	<b>225 102</b>	<b>204 599</b>	<b>-14 251</b>	<b>918 290</b>
- z tytułu działalności kredytowej	388 024	144 905	0	-14 307	518 622
- z tytułu działalności depozytowej	123 737	87 252	0	56	211 045
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-8 921	-7 055	15 976	0	0
<b>Wynik z tytułu prowizji i pozostały</b>	<b>133 582</b>	<b>57 555</b>	<b>0</b>	<b>46 454</b>	<b>237 591</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	63 889	38 345	0	434	102 668
- prowizje z tytułu kart	49 918	4 081	0	1 741	55 740
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	36 630	2 144	0	0	38 774
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-14 013	-163	0	-155	-14 331
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	28	16 907	0	291	17 226
- pozostałe	-2 870	-3 759	0	44 143	37 514
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>35 482</b>	<b>39 113</b>	<b>-37 475</b>	<b>-1 190</b>	<b>35 930</b>
- operacje wymiany	35 438	35 008	-2 757	-973	66 716
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	44	4 105	-34 718	-217	-30 786
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>	<b>0</b>	<b>50</b>	<b>386</b>	<b>1 593</b>	<b>2 029</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>671 904</b>	<b>321 820</b>	<b>167 510</b>	<b>32 606</b>	<b>1 193 840</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>-99 730</b>	<b>8 651</b>	<b>0</b>	<b>7 083</b>	<b>-83 996</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>-533 581</b>	<b>-150 721</b>	<b>-35 612</b>	<b>-16 692</b>	<b>-736 606</b>
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-311 366	-97 805	-20 915	-235 706	-665 792
- koszty alokowane	-169 718	-44 535	-11 327	225 580	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-32 995	-3 264	-2 068	-32 487	-70 814
- amortyzacja (koszty alokowane)	-19 502	-5 117	-1 302	25 921	0
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>38 593</b>	<b>179 750</b>	<b>131 898</b>	<b>22 997</b>	<b>373 238</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					2 886
Podatek dochodowy					-93 424
<b>Wynik netto</b>					<b>282 700</b>

**Zysk netto Grupy za III kwartał 2010 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)**

<i>w tys. zł</i>	<b>Segment detałiczny</b>	<b>Segment przedsiębiorstw</b>	<b>Segment skarbu</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>177 726</b>	<b>66 023</b>	<b>58 200</b>	<b>-2 307</b>	<b>299 642</b>
- z tytułu działalności kredytowej	142 667	42 880	0	-2 327	183 220
- z tytułu działalności depozytowej	37 544	25 181	0	20	62 745
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-2 485	-2 038	4 523	0	0
<b>Wynik z tytułu prowizji i pozostały</b>	<b>46 837</b>	<b>30 931</b>	<b>0</b>	<b>18 788</b>	<b>96 556</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	21 256	12 996	0	145	34 397
- prowizje z tytułu kart	19 346	1 143	0	0	20 489
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	12 493	737	0	0	13 230
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-375	-40	0	0	-415
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	12	3 860	0	106	3 978
- pozostałe	-5 895	12 235	0	18 537	24 877
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>15 255</b>	<b>10 668</b>	<b>3 412</b>	<b>-74</b>	<b>29 261</b>
- operacje wymiany	15 241	10 233	4 954	201	30 629
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	14	435	-1 542	-275	-1 368
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 723</b>	<b>49</b>	<b>2 772</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>239 818</b>	<b>107 622</b>	<b>64 335</b>	<b>16 456</b>	<b>428 231</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>-139 881</b>	<b>23 268</b>	<b>0</b>	<b>-1 652</b>	<b>-118 265</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>-171 787</b>	<b>-45 340</b>	<b>-11 295</b>	<b>-6 351</b>	<b>-234 773</b>
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-94 757	-28 599	-6 502	-80 216	-210 074
- koszty alokowane	-58 263	-14 229	-3 795	76 287	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-12 129	-873	-560	-11 137	-24 699
- amortyzacja (koszty alokowane)	-6 638	-1 639	-438	8 715	0
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>-71 850</b>	<b>85 550</b>	<b>53 040</b>	<b>8 453</b>	<b>75 193</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					928
Podatek dochodowy					-20 594
<b>Wynik netto</b>					<b>55 527</b>

## Zysk netto Grupy za trzy kwartały 2010 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)

w tys. zł	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>531 432</b>	<b>205 657</b>	<b>134 974</b>	<b>-5 258</b>	<b>866 805</b>
- z tytułu działalności kredytowej	441 790	136 178	0	-5 313	572 655
- z tytułu działalności depozytowej	96 889	75 274	0	55	172 218
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-7 247	-5 795	13 042	0	0
<b>Wynik z tytułu prowizji i pozostały</b>	<b>142 510</b>	<b>79 823</b>	<b>0</b>	<b>34 629</b>	<b>256 962</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	63 759	37 643	0	740	102 142
- prowizje z tytułu kart	62 154	3 433	0	-3 679	61 908
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	32 723	2 089	0	0	34 812
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-6 150	-227	0	0	-6 377
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	81	11 461	0	339	11 881
- pozostałe	-10 057	25 424	0	37 229	52 596
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>35 388</b>	<b>34 871</b>	<b>13 229</b>	<b>102</b>	<b>83 590</b>
- operacje wymiany	35 312	33 290	18 098	862	87 562
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	76	1 581	-4 869	-760	-3 972
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>	<b>0</b>	<b>100</b>	<b>6 407</b>	<b>1 741</b>	<b>8 248</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>709 330</b>	<b>320 451</b>	<b>154 610</b>	<b>31 214</b>	<b>1 215 605</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>-312 612</b>	<b>-27 486</b>	<b>0</b>	<b>-16 290</b>	<b>-356 388</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>-509 016</b>	<b>-128 300</b>	<b>-31 414</b>	<b>-17 958</b>	<b>-686 688</b>
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-295 038	-84 383	-18 871	-211 940	-610 232
- koszty alokowane	-155 277	-36 416	-9 583	201 276	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-38 082	-2 665	-1 688	-34 021	-76 456
- amortyzacja (koszty alokowane)	-20 619	-4 836	-1 272	26 727	0
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>-112 298</b>	<b>164 665</b>	<b>123 196</b>	<b>-3 034</b>	<b>172 529</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					2 143
Podatek dochodowy					-45 833
<b>Wynik netto</b>					<b>128 839</b>

**Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 30.09.2011 roku**

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od klientów	20 636 347	8 119 732	0	0	28 756 079
Należności od banków	0	0	1 190 196	0	1 190 196
Papiery wartościowe	0	0	10 197 386	0	10 197 386
Pozostałe	0	0	1 161 220	3 789 496	4 950 716
<b>Razem</b>	<b>20 636 347</b>	<b>8 119 732</b>	<b>12 548 802</b>	<b>3 789 496</b>	<b>45 094 377</b>

**Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 31.12.2010 roku**

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od klientów	19 536 318	7 559 754	0	0	27 096 072
Należności od banków	0	0	1 463 279	0	1 463 279
Papiery wartościowe	0	0	11 187 085	0	11 187 085
Pozostałe	0	0	463 159	3 164 651	3 627 810
<b>Razem</b>	<b>19 536 318</b>	<b>7 559 754</b>	<b>13 113 523</b>	<b>3 164 651</b>	<b>43 374 246</b>

**Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 30.09.2010 roku**

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od klientów	18 881 350	7 776 942	0	0	26 658 292
Należności od banków	0	0	1 324 844	0	1 324 844
Papiery wartościowe	0	0	12 068 047	0	12 068 047
Pozostałe	0	0	486 001	2 558 104	3 044 105
<b>Razem</b>	<b>18 881 350</b>	<b>7 776 942</b>	<b>13 878 892</b>	<b>2 558 104</b>	<b>43 095 288</b>



Poniżej zaprezentowano uzgodnienie poszczególnych pozycji do skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanych aktywów zamieszczonych w niniejszym raporcie.

<i>w tys. zł</i>	<b>01.07.2011- 30.09.2011</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza</b>	<b>310 389</b>
- prowizje kredytowe	12 326
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-149
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	3 404
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	160
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	3 035
<b>Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe</b>	<b>298 443</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza</b>	<b>72 492</b>
+ prowizje kredytowe	12 326
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-149
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	3 404
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	160
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-19 685
<b>Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>101 088</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	78 899
Pozostałe przychody operacyjne	33 449
Pozostałe koszty operacyjne	-11 260
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza</b>	<b>9 996</b>
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-744
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-19 685
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	3 035
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>-7 398</b>
Wynik na działalności handlowej	-6 659
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-739
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza</b>	<b>48</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>48</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	-19
Przychody z tytułu dywidend	67
<b>Wynik operacyjny brutto – informacja zarządcza</b>	<b>392 925</b>
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-744
<b>Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>392 181</b>
Przychody operacyjne ogółem	403 441
Pozostałe koszty operacyjne	-11 260
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza</b>	<b>-50 852</b>
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-744
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe</b>	<b>-50 108</b>

w tys. zł	01.01.2011- 30.09.2011
<b>Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza</b>	<b>918 290</b>
- prowizje kredytowe	35 783
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-565
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	12 047
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	391
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	12 130
+ pozostałe	-5
<b>Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe</b>	<b>882 245</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza</b>	<b>237 591</b>
+ prowizje kredytowe	35 783
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-565
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	12 047
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	391
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-23 109
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061
- pozostałe	-5
<b>Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>301 676</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	240 200
Pozostałe przychody operacyjne	101 075
Pozostałe koszty operacyjne	-39 599
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza</b>	<b>35 930</b>
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-990
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-23 109
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	12 130
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>23 961</b>
Wynik na działalności handlowej	25 131
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-1 170
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza</b>	<b>2 029</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>2 029</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	386
Przychody z tytułu dywidend	1 643
<b>Wynik operacyjny brutto – informacja zarządcza</b>	<b>1 193 840</b>
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-990
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061
<b>Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>1 209 911</b>
Przychody operacyjne ogółem	1 249 510
Pozostałe koszty operacyjne	-39 599
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza</b>	<b>-83 996</b>
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-990
+ odpisy z tytułu rezerw na restrukturyzację/odprawy	-1 287
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe</b>	<b>-84 293</b>

<b>Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu – informacja zarządcza</b>	<b>-736 606</b>
- odpisy z tytułu rezerw na restrukturyzację/odprawy	-1 287
- rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061
<b>Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu – sprawozdanie finansowe</b>	<b>-752 380</b>

<i>w tys. zł</i>	<b>01.07.2010- 30.09.2010</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza</b>	<b>299 642</b>
- prowizje kredytowe	11 628
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-329
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	1 887
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	134
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	5 946
+ pozostałe	-38
<b>Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe</b>	<b>283 722</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza</b>	<b>96 556</b>
+ prowizje kredytowe	11 628
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-329
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	1 887
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	134
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	7 457
- korekta wyniku w związku ze sprzedażą wierzytelności	-1 047
- pozostałe	-38
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>100 120</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	84 014
Pozostałe przychody operacyjne	31 919
Pozostałe koszty operacyjne	-15 813
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza</b>	<b>29 261</b>
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	2 263
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	7 457
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	5 946
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>44 927</b>
Wynik na działalności handlowej	45 058
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-131
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza</b>	<b>2 772</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>2 772</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	2 723
Przychody z tytułu dywidend	49
<b>Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza</b>	<b>428 231</b>
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	2 263
- korekta wyniku w związku ze sprzedażą wierzytelności	-1 047
<b>Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>431 541</b>
Przychody operacyjne ogółem	447 354
Pozostałe koszty operacyjne	-15 813

<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza</b>	<b>-118 265</b>
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	2 263
+ korekta wyniku w związku ze sprzedażą wierzytelności	-1 047
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe</b>	<b>-121 575</b>
	<b>01.01.2010- 30.09.2010</b>
<i>w tys. zł</i>	
<b>Wynik z tytułu odsetek netto – informacja zarządcza</b>	<b>866 805</b>
- prowizje kredytowe	34 725
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 161
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	7 166
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	290
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	7 576
+ pozostałe	2
<b>Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe</b>	<b>830 801</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały – informacja zarządcza</b>	<b>256 962</b>
+ prowizje kredytowe	34 725
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 161
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	7 166
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	290
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	3 552
- zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	2 123
- pozostałe	2
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>279 715</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	240 673
Pozostałe przychody operacyjne	76 837
Pozostałe koszty operacyjne	-37 795
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza</b>	<b>83 590</b>
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	6 282
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	3 552
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	7 576
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>101 000</b>
Wynik na działalności handlowej	100 535
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	465
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza</b>	<b>8 248</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>8 248</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	6 407
Przychody z tytułu dywidend	1 841

<b>Wynik operacyjny brutto – informacja zarządcza</b>	<b>1 215 605</b>
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	6 282
- zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	2 123
<b>Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>1 219 764</b>
Przychody operacyjne ogółem	1 257 559
Pozostałe koszty operacyjne	-37 795
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza</b>	<b>-356 388</b>
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	6 282
+ zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	2 123
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe</b>	<b>-360 547</b>

<i>w tys. zł</i>	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe (netto)
<b>30.09.2011</b>			
Należności od klientów	28 756 079	107 919	28 863 998
Należności od banków	1 190 196	903	1 191 099
<b>31.12.2010</b>			
Należności od klientów	27 096 072	98 448	27 194 520
Należności od banków	1 463 279	710	1 463 989
<b>30.09.2010</b>			
Należności od klientów	26 658 292	96 892	26 755 184
Należności od banków	1 324 844	912	1 325 756

<i>w tys. zł</i>	<b>30.09.2011</b>
<b>Papiery wartościowe – informacja zarządcza</b>	<b>10 197 386</b>
<b>Papiery wartościowe – sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:</b>	<b>10 197 386</b>
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	99 945
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	769 474
Inwestycyjne papiery wartościowe	9 327 967
<b>31.12.2010</b>	
<b>Papiery wartościowe – informacja zarządcza</b>	<b>11 187 085</b>
<b>Papiery wartościowe – sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:</b>	<b>11 187 085</b>
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	118 562
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 601 283
Inwestycyjne papiery wartościowe	9 467 240
<b>30.09.2010</b>	
<b>Papiery wartościowe – informacja zarządcza</b>	<b>12 068 047</b>
<b>Papiery wartościowe – sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:</b>	<b>12 068 047</b>
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	127 097
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 986 818
Inwestycyjne papiery wartościowe	9 954 132

## 9. Informacje dotyczące dywidendy

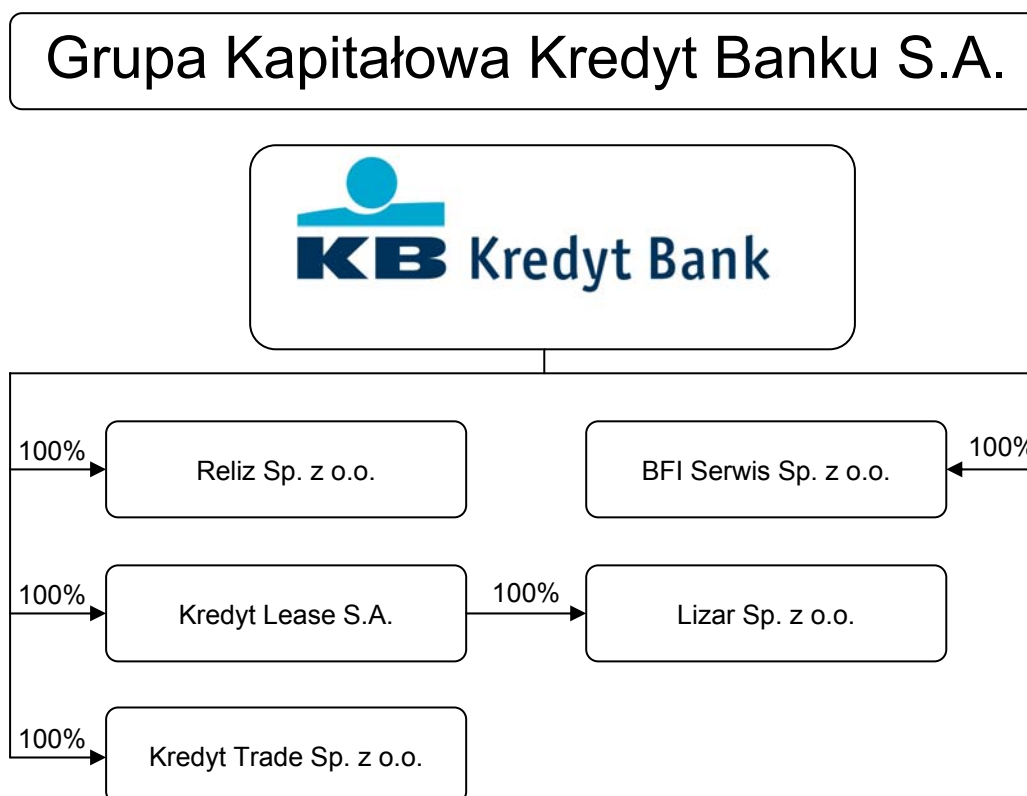
Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2010 rok podjętą w dniu 25.05.2011 roku, została wypłacona dywidenda za rok obrotowy 2010 w wysokości 0,37 zł brutto na jedną akcję. Łączna kwota dywidendy wyniosła 100 513 785,60 zł, zaś do dywidendy uprawnionych było 271 658 880 akcji Banku serii od A do W łącznie. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był 14.06.2011 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła dnia 30.06.2011 roku.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2009 rok, podjętą w dniu 26.05.2010 roku, dywidenda za rok 2009 nie została wypłacona.

## 10. 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 30.09.2011 roku.



Na dzień 30.09.2011 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 30.09.2011 roku w stosunku do stanu na dzień 30.09.2010 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.

## 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 31.12.2010 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 dotyczą niepewnych przyszłych zdarzeń i są przeprowadzane w oparciu o dane historyczne i szereg założeń bazujących na dostępnych na dzień bilansowy faktach oraz wynikają z uwarunkowań wewnętrznych i zewnętrznych. Rzeczywiste wyniki przyszłych operacji gospodarczych mogą różnić się od szacunków księgowych przeprowadzanych na dzień bilansowy. Dlatego też szacunki księgowe podlegają regularnej weryfikacji. Zmiany szacunków ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym zostały dokonane. Jeżeli zmiany dotyczą także przyszłych okresów, korekcie ulegają założenia, na podstawie których dokonywane są szacunki w przyszłych okresach.

Najistotniejsze szacunki księgowe czynione na użytek niniejszego śródrocznego skonsolidowanego 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 31.12.2010 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 portfelowo w oparciu o wycenę do wartości godziwej, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną Grupy.

Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji, oraz w oparciu o powszechnie stosowane modele wyceny oparte na



zmiennych możliwych do zaobserwowania w otoczeniu rynkowym. Dla części aktywów, dla których powyższe metody nie znajdują zastosowania, technika wyceny nie jest oparta na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych.

W przypadku 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. Najlepszym wskaźnikiem wartości godziwej w momencie początkowego ujęcia instrumentu pochodnego jest cena zawarcia transakcji. 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 oraz 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.

### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

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

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

Jeśli nie można ustalić wartości godziwej, wówczas aktywa są ujmowane według kosztu nabycia z uwzględnieniem utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w korespondencji z kontami rezerw, które korygują wartość aktywów.

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.

### **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.

### **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 – nieprzeznaczone do obrotu,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu i niebędące instrumentami pochodnymi,
- aktywa finansowe (niebędące instrumentami kapitałowymi), dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej.

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

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

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

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. Wnoszenie tego typu opłat stanowi integralną część zwrotu generowanego przez określony instrument finansowy. Do tej

kategorii zaliczają się również opłaty i koszty związane ze zmianą warunków umownych, co powoduje modyfikację pierwotnie wyliczonej efektywnej stopy procentowej. Każda istotna zmiana warunków danego instrumentu finansowego w sensie ekonomicznym wiąże się z wygaśnięciem instrumentu finansowego o poprzednich charakterystykach i powstaniem nowego instrumentu o nowych charakterystykach. Do opłat należących do tej kategorii należą między innymi opłaty za aneks zmieniający harmonogram przyszłych przepływów, opłaty związane z restrukturyzacją umów kredytowych, za odroczenie terminów płatności itp. Wymienione typy opłat są odraczane i rozliczane do rachunku zysków i strat w czasie metodą efektywnej stopy procentowej lub metodą liniową, w zależności od charakteru produktu.

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

### **11.3. Wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

W spółkach Grupy rezerwa na podatek odroczone 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 oraz polityką głównego akcjonariusza Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne według modelu 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 30.09.2011 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
Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty**	Fundusz inwestycyjny	20 040 203	7,38

\* 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.

\*\* Zgodnie z informacją z dnia 15.04.2010 roku otrzymaną od Pioneer Pekao Investment Management S.A.

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

Zarówno na dzień 30.09.2011 roku, jak i na dzień 30.09.2010 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 III kwartale 2011 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 4.03.1997 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 III kwartale 2011 roku nie został wyznaczony żaden termin rozprawy, stan sprawy nie uległ zmianie.
- 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 wniosek o zakończenie postępowania upadłościowego (likwidacyjnego). W dniu 27.10.2011 roku Sąd Rejonowy w Tarnobrzegu wydał postanowienie o zakończeniu postępowania upadłościowego. Postanowienie nie jest prawomocne.
  - 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 Banku.

W dniu 29.12.2006 roku Prezes UOKiK wydał decyzję, w której:

- nałożył na Kredyt Bank karę w wysokości 12 158,4 tys. zł;
- HSBC Bank Polska S.A. został ukarany karą w wysokości 193,0 tys. zł i w stosunku do niego postępowanie zostało umorzone (na mocy wiążącej umowy między HSBC a Kredyt Bank S.A., kara nałożona na HSBC powinna być zapłacona również przez Kredyt Bank S.A.).

Decyzji nadano rygor natychmiastowej wykonalności w zakresie nakazu zaniechania wspólnego ustalania wysokości stawek opłaty interchange. W dniach 17.01.2006 roku i 19.01.2007 roku złożono w imieniu HSBC Bank Polska S.A. oraz Kredyt Banku S.A. 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 3.02.2009 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 III kwartale 2011 roku nie zaszły żadne zmiany w stanie przedmiotowego postępowania.

- 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. Wartość przedmiotu sporu wynosi 46 mln zł.

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. Bank 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. 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 umowy sprzedaży budynku Altus pomiędzy Business Center 2000 Sp. z o.o. a Reliz Sp. z o.o. Pełnomocnik procesowy Reliz Sp. z o.o. złożył skargę kasacyjną od powyższego orzeczenia. W III kwartale 2011 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 28 478 503,08 zł.

- 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 6.07.2011 roku Sąd oddalił apelację powoda, wydając orzeczenie podtrzymujące wyrok sądu pierwszej instancji. Sprawa została zakończona prawomocnie, jednakże powód ma prawo wniesienia skargi kasacyjnej. Do dnia publikacji sprawozdania do Banku nie wpłynęła skarga kasacyjna powoda.
- 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 9.04.2010 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 złożyli odpowiedź.
- 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 spowoduje 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. Powodowi przysługuje apelacja.
- W dniu 21.04.2011 roku Bank powziął informację, iż 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 współzycia społecznego. Pełnomocnicy Banku złożyli odpowiedź na pozew. O odbyła się pierwsza rozprawa, na której nie zapadło żadne rozstrzygnięcie, termin kolejnej został wyznaczony na grudzień 2011 roku.

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 powiązаныmi zawarte przez emitenta lub jednostki od niego zależne

W III kwartale 2011 roku, jak i w III kwartale 2010 roku, nie miały miejsca transakcje zawarte przez Bank lub jednostki od niego zależne z podmiotami powiązаныmi, które nie zostały zawarte na warunkach rynkowych.

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

### Stan na dzień 30.09.2011 roku

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.09.2011
Należności od banków	0	7 479	6 282	13 761
Wycena instrumentów pochodnych	0	316 005	22 673	338 678
Należności od klientów	206	0	23 872	24 078
Pozostałe aktywa	1 900	1 077	13 112	16 089
<b>Razem aktywa</b>	<b>2 106</b>	<b>324 561</b>	<b>65 939</b>	<b>392 606</b>

\*w tym Grupa WARTA

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.09.2011
Zobowiązania wobec banków	0	8 994 301	2 212 322	11 206 623
Wycena instrumentów pochodnych	0	129 346	11 942	141 288
Zobowiązania wobec klientów	35 219	2 841	1 435 247	1 473 307
Zobowiązania podporządkowane	0	1 031 965	0	1 031 965
Pozostałe zobowiązania	0	2 069	7 241	9 310
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>35 219</b>	<b>10 160 522</b>	<b>3 666 752</b>	<b>13 862 493</b>

\*w tym Grupa WARTA

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za trzy kwartały 2011
Przychody z tytułu odsetek	0	10 774	1 292	12 066
Przychody z tytułu prowizji	12 985	186	40 988	54 159
Wynik na działalności handlowej	8	3 422	18 146	21 576
Pozostałe przychody operacyjne	19	7	5 652	5 678
<b>Razem przychody</b>	<b>13 012</b>	<b>14 389</b>	<b>66 078</b>	<b>93 479</b>

\*w tym Grupa WARTA

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za trzy kwartały 2011
Koszty odsetek	930	77 090	80 907	158 927
Koszty z tytułu prowizji**	0	322	22 158	22 480
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne	0	2 038	26 515	28 553
<b>Razem koszty</b>	<b>930</b>	<b>79 450</b>	<b>129 580</b>	<b>209 960</b>

\*w tym Grupa WARTA

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



**Stan na dzień 31.12.2010 roku**

<b>Aktywa</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem na 31.12.2010</b>
Należności od banków	0	88 777	17 538	106 315
Wycena instrumentów pochodnych	0	91 481	9 810	101 291
Należności od klientów	20 204	0	83 203	103 407
Pozostałe aktywa	1 915	87	10 142	12 144
<b>Razem aktywa</b>	<b>22 119</b>	<b>180 345</b>	<b>120 693</b>	<b>323 157</b>

\*w tym Grupa WARTA

<b>Zobowiązania</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem na 31.12.2010</b>
Zobowiązania wobec banków	0	8 465 593	2 902 893	11 368 486
Wycena instrumentów pochodnych	0	193 330	28 534	221 864
Zobowiązania wobec klientów	24 591	0	1 420 876	1 445 467
Zobowiązania podporządkowane	0	911 100	0	911 100
Pozostałe zobowiązania	0	1 088	11 585	12 673
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>24 591</b>	<b>9 571 111</b>	<b>4 363 888</b>	<b>13 959 590</b>

\*w tym Grupa WARTA

**Stan na dzień 30.09.2010 roku**

<b>Aktywa</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem na 30.09.2010</b>
Należności od banków	0	6 780	44	6 824
Wycena instrumentów pochodnych	0	92 141	15 611	107 752
Należności od klientów	0	0	27 609	27 609
Pozostałe aktywa	2 094	99	9 760	11 953
<b>Razem aktywa</b>	<b>2 094</b>	<b>99 020</b>	<b>53 024</b>	<b>154 138</b>

\*w tym Grupa WARTA

<b>Zobowiązania</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem na 30.09.2010</b>
Zobowiązania wobec banków	0	8 542 854	2 790 349	11 333 203
Wycena instrumentów pochodnych	0	207 130	22 457	229 587
Zobowiązania wobec klientów	16 972	0	1 535 577	1 552 549
Zobowiązania podporządkowane	0	866 476	0	866 476
Pozostałe zobowiązania	0	3 316	22 974	26 290
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>16 972</b>	<b>9 619 776</b>	<b>4 371 357</b>	<b>14 008 105</b>

\*w tym Grupa WARTA

<b>Przychody</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>Podmiot dominujący KBC Bank NV</b>	<b>Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*</b>	<b>Razem za trzy kwartały 2010</b>
Przychody z tytułu odsetek	0	12 948	352	13 300
Przychody z tytułu prowizji	10 857	213	39 617	50 687
Pozostałe przychody operacyjne	40	53	7 322	7 415
<b>Razem przychody</b>	<b>10 897</b>	<b>13 214</b>	<b>47 291</b>	<b>71 402</b>

\*w tym Grupa WARTA

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za trzy kwartały 2010
Koszty odsetek	320	57 160	20 858	78 338
Koszty z tytułu prowizji**	0	218	20 560	20 778
Wynik na działalności handlowej	-104	154 155	30 291	184 342
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne	0	3 363	22 042	25 405
<b>Razem koszty</b>	<b>216</b>	<b>214 896</b>	<b>93 751</b>	<b>308 863</b>

\*w tym Grupa WARTA

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

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

Na dzień 30.09.2011 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 493 086 tys. zł.

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

Na dzień 30.09.2010 roku ani Bank ani jednostki od niego zależne nie udzieliły gwarancji, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednemu podmiotowi lub podmiotom jednej grupy kapitałowej.

## 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 III kwartale 2011 roku oraz w III kwartale 2010 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

Grupa KBC przekazała do wiadomości publicznej w dniu 13.07.2011 roku informację prasową zawierającą poniższą treść:

"Grupa KBC potwierdza, że po starannym i gruntownym rozpatrzeniu, złożyła w dniu wczorajszym, wspólnie z władzami belgijskimi, formalny wniosek do Komisji Europejskiej mający na celu zmianę planu strategicznego, który został przedłożony 30 września 2009 roku, a następnie zaaprobowany przez Komisję Europejską 18 listopada 2009 r. ('Decyzja KE'). Stosowne powiadomienie zostało również przekazane do Narodowego Banku Belgii.

Z uwagi na wpływ pewnych zmian w otoczeniu regulacyjnym (szczególnie w zakresie Bazylei III oraz projektów zmian IFRS dotyczących leasingu) oraz trudnościami związanymi z wprowadzeniem K&H na giełdę w obecnej sytuacji, niektóre z działań zaprezentowanych w początkowym planie stały się mniej efektywne z punktu widzenia osiągnięcia założonego celu. W związku z powyższym, KBC wraz

z władzami belgijskimi, w swoim wniosku do Komisji Europejskiej proponuje zastąpienie tych działań innymi.

KBC wraz z władzami belgijskimi złożyło formalny wniosek do Komisji Europejskiej o wyrażenie zgody na zmianę planowanej oferty publicznej mniejszościowego pakietu akcji banku CSOB (Ceskoslovenska obchodni banka, a.s., Republika Czeska) oraz banku K&H Zrt. (Keresekedelmi es Hitelbank, Węgry), a także sprzedaży i leasingu zwrotnego biur centrali KBC w Belgii, na sprzedaż polskich spółek zależnych - bankowej i ubezpieczeniowej - Kredyt Banku S.A. ('Kredyt Bank') i Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Warta S.A. ('Warta') (wraz z ich spółkami zależnymi), a także na sprzedaż lub wcześniejsze umorzenie instrumentów finansowych takich jak ABS i CDO."

Ogłoszony przez głównego akcjonariusza – Grupę KBC – zamiar sprzedaży swoich udziałów w Kredyt Banku S.A. nie powoduje zmiany celów strategicznych Banku przyjętych w 2010 roku.

W dniu 27.07.2011 roku Grupa KBC otrzymała zgodę Komisji Europejskiej na wprowadzenie zmian do planu strategicznego z 2009 roku.

Brak jest innych informacji, 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:

- ryzyko kursowe – istotne osłabienie PLN (w szczególności wobec CHF) wskutek wzrostu awersji do ryzyka na rynkach finansowych, mogące mieć wpływ na pogorszenie jakości walutowych kredytów hipotecznych,
- potencjalne pogorszenie koniunktury gospodarczej na świecie, a co za tym idzie, spadek tempa rozwoju polskiej gospodarki, co może spowodować pogorszenie jakości portfela kredytowego,
- znacząca zmienność cen surowców naturalnych, która 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,
- 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 krajów południa Europy, 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>	III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	III kwartał 2010 okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	Trzy kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	605 154	1 754 431	534 987	1 551 834
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-311 583	-893 190	-271 221	-807 671
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>293 571</b>	<b>861 241</b>	<b>263 766</b>	<b>744 163</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	98 674	305 437	111 295	312 114
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-19 911	-65 581	-27 503	-71 979
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>78 763</b>	<b>239 856</b>	<b>83 792</b>	<b>240 135</b>
Przychody z tytułu dywidend	67	4 020	49	6 886
Wynik na działalności handlowej	-6 895	24 186	44 756	99 658
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-739	-1 170	-131	465
Wynik na działalności inwestycyjnej	-19	386	2 722	6 407
Pozostałe przychody operacyjne	23 227	67 659	21 260	44 992
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>	<b>387 975</b>	<b>1 196 178</b>	<b>416 214</b>	<b>1 142 706</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-254 925	-724 521	-225 333	-659 804
Pozostałe koszty operacyjne	-9 092	-32 599	-13 836	-32 681
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>-264 017</b>	<b>-757 120</b>	<b>-239 169</b>	<b>-692 485</b>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-49 384	-80 960	-119 643	-344 897
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>74 574</b>	<b>358 098</b>	<b>57 402</b>	<b>105 324</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>74 574</b>	<b>358 098</b>	<b>57 402</b>	<b>105 324</b>
Podatek dochodowy	-17 099	-88 456	-16 787	-30 981
<b>Zysk netto z kontynuowanej działalności gospodarczej</b>	<b>57 475</b>	<b>269 642</b>	<b>40 615</b>	<b>74 343</b>
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>Zysk netto</b>	<b>57 475</b>	<b>269 642</b>	<b>40 615</b>	<b>74 343</b>

## 2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	III kwartał 2011	Trzy kwartały 2011	III kwartał 2010	Trzy kwartały 2010
	okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
<b>Wynik netto bieżącego okresu</b>	<b>57 475</b>	<b>269 642</b>	<b>40 615</b>	<b>74 343</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 131	11 702	33 244	77 539
- w tym podatek odroczony	-266	-2 745	-7 799	-18 188
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	14 982	10 711	93	21 321
- w tym podatek odroczony	-3 514	-2 513	-21	-5 001
<b>Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale</b>	<b>16 113</b>	<b>22 413</b>	<b>33 337</b>	<b>98 860</b>
<b>Całkowite dochody (koszty)</b>	<b>73 588</b>	<b>292 055</b>	<b>73 952</b>	<b>173 203</b>
z tego:				
<b>Przypadające na akcjonariuszy Banku</b>	<b>73 588</b>	<b>292 055</b>	<b>73 952</b>	<b>173 203</b>

### 3. Bilans

w tys. zł	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
<b>Aktywa</b>				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	2 385 981	1 136 785	1 943 571	1 114 399
Należności od banków brutto	1 190 499	1 246 481	1 466 249	1 328 016
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	-2 260	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	292 903	0	87 218	410 900
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	79 528	93 434	98 849	107 585
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	769 474	2 371 250	1 601 283	1 986 818
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	1 161 220	382 244	463 159	486 001
- instrumenty pochodne zabezpieczające	96 613	69 144	74 340	90 505
Należności od klientów brutto	29 931 859	28 390 111	28 901 536	28 466 326
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 286 055	-1 233 802	-1 875 759	-1 813 700
Inwestycyjne papiery wartościowe:	9 325 274	10 693 138	9 464 547	9 951 490
- dostępne do sprzedaży	5 901 835	7 339 038	6 216 768	6 662 809
- utrzymywane do terminu zapadalności	3 423 439	3 354 100	3 247 779	3 288 681
Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	64 626	64 626	64 626	64 576
Rzeczowe aktywa trwałe	251 624	264 119	291 922	321 152
Wartości niematerialne	57 366	56 470	51 827	46 948
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	246 401	267 267	327 776	216 225
Należności z tytułu podatku dochodowego	77 946	48 753	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2 080	2 080	7 070	0
Nieruchomości inwestycyjne	17 586	17 732	18 217	20 327
Pozostałe aktywa	109 410	118 548	90 424	95 233
<b>Aktywa razem</b>	<b>44 677 722</b>	<b>43 919 236</b>	<b>43 000 255</b>	<b>42 800 036</b>

w tys. zł	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2	2	6	6
Zobowiązania wobec banków	11 332 092	11 456 556	11 771 404	11 432 401
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 775 215	1 406 593	228 693	678 323
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	0	0	34 982
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	901 402	652 612	1 131 078	773 527
- instrumenty pochodne zabezpieczające	2 827	204	1 274	0
Zobowiązania wobec klientów	26 300 310	26 203 964	25 710 004	25 805 083
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	152 959	63 683
Rezerwy	53 533	52 347	70 878	39 897
Pozostałe zobowiązania	274 419	264 668	206 890	280 156
Zobowiązania podporządkowane	1 031 965	947 298	911 100	866 476
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>41 668 938</b>	<b>40 984 040</b>	<b>40 183 012</b>	<b>39 974 534</b>

w tys. zł	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	898 072	898 072	887 347	887 347
Kapitał z aktualizacji wyceny	81 834	65 721	59 421	104 576
Kapitał rezerwowy	400 942	400 942	400 942	400 942
Zysk (strata) netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	269 642	212 167	111 239	74 343
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>3 008 784</b>	<b>2 935 196</b>	<b>2 817 243</b>	<b>2 825 502</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>44 677 722</b>	<b>43 919 236</b>	<b>43 000 255</b>	<b>42 800 036</b>

Współczynnik wypłacalności (w %)	12,34	12,98	12,85	12,65
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	11,08	10,80	10,37	10,40

**4. Pozycje pozabilansowe**

<i>w tys. zł</i>	<b>30.09.2011</b>	<b>30.06.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>30.09.2010</b>
<b>Zobowiązania udzielone i otrzymane</b>				
<b>Zobowiązania udzielone:</b>	<b>6 241 410</b>	<b>5 757 135</b>	<b>6 224 202</b>	<b>5 789 691</b>
- finansowe	4 010 930	3 676 045	4 153 019	4 197 514
- gwarancyjne	2 230 480	2 081 090	2 071 183	1 592 177
<b>Zobowiązania otrzymane:</b>	<b>1 463 922</b>	<b>1 741 199</b>	<b>2 129 702</b>	<b>1 506 673</b>
- finansowe	628 633	836 424	1 051 341	407 483
- gwarancyjne	835 289	904 775	1 078 361	1 099 190
<b>Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>	<b>220 091 623</b>	<b>179 305 684</b>	<b>134 779 591</b>	<b>168 126 775</b>
<b>Pozostałe</b>	<b>8 301 771</b>	<b>8 147 621</b>	<b>7 353 944</b>	<b>7 316 006</b>
- otrzymane zabezpieczenia	8 301 771	8 147 621	7 353 944	7 316 006



## 5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

### Zmiany w okresie 01.01.2011 – 30.09.2011

<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
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2011</b>	<b>1 358 294</b>	<b>887 347</b>	<b>59 421</b>	<b>400 942</b>	<b>111 239</b>	<b>0</b>	<b>2 817 243</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			14 447				14 447
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			13 224				13 224
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-5 258				-5 258
<b>Zysk (strata) netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>22 413</b>				<b>22 413</b>
Wynik netto bieżącego okresu						269 642	269 642
<b>Całkowite dochody (koszty)</b>			<b>22 413</b>			<b>269 642</b>	<b>292 055</b>
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych		10 725			-10 725		0
Wyplata dywidendy					-100 514		-100 514
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.09.2011</b>	<b>1 358 294</b>	<b>898 072</b>	<b>81 834</b>	<b>400 942</b>	<b>0</b>	<b>269 642</b>	<b>3 008 784</b>

**Zmiany w okresie 01.01.2010 – 31.12.2010**

<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
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2010</b>	<b>1 358 294</b>	<b>782 046</b>	<b>5 716</b>	<b>340 942</b>	<b>165 301</b>	<b>0</b>	<b>2 652 299</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			52 521				52 521
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			13 781				13 781
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-12 597				-12 597
<b>Zysk (strata) netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>53 705</b>				<b>53 705</b>
Wynik netto bieżącego okresu						111 239	111 239
<b>Całkowite dochody (koszty)</b>			<b>53 705</b>			<b>111 239</b>	<b>164 944</b>
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych		105 301		60 000	-165 301		0
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2010</b>	<b>1 358 294</b>	<b>887 347</b>	<b>59 421</b>	<b>400 942</b>	<b>0</b>	<b>111 239</b>	<b>2 817 243</b>

**Zmiany w okresie 01.01.2010 – 30.09.2010**

<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
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2010</b>	<b>1 358 294</b>	<b>782 046</b>	<b>5 716</b>	<b>340 942</b>	<b>165 301</b>	<b>0</b>	<b>2 652 299</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			95 727				95 727
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			26 322				26 322
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-23 189				-23 189
<b>Zysk (strata) netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>98 860</b>				<b>98 860</b>
Wynik netto bieżącego okresu						74 343	74 343
<b>Całkowite dochody (koszty)</b>			<b>98 860</b>			<b>74 343</b>	<b>173 203</b>
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych		105 301		60 000	-165 301		0
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.09.2010</b>	<b>1 358 294</b>	<b>887 347</b>	<b>104 576</b>	<b>400 942</b>	<b>0</b>	<b>74 343</b>	<b>2 825 502</b>

## 6. Rachunek przepływów pieniężnych

w tys. zł	III kwartał 2011	Trzy kwartały 2011	III kwartał 2010	Trzy kwartały 2010
	okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>57 475</b>	<b>269 642</b>	<b>40 615</b>	<b>74 343</b>
<b>Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:</b>	<b>561 870</b>	<b>-37 322</b>	<b>1 180 410</b>	<b>3 680 007</b>
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	17 099	88 456	16 787	30 981
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	19 772	80 151	-29 991	-45 440
Amortyzacja	20 727	63 729	22 102	68 644
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	50 958	-593 730	69 220	268 228
Dywidendy	-67	-4 020	-49	-6 886
Odsetki	-90 028	-154 718	-109 086	-134 672
Zmiana stanu rezerw	1 186	-17 345	717	8 488
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-3 994	-6 754	-4 344	-7 878
<b>Zmiana stanu aktywów (wyłączając środki pieniężne)</b>	<b>-1 013 238</b>	<b>-1 177 423</b>	<b>-442 969</b>	<b>-1 677 570</b>
Zmiana stanu należności od banków	-24 262	-32 821	50 351	-865 506
Zmiana stanu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	13 906	19 321	-3 384	29 251
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	1 607 736	835 568	-402 140	-742 030
Wycena instrumentów pochodnych bez instrumentów zabezpieczających	-751 507	-675 788	106 498	120 173
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-292 903	-205 685	-410 900	-79 025
Zmiana stanu należności brutto od klientów	-1 541 748	-1 030 323	187 860	-1 153 859
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-29 193	-77 946	0	0
Zmiana stanu pozostałych aktywów	4 733	-9 749	28 746	1 013 426
<b>Zmiana stanu zobowiązań</b>	<b>1 559 455</b>	<b>1 684 332</b>	<b>1 658 023</b>	<b>5 176 112</b>
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	0	-4	0	-1 321 796
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	889 308	556 068	1 037 017	2 415 418
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	246 167	-231 229	29 600	235 625
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	0	34 982	34 982
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	41 566	-94 517	-369	3 086 414
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	368 622	1 546 522	549 762	678 323
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	13 861	72 966	16 133	106 671
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	-69	-165 474	-9 102	-59 525
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>619 345</b>	<b>232 320</b>	<b>1 221 025</b>	<b>3 754 350</b>

	III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	III kwartał 2010 okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	Trzy kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
<i>w tys. zł</i>				
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>18 792 846</b>	<b>70 297 208</b>	<b>14 467 539</b>	<b>42 901 265</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	242	1 233	87	120
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych	0	0	0	1 449
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	18 784 173	70 215 227	14 448 136	42 814 340
Dywidendy	67	4 020	49	6 886
Odsetki otrzymane	8 364	76 728	19 267	78 470
<b>Wydatki</b>	<b>-17 240 616</b>	<b>-69 873 573</b>	<b>-14 895 428</b>	<b>-44 735 434</b>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-8 535	-34 478	-15 569	-36 401
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-17 232 081	-69 839 095	-14 879 859	-44 699 033
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 552 230</b>	<b>423 635</b>	<b>-427 889</b>	<b>-1 834 169</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>54 552</b>	<b>684 716</b>	<b>99 725</b>	<b>196 695</b>
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	54 552	684 716	99 725	196 695
<b>Wydatki</b>	<b>-1 057 175</b>	<b>-1 206 832</b>	<b>-1 057 336</b>	<b>-1 905 431</b>
Wypłata dywidendy	0	-100 514	0	0
Splata zaciągniętych pożyczek /kredytów	-1 026 686	-1 026 821	-1 031 145	-1 825 104
Inne wydatki z działalności finansowej	-30 489	-79 497	-26 191	-80 327
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 002 623</b>	<b>-522 116</b>	<b>-957 611</b>	<b>-1 708 736</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>1 168 952</b>	<b>133 839</b>	<b>-164 475</b>	<b>211 445</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 366 265</b>	<b>2 401 378</b>	<b>1 567 059</b>	<b>1 191 139</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>2 535 217</b>	<b>2 535 217</b>	<b>1 402 584</b>	<b>1 402 584</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 062 751	1 062 751	924 974	924 974
Odsetki zapłacone*	242 691	658 453	240 100	639 635
Odsetki otrzymane*	419 333	1 176 791	309 753	992 450

\*dotyczy pozycji prezentowanych w przychodach i kosztach odsetkowych

## **7. 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.

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

**Podpisy Członków Zarządu**

data 10.11.2011 Maciej Bardan Prezes Zarządu .....

data 10.11.2011 Piotr Sztrauch Wiceprezes Zarządu .....

**Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych**

data 10.11.2011 Grzegorz Kędzior Dyrektor Departamentu  
Rachunkowości i Sprawozdawczości  
Zewnętrznej .....