



Kredyt Bank

Skonsolidowany śródroczny raport finansowy

Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

za IV kwartał 2010 roku sporządzony zgodnie z

Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Spis treści	
I.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe 3
1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat..... 3
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów 4
3.	Skonsolidowany bilans..... 5
4.	Pozycje pozabilansowe..... 7
5.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym 8
6.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych..... 10
7.	Podstawy sporządzania raportu..... 12
8.	Sytuacja finansowa Grupy na koniec IV kwartału 2010 roku 12
9.	Informacje dotyczące dywidendy 36
10.	Struktura Grupy 37
11.	Dane porównywalne 38
12.	Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych 39
13.	Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu..... 44
14.	Informacje o akcjonariuszach posiadających ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym oraz w głosach na WZ 44
15.	Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących 45
16.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej..... 45
17.	Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte przez emitenta lub jednostki od niego zależne 48
18.	Informacja o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji 48
19.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej 48
20.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym..... 48
21.	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 49
22.	Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników 49
23.	Czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy..... 49
II.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. 50
1.	Rachunek zysków i strat 50
2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów..... 51
3.	Bilans 52
4.	Pozycje pozabilansowe..... 54
5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym 55
6.	Rachunek przepływów pieniężnych 57
7.	Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego..... 58

I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał 2010 okres od 01.10.2010 do 31.12.2010	Cztery kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	IV kwartał 2009 okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	Cztery kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	560 343	2 204 572	547 473	2 290 209
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-263 378	-1 076 806	-273 115	-1 228 990
Wynik z tytułu odsetek	296 965	1 127 766	274 358	1 061 219
Przychody z tytułu opłat i prowizji	114 218	426 889	115 561	433 717
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-25 018	-97 016	-39 427	-129 610
Wynik z tytułu opłat i prowizji	89 200	329 873	76 134	304 107
Przychody z tytułu dywidend	0	1 841	0	1 629
Wynik na działalności handlowej	21 020	121 555	31 735	159 359
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	422	887	-532	25
Wynik na działalności inwestycyjnej	79	6 486	278	4 108
Wynik brutto na sprzedaży akcji spółki Żagiel	0	0	268 274	268 274
Pozostałe przychody operacyjne	24 093	100 930	25 907	117 346
Przychody operacyjne ogółem	431 779	1 689 338	676 154	1 916 067
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-241 415	-928 103	-260 091	-1 024 052
Pozostałe koszty operacyjne	-19 986	-57 781	-14 195	-43 950
Koszty operacyjne ogółem	-261 401	-985 884	-274 286	-1 068 002
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-111 424	-471 971	-373 531	-803 232
Wynik z działalności operacyjnej	58 954	231 483	28 337	44 833
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	1 081	3 224	319	1 824
Zysk (strata) brutto	60 035	234 707	28 656	46 657
Podatek dochodowy	-2 938	-48 771	-8 519	-12 098
Zysk (strata) netto z kontynuowanej działalności gospodarczej	57 097	185 936	20 137	34 559
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	57 097	185 936	20 137	34 559
Z tego:				
Przypadający na akcjonariuszy Banku	57 097	185 936	20 137	34 559
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
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,21	0,68	0,07	0,13

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

2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał	Cztery kwartały	IV kwartał	Cztery kwartały
	2010	2010	2009	2009
	okres	okres	okres	okres
	od 01.10.2010	od 01.01.2010	od 01.10.2009	od 01.01.2009
	do 31.12.2010	do 31.12.2010	do 31.12.2009	do 31.12.2009
Wynik netto bieżącego okresu	57 097	185 936	20 137	34 559
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-34 997	42 542	-3 094	-13 677
- w tym podatek odroczony	8 209	-9 979	726	3 208
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-10 158	11 163	-7 869	-78 545
- w tym podatek odroczony	2 383	-2 618	1 846	18 424
Pozostałe dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale	-45 155	53 705	-10 963	-92 222
Dochody (koszty) całkowite	11 942	239 641	9 174	-57 663
Z tego:				
Przypadające na akcjonariuszy Banku	11 942	239 641	9 174	-57 663
Przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	0

3. Skonsolidowany bilans

<i>w tys. zł</i>	31.12.2010	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Aktywa				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 943 636	1 114 487	1 175 453	894 261
Należności od banków brutto	1 466 249	1 328 016	190 013	222 506
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 260	-2 260	-2 260	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	87 218	410 900	331 875	10 076
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	118 562	127 097	155 400	111 942
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 601 283	1 986 818	1 179 949	1 551 675
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	463 159	486 001	571 410	739 419
- instrumenty pochodne zabezpieczające	74 340	90 505	55 741	57 538
Należności od klientów brutto	29 108 520	28 606 727	27 297 744	27 802 979
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 914 000	-1 851 543	-1 575 886	-1 229 719
Inwestycyjne papiery wartościowe:	9 467 240	9 954 132	8 789 642	7 647 640
- dostępne do sprzedaży	6 219 461	6 665 451	6 036 304	5 493 769
- utrzymywane do terminu zapadalności	3 247 779	3 288 681	2 753 338	2 153 871
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	15 179	14 098	11 955	11 636
Rzeczowe aktywa trwałe	290 444	309 749	353 534	393 802
Wartości niematerialne	50 201	44 581	51 248	57 278
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	350 387	239 957	217 383	187 085
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	7 070	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	225 668	230 134	222 240	202 565
Inne aktywa	95 690	96 394	106 898	118 183
Aktywa razem	43 374 246	43 095 288	39 076 598	38 755 120

w tys. zł	31.12.2010	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	6	6	1 321 802	1 568 301
Zobowiązania wobec banków	12 150 706	11 747 582	11 081 690	10 871 655
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	228 693	678 323	0	0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	34 982	0	0
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	1 131 078	773 527	541 068	695 271
- instrumenty pochodne zabezpieczające	1 274	0	3 166	482
Zobowiązania wobec klientów	25 660 758	25 758 006	22 469 154	21 984 555
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	155 197	63 878	32 282	20 314
Rezerwy	92 811	71 308	53 917	59 334
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	869	1 006	1 289	1 485
Pozostałe zobowiązania	214 804	283 912	180 997	160 762
Zobowiązania podporządkowane	911 100	866 476	805 816	814 034
Zobowiązania razem	40 546 022	40 279 006	36 488 015	36 175 711

w tys. zł	31.12.2010	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	889 340	889 340	784 039	806 038
Kapitał z aktualizacji wyceny	59 421	104 576	5 716	16 679
Kapitał rezerwowy	400 942	400 942	340 942	340 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-65 709	-65 709	65 033	43 034
Zysk (strata) netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	185 936	128 839	34 559	14 422
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	2 828 224	2 816 282	2 588 583	2 579 409
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	0
Kapitał własny razem	2 828 224	2 816 282	2 588 583	2 579 409
Zobowiązania i kapitał własny razem	43 374 246	43 095 288	39 076 598	38 755 120

Współczynnik wypłacalności (w %)	12,51	12,34	11,82	11,36
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	10,41	10,37	9,53	9,50

4. Pozycje pozabilansowe

w tys. zł	31.12.2010	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Zobowiązania udzielone i otrzymane				
Zobowiązania udzielone:	6 038 697	5 627 895	5 803 368	5 771 440
- finansowe	3 958 357	4 026 659	4 008 224	3 950 748
- gwarancyjne	2 080 340	1 601 236	1 795 144	1 820 692
Zobowiązania otrzymane:	2 085 702	1 506 673	2 409 623	2 329 511
- finansowe	1 007 341	407 483	1 185 242	930 422
- gwarancyjne	1 078 361	1 099 190	1 224 381	1 399 089
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	134 779 591	168 126 775	89 935 737	109 208 879
Pozostałe	7 950 015	7 918 315	7 140 633	6 918 031
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	7 950 015	7 918 315	7 140 633	6 916 487
- pozostałe	0	0	0	1 544

5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

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 przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy niekontrolują- cych	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2010	1 358 294	784 039	5 716	340 942	99 592	0	2 588 583	0	2 588 583
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
Zysk (strata) netto ujęty bezpośrednio w kapitale			53 705				53 705		53 705
Wynik netto bieżącego okresu						185 936	185 936		185 936
Ujęte przychody i koszty łącznie			53 705			185 936	239 641		239 641
Odpis z zysku z lat ubiegłych spółek Grupy		105 301		60 000	-165 301		0		0
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2010	1 358 294	889 340	59 421	400 942	-65 709	185 936	2 828 224	0	2 828 224

Zmiany w okresie 01.01.2009 – 31.12.2009

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd- kowanych	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy niekontrolują- cych	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2009	1 358 294	604 966	97 938	240 942	-733	344 106	0	2 645 513	0	2 645 513
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-16 885					-16 885		-16 885
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-96 969					-96 969		-96 969
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			21 632					21 632		21 632
Zysk (strata) netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-92 222					-92 222		-92 222
Wynik netto bieżącego okresu							34 559	34 559		34 559
Ujęte przychody i koszty łącznie			-92 222				34 559	-57 663		-57 663
Inne zmiany		-21 999			733	21 999		733		733
Odpis z zysku z lat ubiegłych spółek Grupy		201 072		100 000		-301 072		0		0
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2009	1 358 294	784 039	5 716	340 942	0	65 033	34 559	2 588 583	0	2 588 583

6. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał 2010 okres od 01.10.2010 do 31.12.2010	Cztery kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	IV kwartał 2009 okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	Cztery kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	57 097	185 936	20 137	34 559
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:	395 724	3 955 162	1 106 298	1 558 130
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	2 938	48 771	8 519	12 098
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	86 257	40 712	5 795	-21 618
Amortyzacja	24 498	100 954	28 270	114 501
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-1 081	-3 224	-319	-1 824
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	69 129	339 568	348 813	647 003
Dywidendy	0	-1 841	0	-1 629
Odsetki	-46 113	-183 128	27 178	-176 048
Zmiana stanu rezerw	21 503	38 894	-5 417	-5 557
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	334	-5 088	-224 473	-273 031
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyluczając środki pieniężne)	198 117	-1 695 186	618 489	1 552 353
Zmiana stanu należności od banków	31 389	-834 117	-9 295	25 849
Zmiana stanu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8 535	36 838	-43 458	-43 552
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz wycena instrumentów pochodnych	392 705	-229 152	537 452	1 644 675
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	323 682	244 657	-321 799	-331 875
Zmiana stanu należności brutto od klientów	-501 793	-1 810 776	505 235	362 903
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	-11 362	-71 890	-25 775	-131 087
Zmiana stanu innych aktywów	-45 039	969 254	-23 871	25 440
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	40 142	5 274 730	299 443	-288 118
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	0	-1 321 796	-246 499	208 527
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	333 944	2 749 793	190 910	-1 242 116
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	356 277	591 902	-156 887	-1 350 611
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyluczeniem wyceny instrumentów pochodnych)	-34 982	0	0	0
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	-97 264	2 994 605	469 609	2 178 798
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-449 630	228 693	0	-8 991
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-68 203	31 533	42 310	-73 725
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	452 821	4 141 098	1 126 435	1 592 689

	IV kwartał 2010 okres od 01.10.2010 do 31.12.2010	Cztery kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	IV kwartał 2009 okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	Cztery kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
w tys. zł				
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	12 532 092	55 428 362	3 436 755	8 582 290
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	4 542	4 711	-2 080	1 861
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	0	1 450	350 005	350 005
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	12 391 215	55 205 555	3 051 936	7 961 693
Dywidendy	0	1 841	0	1 629
Odsetki otrzymane	136 335	214 805	36 894	267 102
Wydatki	-12 025 780	-56 761 607	-4 311 514	-10 565 217
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-15 194	-51 988	-20 601	-75 368
Nabycie udziałów w inwestycjach kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	-50	-50	0	0
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-12 010 536	-56 709 569	-4 290 913	-10 489 849
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	506 312	-1 333 245	-874 759	-1 982 927
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	64 104	325 764	20 000	1 989 087
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	0	0	0	560 116
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	64 104	325 764	20 000	1 428 971
Wydatki	-24 466	-1 923 315	-25 493	-1 368 961
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów	0	-1 825 104	0	-1 200 000
Inne wydatki z działalności finansowej	-24 466	-98 211	-25 493	-168 961
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	39 638	-1 597 551	-5 493	620 126
Zmiana stanu środków pieniężnych	998 771	1 210 302	246 183	229 888
Środki pieniężne na początek okresu	1 402 672	1 191 141	944 958	961 253
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 401 443	2 401 443	1 191 141	1 191 141
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 078 101	1 078 101	784 875	784 875

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 IV kwartał 2010 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).

8. Sytuacja finansowa Grupy na koniec IV kwartału 2010 roku

8.1. Rachunek zysków i strat

Wynik netto Grupy

W 2010 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 185 936 tys. zł w porównaniu z zyskiem netto na poziomie 34 559 tys. zł w 2009 roku. Istotna różnica w wypracowanym zysku netto 2010 roku w stosunku do 2009 roku wynika przede wszystkim ze:

- wzrostu o 66 547 tys. zł wyniku z tytułu odsetek,
- spadku o 95 949 tys. zł kosztów działania i ogólnego zarządu,
- spadku o 331 261 tys. zł odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, innych aktywów oraz rezerw,

częściowo kompensowanych:

- spadkiem o 34 352 tys. zł wyniku na działalności handlowej i inwestycyjnej, na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychodach z tytułu dywidend,
- spadkiem o 30 247 tys. zł wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych,
- ujęciem w 2009 roku wyniku na sprzedaży akcji spółki Żagiel w kwocie 268 274 tys. zł brutto (228 608 tys. zł z uwzględnieniem efektu podatkowego).

Przychody operacyjne netto Grupy (pomniejszone o pozostałe koszty operacyjne) w analizowanym okresie spadły o 12,8%, co było rezultatem ujęcia w 2009 roku wyniku na sprzedaży akcji spółki Żagiel.

Bez uwzględnienia wyniku na sprzedaży akcji spółki Żagiel przychody operacyjne netto Grupy (pomniejszone o pozostałe koszty operacyjne) w analizowanych okresach wzrosły o 1,7%.

W IV kwartale 2010 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 57 097 tys. zł w porównaniu z zyskiem netto na poziomie 20 137 tys. zł w IV kwartale 2009 roku. Istotna różnica w wypracowanym zysku netto w IV kwartale 2010 roku w stosunku do IV kwartału 2009 roku wynika przede wszystkim ze:

- wzrostu o 22 607 tys. zł wyniku z tytułu odsetek,

- spadku o 18 676 tys. zł kosztów działania i ogólnego zarządu,
- spadku o 262 107 tys. zł odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, innych aktywów oraz rezerw,

kompensowanych:

- ujęciem w 2009 roku wyniku na sprzedaży akcji spółki Żagiel w kwocie 268 274 tys. zł brutto (228 608 tys. zł z uwzględnieniem efektu podatkowego)

Przychody operacyjne netto Grupy (pomniejszone o pozostałe koszty operacyjne) w analizowanych okresach spadły o 37,8%, co było rezultatem ujęcia w IV kwartale 2009 roku wyniku na sprzedaży akcji spółki Żagiel.

Bez uwzględnienia wyniku na sprzedaży akcji spółki Żagiel, przychody operacyjne netto Grupy (pomniejszone o pozostałe koszty operacyjne) w IV kwartale 2010 roku wzrosły o 4,6%, w porównaniu do IV kwartału 2009 roku.

Główne kategorie rachunku wyników Grupy zostały zaprezentowane w poniższej tabeli.

w tys. zł	IV kwartał 2010	IV kwartał 2009	Zmiana procentowa	Cztery kwartały 2010	Cztery kwartały 2009	Zmiana procentowa
Wynik z tytułu odsetek	296 965	274 358	8,2%	1 127 766	1 061 219	6,3%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	89 200	76 134	17,2%	329 873	304 107	8,5%
Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej *	21 521	31 481	-31,6%	130 769	165 121	-20,8%
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	4 107	11 712	-64,9%	43 149	73 396	-41,2%
Razem	411 793	393 685	4,6%	1 631 557	1 603 843	1,7%
Wynik na sprzedaży akcji spółki Żagiel	0	268 274	-100,0%	0	268 274	-100,0%
Razem	411 793	661 959	-37,8%	1 631 557	1 872 117	-12,8%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-241 415	-260 091	-7,2%	-928 103	-1 024 052	-9,4%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-111 424	-373 531	-70,2%	-471 971	-803 232	-41,2%
Razem	-352 839	-633 622	-44,3%	-1 400 074	-1 827 284	-23,4%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	1 081	319	238,9%	3 224	1 824	76,8%
Zysk (strata) brutto	60 035	28 656	109,5%	234 707	46 657	403,0%
Podatek dochodowy	-2 938	-8 519	-65,5%	-48 771	-12 098	303,1%
Zysk (strata) netto	57 097	20 137	183,5%	185 936	34 559	438,0%

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

Wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w 2010 roku ukształtował się na poziomie 1 127 766 tys. zł i był o 6,3% wyższy od wyniku osiągniętego w 2009 roku. Spadek rynkowych stóp procentowych spowodował spadek zarówno przychodów (o 85 637 tys. zł) jak i kosztów (o 152 184 tys. zł). Istotnie niższe koszty odsetkowe są także efektem poprawy struktury finansowania działalności Grupy poprzez wzrost finansowania w postaci zobowiązań z tytułu depozytów klientów.

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w IV kwartale 2010 roku ukształtował się na poziomie 296 965 tys. zł i był o 8,2% wyższy od wyniku osiągniętego w IV kwartale 2009 roku, głównie w związku ze zmianą struktury finansowania opisaną powyżej.

Wynik z tytułu opłat i prowizji w 2010 roku wyniósł 329 873 tys. zł i był wyższy o 25 766 tys. zł (o 8,5%) od wyniku wypracowanego w 2009 roku głównie z powodu wzrostu przychodów z tytułu sprzedaży i zarządzania produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi o 28 729 tys. zł.

Wynik z tytułu opłat i prowizji w IV kwartale 2010 roku wyniósł 89 200 tys. zł i był wyższy o 13 066 tys. zł (o 17,2%) od wyniku wypracowanego w IV kwartale 2009 roku głównie z powodu wzrostu przychodów z tytułu sprzedaży i zarządzania produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi o 8 212 tys. zł oraz wzrostu o 9 945 tys. zł przychodów z tytułu kart płatniczych i bankomatów skompensowanego poprzez spadek o 5 168 tys. zł przychodów z tytułu kart kredytowych.

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 2010 roku wyniósł 130 769 tys. zł w porównaniu do wyniku 165 121 tys. zł wypracowanego w 2009 roku. Niższy wynik w tej kategorii w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego był głównie rezultatem spadku o 37 746 tys. zł wyniku z pozycji wymiany.

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej łącznie z wynikiem na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychodami z tytułu dywidend w IV kwartale 2010 roku wyniósł 21 521 tys. zł w porównaniu do wyniku 31 481 tys. zł wypracowanego w IV kwartale 2009 roku. Niższy wynik w tej kategorii w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego był rezultatem głównie niższego wyniku na transakcjach papierami wartościowymi zaklasyfikowanymi do portfela 'Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat' o 5 140 tys. zł oraz niższego wyniku na instrumentach pochodnych o 4 961 tys. zł.

Wynik na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za 2010 roku wyniósł 43 149 tys. zł i był niższy o 41,2% od wyniku za 2009 rok. W 2010 roku, w stosunku do 2009 roku, zanotowano niższe o 16 077 tys. zł wpływy z tytułu odzyskanych należności w sektorze przedsiębiorstw (uprzednio spisanych na pozabilans) oraz wyższe o 14 677 tys. zł koszty windykacji w segmencie detalicznym.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za IV kwartał 2010 roku wyniósł 4 107 tys. zł i był niższy o 64,9% od wyniku za IV kwartał 2009 roku. Główną przyczyną spadku wyniku tej kategorii w porównywanych okresach są wyższe o 6 734 tys. zł koszty windykacji w segmencie detalicznym.

Koszty funkcjonowania*

	IV kwartał 2010	IV kwartał 2009	Zmiana procentowa	Cztery kwartały 2010	Cztery kwartały 2009	Zmiana procentowa
Koszty pracownicze	108 557	115 622	-6,1%	416 688	456 864	-8,8%
Koszty działania, w tym:	108 360	116 198	-6,7%	410 461	452 687	-9,3%
- koszty najmu budynków	21 326	25 940	-17,8%	83 904	104 364	-19,6%
- koszty IT i telekomunikacyjne	20 514	21 372	-4,0%	75 236	77 608	-3,1%
- koszty utrzymania i remontów	6 133	6 798	-9,8%	20 875	23 017	-9,3%
- koszty energii	4 519	4 954	-8,8%	18 793	20 519	-8,4%
- koszty doradztwa i usług specjalistycznych	5 745	5 174	11,0%	21 781	22 092	-1,4%
- opłaty pocztowe	7 409	6 464	14,6%	29 868	31 789	-6,0%
- usługi transportowe	3 627	2 921	24,2%	14 061	14 806	-5,0%
- koszty ochrony mienia	2 194	2 474	-11,3%	9 055	10 459	-13,4%
- podatki i opłaty	21 734	24 480	-11,2%	89 244	97 907	-8,8%
- usługi w zakresie promocji i reklamy	8 152	5 274	54,6%	19 410	15 829	22,6%
- zakupy pozostałych materiałów	940	1 942	-51,6%	3 519	6 786	-48,1%
- koszty szkoleń	1 385	631	119,5%	3 249	2 988	8,7%
- podróże służbowe	724	733	-1,2%	1 958	2 128	-8,0%
- pozostałe	3 958	7 041	-43,8%	19 508	22 395	-12,9%
Amortyzacja	24 498	28 271	-13,3%	100 954	114 501	-11,8%
Razem	241 415	260 091	-7,2%	928 103	1 024 052	-9,4%

* W związku z ujednoczeniem definicji i prezentacji kosztów w ramach Grupy KBC, od 2010 roku zmianie uległ podział kosztów funkcjonowania na poszczególne kategorie, a także przypisanie pozycji kosztowych do poszczególnych kategorii, np. z kosztów kategorii pozostałe zostały wydzielone koszty służbowych podróży szkoleniowych, które zostały przypisane do kategorii koszty szkoleń. Dane porównywalne za IV kwartał 2009 roku przedstawione w niniejszym sprawozdaniu zostały odpowiednio przekształcone.

Zatrudnienie*	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009	Zmiana	Zmiana procentowa
KB	4 747	4 809	-62	-1%
Pozostałe spółki	87	87	0	-
Ogółem	4 834	4 896	-62	-1%

* Dane w przeliczeniu na pełne etaty

W 2010 roku koszty osobowe wyniosły 416 688 tys. zł, co oznacza spadek w stosunku do 2009 roku o 40 176 tys. zł (8,8%). W IV kwartale 2010 roku koszty osobowe wyniosły 108 557 tys. zł, co oznacza spadek w stosunku do IV kwartału 2009 roku o 7 065 tys. zł (6,1%). Spadek kosztów osobowych zarówno w 2010 roku, jak i w IV kwartale 2010 roku, w stosunku do analogicznych okresów roku 2009 wynika głównie ze spadku zatrudnienia w Grupie oraz ze sprzedaży i dekonsolidacji spółki Żagiel i został częściowo zrównoważony wyższymi kosztami rezerw na premie dla pracowników departamentów wsparcia (za 2009 rok Bank nie zarachował i nie wypłacił premii dla pracowników z tych departamentów).

Koszty działania Grupy bez kosztów osobowych w 2010 roku wyniosły 410 461 tys. zł i w porównaniu z 2009 roku ukształtowały się na poziomie niższym o 42 226 tys. zł (o 9,3%). Wynikało to głównie ze spadku:

- kosztów najmu budynków (20 460 tys. zł),
- kosztów podatków i opłat (8 663 tys. zł),
- zakupów pozostałych materiałów (3 267 tys. zł),
- pozostałych kosztów działania (2 887 tys. zł),
- kosztów IT i telekomunikacyjnych (2 372 tys. zł),

rekompensowanego wzrostem:

- kosztów usług w zakresie promocji i reklamy (3 581 tys. zł)

Koszty działania Grupy bez kosztów osobowych w IV kwartale 2010 roku wyniosły 108 360 tys. zł i w porównaniu z IV kwartałem 2009 roku ukształtowały się na poziomie niższym o 7 838 tys. zł (o 6,7%), co wynikało głównie ze spadku:

- kosztów najmu budynków (4 614 tys. zł),
- pozostałych kosztów działania (3 083 tys. zł),
- kosztów podatków i opłat (2 746 tys. zł),

rekompensowanego wzrostem:

- kosztów usług w zakresie promocji i reklamy (2 878 tys. zł)

Jedną z głównych przyczyn spadku kosztów zarówno w 2010 roku, jak i IV kwartale 2010 roku, w porównaniu do analogicznych okresów 2009 roku jest sprzedaż i dekonsolidacja spółki Żagiel S.A. w grudniu 2009 roku.

Wskaźnik koszty do dochodów

Zarówno w IV kwartale 2010 roku, jak i w całym 2010 roku wskaźnik koszty do dochodów (bez uwzględnienia wyniku na sprzedaży spółki Żagiel) uległ znacznej poprawie w stosunku do analogicznych okresów roku ubiegłego. Wskaźnik ten spadł z 66,1% do 58,6% (za IV kwartał odpowiednio 2009 i 2010 roku) oraz z 63,8% do 56,9% (za cztery kwartały odpowiednio 2009 i 2010 roku). Jego poprawa wynika głównie z istotnego zmniejszenia kosztów funkcjonowania, o których mowa powyżej, przy równoczesnym niewielkim wzroście dochodów.

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

	IV kwartał 2010	IV kwartał 2009	Cztery kwartały 2010	Cztery kwartały 2009
Segment Detaliczny*	-73 833	-310 484	-386 827	-617 788
Segment Przedsiębiorstw*	-30 316	-54 145	-62 362	-171 923
Pozostałe rezerwy*	-7 275	-8 902	-22 782	-13 521
Wynik na rezerwach	-111 424	-373 531	-471 971	-803 232

* W związku z różnicami w segmentacji i ujęciu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw pomiędzy sprawozdawczością finansową a 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 2010 roku Grupa odnotowała ujemne saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w wysokości 471 971 tys. zł w porównaniu do ujemnego salda w 2009 roku w kwocie 803 232 tys. zł.

Saldo odpisów dla segmentu korporacyjnego w 2009 roku zawiera odpisy aktualizujące należności z tytułu zapadłych, niespłaconych przez klientów walutowych instrumentów pochodnych w łącznej kwocie 53 366 tys. zł.

W IV kwartale 2010 roku Grupa odnotowała ujemne saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w wysokości 111 424 tys. zł w porównaniu do ujemnego salda w IV kwartale 2009 roku w kwocie 373 531 tys. zł. Istotny poziom odpisów netto z tytułu utraty wartości w IV kwartale 2009 roku wynikał z następujących czynników:

- w związku z zakończoną weryfikacją zdolności kredytowej klientów w Biurze Informacji Kredytowej („BIK”), na podstawie danych uzyskanych z BIK, Grupa wydzieliła portfel kredytów gotówkowych o podwyższonym ryzyku. Kredyty te, ze względu na ich charakterystykę zostały zakwalifikowane do kategorii kredytów z przesłankami utraty wartości. W konsekwencji odpisy aktualizujące dla ww. portfela zostały wyliczone w oparciu o metodologię stosowaną dla tego typu kredytów. W efekcie poziom odpisów z tytułu utraty wartości w IV kwartale 2009 roku dla tych kredytów wzrósł o 101,5 mln zł.
- weryfikacji poziomu rezerw dla pozostałych kredytów (tj. innych niż kredyty gotówkowe o podwyższonym ryzyku) w formie back-test'u polegającego na porównaniu szacowanych, zgodnie ze stosowaną w Grupie metodologią, odzysków w danym okresie z rzeczywistymi odzyskami w tym okresie. W wyniku powyższego back-test'u ujęto dodatkowo 77,4 mln zł.

Poza zdarzeniami opisanymi powyżej spadek odpisów zarówno w segmencie detalicznym, jak i segmencie przedsiębiorstw, wiąże się także z poprawą otoczenia gospodarczego oraz wdrożeniem nowych procedur windykacyjnych i pre-windykacyjnych w 2010 roku.

Saldo pozostałych rezerw w 2010 roku zawiera głównie kwotę rezerw utworzonych na potencjalne sprawy sporne w spółkach zależnych w kwocie 9 662 tys. zł (które w IV kwartale 2010 roku zostały wykorzystane) oraz odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych (w tym w szczególności jednego z posiadanych budynków w kwocie 7 321 tys. zł).

Podatek dochodowy od osób prawnych

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego wyniku Grupy w 2010 roku wyniosło 48 771 tys. zł w porównaniu z obciążeniem wyniku Grupy w 2009 roku kwotą 12 098 tys. zł. W IV kwartale 2010 roku obciążenie wyniosło 2 938 tys. zł w porównaniu z obciążeniem w IV kwartale 2009 roku kwotą 8 519 tys. zł. Efektywna stawka podatkowa w 2010 roku wyniosła 20,78%, natomiast w IV kwartale 2010 roku wyniosła 4,89% i została zniekształcona w wyniku ujęcia w grudniu 2010 roku dodatkowego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 4 002 tys. zł m.in. z tytułu przeszacowania współczynnika określającego wartość odpisów z tytułu utraty wartości kredytów/pożyczek stanowiącą podstawę do utworzenia tego aktywa, a także z tytułu zmiany kwalifikacji pewnej grupy nieaktywowanych kosztów z niestanowiących kosztów uzyskania przychodów na stanowiące koszty uzyskania przychodów (w kwocie 3 058 tys. zł).

8.2. Aktywa i zobowiązania

Portfel należności brutto od klientów

Wartość należności od klientów brutto na koniec 2010 roku wzrosła o 1,8 mld zł (o 6,6%) w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

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

Wzrost wartości bilansowej papierów dłużnych na koniec 2010 roku w stosunku do końca 2009 roku wynikał głównie ze zwiększonej wartości zobowiązań Banku wobec klientów, które zgodnie z przyjętą w Grupie KBC metodologią są reinwestowane w papiery dłużne o terminach od 1 do 5 lat.

Zobowiązania wobec banków oraz zobowiązania podporządkowane

w tys. zł	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009
Kredyty i pożyczki otrzymane z Grupy KBC	5 650 993	5 352 999	6 818 610	6 893 537
- w tym denominowane w walucie	5 340 993	5 037 818	6 216 705	6 311 717
Depozyty terminowe	2 922 345	2 965 537	1 699 362	2 262 816
- w tym z Grupy KBC	2 909 169	2 713 344	1 696 985	2 185 451
Rachunki bieżące	3 573 391	3 422 733	2 560 645	1 709 670
Inne zobowiązania	3 977	6 313	3 073	5 632
Razem zobowiązania wobec banków	12 150 706	11 747 582	11 081 690	10 871 655
Zobowiązania podporządkowane (z Grupy KBC)	911 100	866 476	805 816	814 034
Razem	13 061 806	12 614 058	11 887 506	11 685 689

Bank finansuje akcję kredytową nie tylko bazą depozytów, ale również w dużej 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. Otrzymane od Grupy KBC depozyty i kredyty są odnawiane w momencie zapadalności w wysokości niezbędnej do zapewnienia finansowania działalności kredytowej Banku.

Portfel depozytów klientów

Portfel depozytów klientów na koniec 2010 roku pozostał na podobnym poziomie (spadek o 0,4%) w porównaniu z końcem III kwartału 2010 roku oraz uległ zwiększeniu o 14,2% w porównaniu ze stanem na koniec 2009 roku. W okresie ostatnich 12 miesięcy przyrost depozytów zanotowano przede wszystkim w portfelu rachunków bieżących w kwocie ok. 3,8 mld zł (konta oszczędnościowe).

Bardziej 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 31.12.2010	Stan na 30.09.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009
Klienci korporacyjni i SME				
- kredyty w rachunku bieżącym	1 624 480	1 650 440	1 468 747	1 609 012
- kredyty terminowe*	4 407 040	4 537 684	5 464 609	5 852 197
- skupione wierzytelności	121 070	177 785	141 546	97 602
- zrealizowane gwarancje	1 325	1 777	5 384	5 985
- pozostałe należności (w tym z tytułu leasingu)	548 589	519 919	537 221	542 548
Razem**	6 702 504	6 887 605	7 617 507	8 107 344

w tys. zł	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009
Sektor budżetowy				
- kredyty w rachunku bieżącym	2 735	25 696	1 828	2 212
- kredyty terminowe*	164 658	154 737	216 535	227 528
Razem**	167 393	180 433	218 363	229 740

* głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

** wartości brutto (nie zawierają papierów dłużnych zaklasyfikowanych do portfela pożyczek i należności w kwocie 67 532 tys. zł na dzień 31.12.2010 oraz w kwocie 68 035 tys. zł na dzień 30.09.2010 roku)

Niższe saldo kredytów klientów korporacyjnych oraz SME na koniec 2010 roku w stosunku do końca III kwartału 2010 roku, jak i stanu z końca 2009 wynika w głównej mierze z przyjętej w 2009 i kontynuowanej w 2010 roku strategii zdyscyplinowanego wykorzystania kapitału ze szczególnym uwzględnieniem poziomu ryzyka oraz realizowanych marż w przypadku nowych zaangażowań w sektorze klientów korporacyjnych i SME.

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

w tys. zł	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009
Klienci korporacyjni i SME				
- rachunki bieżące	3 819 591	3 879 076	2 540 948	2 349 507
- depozyty terminowe	3 648 005	4 177 018	3 904 049	3 924 723
- w tym Warta Gwarancja	706 509	696 858	968 857	936 190
- kredyty i pożyczki	197 122	197 101	144	145
- pozostałe	4 103	6 536	16 688	6 473
Razem	7 668 821	8 259 731	6 461 829	6 280 848

w tys. zł	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009
Sektor budżetowy				
- rachunki bieżące	1 359 213	1 364 531	1 267 811	1 340 471
- depozyty terminowe	628 586	597 833	531 407	654 548
- pozostałe	0	0	0	15
Razem	1 987 799	1 962 364	1 799 218	1 995 034

Wartość portfela depozytów terminowych klientów korporacyjnych i SME spadła o 0,5 mld zł na koniec IV kwartału 2010 roku w stosunku do III kwartału 2010 roku, co jest efektem zapadnięcia części lokat złożonych w I półroczu 2010 roku na wysoce konkurencyjnych warunkach.

Wartość portfela rachunków bieżących klientów korporacyjnych i SME, wzrosła o 1,3 mld zł na koniec IV kwartału 2010 roku w stosunku do IV kwartału 2009 roku, co było efektem zaoferowania przez Bank konkurencyjnych warunków oprocentowania dla tych produktów (konta oszczędnościowe) oraz intensywnej działalności akwizycyjnej w szczególności w I połowie 2010 roku.

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>	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009
- kredyty w rachunku bieżącym	860 214	881 366	793 184	816 904
- skupione wierzytelności	12 841	16 882	7 440	17 120
- kredyty terminowe *	783 239	780 458	829 717	865 151
- kredyty ratalne, gotówkowe i karty	4 298 157	4 280 885	4 118 645	4 091 047
- kredyty mieszkaniowe	16 183 199	15 470 851	13 685 315	13 648 970
- zrealizowane gwarancje	1 340	1 519	1 519	1 519
- pozostałe należności	32 101	38 693	26 054	25 184
Razem**	22 171 091	21 470 654	19 461 874	19 465 895

* głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne

** wartości brutto

Saldo portfela kredytów udzielonych klientom detalicznym na koniec 2010 roku w stosunku do dnia końca III kwartału 2010 roku wzrosło o 0,7 mld zł (3,3%), zaś w stosunku do stanu na koniec 2009 roku wzrosło o 2 mld zł (13,9%). Zmiana ta spowodowana jest głównie wzrostem salda kredytów mieszkaniowych na koniec 2010 roku o 0,7 mld zł w stosunku do końca III kwartału 2010 roku oraz o 2,5 mld zł w stosunku do stanu na koniec 2009 roku.

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

<i>w tys. zł</i>	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009
- rachunki bieżące	12 536 406	11 759 570	10 109 149	10 074 976
- depozyty terminowe	3 346 027	3 701 837	4 022 658	3 519 441
- pozostałe	121 705	74 504	76 300	114 256
Razem	16 004 138	15 535 911	14 208 107	13 708 673

Wartość portfela depozytów klientów detalicznych na dzień 31.12.2010 roku w stosunku do dnia 30.09.2010 roku wzrosła o 0,5 mld zł (3,0%), zaś w stosunku do stanu na dzień 31.12.2009 roku wzrosła o 1,8 mld zł (12,6%), co było efektem oferowania przez Bank konkurencyjnych warunków oprocentowania Konta Oszczędnościowego (prezentowanego w ramach rachunków bieżących).

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 niezależnie od faktu sprzedaży 100% akcji tej spółki w IV kwartale 2009 roku. Karty kredytowe są oferowane wyłącznie poprzez sieć placówek Banku, zaś kredyty ratalne na zakup towarów i usług wyłącznie za pośrednictwem spółki Żagiel.

W przypadku kredytów gotówkowych w 2010 roku stosowane były ostrzejsze niż w 2009 roku zasady kredytowania. W IV kwartale 2010 roku została wprowadzona w Banku zgodna z wymogami Rekomendacji T zmiana w zasadach i procesie podejmowania decyzji kredytowych dotycząca oceny zdolności kredytowej klientów ubiegających się o produkty Consumer Finance. Wprowadzone ograniczenia w dostępności produktów dotyczą głównie klientów nowych, obarczonych znacząco wyższym ryzykiem.

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał 2010	III kwartał 2010	IV kwartał 2009	III kwartał 2009
Kredyty ratalne, gotówkowe i karty				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału, w tym: Kredyty udzielone za pośrednictwem spółki Żagiel	4 298 157	4 280 885	4 118 645	4 091 047
Wartość portfela brutto na koniec kwartału*	2 451 907	2 456 943	2 579 558	2 667 854
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)**	179	185	170	176
Wartość kredytów udzielonych w kwartale:**	389 970	397 998	346 746	365 796
- kredyty ratalne	365 437	380 206	345 478	364 396
- kredyty gotówkowe	24 533	17 792	1 268	1 400

* zawiera korektę konsolidacyjną z tytułu ESP

** dotyczy kredytów ratalnych i gotówkowych

<i>w tys. szt.</i>	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009
Karty kredytowe (KB łącznie z Żagiel S.A.)	205	210	228	244

W związku z przeprowadzoną analizą Bank zdecydował o zmianie prezentacji liczby kart kredytowych. Od I kwartału 2010 roku Bank prezentuje wyłącznie karty, które są używane przez klientów. Dane za poprzednie okresy sprawozdawcze prezentowane w niniejszym sprawozdaniu zostały odpowiednio przekształcone.

Kredyty mieszkaniowe

W grudniu 2009 roku Bank przywrócił do swojej oferty kredyty mieszkaniowe denominowane w walutach obcych dla klientów o profilu najniższego ryzyka.

Wartość kredytów mieszkaniowych udzielonych w IV kwartale 2010 roku w porównaniu do III kwartału 2010 roku spadła o 44,2%, zaś w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosła o 21,9%. W II oraz III kwartale 2010 roku Bank przeprowadził intensywną kampanię promocyjną dotyczącą kredytów mieszkaniowych.

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał 2010	III kwartał 2010	IV kwartał 2009	III kwartał 2009
Kredyty mieszkaniowe				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	16 183 199	15 470 851	13 685 315	13 648 970
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	2,0	3,4	1,7	1,7
Wartość kredytów udzielonych w kwartale*	400 144	716 978	328 224	306 583

* nowe uruchomienia

Rachunki bieżące dla klientów indywidualnych

w tys. zł	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009
Rachunki bieżące				
Wartość bilansowa na koniec kwartału	12 536 406	11 759 570	10 109 149	10 074 976
W tym ROR *				
Liczba (tys. szt.)	634	637	612	599
Wartość bilansowa	1 156 413	1 151 717	1 123 428	1 164 492
W tym Konto Oszczędnościowe *				
Liczba (tys. szt.)	617	593	496	442
Wartość bilansowa	9 850 124	9 151 465	7 626 000	7 647 098

* ROR oraz Konto Oszczędnościowe – dane dla osób prywatnych

Na dzień 31.12.2010 roku liczba ROR-ów spadła o 0,5% w stosunku do stanu na dzień 30.09.2010 roku i była o 3,6% wyższa od stanu na dzień 31.12.2009 roku. Wartość bilansowa środków zgromadzonych na ROR klientów indywidualnych na koniec IV kwartału 2010 roku pozostała na podobnym poziomie (wzrost o 0,4%) w porównaniu do stanu na koniec III kwartału 2010 roku, zaś w porównaniu do stanu na koniec IV kwartału 2009 roku wzrosła o 2,9%.

Na koniec IV kwartału 2010 roku liczba kont oszczędnościowych zwiększyła się o 4,0% w stosunku do końca III kwartału 2010 roku i o 24,4% w stosunku do stanu na koniec IV kwartału 2009 roku. Wartość zgromadzonych środków na koniec IV kwartału 2010 roku wzrosła o 7,6% w stosunku do stanu na koniec III kwartału 2010 roku oraz o 29,2% w stosunku do stanu na koniec IV kwartału 2009 roku. Zwiększenie wartości środków na koncie oszczędnościowym w ciągu ostatnich 12 miesięcy jest efektem zaoferowania przez Kredyt Bank konkurencyjnych warunków oprocentowania dla tego produktu.

Liczba placówek

W związku ze sprzedażą akcji spółki Żagiel od 16 grudnia 2009 roku Kredyt Punkty nie należą do sieci dystrybucji Grupy Kredyt Banku.

W procesie restrukturyzacji Sieci w 2010 roku podjęto decyzje o połączeniu niektórych jednostek w celu optymalizacji kosztów oraz uzyskania efektu synergii.

w szt.	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009
Placówki Banku	381	383	402	407
Placówki spółki Żagiel S.A. (Kredyt Punkty)	0	0	0	200

8.3. Fundusze inwestycyjne i ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe

Łączna wartość aktywów netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych do dnia 31.12.2010 roku za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku wyniosła 4 491 634 tys. zł. W porównaniu do wartości na 30.09.2010 roku oznacza to wzrost o 17,4%, zaś w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2009 roku o 32,5%.

<i>w tys. zł</i>	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009
Aktywa netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku	4 491 634	3 827 357	3 390 735	3 336 491
Udział aktywów netto funduszy sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku w aktywach netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez KBC TFI S.A.	79,4%	72,4%	75,1%	75,6%

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

W IV kwartale 2010 roku, ani w IV kwartale 2009 roku spółki Grupy nie emitowały, nie dokonały wykupu ani spłaty wyemitowanych przez spółki Grupy papierów wartościowych.

8.5. Jakość portfela należności

Wskaźnik jakości portfela należności brutto Grupy rozumiany jako 'Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem' na dzień 31.12.2010 roku wyniósł 9,7% i w IV kwartale 2010 roku uległ nieznaczniemu pogorszeniu (o 0,1 p.p.).

Grupa przeprowadzając szacunki ryzyka kredytowego w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfeli należności kieruje się nadrzędną zasadą ostrożnej wyceny. Na dzień 31.12.2010 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 63,6% i wzrósł o 1,0 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 30.09.2009 roku oraz o 3,2 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2009 roku.

<i>w tys. zł</i>	31.12.2010	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	26 286 536	25 849 749	24 919 522	25 942 815
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	2 821 984	2 756 978	2 378 222	1 860 164
Razem należności brutto od klientów	29 108 520	28 606 727	27 297 744	27 802 979
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	1 914 000	1 851 543	1 575 886	1 229 719
w tym: odpisy na utratę wartości należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 793 562	1 725 279	1 435 829	1 105 124
Razem należności netto od klientów	27 194 520	26 755 184	25 721 858	26 573 260
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	9,7%	9,6%	8,7%	6,7%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	63,6%	62,6%	60,4%	59,4%
Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami	6,6%	6,5%	5,8%	4,4%

8.6. Współczynnik wypłacalności

Współczynnik wypłacalności Grupy został wyliczony zgodnie z obowiązującymi regulacjami Komisji Nadzoru Finansowego i wynosił 12,51% na dzień 31.12.2010 roku w porównaniu do 11,82% na dzień 31.12.2009 roku. Grupa stosuje standardową metodę kalkulacji ryzyka kredytowego.

Na dzień 31.12.2010 roku w porównaniu do stanu na dzień 30.09.2010 roku zanotowano wzrost współczynnika wypłacalności z poziomu 12,34%, tj. o 0,17 p.p.

Współczynnik uwzględniający w wyliczeniu tylko fundusze własne podstawowe wyniósł na dzień 31.12.2010 roku 8,95%, na dzień 30.09.2010 roku 9,01%, zaś na dzień 31.12.2009 roku 8,79%.

8.7. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty operacyjne

Od 1.01.2009 roku, zgodnie z założeniami MSSF 8 nastąpiła zmiana sposobu prezentacji informacji o segmentach działalności. 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 zgodna z podejściem wykorzystywanym w sprawozdawczości zarządczej.

W stosunku do 2009 roku nastąpiła resegmentacja działalności operacyjnej Grupy. Została ona podzielona na trzy podstawowe segmenty: segment detaliczny, segment przedsiębiorstw i segment skarbu. W związku ze sprzedażą akcji spółki Żagiel segment Consumer Finance został połączony z segmentem detalicznym.

W związku z powyższymi zmianami odpowiednio przekształcono dane porównywalne za IV kwartał 2009 roku.

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

Segment detaliczny

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

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

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 masowych. 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 opcje stopy procentowej i walutowe 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.

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.

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 (w tym rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności).

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.

Wynik z tytułu operacji skarbowych jest sumą następujących pozycji ze sprawozdania finansowego:

- wyniku na działalności handlowej, (w tym: zmiany stanu rezerw na potencjalne straty związane z otwartymi/czynnymi instrumentami pochodnymi oraz wyceny instrumentów wbudowanych związanych z pionem przedsiębiorstw) oraz
- wyniku 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 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 IV kwartał 2010 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)

w tys. zł	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	163 600	76 545	67 423	-3 718	303 850
- z tytułu działalności kredytowej	132 355	51 404	0	-3 736	180 023
- z tytułu działalności depozytowej	33 682	27 057	0	18	60 757
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-2 437	-1 916	4 353	0	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	46 035	31 893	0	13 060	90 988
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	20 679	15 257	0	160	36 096
- prowizje z tytułu kart	20 165	1 212	0	462	21 839
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	11 962	698	0	0	12 660
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	1 709	55	0	0	1 764
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	10	4 163	0	115	4 288
- pozostałe	-8 490	10 508	0	12 323	14 341
Wynik z tytułu operacji skarbowych	11 629	12 807	-5 797	-894	17 745
- operacje wymiany	11 622	12 430	544	-788	23 808
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	7	377	-6 341	-106	-6 063
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	0	79	0	79
Wynik z działalności operacyjnej brutto	221 264	121 245	61 705	8 448	412 662
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-73 593	-31 352	0	-7 348	-112 293
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-178 226	-47 638	-9 350	-6 201	-241 415
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-102 360	-31 337	-5 307	-77 913	-216 917
- koszty alokowane	-57 156	-13 706	-3 005	73 867	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-11 644	-899	-670	-11 285	-24 498
- amortyzacja (koszty alokowane)	-7 066	-1 696	-368	9 130	0
Wynik z działalności operacyjnej	-30 555	42 255	52 355	-5 101	58 954
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					1 081
Podatek dochodowy					-2 938
Wynik netto					57 097

Zysk netto Grupy za 2010 rok w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)

w tys. zł	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	695 032	282 202	202 397	-8 976	1 170 655
- z tytułu działalności kredytowej	574 145	187 582	0	-9 049	752 678
- z tytułu działalności depozytowej	130 571	102 331	0	73	232 975
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-9 684	-7 711	17 395	0	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	188 545	111 716	0	47 689	347 950
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	84 438	52 900	0	900	138 238
- prowizje z tytułu kart	82 319	4 645	0	-3 217	83 747
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	44 685	2 787	0	0	47 472
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-4 441	-172	0	0	-4 613
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	91	15 624	0	454	16 169
- pozostałe	-18 547	35 932	0	49 552	66 937
Wynik z tytułu operacji skarbowych	47 017	47 678	7 432	-792	101 335
- operacje wymiany	46 934	45 720	18 642	74	111 370
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	83	1 958	-11 210	-866	-10 035
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	100	6 486	1 741	8 327
Wynik z działalności operacyjnej brutto	930 594	441 696	216 315	39 662	1 628 267
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-386 205	-58 838	0	-23 638	-468 681
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-687 242	-175 938	-40 764	-24 159	-928 103
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-397 398	-115 720	-24 178	-289 853	-827 149
- koszty alokowane	-212 433	-50 122	-12 588	275 143	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-49 726	-3 564	-2 358	-45 306	-100 954
- amortyzacja (koszty alokowane)	-27 685	-6 532	-1 640	35 857	0
Wynik z działalności operacyjnej	-142 853	206 920	175 551	-8 135	231 483
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					3 224
Podatek dochodowy					-48 771
Wynik netto					185 936

Zysk netto Grupy za IV kwartał 2009 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej) (dane porównywalne)

w tys. zł	Segment detaiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	190 921	72 959	23 670	-1 302	286 248
- z tytułu działalności kredytowej	161 788	47 888	0	-1 325	208 351
- z tytułu działalności depozytowej	31 429	26 990	0	23	58 442
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-2 296	-1 919	4 215	0	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	45 500	28 946	0	4 384	78 830
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	21 584	13 492	0	302	35 378
- prowizje z tytułu kart	14 691	1 176	0	0	15 867
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	7 946	756	0	0	8 702
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-4 288	-88	0	633	-3 743
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	6	3 579	0	140	3 725
- pozostałe	5 561	10 031	0	3 309	18 901
Wynik z tytułu operacji skarbowych	-6 396	11 804	5 999	15 909	27 316
- operacje wymiany	-6 426	11 562	4 548	14 689	24 373
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	30	242	1 451	1 220	2 943
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	0	278	0	278
Wynik na sprzedaży spółki Żagiel	0	0	0	268 274	268 274
Wynik z działalności operacyjnej brutto	230 025	113 709	29 947	287 265	660 946
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-309 615	-57 552	0	-5 351	-372 518
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-208 556	-36 987	-8 950	-5 598	-260 091
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-134 237	-24 911	-5 487	-67 185	-231 820
- koszty alokowane	-50 281	-10 769	-2 922	63 972	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-14 951	-826	-399	-12 095	-28 271
- amortyzacja (koszty alokowane)	-9 087	-481	-142	9 710	0
Wynik z działalności operacyjnej	-288 146	19 170	20 997	276 316	28 337
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					319
Podatek dochodowy					-8 519
Wynik netto					20 137

Zysk netto Grupy za 2009 rok w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej) (dane porównywalne)

w tys. zł	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	810 474	288 107	17 715	-8 110	1 108 186
- z tytułu działalności kredytowej	706 092	181 365	0	-8 227	879 230
- z tytułu działalności depozytowej	114 016	114 250	0	117	228 383
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-9 634	-7 508	17 142	0	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	179 354	115 530	0	50 211	345 095
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	84 265	49 524	0	1 110	134 899
- prowizje z tytułu kart	61 326	4 647	0	0	65 973
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	28 898	2 187	0	0	31 085
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-19 876	-281	0	633	-19 524
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	248	13 839	0	520	14 607
- pozostałe	24 493	45 614	0	47 948	118 055
Wynik z tytułu operacji skarbowych	24 563	49 916	83 770	16 817	175 066
- operacje wymiany	24 427	46 557	62 206	15 869	149 059
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	136	3 359	21 564	948	26 007
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	0	706	5 031	5 737
Wynik na sprzedaży spółki Żagiel	0	0	0	268 274	268 274
Wynik z działalności operacyjnej brutto	1 014 391	453 553	102 191	332 223	1 902 358
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-614 657	-219 528	0	712	-833 473
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-825 781	-133 835	-41 244	-23 192	-1 024 052
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-555 648	-94 205	-26 622	-233 076	-909 551
- koszty alokowane	-177 766	-32 357	-10 764	220 887	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-58 933	-2 846	-2 141	-50 581	-114 501
- amortyzacja (koszty alokowane)	-33 434	-4 427	-1 717	39 578	0
Wynik z działalności operacyjnej	-426 047	100 190	60 947	309 743	44 833
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					1 824
Podatek dochodowy					-12 098
Wynik netto					34 559

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
Razem	19 536 318	7 559 754	13 113 523	3 164 651	43 374 246

Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 31.12.2009 roku (dane porównywalne)

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od klientów	17 208 961	8 421 804	0	0	25 630 765
Należności od banków	0	0	186 267	0	186 267
Papiery wartościowe	0	0	10 124 991	0	10 124 991
Pozostałe	0	0	571 410	2 563 165	3 134 575
Razem	17 208 961	8 421 804	10 882 668	2 563 165	39 076 598

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

<i>w tys. zł</i>	01.10.2010- 31.12.2010
Wynik z tytułu odsetek - informacja zarządcza	303 850
- prowizje kredytowe	11 209
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-279
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	5 326
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	87
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	808
+ pozostałe	-2
Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe	296 965
Wynik z tytułu prowizji i pozostały - informacja zarządcza	90 988
+ prowizje kredytowe	11 209
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-279
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	5 326
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	87
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	1 300
- zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	2 458
- pozostałe	-2
Wynik z tytułu prowizji i pozostały - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	93 307
Wynik z tytułu opłat i prowizji	89 200
Pozostałe przychody operacyjne	24 093
Pozostałe koszty operacyjne	-19 986
Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza	17 745
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	1 589
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	1 300
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	808
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	21 442
Wynik na działalności handlowej	21 020
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	422
Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza	79
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	79
Wynik na działalności inwestycyjnej	79
Przychody z tytułu dywidend	0
Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza	412 662
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	1 589
- zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	2 458
Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	411 793
Przychody operacyjne ogółem	431 779
Pozostałe koszty operacyjne	-19 986

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	-112 293
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	1 589
+ zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	2 458
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-111 424
	01.01.2010-
<i>w tys. zł</i>	31.12.2010
Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	1 170 655
- prowizje kredytowe	45 934
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 440
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	12 492
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	377
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	8 384
Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	1 127 766
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	347 950
+ prowizje kredytowe	45 934
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 440
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	12 492
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	377
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	4 852
- zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	4 581
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	373 022
Wynik z tytułu opłat i prowizji	329 873
Pozostałe przychody operacyjne	100 930
Pozostałe koszty operacyjne	-57 781
Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	101 335
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	7 871
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	4 852
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	8 384
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	122 442
Wynik na działalności handlowej	121 555
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	887
Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	8 327
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	8 327
Wynik na działalności inwestycyjnej	6 486
Przychody z tytułu dywidend	1 841

Wynik operacyjny brutto – informacja zarządcza	1 628 267
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	7 871
- zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	4 581
Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	1 631 557
Przychody operacyjne ogółem	1 689 338
Pozostałe koszty operacyjne	-57 781
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	-468 681
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	7 871
+ zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	4 581
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-471 971
	01.10.2009-
<i>w tys. zł</i>	31.12.2009
Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	286 248
- prowizje kredytowe	12 880
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-489
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	1 405
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	76
+ pozostałe	-2
Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	274 358
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	78 830
+ prowizje kredytowe	12 880
- zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	2 874
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-489
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	1 405
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	76
- pozostałe	-2
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	87 846
Wynik z tytułu opłat i prowizji	76 134
Pozostałe przychody operacyjne	25 907
Pozostałe koszty operacyjne	-14 195
Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	27 316
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	3 887
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	31 203
Wynik na działalności handlowej	31 735
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-532
Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	278
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	278
Wynik na działalności inwestycyjnej	278
Przychody z tytułu dywidend	0

Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza	660 946
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	3 887
- zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	2 874
Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	661 959
Przychody operacyjne ogółem	676 154
Pozostałe koszty operacyjne	-14 195
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza	-372 518
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	3 887
+ zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	2 874
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-373 531
<i>w tys. zł</i>	01.01.2009- 31.12.2009
Wynik z tytułu odsetek - informacja zarządcza	1 108 186
- prowizje kredytowe	54 524
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-2 237
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	9 272
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	514
+ pozostałe	8
Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe	1 061 219
Wynik z tytułu prowizji i pozostały - informacja zarządcza	345 095
+ prowizje kredytowe	54 524
- zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	14 559
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-2 237
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	9 272
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	514
- pozostałe	8
Wynik z tytułu prowizji i pozostały - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	377 503
Wynik z tytułu opłat i prowizji	304 107
Pozostałe przychody operacyjne	117 346
Pozostałe koszty operacyjne	-43 950
Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza	175 066
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-15 682
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	159 384
Wynik na działalności handlowej	159 359
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	25
Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza	5 737
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	5 737
Wynik na działalności inwestycyjnej	4 108
Przychody z tytułu dywidend	1 629

Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza	1 902 358
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-15 682
- zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	14 559
Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	1 872 117
Przychody operacyjne ogółem	1 916 067
Pozostałe koszty operacyjne	-43 950
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza	-833 473
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-15 682
+ zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	14 559
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-803 232

<i>w tys. zł</i>	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe
31.12.2010			
Należności od klientów netto	27 096 072	98 448	27 194 520
Należności od banków netto	1 463 279	710	1 463 989
31.12.2009 (dane porównywalne)			
Należności od klientów netto	25 630 765	91 093	25 721 858
Należności od banków netto	186 267	1 486	187 753
<i>w tys. zł</i>			31.12.2010
Papiery wartościowe - informacja zarządcza			11 187 085
Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:			11 187 085
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
			Dane porównywalne 31.12.2009
Papiery wartościowe - informacja zarządcza			10 124 991
Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:			10 124 991
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			155 400
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)			1 179 949
Inwestycyjne papiery wartościowe			8 789 642

9. Informacje dotyczące dywidendy

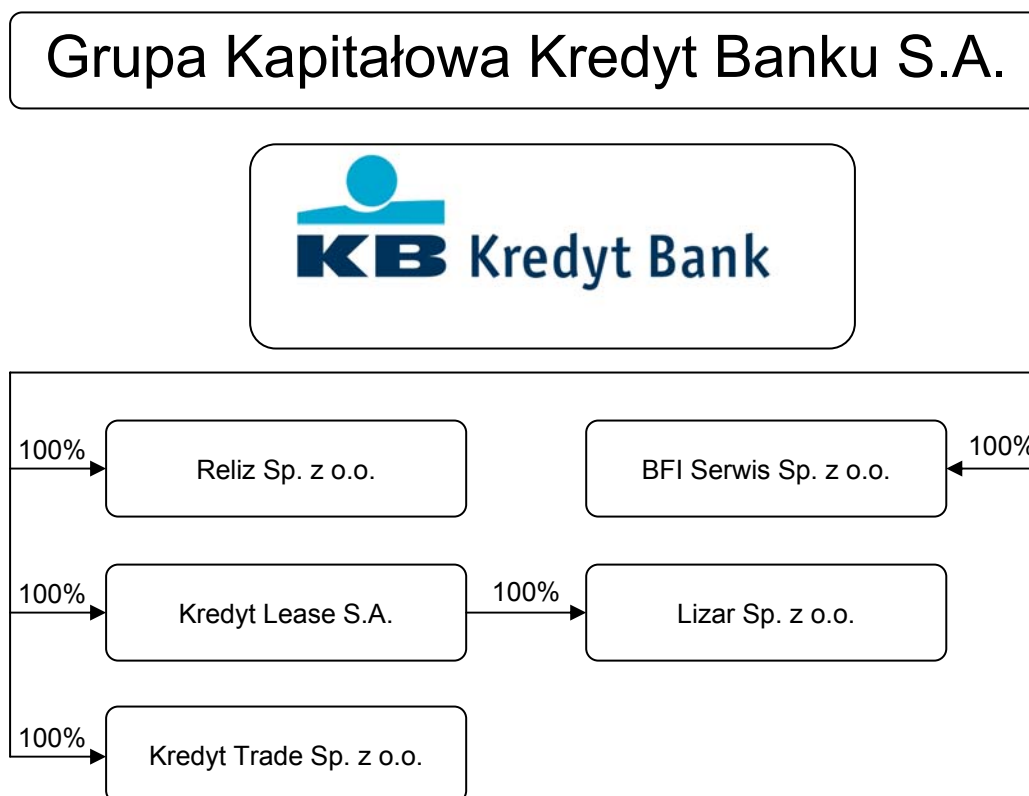
Ostateczne wnioski co do wypłaty i wysokości dywidendy za 2010 rok czy też rezygnacji z wypłaty przedłożone zostaną Radzie Nadzorczej przez Zarząd Banku przed zwołaniem Walnego Zgromadzenia, które będzie zatwierdzało sprawozdanie finansowe Banku za 2010 rok. Po ich rozpoznaniu Rada Nadzorcza przedłoży swoje stanowisko Walnemu Zgromadzeniu. Rekomendacja Zarządu dotycząca podziału wyniku Banku za 2010 rok będzie uwzględniać zarówno bieżącą sytuację finansową Banku, jak i plany jego rozwoju na przyszłość.

Zgodnie z Uchwałą 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 31.12.2010 roku.



Na dzień 31.12.2010 roku następujące spółki były objęte konsolidacją metodą pełną: Kredyt Lease S.A., Kredyt Trade Sp. z o.o. oraz Reliz Sp. z o.o.

Na dzień 31.12.2010 roku w stosunku do stanu na dzień 31.12.2009 roku, w związku ze zbyciem udziałów spółki Net Fund Administration Sp. z o.o. w II kwartale 2010 roku, zmianie uległ skład Grupy Kapitałowej.

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. Dane porównywalne

Dane porównywalne za poprzednie okresy sprawozdawcze zamieszczone w niniejszym raporcie finansowym uwzględniają zmiany prezentacyjne wprowadzone do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2010 roku.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne
	okres od 01.10.2009 do 31.12.2009		okres od 01.10.2009 do 31.12.2009
Koszty działania i ogólnego zarządu	-259 945	-146	-260 091
Pozostałe koszty operacyjne	-14 341	146	-14 195

w tys. zł	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne
	okres od 01.01.2009 do 31.12.2009		okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Koszty działania i ogólnego zarządu	-1 023 304	-748	-1 024 052
Pozostałe koszty operacyjne	-44 698	748	-43 950

Objaśnienia:

- reklasyfikacja kosztów ubocznych (głównie kosztów sponsoringu) do pozycji „Koszty działania i ogólnego zarządu” w związku ze zmianą prezentacji opisaną pod tabelą w punkcie I.8.1.

Skonsolidowany bilans

w tys. zł	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne
	31.12.2009		31.12.2009
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 335 349	-1 335 349	0
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	+155 400	155 400
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	+1 179 949	1 179 949

Objaśnienia:

- rozłączna prezentacja w bilansie aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych).

12. Opis 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 31.12.2009 roku z wyłączeniem:

- wprowadzonej w III kwartale 2010 roku modyfikacji metodologii tworzenia rezerw na kredyty hipoteczne polegającej na wyodrębnieniu bardziej homogenicznych podportfeli;
- wprowadzonej w IV kwartale 2010 roku zmiany szacunków dotyczącej współczynnika określającego procent odpisów z tytułu utraty wartości będących podstawą tworzenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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 sprawozdania finansowego dotyczą:

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

12.1. Klasyfikacja oraz wycena aktywów i zobowiązań finansowych

Opis zasad rachunkowości oraz szacunków księgowych stosowanych przez Grupę znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2009 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, a także instrumenty pochodne oraz zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży instrumentów finansowych;
- 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 w 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.

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

Rozchód ze 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 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:

- wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży; oraz
- 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:

- 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;
- aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży; lub
- 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 w czasie według efektywnej stopy procentowej ujmowane są w przychodach odsetkowych, prowizje rozliczane liniowo zaliczane są do przychodów prowizyjnych. 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, pożyczki i należności lub aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.

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

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

Rozchód ze 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 wykazywane 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 finansowe i zobowiązania finansowe:

- udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne – nieprzeznaczone do obrotu,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu i niebędące instrumentami pochodnymi,
- aktywa finansowe, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej, z wyłączeniem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych po koszcie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

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

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

Natomiast sposób ujęcia 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 głównych 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 ryzyko utraty wartości, przychody odsetkowe naliczane są do rachunku zysków i strat na bazie inwestycji netto (net investment) określonej jako różnica między wartością brutto ekspozycji (po uwzględnieniu nierozliczonych prowizji) a odpisem z tytułu utraty wartości.

12.2. Wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

12.3. Nieruchomości inwestycyjne

Zgodnie z MSR 40 oraz polityką głównego akcjonariusza Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne według modelu ceny nabycia.

12.4. 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.

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

W lutym 2011 roku Bank podpisał dwie umowy linii kredytowych z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, na mocy których otrzymał 150 mln EUR długoterminowego finansowania. Uzyskane środki Bank w całości przeznaczył na zapewnienie przedsiębiorcom i jednostkom samorządowym atrakcyjnego finansowania w formie kredytu, leasingu i obligacji komunalnych. Szczegóły podpisanych umów dostępne są w komunikacie bieżącym z dnia 09.02.2011 roku.

W okresie od daty bilansowej do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które nie zostały, a powinny zostać ujawnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym, poza opisanym w punkcie I.14.

14. Informacje o akcjonariuszach posiadających ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym oraz w głosach na WZ

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz głównych akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31.12.2010 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
KBC Securities NV * – podmiot zależny KBC Bank NV **	Biuro maklerskie	11 751 771	4,33
KBC Insurance NV* - podmiot z Grupy KBC***	Ubezpieczenia	7 860 918	2,89
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 N.V. ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

** dane na dzień 09.09.2009 otrzymane z KBC Group NV oraz KBC Bank NV

*** dane otrzymane w dniu 15.07.2010 z KBC Group NV

W dniu 15.04.2010 roku do Kredyt Banku S.A. wpłynęło powiadomienie od Pioneer Pekao Investment Management S.A. (dalej PPIM) odnośnie przekroczenia przez Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej Pioneer FIO) progu 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. PPIM, wskazując na wykonywanie umowy świadczenia usług w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszy, w powołanym powyżej powiadomieniu poinformował, że według stanu na dzień 9.04.2010 roku w portfelu Pioneer FIO znajdowało się łącznie 20 040 203 akcje Kredyt Banku S.A., co stanowiło 7,38% kapitału zakładowego i dawało prawo do 7,38% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

W dniu 15.07.2010 roku została dostarczona informacja o transakcji dokonanej pomiędzy podmiotami w Grupie KBC. KBC Insurance zakupił od KBL Private Bankers 7 860 918 akcji Kredyt Banku S.A., stanowiących 2,89% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Banku.

W dniach 7 i 8 lutego 2011 roku Bank otrzymał informacje od KBC Group NV o zmniejszeniu udziałów Grupy KBC Group NV w kapitale Banku o ponad 1% w ogólnej liczbie udziałów. Szczegóły przeprowadzonych transakcji dostępne są w komunikacie bieżącym z dnia 09.02.2011 roku.

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

Na dzień 31.12.2010 roku Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji Banku, ani akcji lub udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

Na dzień 31.12.2009 roku Członek Rady Nadzorczej Banku Pan Marek Michałowski posiadał 1 000 sztuk akcji Kredyt Banku S.A. o wartości nominalnej 5 tys. zł. Pozostali Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji Banku, ani akcji lub udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

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

W IV kwartale 2010 roku jednostki wchodzące w skład Grupy nie były stroną w żadnym postępowaniu toczącym się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku (emitenta).

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

- Dwa postępowania sądowe związane z kredytem udzielonym Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. w Mielcu (dalej LFO). Bank jest bankiem wiodącym w konsorcjum pięciu banków, które na podstawie umowy z dnia 04.03.1997 roku udzieliły kredytu konsorcjalnego LFO. Kredyt zabezpieczony był m.in. zastawem rejestrowym na majątku trwałym spółki oraz poręczeniem Skarbu Państwa do wysokości 60% wykorzystanej kwoty kredytu oraz odsetek od wykorzystanej kwoty kredytu. Wobec braku realizacji założeń projektu inwestycyjnego stanowiącego podstawę udzielenia kredytu i niedotrzymania terminów spłat zobowiązań, Bank jako reprezentant konsorcjum wypowiedział umowę zgodnie z jej warunkami i wezwał LFO do zapłaty należności.
- Skarb Państwa wystąpił o ustalenie, iż umowa kredytu konsorcjalnego zawarta pomiędzy LFO a konsorcjum pięciu banków wygasła w dniu 28.02.1998 roku na skutek ziszczenia się warunku określonego w umowie, a co za tym idzie, wygasło zobowiązanie Skarbu Państwa jako poręczyciela tego kredytu na podstawie umowy poręczenia. Skarb Państwa reprezentowany jest przez Prokuratorię Generalną. Zostały sporządzone opinie biegłych i opinie uzupełniające oraz przesłuchano dodatkowych świadków. W I kwartale 2007 roku Skarb Państwa zmienił powództwo i wniósł o zasądzenie 8 207 tys. zł wraz z odsetkami. Nastąpiła wymiana pism procesowych. W IV kwartale 2008 roku Sąd wezwał Bank do przedstawienia dokumentów dotyczących egzekucji prowadzonej przeciwko Skarbowi Państwa na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego z klauzulą wykonalności. Bank przekazał Sądowi wymagane dokumenty. We wrześniu 2010 roku Sąd zobowiązał Bank do wydania biegłemu z zakresu rachunkowości dokumentów potwierdzających uruchomienia kredytu (daty i kwoty uruchomień).
- 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 IV kwartale 2010 roku w stanie nie zaszły żadne zmiany w odniesieniu do przedmiotowego postępowania.
- Sprawa z powództwa syndyka masy upadłościowej spółki działającej w sektorze developerskim (nazwa podmiotu została objęta wnioskiem o niepublikowanie) o zasądzenie kwoty 32 256 tys. zł z tytułu realizacji przez Bank dyspozycji finansowych z rachunku spółki na podstawie poleceń przelewów i czeków opatrzonych sfałszowanym podpisem jednej z osób

uprawnionych do reprezentowania spółki wobec Banku. Na posiedzeniu w dniu 21.11.2006 roku powód ograniczył swoje roszczenie w zakresie odsetek. Łączna dochodzona przez powoda kwota wynosi 20 665 tys. zł. W dniu 20.03.2007 roku sąd ogłosił wyrok zasądając od Banku całą dochodzoną kwotę wraz z odsetkami. Po otrzymaniu uzasadnienia wyroku, Bank złożył apelację oraz zawnioskował o przyznanie do postępowania członka zarządu spółki, który fałszował podpisy. Wyrokiem z dnia 8.04.2008 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok sądu I instancji (uznano w wyroku, iż nie została rozważona kwestia przedawnienia roszczenia odszkodowawczego) oraz przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez Sąd Okręgowy. W dniu 25.07.2008 roku odbyło się pierwsze posiedzenie Sądu, na którym ustalono stanowiska stron. Na rozprawie w dniu 3.07.2009 roku Sąd kontynuował badanie stanu faktycznego dotyczącego oryginałów poleceń przelewów bankowych. Na rozprawie w dniu 30.12.2009 roku Sąd oddalił powództwo syndyka zasądając na rzecz Banku zwrot kosztów procesu, w tym kosztów zastępstwa procesowego. Syndyk wniósł apelację od powyższego orzeczenia. Bank złożył odpowiedź na apelację Syndyka. W dniu 9.11.2010 roku Sąd Okręgowy oddalił apelację Syndyka rozstrzygając na korzyść Banku.

- Prezes UOKiK na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji (POHID) wszczął w dniu 17.01.2001 roku postępowanie w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku kart płatniczych przez VISA i MasterCard oraz 20 banków, w tym również Kredyt Bank S.A. W dniu 29.12.2006 roku Prezes UOKiK wydał decyzję, w której:
 - nałożył na Kredyt Bank karę w wysokości 12 158,4 tys. zł;
 - HSBC Bank Polska S.A. został ukarany karą w wysokości 193,0 tys. zł i w stosunku do niego postępowanie zostało umorzone (na mocy wiążącej umowy między HSBC a Kredyt Bank S.A., kara nałożona na HSBC powinna być zapłacona również przez Kredyt Bank S.A.).

Decyzji nadano rygor natychmiastowej wykonalności w zakresie nakazu zaniechania wspólnego ustalenia wysokości stawek opłaty interchange. W dniach 17.01.2006 roku i 19.01.2007 roku złożono w imieniu HSBC Bank Polska oraz Kredyt Banku odwołania od decyzji Prezesa UOKiK nr DAR 15/2006, w której za ograniczające konkurencję uznano praktyki wspólnego ustalania przez Banki oraz Visa i MasterCard opłaty interchange. W dniu 18.01.2007 roku Prezes UOKiK wydał postanowienie, w którym zobowiązał banki solidarnie do uiszczenia na rzecz POHID 157,6 tys. zł tytułem zwrotów kosztów postępowania. Kredyt Bank S.A. złożył zażalenie na to postanowienie w dniu 31.01.2007 roku jako niezasadne. Sprawa została przekazana do Sądu Gospodarczego w Warszawie, który to sprawę podzielił 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. Bank złożył odpowiedź na apelację Prezesa UOKiK. Na rozprawie w dniu 22.04.2010 roku sąd wydał wyrok, którym uchylił wyrok Sądu okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. W IV kwartale 2010 roku nie zaszły żadne zmiany w stanie w odniesieniu do 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 (MZH) przeciwko Bankowi oraz właścicielowi budynku. Aktualny spór dotyczy skargi pauliańskiej wniesionej przez Mostostal Zabrze Holding S.A. 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 ocenie Banku część z potencjalnych roszczeń uległa przedawnieniu. W dniu 31.07.2009 roku Sąd ogłosił wyrok stwierdzający bezskuteczność wobec MZH umowy sprzedaży budynku Altus zawartej

- między BC 2000 a spółką Reliz. W dniu 12.03.2010 roku Sąd odwoławczy uchylił wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. 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 46 mln zł. Bank wystąpił o doręczenie orzeczenia wraz z uzasadnieniem. Po otrzymaniu orzeczenia wraz z uzasadnieniem, została złożona apelacja od wyroku. Termin rozprawy apelacyjnej został wyznaczony przez Sąd na dzień 1.03.2011 roku. W grudniu 2010 roku Bank powziął wiadomość, iż MZH skierował przeciwko BC 2000 kolejne 2 pozwy dotyczące roszczenia, które ewentualnie byłoby zaspokajane z przedmiotowej nieruchomości.
- 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 nakaz zapłaty uzyskał. 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 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, na którą Bank złożył odpowiedź.
 - 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 nakaz zapłaty uzyskał. 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 powoda. W dniu 15.07.2010 roku wpłynęła do Banku apelacja powoda, na którą Bank złożył odpowiedź. W IV kwartale 2010 roku nie zaszły żadne zmiany dotyczące stanu przedmiotowego postępowania.
 - 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 przygotowali i złożyli sprzeciw od nakazu zapłaty. Jego wniesienie spowoduje rozpoznanie sprawy na nowo, w zwykłym trybie rozpoznawczego postępowania procesowego.

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

17. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte przez emitenta lub jednostki od niego zależne

W IV 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.

W IV kwartale 2009 roku nie miały miejsca transakcje zawarte przez Bank lub jednostki od niego zależne z podmiotami powiązаныmi, które nie zostały zawarte na warunkach rynkowych, z wyjątkiem transakcji opisanej poniżej.

W dniu 16.12.2009 roku Kredyt Bank S.A. zawarł umowę sprzedaży na rzecz KBC Bank N.V. 479 281 akcji spółki zależnej Żagiel S.A., o wartości nominalnej 50 zł każda akcja, reprezentujących 100% kapitału akcyjnego Żagiel S.A. i dających prawo do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Żagiel S.A.

Cena sprzedaży 100% akcji spółki Żagiel S.A. wyniosła 350 milionów zł. W przypadku sprzedaży spółki Żagiel przez KBC podmiotowi zewnętrznemu za kwotę wyższą niż 350 mln zł, Kredyt Bank dodatkowo otrzyma od KBC uzyskaną kwotę nadwyżki pomniejszoną o stosowne podatki i opłaty. W przypadku dokonania przez KBC sprzedaży akcji spółki Żagiel podmiotowi zewnętrznemu za kwotę mniejszą od 350 mln zł, ryzyko Kredyt Banku jest ograniczone do 10% ceny sprzedaży.

Zgodnie z otrzymaną, niezależną opinią sporządzoną przez firmę doradczą KPMG Advisory na zlecenie Zarządu Kredyt Banku S.A., warunki finansowe zbycia akcji spółki Żagiel S.A. były zawarte w oszacowanym przez KPMG Advisory przedziale wartości godziwej akcji spółki Żagiel S.A. (z uwzględnieniem rezykcjonowania spółki Żagiel S.A. w grudniu 2009 roku) i w związku z tym były godziwe z punktu widzenia interesów Kredyt Banku S.A.

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

Na dzień na dzień 31.12.2010 Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce i jej jednostkom zależnym. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 456 494 tys. zł.

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

Na dzień na dzień 31.12.2009 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.

19. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej

Działalność operacyjna spółek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

20. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W IV 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.

Poza transakcją przedstawioną w punkcie I.17, w IV kwartale 2009 roku nie wystąpiły inne zdarzenia nietypowe (niewynikające z działalności operacyjnej), które miałyby istotny wpływ na strukturę pozycji bilansowych oraz wynik finansowy i nie zostały przedstawione w niniejszym raporcie.

21. 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

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.

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

Zarząd Banku nie publikuje prognoz finansowych.

23. Czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy

Najważniejsze czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy to:

- jedynie umiarkowane przyspieszenie dynamiki wzrostu gospodarczego, niosące ze sobą ryzyko braku znaczącej poprawy sytuacji na rynku pracy i tym samym popytu wewnętrznego, co ogranicza szanse wzrostu portfela kredytowego i poprawy jego jakości jak również rozwoju klientów instytucjonalnych,
- utrzymujący się rosnący trend cen surowców naturalnych co może mieć negatywny wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową części klientów instytucjonalnych,
- wpływ implementacji nowych rekomendacji/regulacji KNF na dochodowość i tempo rozwoju portfela kredytów detalicznych (ze szczególnym uwzględnieniem kredytów hipotecznych),
- ryzyko kursowe, z jednej strony istotne osłabienie PLN wskutek wzrostu awersji do ryzyka na rynkach finansowych, mogące mieć wpływ na pogorszenie jakości kredytów hipotecznych, z drugiej strony istotne umocnienie PLN wpływające na pogorszenie sytuacji eksporterów i tym samym możliwe pogorszenie jakości portfela kredytowego klientów instytucjonalnych,
- utrzymujący się wysoki koszt płynności długoterminowej, zarówno w złotych, jak i w walutach obcych,
- niższy koszt pozyskania i utrzymania depozytów.

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

1. Rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał 2010 okres od 01.10.2010 do 31.12.2010	Cztery kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	IV kwartał 2009 okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	Cztery kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	546 090	2 097 924	501 001	2 085 727
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-261 255	-1 068 926	-271 642	-1 228 080
Wynik z tytułu odsetek	284 835	1 028 998	229 359	857 647
Przychody z tytułu opłat i prowizji	113 970	426 084	113 037	415 251
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-25 014	-96 993	-39 419	-129 573
Wynik z tytułu opłat i prowizji	88 956	329 091	73 618	285 678
Przychody z tytułu dywidend	0	6 886	0	120 792
Wynik na działalności handlowej	20 808	120 466	31 406	157 242
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	422	887	-532	25
Wynik na działalności inwestycyjnej	79	6 486	278	4 704
Wynik brutto na sprzedaży akcji spółki Żagiel	0	0	350 000	350 000
Pozostałe przychody operacyjne	9 791	54 783	9 896	62 662
Przychody operacyjne ogółem	404 891	1 547 597	694 025	1 838 750
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-231 218	-891 022	-220 136	-860 709
Pozostałe koszty operacyjne	-16 347	-49 028	-12 229	-37 146
Koszty operacyjne ogółem	-247 565	-940 050	-232 365	-897 855
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-119 681	-464 578	-359 169	-784 291
Wynik z działalności operacyjnej	37 645	142 969	102 491	156 604
Zysk (strata) brutto	37 645	142 969	102 491	156 604
Podatek dochodowy	-749	-31 730	-3 012	8 697
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	36 896	111 239	99 479	165 301
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	36 896	111 239	99 479	165 301
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,14	0,41	0,37	0,61

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

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał	Cztery kwartały	IV kwartał	Cztery kwartały
	2010	2010	2009	2009
	okres	okres	okres	okres
	od 01.10.2010	od 01.01.2010	od 01.10.2009	od 01.01.2009
	do 31.12.2010	do 31.12.2010	do 31.12.2009	do 31.12.2009
Wynik netto bieżącego okresu	36 896	111 239	99 479	165 301
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-34 997	42 542	-3 094	-13 677
- w tym podatek odroczony	8 209	-9 979	726	3 208
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-10 158	11 163	-7 869	-78 545
- w tym podatek odroczony	2 383	-2 618	1 846	18 424
Pozostałe dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale	-45 155	53 705	-10 963	-92 222
Dochody (koszty) całkowite	-8 259	164 944	88 516	73 079
Z tego:				
Przypadające na akcjonariuszy Banku	-8 259	164 944	88 516	73 079

3. Bilans

w tys. zł	31.12.2010	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Aktywa				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 943 571	1 114 399	1 175 451	894 259
Należności od banków brutto	1 466 249	1 328 016	190 013	222 499
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 260	-2 260	-2 260	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	87 218	410 900	331 875	10 076
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	98 849	107 585	136 836	93 529
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 601 283	1 986 818	1 179 950	1 551 675
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	463 159	486 001	571 410	739 419
- instrumenty pochodne zabezpieczające	74 340	90 505	55 741	57 538
Należności od klientów brutto	28 901 536	28 466 326	27 312 467	27 880 649
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 875 759	-1 813 700	-1 540 231	-1 199 214
Inwestycyjne papiery wartościowe:	9 464 547	9 951 490	8 785 579	7 643 573
- dostępne do sprzedaży	6 216 768	6 662 809	6 032 241	5 489 702
- utrzymywane do terminu zapadalności	3 247 779	3 288 681	2 753 338	2 153 871
Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	64 626	64 576	65 995	66 000
Rzeczowe aktywa trwałe	291 922	321 152	360 238	368 797
Wartości niematerialne	51 827	46 948	53 553	52 565
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	327 776	216 225	179 266	142 943
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	7 070	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	18 217	20 327	9 893	0
Inne aktywa	90 424	95 233	102 508	89 778
Aktywa razem	43 000 255	42 800 036	38 912 543	38 554 288

w tys. zł	31.12.2010	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	6	6	1 321 802	1 568 301
Zobowiązania wobec banków	11 771 404	11 432 401	10 831 690	10 641 655
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	228 693	678 323	0	0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	34 982	0	0
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	1 131 078	773 527	541 068	695 271
- instrumenty pochodne zabezpieczające	1 274	0	3 166	482
Zobowiązania wobec klientów	25 710 004	25 805 083	22 521 686	22 068 791
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	152 959	63 683	31 833	19 653
Rezerwy	70 878	39 897	31 409	35 381
Pozostałe zobowiązania	206 890	280 156	174 940	147 419
Zobowiązania podporządkowane	911 100	866 476	805 816	814 034
Zobowiązania razem	40 183 012	39 974 534	36 260 244	35 990 505

w tys. zł	31.12.2010	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	887 347	887 347	782 046	782 046
Kapitał z aktualizacji wyceny	59 421	104 576	5 716	16 679
Kapitał rezerwowo	400 942	400 942	340 942	340 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	0	0	0
Zysk (strata) netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	111 239	74 343	165 301	65 822
Kapitał własny razem	2 817 243	2 825 502	2 652 299	2 563 783
Zobowiązania i kapitał własny razem	43 000 255	42 800 036	38 912 543	38 554 288

Współczynnik wypłacalności (w %)	12,85	12,65	12,13	11,64
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	10,37	10,40	9,76	9,44

4. Pozycje pozabilansowe

<i>w tys. zł</i>	31.12.2010	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Zobowiązania udzielone i otrzymane				
Zobowiązania udzielone:	6 224 202	5 789 691	5 879 963	5 826 270
- finansowe	4 153 019	4 197 514	4 094 569	4 014 385
- gwarancyjne	2 071 183	1 592 177	1 785 394	1 811 885
Zobowiązania otrzymane:	2 129 702	1 506 673	2 452 623	2 329 511
- finansowe	1 051 341	407 483	1 228 242	930 422
- gwarancyjne	1 078 361	1 099 190	1 224 381	1 399 089
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	134 779 591	168 126 775	89 935 738	109 208 878
Pozostałe	7 353 944	7 316 006	6 574 059	6 356 773
- otrzymane zabezpieczenia	7 353 944	7 316 006	6 574 059	6 356 773

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2010 – 31.12.2010

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzie- lony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2010	1 358 294	782 046	5 716	340 942	165 301	0	2 652 299
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
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			53 705				53 705
Wynik netto bieżącego okresu						111 239	111 239
Ujęte przychody i koszty łącznie			53 705			111 239	164 944
Odpis z zysku z lat ubiegłych		105 301		60 000	-165 301		0
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2010	1 358 294	887 347	59 421	400 942	0	111 239	2 817 243

Zmiany w okresie 01.01.2009 – 31.12.2009

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzie- lony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2009	1 358 294	580 974	97 938	240 942	301 072	0	2 579 220
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-16 885				-16 885
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-96 969				-96 969
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			21 632				21 632
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-92 222				-92 222
Wynik netto bieżącego okresu						165 301	165 301
Ujęte przychody i koszty łącznie			-92 222			165 301	73 079
Odpis z zysku z lat ubiegłych		201 072		100 000	-301 072		0
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2009	1 358 294	782 046	5 716	340 942	0	165 301	2 652 299

6. Rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał 2010 okres od 01.10.2010 do 31.12.2010	Cztery kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	IV kwartał 2009 okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	Cztery kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	36 896	111 239	99 479	165 301
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:	482 591	4 162 598	1 060 712	1 362 065
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	749	31 730	3 012	-8 697
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	86 152	40 712	5 796	-21 618
Amortyzacja	22 860	91 504	24 727	98 522
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	79 088	347 316	339 283	611 699
Dywidendy	0	-6 886	0	-120 792
Odsetki	-45 464	-180 136	28 662	-172 054
Zmiana stanu rezerw	30 981	39 469	-3 972	1 030
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-989	-8 867	-306 638	-353 146
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)	269 549	-1 467 546	697 574	1 790 817
Zmiana stanu należności od banków	31 389	-834 117	-1 886	33 258
Zmiana stanu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8 736	37 987	-43 306	4 276
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz wycena instrumentów pochodnych	392 706	-229 151	537 451	1 644 673
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	323 682	244 657	-321 799	-331 875
Zmiana stanu należności brutto od klientów	-435 210	-1 589 069	568 182	540 688
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	-12 199	-71 724	-24 829	-102 104
Zmiana stanu innych aktywów	-39 555	973 871	-16 239	1 901
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	39 665	5 275 302	272 268	-463 696
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	0	-1 321 796	-246 499	208 527
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	333 909	2 749 327	190 910	-1 242 116
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	356 277	591 902	-156 887	-1 350 611
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	-34 982	0	0	0
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	-95 095	2 991 319	452 895	1 966 377
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-449 630	228 693	0	-8 991
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-70 814	35 857	31 849	-36 882
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	519 487	4 273 837	1 160 191	1 527 366

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał 2010 okres od 01.10.2010 do 31.12.2010	Cztery kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	IV kwartał 2009 okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	Cztery kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	12 531 033	55 432 298	3 439 157	8 700 028
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	3 483	3 603	322	436
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych klasyfikowanych jako inwestycje dostępne do sprzedaży	0	1 449	350 005	350 005
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	12 391 215	55 205 555	3 051 936	7 961 693
Dywidendy	0	6 886	0	120 792
Odsetki otrzymane	136 335	214 805	36 894	267 102
Wydatki	-12 025 322	-56 760 756	-4 321 492	-10 567 414
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-14 736	-51 137	-30 579	-77 565
Nabycie udziałów w jednostkach podporządkowanych i współzależnych	-50	-50	0	0
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-12 010 536	-56 709 569	-4 290 913	-10 489 849
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	505 711	-1 328 458	-882 335	-1 867 386
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	0	196 695	0	1 949 087
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	0	0	0	560 116
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	196 695	0	1 388 971
Wydatki	-26 404	-1 931 835	-31 036	-1 379 159
Splata zaciągniętych pożyczek /kredytów	0	-1 825 104	0	-1 200 000
Inne wydatki z działalności finansowej	-26 404	-106 731	-31 036	-179 159
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-26 404	-1 735 140	-31 036	569 928
Zmiana stanu środków pieniężnych	998 794	1 210 239	246 820	229 908
Środki pieniężne na początek okresu	1 402 584	1 191 139	944 319	961 231
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 401 378	2 401 378	1 191 139	1 191 139
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 078 101	1 078 101	784 875	784 875

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.12 z wyjątkiem wyceny jednostek stowarzyszonych, które w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy wyceniane są metodą praw własności.

Podpisy Członków Zarządu

data 10.02.2011 Piotr Sztrauch Wiceprezes Zarządu

data 10.02.2011 Krzysztof Kokot Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data 10.02.2011 Grzegorz Kędzior Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Sprawozdawczości Zewnętrznej