



Kredyt Bank

Skonsolidowany śródroczny raport finansowy

Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

za I kwartał 2010 roku sporządzony zgodnie z

Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Spis treści

I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdane 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	11
7. Podstawy sporządzania raportu	13
8. Sytuacja finansowa Grupy na koniec I kwartału 2010 roku	13
9. Informacje dotyczące dywidendy	31
10. Struktura Grupy	32
11. Dane porównywalne	33
12. Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych	33
13. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu	39
14. Informacje o akcjonariuszach posiadających ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym oraz w głosach na WZ	40
15. Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	40
16. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	40
17. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte przez emitenta lub jednostki od niego zależne	43
18. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	43
19. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej	43
20. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	44
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	44
22. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	44
23. Czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy	44
II. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A.	46
1. Rachunek zysków i strat	46
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	47
3. Bilans	48
4. Pozycje pozabilansowe	50
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym	51
6. Rachunek przepływów pieniężnych	54
7. Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	55

I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdane finansowe

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2010 okres od 01.01.2010 do 31.03.2010	I kwartał 2009 okres od 01.01.2009 do 31.03.2009
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	534 835	616 979
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-258 256	-369 817
Wynik z tytułu odsetek	276 579	247 162
Przychody z tytułu opłat i prowizji	101 769	99 422
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-21 360	-27 047
Wynik z tytułu opłat i prowizji	80 409	72 375
Przychody z tytułu dywidend	253	0
Wynik na działalności handlowej	23 487	67 661
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	515	1 146
Wynik na działalności inwestycyjnej	3 654	4 150
Pozostałe przychody operacyjne	24 859	28 507
Przychody operacyjne ogółem	409 756	421 001
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-224 883	-270 442
Pozostałe koszty operacyjne	-9 322	-13 362
Koszty operacyjne ogółem	-234 205	-283 804
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-97 589	-184 317
Wynik z działalności operacyjnej	77 962	-47 120
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	664	335
Zysk (strata) brutto	78 626	-46 785
Podatek dochodowy	-19 069	10 279
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	59 557	-36 506
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	59 557	-36 506
Z tego:		
Przypadający na akcjonariuszy Banku	59 557	-36 506
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,22	-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>	I kwartał 2010 okres od 01.01.2010 do 31.03.2010	I kwartał 2009 okres od 01.01.2009 do 31.03.2009
Wynik netto bieżącego okresu	59 557	-36 506
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	85 505	-62 162
- w tym podatek odroczoney	-20 057	14 582
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	21 765	-58 795
- w tym podatek odroczoney	-5 105	13 791
Pozostałe dochody razem ujęte bezpośrednio w kapitale	107 270	-120 957
Dochody całkowite	166 827	-157 463
Z tego:		
Przypadające na akcjonariuszy Banku	166 827	-157 463

3. Skonsolidowany bilans

<i>w tys. zł</i>	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2009
Aktywa			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 115 311	1 175 453	1 387 243
Należności od banków brutto	431 145	190 013	337 425
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 260	-2 260	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	32 235	331 875	336 247
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 333 308	1 335 349	1 866 584
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	609 538	571 410	2 072 779
- instrumenty pochodne zabezpieczające	79 942	55 741	73 066
Należności od klientów brutto	26 775 188	27 297 744	29 826 986
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 651 728	-1 575 886	-1 059 041
Inwestycyjne papiery wartościowe:	10 064 842	8 789 642	6 294 148
- dostępne do sprzedaży	7 348 342	6 036 304	4 303 608
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 716 500	2 753 338	1 990 540
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	12 620	11 955	10 466
Rzeczowe aktywa trwałe	330 657	353 534	409 348
Wartości niematerialne	48 456	51 248	61 479
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	179 514	217 383	171 437
Należności z tytułu podatku dochodowego	18 638	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	235 277	222 240	207 354
Inne aktywa	102 903	106 898	158 671
Aktywa razem	39 635 644	39 076 598	42 114 918

w tys. zł	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2009
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	207 997	1 321 802	374 945
Zobowiązania wobec banków	10 327 072	11 081 690	13 316 388
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	577 243	541 068	1 700 869
- instrumenty pochodne zabezpieczające	806	3 166	1 816
Zobowiązania wobec klientów	24 505 063	22 469 154	22 199 231
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	146 873	0	1 317 003
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	286	32 282	22 076
Rezerwy	59 501	53 917	84 331
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 335	1 289	612
Pozostałe zobowiązania	266 465	180 997	227 193
Zobowiązania podporządkowane	788 399	805 816	384 220
Zobowiązania razem	36 880 234	36 488 015	39 626 868

w tys. zł	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2009
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	784 039	784 039	604 966
Kapitał z aktualizacji wyceny	112 986	5 716	-23 019
Kapitał rezerwowy	340 942	340 942	240 942
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	99 592	65 033	343 373
Zysk (strata) netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	59 557	34 559	-36 506
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	2 755 410	2 588 583	2 488 050
Udziały mniejszości	0	0	0
Kapitał własny razem	2 755 410	2 588 583	2 488 050
Zobowiązania i kapitał własny razem	39 635 644	39 076 598	42 114 918

Współczynnik wypłacalności (w %)	12,36	11,82	8,46
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	10,14	9,53	9,16

4. Pozycje pozabilansowe

w tys. zł	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2009
Zobowiązania udzielone i otrzymane			
Zobowiązania udzielone:	5 696 387	5 803 368	6 885 375
- finansowe	3 764 600	4 008 224	5 025 958
- gwarancyjne	1 931 787	1 795 144	1 859 417
Zobowiązania otrzymane:	2 227 419	2 409 623	1 622 367
- finansowe	1 079 673	1 185 242	206 934
- gwarancyjne	1 147 746	1 224 381	1 415 433
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	93 932 104	89 935 737	210 609 229
Pozostałe	7 195 619	7 140 633	6 086 791
- otrzymane zabezpieczenia	7 195 619	7 140 633	6 085 247
- pozostałe	0	0	1 544

5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2010 – 31.03.2010

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd- kowanych	Niepodzie- lony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadają- cy na akcjo- nariuszy Banku	Kapitał własny przypadają- cy na akcjo- nariuszy mniejszoś- ciowych	Kapitał własny razem
<i>w tys. zł</i>										
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2010	1 358 294	784 039	5 716	340 942	0	99 592	0	2 588 583	0	2 588 583
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			105 562					105 562		105 562
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			26 870					26 870		26 870
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-25 162					-25 162		-25 162
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			107 270					107 270		107 270
Wynik netto bieżącego okresu							59 557	59 557		59 557
Ujęte przychody i koszty łącznie			107 270				59 557	166 827		166 827
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.03.2010	1 358 294	784 039	112 986	340 942	0	99 592	59 557	2 755 410	0	2 755 410

Zmiany w okresie 01.01.2009 – 31.12.2009

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd- kowanych	Niepodzie- lony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadają- cy na akcjo- nariuszy Banku	Kapitał własny przypadają- cy na akcjo- nariuszy mniejszoś- ciowych	Kapitał własny razem
<i>w tys. zł</i>										
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
Podział zysku z lat ubiegłych		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

Zmiany w okresie 01.01.2009 – 31.03.2009

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd- kowanych	Niepodzie- lony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadają- cy na akcjo- nariuszy Banku	Kapitał własny przypadają- cy na akcjo- nariuszy mniejszoś- ciowych	Kapitał własny razem
<i>w tys. zł</i>										
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			-76 744					-76 744		-76 744
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-72 586					-72 586		-72 586
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			28 373					28 373		28 373
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-120 957					-120 957		-120 957
Wynik netto bieżącego okresu							-36 506	-36 506		-36 506
Ujęte przychody i koszty łącznie			-120 957				-36 506	-157 463		-157 463
Inne zmiany					733	-733				0
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.03.2009	1 358 294	604 966	-23 019	240 942	0	343 373	-36 506	2 488 050	0	2 488 050

6. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

w tys. zł	I kwartał 2010	I kwartał 2009
	okres od 01.01.2010 do 31.03.2010	okres od 01.01.2009 do 31.03.2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	59 557	-36 506
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:	1 137 405	464 633
Bieżący i odroczone podatki dochodowe ujęte w wyniku finansowym	19 069	-10 279
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-59 519	-34 105
Działalność inwestycyjna i finansowa	-88 381	156 541
Amortyzacja	26 379	28 709
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-664	-335
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	70 100	133 386
Dywidendy	-253	0
Odsetki	-186 388	-27 659
Zmiana stanu rezerw	5 584	24 858
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-3 139	-2 418
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)	860 719	-2 984 746
Zmiana stanu należności od banków	25 525	-10 717
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz wyceny instrumentów pochodnych	52 264	-404 996
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	299 640	-336 247
Zmiana stanu należności brutto od klientów	522 556	-2 166 339
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-18 638	0
Zapłacony podatek dochodowy	-29 336	-65 159
Zmiana stanu pozostałych aktywów	8 708	-1 288
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	405 517	3 337 222
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	-1 113 805	-738 330
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-776 204	1 085 199
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	38 535	-189 459
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 035 909	1 923 864
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	146 873	1 308 012
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	74 209	-52 064
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 196 962	428 127

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2010 okres od 01.01.2010 do 31.03.2010	I kwartał 2009 okres od 01.01.2009 do 31.03.2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	4 368 615	602 200
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	894	1 041
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	4 231 317	533 849
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	253	0
Odsetki otrzymane	136 151	67 310
Wydatki	-5 355 632	-611 088
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-11 331	-17 891
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-5 344 301	-593 197
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-987 017	-8 888
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	21 830	797 401
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	0	75 000
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	21 830	722 401
Wydatki	-25 260	-671 525
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów	0	-600 000
Inne wydatki z działalności finansowej	-25 260	-71 525
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 430	125 876
Zmiana stanu środków pieniężnych	206 515	545 115
Środki pieniężne na początek okresu	1 191 141	961 253
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 397 656	1 506 368
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	797 294	948 377

7. Podstawy sporządzania raportu

Na podstawie art. 55 ust. 6a Ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami) („Ustawa”), począwszy od dnia 01.01.2005 roku sprawozdania skonsolidowane Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupa”) są przygotowywane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską.

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

Skonsolidowany śródroczny raport finansowy za I kwartał 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 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 I kwartału 2010 roku

8.1. Rachunek zysków i strat

Wynik netto i brutto Grupy

W I kwartale 2010 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 59 557 tys. zł w porównaniu ze stratą netto na poziomie 36 506 tys. zł poniesioną w I kwartale 2009 roku. Istotna różnica w wypracowanym zysku netto w I kwartale 2010 roku w stosunku do I kwartału 2009 roku wynika przede wszystkim ze spadku poziomu „Odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, innych aktywów oraz rezerw”, których ujemne saldo na dzień 31.03.10 roku wyniosło 97 589 tys. zł, w porównaniu do 184 317 tys. zł zanotowanych na dzień 31.03.09 roku, a także z niższych o 45 559 tys. zł kosztów działania i ogólnego zarządu oraz wyższego o 29 417 tys. zł wyniku z tytułu odsetek. Zmiany te zostały częściowo skompensowane niższym o 45 048 tys. zł wynikiem na działalności handlowej i inwestycyjnej, (w tym wynikiem na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych oraz przychodami z tytułu dywidend).

Przychody operacyjne netto (pomniejszone o pozostałe koszty operacyjne) Grupy w I kwartale 2010 roku, w porównaniu do I kwartału 2009 roku, pozostały na podobnym poziomie (spadek o 1,8%), podczas gdy koszty działania i koszty ogólnego zarządu spadły o 16,8%.

Główne kategorie rachunku wyników Grupy zostały zaprezentowane w poniższej tabeli.

w tys. zł	I kwartał 2010	I kwartał 2009	Zmiana procentowa
Wynik z tytułu odsetek	276 579	247 162	11,9%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	80 409	72 375	11,1%
Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej *	27 909	72 957	-61,7%
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	15 537	15 145	2,6%
Razem	400 434	407 639	-1,8%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-224 883	-270 442	-16,8%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-97 589	-184 317	-47,1%
Razem	-322 472	-454 759	-29,1%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	664	335	98,2%
Zysk (strata) brutto	78 626	-46 785	-268,1%
Podatek dochodowy	-19 069	10 279	-285,5%
Zysk (strata) netto	59 557	-36 506	-263,1%

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

Wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w I kwartale 2010 roku ukształtował się na poziomie 276 579 tys. zł i był o 11,9% wyższy od wyniku osiągniętego w I kwartale 2009 roku, głównie w wyniku wzrostu wyniku odsetkowego na papierach dłużnych oraz spadku kosztów w związku z obniżeniem oprocentowania przyjętych lokat i depozytów na rynku.

Wynik z tytułu opłat i prowizji w I kwartale 2010 roku wyniósł 80 409 tys. zł i był wyższy o 8 034 tys. zł (o 11,1%) od wyniku wypracowanego w I kwartale 2009 roku głównie z powodu wzrostu przychodów z tytułu sprzedaży i zarządzania produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi o 7 704 tys. zł.

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej łącznie z wynikiem na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychodami z tytułu dywidend w I kwartale 2010 roku wyniósł 27 909 tys. zł w porównaniu do wyniku 72 957 tys. zł wypracowanego w I kwartale 2009 roku. Niższy wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego był głównie pochodną niższego wyniku z tytułu wymiany oraz niższego wyniku na instrumentach pochodnych (IRS).

Wynik na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za I kwartał 2010 roku wyniósł 15 537 tys. zł i był wyższy o 2,6% od wyniku za I kwartał 2009 roku. Główną pozycją wpływającą w sposób ciągły na pozostałe przychody operacyjne są przychody z wynajmu w spółce Reliz. Przychody spółki Reliz (po wyłączeniach konsolidacyjnych) za I kwartał 2010 roku wyniosły 7 875 tys. zł i były o 849 tys. zł niższe w porównaniu do I kwartału 2009 roku (spadek wyniku z różnic kursowych). W I kwartale 2010 roku, w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, zanotowano także wyższe o 2 402 tys. zł wpływy dotyczące należności uprzednio spisanych z bilansu oraz wyższe o 1 252 tys. zł koszty windykacji.

Koszty funkcjonowania

	I kwartał 2010	I kwartał 2009*	Zmiana procentowa
Koszty pracownicze	101 427	125 245	-19,0%
Koszty działania, w tym:	97 077	116 488	-16,7%
- koszty najmu budynków	20 705	25 699	-19,4%
- koszty IT i telekomunikacyjne	15 258	17 681	-13,7%
- koszty utrzymania i remontów	5 525	5 041	9,6%
- koszty energii	5 627	6 044	-6,9%
- koszty doradztwa i usług specjalistycznych	4 921	7 031	-30,0%
- opłaty pocztowe	7 288	9 367	-22,2%
- usługi transportowe	3 493	3 616	-3,4%
- koszty ochrony mienia	2 255	2 778	-18,8%
- podatki i opłaty	21 862	25 736	-15,1%
- usługi w zakresie promocji i reklamy	4 217	3 877	8,8%
- zakupy pozostałych materiałów	689	1 965	-64,9%
- koszty szkoleń	550	882	-37,6%
- podróże służbowe	355	492	-27,8%
- pozostałe	4 332	6 279	-31,0%
Amortyzacja	26 379	28 709	-8,1%
Razem	224 883	270 442	-16,8%

*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 poszczególnych pozycji kosztowych do kategorii, np. z kosztów kategorii pozostałe zostały wydzielone koszty służbowych podróży szkoleniowych, które zostały przypisane do kategorii koszty szkoleń. Dane porównywalne za I kwartał 2009 roku przedstawione w niniejszym sprawozdaniu zostały odpowiednio przekształcone.

Zatrudnienie *	Stan na 31.03.2010	Stan na 31.03.2009	Zmiana	Zmiana procentowa
KB	4 741	5 393	-652	-12%
Pozostałe spółki	89	1 461	-1 372	-94%
Ogółem	4 830	6 854	-2 024	-30%

* Dane w przeliczeniu na pełne etaty

Koszty funkcjonowania Grupy w I kwartale 2010 roku wyniosły 224 883 tys. zł i w porównaniu z I kwartałem 2009 roku ukształtowały się na poziomie niższym o 16,8%. Jedną z głównych przyczyn jest sprzedaż i dekonsolidacja spółki Żagiel S.A. w IV kwartale 2009 roku. Spadek kosztów wynika także z wprowadzonej jeszcze w 2009 roku ścisłej kontroli wydatków oraz z przeprowadzonej restrukturyzacji zatrudnienia w Grupie.

W I kwartale 2010 roku koszty osobowe wyniosły 101 427 tys. zł, co oznacza spadek w stosunku do I kwartału 2009 roku o 23 818 tys. zł (19,0%). Spadek kosztów osobowych w I kwartale 2010 roku w stosunku do analogicznego okresu roku 2009 wynika głównie ze spadku zatrudnienia w Grupie.

Na koniec I kwartału 2010 roku zatrudnienie w Grupie zmniejszyło się o 2 024 etaty w stosunku do końca I kwartału 2009 roku, z czego spadek o 1 240 etatów jest związany ze sprzedażą akcji spółki Żagiel. Ponadto 117 byłych pracowników spółki Żagiel zostało zatrudnionych w Kredyt Banku.

W I kwartale 2010 roku koszty działania spadły o 19 411 tys. zł w stosunku do I kwartału 2009 roku. Spadek kosztów działania wynikał głównie ze spadku:

- kosztów najmu budynków (4 994 tys. zł),
- kosztów podatków i opłat (3 874 tys. zł),
- kosztów IT i telekomunikacyjnych (2 423 tys. zł),
- kosztów doradztwa i usług specjalistycznych (2 110 tys. zł),
- opłat pocztowych (2 079 tys. zł),
- pozostałych kosztów (1 947 tys. zł), głównie kosztów pośredników ponoszonych przez spółkę Żagiel.

Wskaźnik koszty do dochodów

W I kwartale 2010 roku wskaźnik koszty do dochodów wyniósł 56,2% i uległ znacznej poprawie w porównaniu do 66,3% w I kwartale 2009 roku, w związku z istotnym spadkiem kosztów (o 16,8%) przy niewielkim spadku dochodów (o 1,8%).

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

	I kwartał 2010	I kwartał 2009
Segment Detaliczny	-80 790	-78 286
Segment Przedsiębiorstw	-7 241	-102 320
Pozostałe rezerwy	-9 558	-3 711
Wynik na rezerwach	-97 589	-184 317

W związku ze zmianą segmentacji biznesowej klientów Banku i sprzedażą akcji spółki Żagiel S.A. odpowiednio przekształcono dane porównywalne na dzień 31.03.2009 roku. Szczegóły zostały opisane w punkcie I.8.7.

W I kwartale 2010 roku Grupa odnotowała ujemne saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w wysokości 97 589 tys. zł w porównaniu do ujemnego salda w I kwartale 2009 roku w kwocie 184 317 tys. zł.

Saldo odpisów dla Segmentu Detalicznego w I kwartale 2010 roku zawiera odpisy na należności klientów byłego segmentu Consumer Finance w wysokości 51 427 tys. zł.

Saldo pozostałych rezerw w I kwartale 2010 roku zawiera kwotę rezerw utworzonych na potencjalne sprawy sporne w spółkach zależnych.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego w Grupie w I kwartale 2010 roku wyniosło 19 069 tys. zł w porównaniu z uznaniem wyniku Grupy w I kwartale 2009 roku kwotą 10 279 tys. zł. Efektywna stawka podatkowa w I kwartale 2010 roku wyniosła 24,3% w porównaniu do 22,0% za I kwartał 2009 roku i została zniekształcona głównie poprzez niepodatkowe koszty finansowe powstałe w wyniku tzw. „cienkiej kapitalizacji” oraz odpisy z tytułu utraty wartości niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.

8.2. Aktywa i zobowiązania**Portfel należności brutto od klientów**

Wartość należności od klientów brutto na koniec I kwartału 2010 roku spadła o 10,2% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Spadek portfela należności od klientów w ciągu ostatniego roku dotyczył głównie kredytów terminowych klientów korporacyjnych.

Bardziej 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 wynikał głównie ze wzrostu wartości długoterminowych zobowiązań Banku wobec klientów, które zgodnie z przyjętą w Grupie KBC metodologią są reinwestowane w papiery dłużne o terminach od 1 do 5 lat.

Instrumenty pochodne

Na koniec I kwartału 2010 roku pozycja netto Grupy wynikająca z wyceny instrumentów pochodnych była otwarta i wynosiła 32,3 mln zł w porównaniu do 30,3 mln zł na koniec IV kwartału 2009 roku i do 371,9 mln zł na koniec I kwartału 2009 roku. Spadek na koniec I kwartału 2010 roku w stosunku do stanu na koniec I kwartału 2009 roku nastąpił przede wszystkim w wyniku spadku nominału transakcji o około 50%. Pomimo spadku pozycji netto wynikającej z wyceny instrumentów pochodnych ryzyko kredytowe dotyczące tych transakcji jest wciąż na bieżąco monitorowane przez Komitet Kredytowy w Banku.

Zobowiązania wobec banków oraz zobowiązania podporządkowane

w tys. zł	Stan na 31.03.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.03.2009
Kredyty i pożyczki otrzymane z Grupy KBC	6 640 444	6 818 610	7 437 095
- w tym denominowane w walucie	6 016 573	6 216 705	6 261 861
Depozyty terminowe	1 753 656	1 699 362	3 903 836
- w tym z Grupy KBC	1 630 857	1 696 985	3 619 828
Rachunki bieżące	1 928 121	2 560 645	1 971 880
Inne zobowiązania	4 851	3 073	3 577
Razem zobowiązania wobec banków	10 327 072	11 081 690	13 316 388
Zobowiązania podporządkowane (z Grupy KBC)	788 399	805 816	384 220
Razem	11 115 471	11 887 506	13 700 608

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 wzrósł na koniec I kwartału 2010 roku o 9,1% w porównaniu z końcem IV kwartału 2009 roku oraz wzrósł o 10,4% w porównaniu ze stanem na koniec I kwartału 2009 roku. W okresie ostatnich 12 miesięcy wzrost depozytów zanotowano przede wszystkim w segmencie klientów detalicznych w portfelu rachunków bieżących w kwocie ok. 4,5 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.

<i>w tys. zł</i>	Stan na 31.03.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.03.2009
Klienci korporacyjni i SME			
- kredyty w rachunku bieżącym	1 601 624	1 468 747	2 085 997
- kredyty terminowe*	4 948 881	5 464 609	6 773 856
- skupione wierzytelności	116 962	141 546	149 256
- zrealizowane gwarancje	5 317	5 384	6 539
- pozostałe należności (w tym z tytułu leasingu)	505 138	537 221	604 070
Razem**	7 177 922	7 617 507	9 619 718
Sektor budżetowy			
- kredyty w rachunku bieżącym	9 646	1 828	1 824
- kredyty terminowe*	198 946	216 535	257 179
Razem**	208 592	218 363	259 003

* głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

** wartości brutto

Niższe saldo kredytów klientów korporacyjnych oraz SME na koniec I kwartału 2010 roku w stosunku do IV kwartału 2009 roku, jak i stanu z I kwartału 2009 wynika w głównej mierze z przyjętej w 2009 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.

<i>w tys. zł</i>	Stan na 31.03.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.03.2009
Klienci korporacyjni i SME			
- rachunki bieżące	2 387 067	2 540 948	2 226 901
- depozyty terminowe	4 353 628	3 904 049	5 507 519
- w tym <i>Warta Gwarancja</i>	692 005	968 857	1 911 628
- kredyty i pożyczki	142	144	147
- pozostałe	53 439	16 688	2 632
Razem	6 794 276	6 461 829	7 737 199

w tys. zł	Stan na 31.03.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.03.2009
Sektor budżetowy			
- rachunki bieżące	1 313 856	1 267 811	1 378 373
- depozyty terminowe	987 826	531 407	565 161
- pozostałe	0	0	85
Razem	2 301 682	1 799 218	1 943 619

Wartość portfela depozytów terminowych klientów korporacyjnych na koniec I kwartału 2010 roku w stosunku do I kwartału 2009 roku spadła o 1,2 mld zł, co wynika głównie ze spadku wartości zdeponowanych w Banku środków pozyskanych przez TUnŻ Warta S.A. w ramach sprzedaży produktu „Warta Gwarancja” (spadek o 1,2 mld zł) oferowanego przez ubezpieczyciela klientom detalicznym.

Wartość portfela depozytów terminowych klientów korporacyjnych na koniec I kwartału 2010 roku w stosunku do IV kwartału 2009 roku, pomimo spadku wartości zdeponowanych w Banku środków pozyskanych w ramach sprzedaży produktu „Warta Gwarancja”, wzrosła o 0,4 mld zł co było efektem zaferowania przez Bank konkurencyjnych warunków oprocentowania dla tych produktów.

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.

w tys. zł	Stan na 31.03.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.03.2009
- kredyty w rachunku bieżącym	879 468	793 184	773 785
- skupione wierzytelności	7 653	7 440	10 676
- kredyty terminowe *	802 641	829 717	1 024 440
- kredyty ratalne, gotówkowe i karty	4 137 894	4 118 645	3 812 277
- kredyty mieszkaniowe	13 531 512	13 685 315	14 305 102
- zrealizowane gwarancje	1 519	1 519	1 519
- pozostałe należności	27 987	26 054	20 466
Razem**	19 388 674	19 461 874	19 948 265

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

** wartości brutto

Spadek salda portfela kredytów udzielonych klientom detalicznym na dzień 31.03.2010 roku w stosunku do dnia 31.03.2009 roku wyniósł 2,8%, zaś w stosunku do końca 2009 roku saldo pozostało na podobnym poziomie.

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

w tys. zł	Stan na 31.03.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.03.2009
- rachunki bieżące	11 309 905	10 109 149	6 836 705
- depozyty terminowe	4 058 734	4 022 658	5 523 197
- pozostałe	40 466	76 300	158 511
Razem	15 409 105	14 208 107	12 518 413

Strategia długoterminowa Banku zakłada posiadanie stałej bazy depozytowej pozyskanej od klientów, stąd w II i III kwartale 2009 roku oraz w I kwartale 2010 roku Kredyt Bank proponował bardzo konkurencyjne warunki oprocentowania Konta Oszczędnościowego (prezentowanego w ramach rachunków bieżących), co zaowocowało wzrostem środków zdeponowanych na tych rachunkach na dzień 31.03.2010 roku w stosunku do stanu na dzień 31.12.2009 roku o 1,2 mld zł, zaś w stosunku do stanu na dzień 31.03.2009 roku o 4,5 mld zł.

Jak wspomniano powyżej, 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.

Kredyty ratalne, gotówkowe i karty kredytowe

Kredyty ratalne, gotówkowe i karty kredytowe są oferowane poprzez sieć placówek Banku, a także za pośrednictwem spółki Żagiel niezależnie od faktu sprzedaży 100% akcji tej spółki.

W przypadku kredytów udzielonych za pośrednictwem spółki Żagiel jeszcze w 2009 roku wprowadzono nowe, ostrzejsze warunki kredytowania i weryfikacji, skutkujące znaczącym ograniczeniem sprzedaży kredytów gotówkowych przy wykorzystaniu tego kanału dystrybucji. W przypadku kredytów gotówkowych sprzedanych za pośrednictwem sieci Banku, warunki kredytowania i weryfikacji zostały dostosowane do istniejącej sytuacji rynkowej w celu zapewnienia akceptacji klientów o niższym profilu ryzyka przy zwiększonym wolumenie sprzedaży. Podobne zmiany wprowadzono również dla kredytów ratalnych. Wprowadzone w 2009 roku warunki kredytowania i weryfikacji klientów obowiązywały także w I kwartale 2010 roku.

W rezultacie sprzedaż kredytów i pożyczek detalicznych poprzez sieć dystrybucji spółki Żagiel w I kwartale 2010 roku osiągnęła wartość 299 mln zł, co oznacza spadek o 13,9% w porównaniu z IV kwartałem 2009 roku i o 47,4% w stosunku do I kwartału 2009 roku.

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2010	IV kwartał 2009	I kwartał 2009
Kredyty ratalne, gotówkowe i karty			
Wartość portfela brutto na koniec kwartału, w tym:	4 137 894	4 118 645	3 812 277
Kredyty udzielone za pośrednictwem spółki Żagiel			
Wartość portfela brutto na koniec kwartału*	2 479 733	2 579 558	2 819 443
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)**	145	170	206
Wartość kredytów udzielonych w kwartale:**	298 508	346 746	567 282
- kredyty ratalne	293 562	345 478	194 649
- kredyty gotówkowe	4 946	1 268	372 633

* zawiera korektę konsolidacyjną z tytułu ESP

** dotyczy kredytów ratalnych i gotówkowych

<i>w tys. szt.</i>	Stan na 31.03.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.03.2009
Karty kredytowe (KB łącznie z Żagiel S.A.)	220	228	254

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 najniższym profilu ryzyka.

Wartość brutto portfela kredytów mieszkaniowych w I kwartale 2010 roku w porównaniu do IV kwartału 2009 roku spadła o 1,1%, a w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 5,4% głównie w wyniku aprecjacji złotego w stosunku do franka szwajcarskiego.

w tys. zł	I kwartał 2010	IV kwartał 2009	I kwartał 2009
Kredyty mieszkaniowe			
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	13 531 512	13 685 315	14 305 102
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	1,7	1,7	2,1
Wartość kredytów udzielonych w kwartale*	331 721	328 224	414 940

* nowe uruchomienia

Rachunki bieżące dla klientów indywidualnych

w tys. zł	Stan na 31.03.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.03.2009
Rachunki bieżące			
Wartość bilansowa na koniec kwartału	11 309 905	10 109 149	6 836 705
W tym ROR *			
Liczba (tys. szt.)	624	612	593
Wartość bilansowa	1 108 430	1 123 428	1 259 110
W tym Konto Oszczędnościowe *			
Liczba (tys. szt.)	547	496	400
Wartość bilansowa	8 989 697	7 626 000	4 400 995

* ROR oraz Konto Oszczędnościowe – dane dla osób prywatnych

Na dzień 31.03.2010 roku liczba ROR-ów wzrosła o 2,0% w stosunku do stanu na dzień 31.12.2009 roku i była o 5,2% wyższa od stanu na dzień 31.03.2009 roku. Wartość bilansowa środków zgromadzonych na ROR dla klientów indywidualnych na koniec I kwartału 2010 roku spadła w porównaniu do stanu na koniec 2009 roku o 1,3%, a w porównaniu do stanu na koniec I kwartału 2009 roku o 12,0%.

Na koniec I kwartału 2010 roku liczba kont oszczędnościowych zwiększyła się o 10,3% w stosunku do końca 2009 roku i o 36,8% w stosunku do stanu na koniec I kwartału 2009 roku. Wartość zgromadzonych środków na koniec I kwartału 2009 roku wzrosła o 17,9% w stosunku do stanu na koniec 2009 roku oraz wzrosła o 104,3% w stosunku do stanu na koniec I kwartału 2009 roku. Wysoki wzrost wartości środków na koncie oszczędnościowym w 2009 roku i I kwartale 2010 roku jest efektem zaoferowania przez Kredyt Bank konkurencyjnych warunków oprocentowania Konta Oszczędnościowego.

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 I kwartale 2010 roku podjęto decyzje o połączeniu niektórych jednostek w celu optymalizacji kosztów oraz uzyskania efektu synergii.

w szt.	Stan na 31.03.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.03.2009
Placówki Banku	388	402	401
Placówki spółki Żagiel S.A. (Kredyt Punkty)	0	0	349

8.3. Fundusze inwestycyjne i ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe

Łączna wartość aktywów netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych na dzień 31.03.2010 roku za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku wyniosła 3 508 700 tys. zł. W porównaniu do stanu na 31.12.2009 roku oznacza to wzrost o 3,5%, zaś w porównaniu do stanu na 31.03.2009 roku o 31,1%.

w tys. zł	Stan na 31.03.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.03.2009
Aktywa netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku	3 508 700	3 390 735	2 677 067
Udział aktywów netto funduszy sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku w aktywach netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez KBC TFI S.A.	73,8%	75,1%	74,2%

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

W I kwartale 2010 roku, ani w I 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 kwartalna dzień 31.03.2010 roku wyniósł 9,1% i w I kwartale 2010 roku uległ pogorszeniu o 0,4 p.p.

Grupa przeprowadzając szacunki ryzyka kredytowego w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfeli należności kieruje się nadrzędną zasadą ostrożnej wyceny. Na dzień 31.03.2010 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 61,8% i wzrósł o 1,4 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2009 roku oraz o 0,7 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 31.03.2009 roku.

w tys. zł	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2009
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	24 325 611	24 919 522	28 238 502
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	2 449 577	2 378 222	1 588 484
Razem należności brutto od klientów	26 775 188	27 297 744	29 826 986
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	1 651 728	1 575 886	1 059 041
w tym: odpisy na utratę wartości należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 514 471	1 435 829	970 555
Razem należności netto od klientów	25 123 460	25 721 858	28 767 945
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	9,1%	8,7%	5,3%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	61,8%	60,4%	61,1%
Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami	6,2%	5,8%	3,6%

8.6. Współczynnik wypłacalności

Współczynnik wypłacalności Grupy został wyliczony zgodnie z obowiązującymi regulacjami Narodowego Banku Polskiego i wynosił 12,36% na dzień 31.03.2010 roku w porównaniu do 8,46% na dzień 31.03.2009 roku. Wzrost współczynnika wypłacalności w porównaniu do stanu na dzień 31.03.2009 roku, nastąpił głównie dzięki zaliczeniu do funduszy uzupełniających pożyczki podporządkowanej w kwocie 165 mln CHF, a także dzięki spadkowi aktywów ważonych ryzykiem. Grupa stosuje standardową metodę kalkulacji ryzyka kredytowego.

Na dzień 31.03.2010 roku w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2009 roku zanotowano wzrost współczynnika wypłacalności z poziomu 11,82%, tj. o 0,54 p.p.

Współczynnik uwzględniający w wyliczeniu tylko fundusze własne podstawowe wyniósł na dzień 31.03.2010 roku 9,19%, na dzień 31.03.2009 roku 7,27%, 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 na za I 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 skarbu jest sumą pozycji ze sprawozdania finansowego:

- wynik na działalności handlowej powiększony o rezerwę na potencjalne straty związane z otwartymi/czynnymi instrumentami pochodnymi i pomniejszony w 2010 roku o wycenę instrumentów wbudowanych związanych z pionem przedsiębiorstw oraz
- pozycji wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych.

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

W sprawozdawczości zarządczej w pozycji odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw została ujęta dodatkowo rezerwa na potencjalne straty związane

z otwartymi/czynnymi instrumentami pochodnymi (prezentowane w niniejszym 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 strukturą 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 brutto od klientów z wyłączeniem należności odsetkowych.

Należności od banków - obejmują należności kredytowe brutto od banków z wyłączeniem należności odsetkowych. 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.

Pozostałe - kategoria obejmuje wszystkie pozostałe aktywa nieprezentowane powyżej.

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

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Przedsiębiorstw	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:	181 951	65 955	39 498	-1 509	285 895
- z tytułu działalności kredytowej	153 688	43 216	0	-1 525	195 379
- z tytułu działalności depozytowej	30 636	24 622	0	16	55 274
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-2 373	-1 883	4 256	0	0
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały	52 973	23 084	0	10 217	86 274
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	21 352	12 232	0	336	33 920
- prowizje z tytułu kart	22 593	1 118	0	-2 710	21 001
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	11 768	648	0	0	12 416
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-2 928	-76	0	0	-3 004
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	60	3 671	0	114	3 845
- pozostałe	128	5 491	0	12 477	18 096
Wynik z tytułu operacji skarbowych	6 787	12 324	1 129	-639	19 601
- operacje wymiany	6 763	11 819	3 215	522	22 319
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	24	505	-2 086	-1 161	-2 718
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	0	3 654	253	3 907
Wynik z działalności operacyjnej brutto	241 711	101 363	44 281	8 322	395 677
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-80 830	-2 688	0	-9 314	-92 832
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-166 852	-39 825	-12 241	-5 965	-224 883
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-99 443	-27 011	-7 717	-64 333	-198 504
- koszty alokowane	-46 966	-10 414	-3 446	60 826	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-13 474	-855	-567	-11 483	-26 379
- amortyzacja (koszty alokowane)	-6 969	-1 545	-511	9 025	0
Wynik z działalności operacyjnej	-5 971	58 850	32 040	- 6 957	77 962
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					664
Podatek dochodowy					-19 069
Wynik netto					59 557

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

w tys. zł	Segment Detaliczny	Segment Przedsiębiorstw	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:	208 723	74 300	-21 259	-714	261 050
- z tytułu działalności kredytowej	192 448	45 389	0	-752	237 085
- z tytułu działalności depozytowej	19 169	31 081	0	38	50 288
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-2 894	-2 170	5 064	0	0
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały	43 421	21 005	0	9 206	73 632
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	20 467	10 835	0	303	31 605
- prowizje z tytułu kart	16 432	1 108	0	0	17 540
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	6 079	365	0	0	6 444
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-6 012	-75	0	0	-6 087
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	102	3 411	0	116	3 629
- pozostałe	6 353	5 361	0	8 787	20 501
Wynik z tytułu operacji skarbowych	4 876	13 678	49 573	7 312	75 439
- operacje wymiany	4 813	11 560	28 493	7 526	52 392
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	63	2 118	21 080	-214	23 047
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	0	0	4 150	4 150
Wynik z działalności operacyjnej brutto	257 020	108 983	28 314	19 954	414 271
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-76 232	-113 378	0	-1 339	-190 949
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-217 257	-34 550	-13 063	-5 572	-270 442
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-158 258	-26 328	-9 211	-47 936	-241 733
- koszty alokowane	-36 401	-6 240	-2 663	45 304	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-13 972	-503	-559	-13 675	-28 709
- amortyzacja (koszty alokowane)	-8 626	-1 479	-630	10 735	0
Wynik z działalności operacyjnej	-36 469	-38 945	15 251	13 043	-47 120
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					335
Podatek dochodowy					10 279
Wynik netto					-36 506

Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 31.03.2010 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Przedsiębiorstw	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od klientów	18 152 633	8 531 309	0	0	26 683 942
Należności od banków	0	0	429 415	0	429 415
Papiery wartościowe	0	0	11 398 150	0	11 398 150
Pozostałe	0	0	609 538	514 599	1 124 137
Razem	18 152 633	8 531 309	12 437 103	514 599	39 635 644

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

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Przedsiębiorstw	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od klientów	18 257 558	8 949 093	0	0	27 206 651
Należności od banków	0	0	188 526	0	188 526
Papiery wartościowe	0	0	10 124 991	0	10 124 991
Pozostałe	0	0	571 411	985 019	1 556 430
Razem	18 257 558	8 949 093	10 884 928	985 019	39 076 598

Poniżej zaprezentowano uzgodnienie poszczególnych pozycji do skonsolidowanego rachunku zysków i strat zamieszczonego w niniejszym raporcie.

<i>w tys. zł</i>	01.01.2010- 31.03.2010
Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza	285 895
- prowizje kredytowe	11 615
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-442
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	2 655
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	61
+ pozostałe	25
Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe	276 579
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza	86 274
+ prowizje kredytowe	11 615
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-442
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	2 655
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	61
- wycena instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-356
- pozostałe	25
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	95 946
Wynik z tytułu opłat i prowizji	80 409
Pozostałe przychody operacyjne	24 859
Pozostałe koszty operacyjne	-9 322
Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza	19 601
+ rozwiązanie rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	4 757
+ wycena instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-356
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	24 002
Wynik na działalności handlowej	23 487
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	515
Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza	3 907
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	3 907
Wynik na działalności inwestycyjnej	3 654
Przychody z tytułu dywidend	253
Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza	395 677
+ rozwiązanie rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	4 757
Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	400 434
Przychody operacyjne ogółem	409 756
Pozostałe koszty operacyjne	-9 322
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza	-92 832
- rozwiązanie rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	4 757
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-97 589

<i>w tys. zł</i>	01.01.2009- 31.03.2009
Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza	261 050
- prowizje kredytowe	14 416
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-641
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	2 008
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	84
+ pozostałe	-923
Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe	247 162
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza	73 632
+ prowizje kredytowe	14 416
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-641
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	2 008
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	84
- pozostałe	-923
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	87 520
Wynik z tytułu opłat i prowizji	72 375
Pozostałe przychody operacyjne	28 507
Pozostałe koszty operacyjne	-13 362
Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza	75 439
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-6 632
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	68 807
Wynik na działalności handlowej	67 661
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	1 146
Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza	4 150
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	4 150
Wynik na działalności inwestycyjnej	4 150
Przychody z tytułu dywidend	0
Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza	414 271
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-6 632
Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	407 639
Przychody operacyjne ogółem	421 001
Pozostałe koszty operacyjne	-13 362
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza	-190 949
- rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-6 632
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-184 317

<i>w tys. zł</i>	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe
31.03.2010			
Należności od klientów	26 683 942	91 246	26 775 188
Należności od banków	429 415	1 730	431 145
31.12.2009 (dane porównywalne)			
Należności od klientów	27 206 651	91 093	27 297 744
Należności od banków	188 526	1 487	190 013

<i>w tys. zł</i>	31.03.2010
Papiery wartościowe - informacja zarządcza	11 398 150
Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:	11 398 150
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 333 308
Inwestycyjne papiery wartościowe	10 064 842
	Dane porównywalne 31.12.2009
Papiery wartościowe - informacja zarządcza	10 124 991
Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:	10 124 991
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
Inwestycyjne papiery wartościowe	8 789 642

9. Informacje dotyczące dywidendy

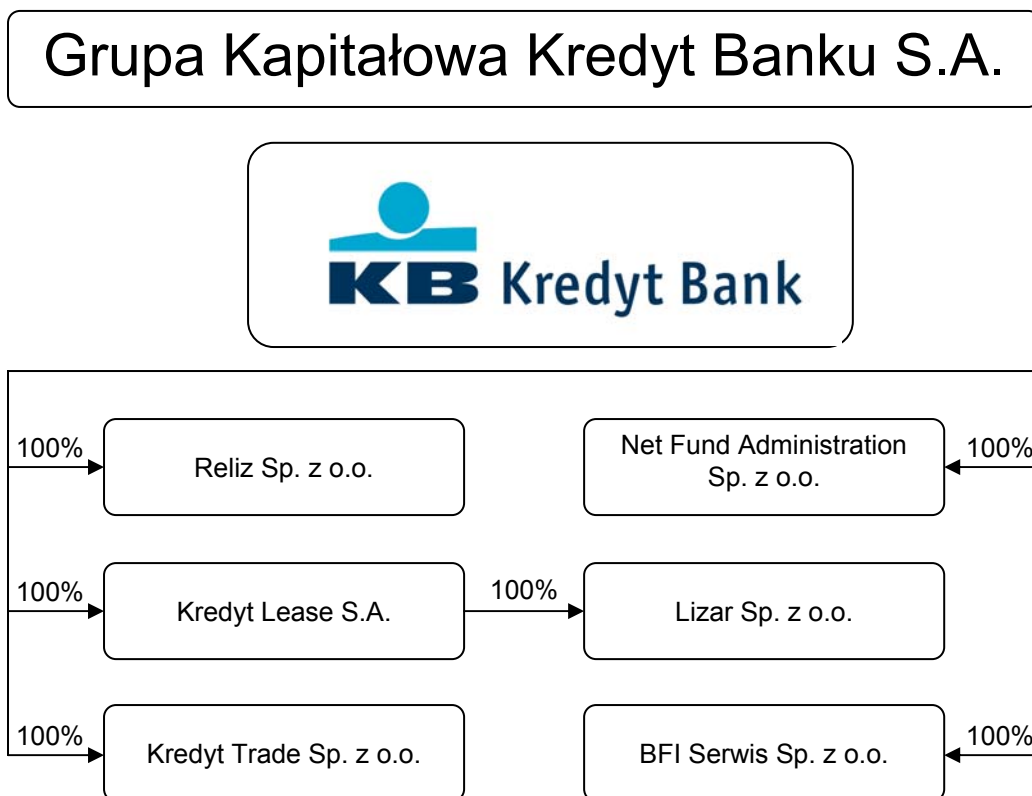
Rada Nadzorcza zaakceptowała projekt Uchwały w sprawie podziału zysku za 2009 rok na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. w dniu 26.04.2010 roku.

Powyższy projekt Uchwały w sprawie podziału zysku za 2009 rok przewiduje przeznaczenie całości zysku netto za rok obrotowy 2009 na zwiększenie funduszy podstawowych Banku.

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 31.03.2010 roku.



Na dzień 31.03.2010 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 31.03.2010 roku w stosunku do stanu na dzień 31.03.2009 roku, w związku ze sprzedażą akcji spółki zależnej Żagiel S.A., zmianie uległ zakres konsolidacji.

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

Z dniem 1.04.2010 roku Bank zbył:

- na rzecz KBC TFI S.A. 970 udziałów w Net Fund Administration Sp. z o.o. (dawny Net Banking Sp. z o.o.),
- na rzecz PTE WARTA S.A. 1 868 udziałów w Net Fund Administration Sp. z o.o. (dawny Net Banking Sp. z o.o.).

Tym samym Bank zbył wszystkie udziały posiadane w spółce Net Fund Administration Sp. z o.o.

Również spółka zależna Banku Kredyt Trade Sp. z o.o. zbyła z dniem 1.04.2010 roku na rzecz PTE WARTA S.A. posiadany 1 udział w Net Fund Administration Sp. z o.o.

11. Dane porównywalne

Dane porównywalne zamieszczone w niniejszym raporcie finansowym za poprzednie okresy sprawozdawcze uwzględniają zmiany prezentacyjne wprowadzone do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.03.2010 roku.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	I kwartał 2009 okres od 01.01.2009 do 31.03.2009		I kwartał 2009 okres od 01.01.2009 do 31.03.2009	
Koszty działania i ogólnego zarządu	-270 159	-283	-270 442	a)
Pozostałe koszty operacyjne	-13 645	283	-13 362	a)

Objaśnienia istotnych reklasyfikacji:

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

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

Najistotniejsze szacunki księgowe czynione na użytek niniejszego 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

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;
- aktywa lub zobowiązania finansowe, które w momencie początkowego ujęcia zostały wyznaczone przez Bank jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, gdyż pozycje te są zarządzane portfelowo w oparciu o wycenę do wartości godziwej, 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 do 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.

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.

Kredyty i należności

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

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

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

rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w korespondencji z kontami rezerw, które korygują wartość aktywów.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Jeśli nie można ustalić wartości godziwej, 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,
- 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

Od dnia 01.01.2005 roku, w wyniku przyjęcia metody wyceny aktywów i zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej, Grupa rozlicza w czasie do rachunku zysków i strat przychody i koszty z tytułu prowizji/opłat oraz niektóre koszty zewnętrzne związane z wycenianymi aktywami i zobowiązaniami finansowymi zgodnie z założeniami zdefiniowanymi w MSR 39.

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.

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

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

Na każdy dzień bilansowy (co najmniej raz na kwartał) Grupa przeprowadza analizę, czy zaistniały obiektywne podstawy do stwierdzenia, że nastąpiła utrata wartości indywidualnych aktywów i/lub portfela aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość i strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości wynikające z jednego lub kilku zdarzeń, które wystąpiły po początkowym ujęciu składnika aktywów i zdarzenia te mają wpływ na przyszłe przepływy pieniężne generowane przez składnik aktywów lub grupę aktywów finansowych przy założeniu, że wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Oczekiwane, przyszłe straty nie są uwzględniane w szacunkach bieżącej utraty wartości.

Jeśli Grupa identyfikuje przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości, to wówczas wyliczana jest kwota odpisu z tytułu utraty wartości, którą stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową należności kredytowej, a jej wartością ekonomiczną mierzoną jako bieżąca wartość oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych pierwotną efektywną stopą procentową kontraktów. Odpis z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat, w korespondencji z kontem rezerw korygującym wartość aktywów.

Najbardziej istotną grupę aktywów finansowych wykazywanych w bilansie Grupy według zamortyzowanego kosztu i jednocześnie narażonych na utratę wartości stanowią należności kredytowe.

Przesłanki utraty wartości

Analiza przesłanek wskazujących na ryzyko utraty wartości przeprowadzana jest dla indywidualnych kredytów oraz portfeli (grup) kredytów. Katalog obiektywnych przesłanek obejmuje przede wszystkim:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenie albo zaleganie ze spłacaniem odsetek lub nominału;
- przyznanie pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku pożyczkodawca by nie udzielił;
- wysokie prawdopodobieństwo upadłości lub innej reorganizacji finansowej pożyczkobiorcy;
- w przypadku kredytów gotówkowych przekroczenie określonych progów w zakresie następujących wskaźników: miesięczne dochody netto do stałych miesięcznych kosztów, bieżące zadłużenie do stałych miesięcznych dochodów netto, liczba kredytów gotówkowych obsługiwanych przez klienta oraz liczba otrzymanych kredytów gotówkowych w trakcie ostatnich 12 miesięcy.

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

Pomiar indywidualnej utraty wartości

Pomiar indywidualnej utraty wartości odbywa się przede wszystkim dla należności kredytowych powyżej określonego progu zaangażowania, w przypadku których zidentyfikowano indywidualne oznaki wskazujące na utratę wartości. Proces szacowania przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych przeprowadzany jest w specjalnie dedykowanym ku temu narzędziu informatycznym. Oczekiwane przyszłe przepływy z zabezpieczeń, szacuje się na podstawie wartości windykacyjnej, która wyliczana jest przy pomocy okresowo weryfikowanych wskaźników korygujących, wyznaczanych dla każdego typu zabezpieczenia na podstawie gromadzonych przez Bank historycznych danych o czasie trwania windykacji, kwotach odzyskanych z zabezpieczeń i ich wartości określonych w wycenie. Jakość procesu pomiaru indywidualnej utraty wartości należności kredytowych jest weryfikowana w kilkustopniowym procesie niezależnej kontroli.

Pomiar portfelowej utraty wartości

Portfelową analizę przeprowadza się w sytuacji:

- gdy nie wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości kredytu analizowanego indywidualnie, niezależnie od tego czy stanowi on istotną pozycję sprawozdawczą, czy też nie, kredyt ten włączany jest do portfela kredytów o podobnej charakterystyce i przeprowadzana jest portfelowa analiza utraty wartości;
- gdy wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów który nie jest indywidualnie znaczący (poniżej określonego progu zaangażowania).

Homogeniczne portfele kredytowe budowane są w oparciu o wspólne charakterystyki ryzyka kredytowego specyficzne dla określonych grup klientów i produktów. Pomiar portfelowej utraty wartości dokonywany jest w oparciu o historyczne parametry strat generowanych przez podobne portfele aktywów. Historyczne trendy strat są oczyszczane ze zdarzeń jednorazowych. Na poziom rezerwy portfelowej, oprócz korygowanych historycznych trendów, istotny wpływ mają następujące zjawiska:

- fluktuacja w portfelu należności;
- skuteczność operacyjna Grupy w ramach procesów zarządzania ryzykiem kredytowym ze szczególnym uwzględnieniem działań restrukturyzacyjnych oraz windykacyjnych;
- sytuacja makroekonomiczna kraju.

12.3. Wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

12.4. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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, 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. Powyższa zmiana nastąpiła wyłącznie w wyniku przekształcenia funduszy inwestycyjnych otwartych utworzonych przez Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w subfundusze funduszu Pioneer FIO.

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. na posiedzeniu w dniu 26.04.2010 roku powołała od dnia 26.04.2010 roku w skład Zarządu, na funkcję wiceprezesa Zarządu Pana Zbigniewa Kudasia, który jako Chief Operating Officer będzie odpowiedzialny m. in. za nadzór, zarządzanie i koordynację działań w obszarach rozwoju produktów, operacji bankowych i pionu IT.

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A., na podstawie § 24 ust. 1 pkt 3 Statutu Banku, na wniosek Zarządu Banku, dokonała w dniu 26.04.2010 roku wyboru biegłego rewidenta Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul Rondo ONZ 1, nr ewidencyjny 130, do przeprowadzenia niezależnego przeglądu i badania sprawozdań finansowych Kredyt Banku S.A. i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonych odpowiednio na dzień 30.06.2010 roku i 31.12.2010 roku.

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

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 31.03.2010 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w głosach i kapitale (w%)
KBC Bank NV*	Bankowość	217 327 103	80,00
KBC Securities* – podmiot zależny KBC Bank NV **	Biuro maklerskie	11 751 771	4,33
KBL European Private Bankers SA* - podmiot z Grupy KBC**	Bankowość	7 860 918	2,89

* 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

W dniu 18.12.2007 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. otrzymał informację z firmy Pioneer Pekao Investment Management S.A. (PPIM z siedzibą w Warszawie), że w dniu 17.12.2007 roku, PPIM przekroczył poziom 5% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych w ramach wykonywania przez PPIM usługi zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych na zlecenie oraz wykonując umowę świadczenia usług w zakresie zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych na zlecenie, zawartą między Pioneer Pekao Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. a PPIM.

Obecny status tej kwestii został opisany w punkcie I.13 powyżej.

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

Na dzień 31.03.2010 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 I 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. W I kwartale 2010 roku w stanie nie zaszły żadne zmiany w odniesieniu do przedmiotowego postępowania.
- 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 I 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 opatrzonej fałszowanym podpisem jednej z osób uprawnionych do reprezentowania spółki wobec Banku. Na posiedzeniu w dniu 21.11.2006 roku powód ograniczył swoje roszczenie w zakresie odsetek. Łączna dochodzona przez powoda kwota wynosi 20 665 tys. zł. W dniu 20.03.2007 roku sąd ogłosił wyrok zasądzając od Banku całą dochodzoną kwotę wraz z odsetkami. Po otrzymaniu uzasadnienia wyroku, Bank złożył apelację oraz zawniósł 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 zasądzając na rzecz Banku zwrot kosztów procesu, w tym kosztów zastępstwa procesowego. Syndyk wniósł apelację od powyższego orzeczenia. Bank złożył odpowiedź na apelację Syndyka.
- 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 związku z transakcją kredytową mającą na celu finansowanie budowy budynku „Altus” w Katowicach, Bank oraz Reliz Sp. z o.o. (właściciel budynku) zaangażowane są w spory o charakterze prawnym. Bank jest właścicielem 100% udziałów spółki Reliz. Powyższe spory wynikają z roszczeń podnoszonych przez poręczyciela kredytu udzielonego na finansowanie budynku, tj. Mostostal Zabrze Holding S.A. przeciwko Bankowi oraz właścicielowi budynku. Aktualny spór dotyczy skargi pauliańskiej wniesionej przez Mostostal Zabrze Holding S.A. przeciwko spółce Reliz Sp. z o.o. w zakresie uznania za bezskuteczną umowy przeniesienia własności budynku Altus przez spółkę Business Center 2000 Sp. z o.o. (BC 2000) na rzecz Reliz Sp. z o.o. Wartość przedmiotu sporu wynosi 46 mln zł. W dniu 31.07.2009 roku Sąd Okręgowy w Katowicach ogłosił wyrok w postępowaniu pauliańskim, stwierdzający bezskuteczność wobec MZH umowy sprzedaży Budynku „Altus” zawartej pomiędzy właścicielem budynku a Reliz Sp. z o.o. Bank złożył wniosek o sporządzenie i dostarczenie wyroku wraz z uzasadnieniem wnosząc środki odwoławcze. W dniu 12.03.2010 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok Sądu Okręgowego z dnia 31.07.2009 roku i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. Doradca prawny Banku dokonał analizy dotyczącej roszczeń potencjalnych a także objętych postępowaniami sądowymi kierowanymi przez MZH wobec BC 2000, które w razie uwzględnienia mogłyby być zaspokajane z nieruchomości „Altus” należącej do spółki Reliz. W ocenie Banku część z potencjalnych roszczeń uległa przedawnieniu. Co do części roszczeń, nie zostały złożone powództwa. W jednej ze spraw, z dochodzonej przez MZH od spółki BC 2000 kwoty głównej 17 287 328 zł, Sąd wyrokiem z dnia 23.10.2008 roku zasądził na rzecz MZH kwotę 7 066 347,94 zł, oddalając jednak powództwo w pozostałym zakresie. W wyniku postępowania apelacyjnego, Sąd Apelacyjny zmienił w dniu 29.12.2009 roku wyrok Sądu Okręgowego w ten sposób, iż kwotę 7 066 347,94 zł podwyższył do kwoty 9 954 452,94 zł. W ocenie Banku, nawet w przypadku ostatecznego niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy ze skargi pauliańskiej, ryzyko realizacji roszczeń przez MZH z nieruchomości Reliz jest szacowane wyłącznie na część kwoty objętej skargą pauliańską.
 - Pozew o zapłatę kwoty 9 mln zł ma bezpośredni związek ze skutecznie przeprowadzoną przez Bank egzekucją wobec spółki zajmującej się sprzedażą i produkcją piwa. Na przełomie sierpnia i września 2007 roku komornik działający na wniosek Banku zajął rachunek spółki i wyegzekwował z wpływu na rachunek kwotę 8,7 mln zł. W uzasadnieniu pozwu spółka podważa zasadność i podstawy prawne przeprowadzonej przez Bank egzekucji. Roszczenie swoje opiera na instytucji bezpodstawnego wzbogacenia Banku co do wyegzekwowanej kwoty oraz na odpowiedzialności deliktowej Banku w związku z poniesioną przez spółkę szkodą na skutek prowadzenia przez Bank rzekomo bezprawnej egzekucji (co do pozostałej kwoty). Bank złożył odpowiedź na pozew. Na rozprawie w dniu 25.07.2008 roku Sąd zamknął postępowanie i w dniu 4.08.2008 roku ogłosił wyrok. Sąd zasądził całą kwotę roszczenia (wraz z odsetkami) oraz koszty postępowania na rzecz powoda. I powód i Bank złożyli apelację w tej sprawie. W dniu 30.06.2009 roku Sąd oddalił apelację powoda rozstrzygając sprawę na korzyść Banku. Pisemne uzasadnienie wyroku wpłynęło do Banku 22.09.2009 roku. Powód wniósł skargę kasacyjną od wyroku z dnia 30.06.2009 roku. Bank złożył odpowiedź na skargę kasacyjną Powoda.
 - 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. Termin kolejnej rozprawy zostanie wyznaczony przez Sąd z urzędu.

- 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.

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 I kwartale 2010 roku, jak i w I 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.

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

Na dzień 31.03.2010 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce i jej jednostkom zależnym. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 325 114 tys. zł.

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

Na dzień 31.03.2010 roku jednostki zależne Banku nie udzieliły gwarancji, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednemu podmiotowi lub podmiotom jednej grupy kapitałowej.

Na dzień 31.03.2009 roku ani Bank ani jednostki od niego zależne nie udzieliły gwarancji, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednemu podmiotowi lub podmiotom jednej grupy kapitałowej.

19. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej

Działalność operacyjna spółek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

20. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W I kwartale 2010 roku, jak i w I kwartale 2009 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.

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

W dniu 22.02.2010 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. został poinformowany o wpłynięciu na ręce przewodniczącego Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. informacji o rezygnacji Pana Francois Gillet z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 23.02.2010 roku.

W dniu 4.03.2010 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. został poinformowany o wpłynięciu na ręce przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku rezygnacji Pani Lidii Jabłonowskiej-Luby z funkcji Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. i członkostwa w Zarządzie Kredyt Banku S.A. z dniem 14.03.2010 roku. Powyższa rezygnacja wynika z przyjęcia przez Panią Lidię Jabłonowską-Lubę propozycji pracy w Centrali KBC Bank N.V.

W dniu 23.03.2010 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. został poinformowany o wpłynięciu na ręce przewodniczącego Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. informacji o rezygnacji Pana Marka Michałowskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 23.03.2010 roku.

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:

- wolniejszy wzrost dochodów gospodarstw domowych w związku ze znacznym spadkiem popytu na pracę (oczekiwane utrzymanie ujemnej realnej dynamiki funduszu płac i wzrost bezrobocia), który w średnim okresie ogranicza szanse na szybką odbudowę popytu konsumpcyjnego, zaś w krótkim może przełożyć się na dalsze pogorszenie jakości portfela należności w obszarze kredytów ratalnych i gotówkowych,
- zjawisko „przekredytowania” klientów detalicznych wynikające z ograniczonego wykorzystania informacji pochodzących z BIK przez sektor bankowy, a tym samym dające możliwość pozyskania wielu kredytów i pożyczek przez tego samego klienta w wielu instytucjach, co może skutkować niewypłacalnością tych klientów,
- utrzymanie niskiego popytu na eksport, na poziomie wyników finansowych przedsiębiorstw rekompensowany jedynie w części przez osłabienie złotego,
- w perspektywie średniookresowej – niska aktywność inwestycyjna w sektorze przedsiębiorstw w obliczu ograniczeń popytowych,
- utrzymujący się wysoki koszt płynności długoterminowej, zarówno w złotych, jak i w walutach obcych,

- wysoki koszt pozyskania i utrzymania depozytów,
- spadek cen na rynku nieruchomości,
- potencjalne ponowne osłabienie złotego, a w efekcie m.in.: wzrost ryzyka z tytułu zaangażowania klientów Banku w pochodne transakcje walutowe oraz pogorszenie jakości portfela kredytowego w walutach obcych,
- mimo znaczącej poprawy nastrojów na rynkach finansowych odbudowa popytu na produkty inwestycyjne oferowane przez Grupę wydaje się mało prawdopodobna w obliczu utrzymującej się wysokiej awersji klientów do ryzyka oraz w świetle wciąż atrakcyjnej oferty depozytowej Banku.

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

1. Rachunek zysków i strat

w tys. zł	I kwartał 2010	I kwartał 2009
	okres od 01.01.2010 do 31.03.2010	okres od 01.01.2009 do 31.03.2009
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	495 379	557 637
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-256 773	-370 700
Wynik z tytułu odsetek	238 606	186 937
Przychody z tytułu opłat i prowizji	101 599	95 945
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-21 353	-27 048
Wynik z tytułu opłat i prowizji	80 246	68 897
Przychody z tytułu dywidend	253	0
Wynik na działalności handlowej	22 924	66 943
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	515	1 146
Wynik na działalności inwestycyjnej	3 655	4 150
Pozostałe przychody operacyjne	13 458	9 716
Przychody operacyjne ogółem	359 657	337 789
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-216 089	-222 331
Pozostałe koszty operacyjne	-8 313	-8 165
Koszty operacyjne ogółem	-224 402	-230 496
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-86 072	-181 258
Wynik z działalności operacyjnej	49 183	-73 965
Zysk (strata) brutto	49 183	-73 965
Podatek dochodowy	-11 595	14 993
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	37 588	-58 972
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	37 588	-58 972
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,14	-0,22

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>	I kwartał 2010 okres od 01.01.2010 do 31.03.2010	I kwartał 2009 okres od 01.01.2009 do 31.03.2009
Wynik netto bieżącego okresu	37 588	-58 972
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	85 505	-62 162
- w tym podatek odroczoney	-20 057	14 582
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	21 765	-58 795
- w tym podatek odroczoney	-5 105	13 791
Pozostałe dochody razem ujęte bezpośrednio w kapitale	107 270	-120 957
Dochody całkowite	144 858	-179 929
Z tego:		
Przypadające na akcjonariuszy Banku	144 858	-179 929

3. Bilans

<i>w tys. zł</i>	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2009
Aktywa			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 115 309	1 175 451	1 387 225
Należności od banków brutto	431 145	190 013	337 402
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 260	-2 260	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	32 235	331 875	336 247
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 314 240	1 316 786	1 848 830
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	609 538	571 410	2 072 779
- instrumenty pochodne zabezpieczające	79 942	55 741	73 065
Należności od klientów brutto	26 737 689	27 312 467	29 973 684
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 616 724	-1 540 231	-1 034 607
Inwestycyjne papiery wartościowe:	10 060 780	8 785 579	6 290 081
- dostępne do sprzedaży	7 344 280	6 032 241	4 299 541
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 716 500	2 753 338	1 990 540
Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	65 995	65 995	66 000
Rzeczowe aktywa trwałe	341 552	360 238	383 504
Wartości niematerialne	50 815	53 553	56 897
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	147 719	179 266	115 546
Należności z tytułu podatku dochodowego	18 638	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	20 769	9 893	0
Inne aktywa	98 411	102 508	110 565
Aktywa razem	39 425 851	38 912 543	41 941 893

w tys. zł	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2009
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	207 997	1 321 802	374 945
Zobowiązania wobec banków	10 055 035	10 831 690	13 096 388
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	577 243	541 068	1 700 869
- instrumenty pochodne zabezpieczające	806	3 166	1 816
Zobowiązania wobec klientów	24 560 129	22 521 686	22 412 086
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	146 873	0	1 317 003
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	31 833	16 187
Rezerwy	29 017	31 409	53 140
Pozostałe zobowiązania	264 001	174 940	187 764
Zobowiązania podporządkowane	788 399	805 816	384 220
Zobowiązania razem	36 628 694	36 260 244	39 542 602

w tys. zł	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2009
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	782 046	782 046	580 974
Kapitał z aktualizacji wyceny	112 986	5 716	-23 019
Kapitał rezerwowy	340 942	340 942	240 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	165 301	0	301 072
Zysk (strata) netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	37 588	165 301	-58 972
Kapitał własny razem	2 797 157	2 652 299	2 399 291
Zobowiązania i kapitał własny razem	39 425 851	38 912 543	41 941 893

Współczynnik wypłacalności (w %)	12,80	12,13	8,43
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	10,30	9,76	8,83

4. Pozycje pozabilansowe

w tys. zł	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2009
Zobowiązania udzielone i otrzymane			
Zobowiązania udzielone:	5 817 431	5 879 963	6 896 383
- finansowe	3 894 647	4 094 569	5 047 249
- gwarancyjne	1 922 784	1 785 394	1 849 134
Zobowiązania otrzymane:	2 227 419	2 452 623	1 622 367
- finansowe	1 079 673	1 228 242	206 934
- gwarancyjne	1 147 746	1 224 381	1 415 433
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	93 932 104	89 935 738	210 609 229
Pozostałe	6 613 067	6 574 059	5 516 830
- otrzymane zabezpieczenia	6 613 067	6 574 059	5 516 830

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2010 – 31.03.2010

<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			105 562				105 562
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			26 870				26 870
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-25 162				-25 162
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			107 270				107 270
Wynik netto bieżącego okresu						37 588	37 588
Ujęte przychody i koszty łącznie			107 270			37 588	144 858
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.03.2010	1 358 294	782 046	112 986	340 942	165 301	37 588	2 797 157

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
Podział 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

Zmiany w okresie 01.01.2009 – 31.03.2009

<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			-76 744				-76 744
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-72 586				-72 586
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			28 373				28 373
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-120 957				-120 957
Wynik netto bieżącego okresu						-58 972	-58 972
Ujęte przychody i koszty łącznie			-120 957			-58 972	-179 929
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.03.2009	1 358 294	580 974	-23 019	240 942	301 072	-58 972	2 399 291

6. Rachunek przepływów pieniężnych

w tys. zł	I kwartał 2010	I kwartał 2009
	okres od 01.01.2010 do 31.03.2010	okres od 01.01.2009 do 31.03.2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	37 588	-58 972
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:	1 183 160	486 810
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	11 595	-14 993
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-59 519	-34 106
Działalność inwestycyjna i finansowa	-96 912	124 587
Amortyzacja	23 746	23 936
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	70 753	107 961
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	-253	0
Odsetki	-185 559	-26 545
Zmiana stanu rezerw	-2 392	22 762
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-3 207	-3 527
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyluczając środki pieniężne)	915 245	-2 870 718
Zmiana stanu należności od banków	25 525	-10 717
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz wyceny instrumentów pochodnych	52 769	-357 979
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	299 640	-336 247
Zmiana stanu należności brutto od klientów	574 778	-2 120 529
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-18 638	0
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	-28 231	-40 553
Zmiana stanu pozostałych aktywów	9 402	-4 693
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	412 751	3 282 040
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	-1 113 805	-738 330
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-776 618	1 075 199
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	38 535	-189 459
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 038 443	1 856 776
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	146 873	1 308 012
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	79 323	-30 158
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 220 748	427 838

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2010 okres od 01.01.2010 do 31.03.2010	I kwartał 2009 okres od 01.01.2009 do 31.03.2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	4 368 652	601 159
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	931	0
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych klasyfikowanych jako inwestycje dostępne do sprzedaży (spółki zależne i stowarzyszone)	0	533 849
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	4 231 317	0
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	253	67 310
Odsetki otrzymane	136 151	-607 628
Wydatki	-5 355 588	-14 432
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-11 287	0
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-5 344 301	-593 196
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-986 936	-6 469
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	0	797 401
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	0	75 000
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	0	722 401
Wydatki	-27 297	-673 674
Splata zaciągniętych pożyczek /kredytów	0	-600 000
Inne wydatki z działalności finansowej	-27 297	-73 674
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-27 297	123 727
Zmiana stanu środków pieniężnych	206 515	545 096
Środki pieniężne na początek okresu	1 191 139	961 231
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 397 654	1 506 327
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	797 294	948 377

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 12.05.2010 Maciej Bardan Prezes Zarządu

data 12.05.2010 Krzysztof Kokot Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data 12.05.2010 Grzegorz Kędzior Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Sprawozdawczości Zewnętrznej