



**Kredyt Bank**

**Skonsolidowany śródroczny raport finansowy**

**Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.**

**sporządzony za IV kwartał 2009 roku zgodnie z**

**Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

## Spis treści

Spis treści .....	2
1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	3
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	4
3. Skonsolidowany bilans .....	5
4. Pozycje pozabilansowe .....	7
5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym .....	8
6. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych .....	10
7. Podstawy sporządzania raportu .....	12
8. Sytuacja finansowa Grupy na koniec IV kwartału 2009 roku .....	12
9. Informacje dotyczące dywidendy .....	35
10. Struktura Grupy .....	35
11. Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych .....	36
12. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu .....	41
13. Informacje o akcjonariuszach posiadających ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym oraz w głosach na WZ .....	42
14. Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących .....	43
15. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	43
16. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte przez emitenta lub jednostki od niego zależne .....	46
17. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji .....	46
18. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej .....	46
19. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym .....	46
20. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta .....	47
21. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników .....	47
22. Czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy .....	47
23. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. ....	48

## 1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	IV kwartał 2009	Cztery kwartały 2009	IV kwartał 2008	Cztery kwartały 2008
	okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres od 01.10.2008 do 31.12.2008	okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	547 473	2 290 209	662 546	2 311 781
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-273 115	-1 228 990	-370 265	-1 251 909
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>274 358</b>	<b>1 061 219</b>	<b>292 281</b>	<b>1 059 872</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	115 561	433 717	102 923	389 744
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-39 427	-129 610	-29 463	-96 614
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>76 134</b>	<b>304 107</b>	<b>73 460</b>	<b>293 130</b>
Przychody z tytułu dywidend	0	1 629	0	1 049
Wynik na działalności handlowej	31 735	159 359	62 314	242 237
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-532	25	766	1 215
Wynik na działalności inwestycyjnej	278	4 108	-11 771	-11 589
Wynik brutto na sprzedaży akcji spółki Żagiel	268 274	268 274	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	25 907	117 346	30 113	99 534
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>	<b>676 154</b>	<b>1 916 067</b>	<b>447 163</b>	<b>1 685 448</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-259 945	-1 023 304	-299 843	-1 104 581
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-373 531	-803 232	-38 126	-108 202
Pozostałe koszty operacyjne	-14 341	-44 698	-20 014	-49 567
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>-647 817</b>	<b>-1 871 234</b>	<b>-357 983</b>	<b>-1 262 350</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>28 337</b>	<b>44 833</b>	<b>89 180</b>	<b>423 098</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	319	1 824	-1 152	-2 043
<b>Zysk brutto</b>	<b>28 656</b>	<b>46 657</b>	<b>88 028</b>	<b>421 055</b>
Podatek dochodowy	-8 519	-12 098	-23 400	-96 138
<b>Zysk netto z działalności gospodarczej</b>	<b>20 137</b>	<b>34 559</b>	<b>64 628</b>	<b>324 917</b>
Zysk netto z działalności zaniechanej			0	0
<b>Zysk netto</b>	<b>20 137</b>	<b>34 559</b>	<b>64 628</b>	<b>324 917</b>
Z tego:				
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>20 137</b>	<b>34 559</b>	<b>64 628</b>	<b>324 917</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,07	0,13	0,24	1,20

## 2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał 2009	Cztery	IV kwartał 2008	Cztery
	okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres od 01.10.2008 do 31.12.2008	kwartały 2008 okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
<b>Wynik netto bieżącego okresu</b>	<b>20 137</b>	<b>34 559</b>	<b>64 628</b>	<b>324 917</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (w tym podatek odroczone)	-3 094	-13 677	52 536	64 855
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne (w tym podatek odroczone)	-7 869	-78 545	96 781	120 700
<b>Pozostałe dochody razem ujęte bezpośrednio w kapitale</b>	<b>-10 963</b>	<b>-92 222</b>	<b>149 317</b>	<b>185 555</b>
<b>Dochody całkowite</b>	<b>9 174</b>	<b>-57 663</b>	<b>213 945</b>	<b>510 472</b>
<b>Z tego:</b>				
<b>Przypadające na akcjonariuszy Banku</b>	<b>9 174</b>	<b>-57 663</b>	<b>213 945</b>	<b>510 472</b>

## 3. Skonsolidowany bilans

<b>w tys. zł</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.09.2009</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>30.09.2008</b>
<b>Aktywa</b>				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 175 453	894 261	827 972	941 261
Należności od banków brutto	190 013	222 506	340 865	851 227
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 260	-2 260	-2 261	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	331 875	10 076	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 335 349	1 663 617	1 317 764	1 757 436
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	571 410	739 419	2 302 799	939 444
- instrumenty pochodne zabezpieczające	55 741	57 538	166 954	42 051
Należności od klientów brutto	27 297 744	27 802 979	27 660 647	22 885 496
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 575 886	-1 229 719	-927 331	-863 131
Inwestycyjne papiery wartościowe:	8 789 642	7 647 640	6 238 011	5 874 280
- dostępne do sprzedaży	6 036 304	5 493 769	4 365 127	4 093 806
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 753 338	2 153 871	1 872 884	1 780 474
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	11 955	11 636	10 131	11 283
Rzeczowe aktywa trwałe	353 534	393 802	421 866	401 151
Wartości niematerialne	51 248	57 278	60 924	59 096
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	36 052	36 052	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	217 383	187 085	98 000	115 627
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	222 240	202 565	209 867	212 394
Inne aktywa	106 898	118 183	135 370	148 493
<b>Aktywa razem</b>	<b>39 076 598</b>	<b>38 755 120</b>	<b>38 730 676</b>	<b>33 367 849</b>

<b>w tys. zł</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.09.2009</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>30.09.2008</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 321 802	1 568 301	1 113 275	1 611
Zobowiązania wobec banków	11 081 690	10 871 655	12 125 013	8 486 974
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	541 068	695 271	1 890 221	658 136
- instrumenty pochodne zabezpieczające	3 166	482	1 708	10 903
Zobowiązania wobec klientów	22 469 154	21 984 555	20 275 366	20 206 892
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	8 991	979 643
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	32 282	20 314	52 303	23 009
Rezerwy	53 917	59 334	59 474	121 766
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 289	1 485	855	1 092
Pozostałe zobowiązania	180 997	160 762	280 022	241 552
Zobowiązania podporządkowane	805 816	814 034	279 643	215 606
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>36 488 015</b>	<b>36 175 711</b>	<b>36 085 163</b>	<b>30 936 281</b>

<b>w tys. zł</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.09.2009</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>30.09.2008</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	784 039	806 038	604 966	604 966
Kapitał z aktualizacji wyceny	5 716	16 679	97 938	-51 379
Kapitał rezerwowy	340 942	340 942	240 942	240 942
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	-733	-733
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	65 033	43 034	19 189	19 189
Zysk netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	34 559	14 422	324 917	260 289
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>2 588 583</b>	<b>2 579 409</b>	<b>2 645 513</b>	<b>2 431 568</b>
Udziały mniejszości	0	0	0	0
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>2 588 583</b>	<b>2 579 409</b>	<b>2 645 513</b>	<b>2 431 568</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>39 076 598</b>	<b>38 755 120</b>	<b>38 730 676</b>	<b>33 367 849</b>

Współczynnik wypłacalności (w %)	12,04	11,36	8,81	9,36
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,53	9,50	9,74	8,95

#### 4. Pozycje pozabilansowe

<b>w tys. zł</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.09.2009</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>30.09.2008</b>
<b>Zobowiązania udzielone i otrzymane</b>				
Zobowiązania udzielone:	5 803 368	5 771 440	7 219 430	6 643 412
- finansowe	4 008 224	3 950 748	5 389 649	5 057 384
- gwarancyjne	1 795 144	1 820 692	1 829 781	1 586 028
Zobowiązania otrzymane:	2 409 623	2 329 511	1 829 299	1 688 862
- finansowe	1 185 242	930 422	521 748	516 360
- gwarancyjne	1 224 381	1 399 089	1 307 551	1 172 502
<b>Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>	<b>89 935 737</b>	<b>109 208 879</b>	<b>279 092 521</b>	<b>311 095 732</b>
<b>Pozostałe</b>	<b>7 140 633</b>	<b>6 918 031</b>	<b>5 289 553</b>	<b>4 649 164</b>
- otrzymane zabezpieczenia	7 140 633	6 916 487	5 288 009	4 647 620
- pozostałe	0	1 544	1 544	1 544

## 5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

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
<b>w tys. zł</b>										
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2009</b>	<b>1 358 294</b>	<b>604 966</b>	<b>97 938</b>	<b>240 942</b>	<b>-733</b>	<b>344 106</b>	<b>0</b>	<b>2 645 513</b>	<b>0</b>	<b>2 645 513</b>
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
<b>Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>-92 222</b>					<b>-92 222</b>		<b>-92 222</b>
Wynik netto bieżącego okresu							34 559	34 559		34 559
<b>Ujęte przychody i koszty łącznie</b>			<b>-92 222</b>				<b>34 559</b>	<b>-57 663</b>		<b>-57 663</b>
Inne zmiany		-21 999			733	21 999		733		733
Odpis z zysku z lat ubiegłych spółek Grupy		201 072		100 000		-301 072		0		0
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2009</b>	<b>1 358 294</b>	<b>784 039</b>	<b>5 716</b>	<b>340 942</b>	<b>0</b>	<b>65 033</b>	<b>34 559</b>	<b>2 588 583</b>	<b>0</b>	<b>2 588 583</b>



## Zmiany w okresie 01.01.2008 – 31.12.2008

	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
<b>w tys. zł</b>										
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2008</b>	<b>1 358 294</b>	<b>383 711</b>	<b>-87 617</b>	<b>180 942</b>	<b>-733</b>	<b>441 707</b>	<b>0</b>	<b>2 276 304</b>	<b>0</b>	<b>2 276 304</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			80 069					80 069		80 069
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			149 012					149 012		149 012
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-43 526					-43 526		-43 526
<b>Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>185 555</b>					<b>185 555</b>		<b>185 555</b>
Wynik netto bieżącego okresu							324 917	324 917		324 917
<b>Ujęte przychody i koszty łącznie</b>			<b>185 555</b>				<b>324 917</b>	<b>510 472</b>		<b>510 472</b>
Odpis z zysku z lat ubiegłych spółek Grupy		221 255		60 000		-281 255		0		0
Wyplata dywidendy						-141 263		-141 263		-141 263
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2008</b>	<b>1 358 294</b>	<b>604 966</b>	<b>97 938</b>	<b>240 942</b>	<b>-733</b>	<b>19 189</b>	<b>324 917</b>	<b>2 645 513</b>	<b>0</b>	<b>2 645 513</b>

## 6. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał 2009 okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	Cztery kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	IV kwartał 2008 okres od 01.10.2008 do 31.12.2008	Cztery kwartały 2008 okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk netto</b>	<b>20 137</b>	<b>34 559</b>	<b>64 628</b>	<b>324 917</b>
<b>Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:</b>	<b>1 106 925</b>	<b>1 558 127</b>	<b>-1 121 063</b>	<b>-3 763 335</b>
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	8 519	12 098	23 400	96 138
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	5 795	-21 618	-11 593	-8 622
<b>Działalność inwestycyjna i finansowa</b>	<b>120 871</b>	<b>250 234</b>	<b>115 292</b>	<b>110 533</b>
Amortyzacja	28 270	114 501	27 035	103 700
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-319	-1 824	1 152	2 043
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	343 748	641 938	62 224	91 144
Dywidendy	0	-1 629	0	-1 049
Odsetki	27 178	-176 048	69 501	2 470
Zmiana stanu rezerw	-5 417	-5 557	-62 292	-101 560
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-272 589	-321 147	17 672	13 785
<b>Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)</b>	<b>685 822</b>	<b>1 600 531</b>	<b>-5 628 904</b>	<b>-12 581 167</b>
Zmiana stanu należności od banków	-1 887	33 257	-58 004	170 544
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz wyceny instrumentów pochodnych	493 993	1 601 122	-789 550	-2 519 127
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-321 799	-331 875	0	0
Zmiana stanu należności brutto od klientów	505 235	362 903	-4 775 151	-10 204 463
Zapłacony podatek dochodowy	-19 261	-143 098	-10 991	-41 488
Zmiana stanu pozostałych aktywów	29 541	78 222	4 792	13 367
<b>Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych</b>	<b>285 918</b>	<b>-283 118</b>	<b>4 380 742</b>	<b>8 619 783</b>
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	-246 499	208 527	1 111 664	11 614
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	190 910	-1 242 116	2 900 489	4 034 983
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych	-156 886	-1 350 610	1 241 280	1 458 321
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	484 599	2 193 788	68 474	3 186 728
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	-8 991	-970 652	-41 135
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	13 794	-83 716	29 487	-30 728
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 127 062</b>	<b>1 592 686</b>	<b>-1 056 435</b>	<b>-3 438 418</b>

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał 2009 okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	Cztery kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	IV kwartał 2008 okres od 01.10.2008 do 31.12.2008	Cztery kwartały 2008 okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>3 436 757</b>	<b>8 582 292</b>	<b>106 860</b>	<b>688 485</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-2 079	1 862	1 863	6 105
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży (spółki zależne i stowarzyszone)	350 005	350 005	0	0
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	3 051 936	7 961 693	67 545	490 298
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	0	1 629	0	1 049
Odsetki otrzymane	36 895	267 103	37 452	191 033
<b>Wydatki</b>	<b>-4 311 513</b>	<b>-10 565 216</b>	<b>-394 726</b>	<b>-1 246 277</b>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-20 600	-75 367	-49 471	-138 341
Nabycie udziałów w jednostkach podporządkowanych	0	0	0	0
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-4 290 913	-10 489 849	-345 255	-1 107 936
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-874 756</b>	<b>-1 982 924</b>	<b>-287 866</b>	<b>-557 792</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>20 000</b>	<b>1 989 087</b>	<b>726 930</b>	<b>2 976 713</b>
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	0	560 116	0	209 580
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	20 000	1 428 971	726 930	2 767 133
<b>Wydatki</b>	<b>-25 493</b>	<b>-1 368 961</b>	<b>-64 284</b>	<b>-709 164</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	-141 263
Splata zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	-375 045
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów	0	-1 200 000	0	0
Inne wydatki z działalności finansowej	-25 493	-168 961	-64 284	-192 856
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-5 493</b>	<b>620 126</b>	<b>662 646</b>	<b>2 267 549</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>246 813</b>	<b>229 888</b>	<b>-681 655</b>	<b>-1 728 661</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>944 328</b>	<b>961 253</b>	<b>1 642 908</b>	<b>2 689 914</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>1 191 141</b>	<b>1 191 141</b>	<b>961 253</b>	<b>961 253</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	784 875	784 875	789 493	789 493

## 7. Podstawy sporządzania raportu

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

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

Skonsolidowany śródroczny raport finansowy za IV kwartał 2009 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 IV kwartału 2009 roku

### 8.1. Rachunek zysków i strat

#### **Wynik netto i brutto Grupy**

W 2009 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 34 559 tys. zł w porównaniu z zyskiem netto na poziomie 324 917 tys. zł wypracowanym w 2008 roku. Istotna różnica w wypracowanym zysku netto w 2009 roku w stosunku do 2008 roku wynika przede wszystkim z wysokich „Odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, innych aktywów oraz rezerw”, których ujemne saldo na dzień 31.12.09 roku wyniosło 803 232 tys. zł, w porównaniu do 108 202 tys. zł zanotowanych na dzień 31.12.08 roku, a także z niższego o 82 878 tys. zł wyniku na działalności handlowej. Wyższe o 695 030 tys. zł saldo odpisów zostało częściowo skompensowane wynikiem na sprzedaży akcji spółki Żagiel ( 268 274 tys. zł), niższymi kosztami działania i ogólnego zarządu (81 277 tys. zł) oraz wyższym wynikiem na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych (22 681 tys. zł).

Pomimo utrzymującej się niekorzystnej sytuacji makroekonomicznej w większości kategorii przychodów operacyjnych netto w 2009 roku w porównaniu do 2008 roku odnotowany został wzrost. Przychody operacyjne netto Grupy w 2009 roku, w porównaniu do 2008 roku, wzrosły o 14,4% (bez uwzględnienia wyniku na sprzedaży akcji spółki Żagiel spadek o 2,0%), podczas gdy koszty działania i koszty ogólnego zarządu spadły o 7,4%.

W IV kwartale 2009 roku zysk netto Grupy wyniósł 20 137 tys. zł w porównaniu z zyskiem netto na poziomie 64 628 tys. zł wypracowanym w IV kwartale 2008 roku. Podobnie jak w przypadku całego 2009 roku, niższy zysk brutto, a w konsekwencji i zysk netto w IV kwartale 2009 roku w porównaniu z IV kwartałem 2008 roku wynika przede wszystkim z wysokich „Odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, innych aktywów oraz rezerw”, których saldo w IV kwartale 2009 roku wyniosło 373 531 tys. zł, w porównaniu do 38 126 tys. zł zanotowanych w IV kwartale roku 2008, a także niższego o 30 579 tys. zł wyniku na działalności handlowej. Wysokie saldo odpisów w IV kwartale 2009 roku zostało częściowo skompensowane wynikiem na sprzedaży akcji spółki Żagiel ( 268 274 tys. zł) i niższymi kosztami działania i ogólnego zarządu (o 39 898 tys. zł). Łącznie przychody operacyjne netto Grupy w IV kwartale 2009 roku, w porównaniu do IV kwartału 2008 roku, wzrosły o 54,9% (bez uwzględnienia wyniku na sprzedaży akcji spółki Żagiel spadek o 7,9%), podczas gdy koszty działania i koszty ogólnego zarządu spadły o 13,3%.

Główne kategorie rachunku wyników Grupy zostały zaprezentowane w poniższej tabeli.

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał 2009	IV kwartał 2008	Zmiana procentowa	Cztery kwartały 2009	Cztery kwartały 2008	Zmiana procentowa
Wynik z tytułu odsetek	274 358	292 281	-6,1%	1 061 219	1 059 872	0,1%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	76 134	73 460	3,6%	304 107	293 130	3,7%
Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej *	31 481	51 309	-38,6%	165 121	232 912	-29,1%
Wynik na sprzedaży akcji spółki Żagiel	268 274	0		268 274	0	
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	11 566	10 099	14,5%	72 648	49 967	45,4%
<b>Razem</b>	<b>661 813</b>	<b>427 149</b>	<b>54,9%</b>	<b>1 871 369</b>	<b>1 635 881</b>	<b>14,4%</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-259 945	-299 843	-13,3%	-1 023 304	-1 104 581	-7,4%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-373 531	-38 126	879,7%	-803 232	-108 202	642,3%
<b>Razem</b>	<b>-633 476</b>	<b>-337 969</b>	<b>87,4%</b>	<b>-1 826 536</b>	<b>-1 212 783</b>	<b>50,6%</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	319	-1 152		1 824	-2 043	
<b>Zysk brutto</b>	<b>28 656</b>	<b>88 028</b>	<b>-67,4%</b>	<b>46 657</b>	<b>421 055</b>	<b>-88,9%</b>
Podatek dochodowy	-8 519	-23 400	-63,6%	-12 098	-96 138	-87,4%
<b>Zysk netto</b>	<b>20 137</b>	<b>64 628</b>	<b>-68,8%</b>	<b>34 559</b>	<b>324 917</b>	<b>-89,4%</b>

\* W tym wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających

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

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w 2009 roku wyniósł 1 061 219 tys. zł i pozostał na podobnym poziomie do wyniku osiągniętego w 2008 roku.

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w IV kwartale 2009 roku ukształtował się na poziomie 274 358 tys. zł i był o 6,1% niższy od wyniku osiągniętego w IV kwartale 2008 roku, głównie w wyniku spadku stóp procentowych.

Wynik z tytułu opłat i prowizji w 2009 roku ukształtował się na poziomie 304 107 tys. zł i był wyższy o 10 977 tys. zł (o 3,7%) od wyniku wypracowanego w 2008 roku, głównie z powodu wyższego o 8 636 tys. zł wyniku z tytułu kart kredytowych oraz obsługi kart płatniczych i bankomatów, wyższego o 7 668 tys. zł wyniku z tytułu transakcji depozytowych i wyższych o 4 266 tys. zł prowizji z tytułu udzielonych gwarancji przy jednoczesnym spadku o 2 419 tys. zł przychodów z tytułu działalności kredytowej oraz wzroście kosztów ubezpieczeń kredytów o 5 483 tys. zł.

Wynik z tytułu opłat i prowizji w IV kwartale 2009 roku wyniósł 76 134 tys. zł i był wyższy o 2 674 tys. zł (o 3,6%) od wyniku wypracowanego w IV kwartale 2008 roku głównie z powodu wzrostu wyniku na transakcjach depozytowych z klientami o 2 450 tys. zł oraz wzrostu przychodów z tytułu sprzedaży i zarządzania produktami inwestycyjno ubezpieczeniowymi o 2 494 tys. zł, przy jednoczesnym spadku o 2 152 tys. zł przychodów z tytułu działalności kredytowej. Istotny, negatywny wpływ na wynik prowizyjny IV kwartału, a także całego 2009 roku miało ujęcie w tej pozycji w IV kwartale 2009 roku kosztów transakcyjnych w kwocie 5 187 tys. zł z tytułu zrealizowanych przez kontrahentów, lecz nie zafakturowanych do końca 2009 roku usług.

### **Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej**

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej łącznie z wynikiem na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających w 2009 roku wyniósł 165 121 tys. zł w porównaniu do 232 912 tys. zł wypracowanych w 2008 roku. W wyniku 2009 roku zostały ujęte nieodnotowane w roku 2008 odpisy aktualizujące wycenę czynnych transakcji pochodnych w kwocie 15 682 tys. zł. Negatywny wpływ na wynik 2009 roku w opisywanym obszarze działalności miała również przeprowadzona w II kwartale 2009 roku zmiana parametryzacji krzywych stosowanych do wyceny transakcji FX swap. Ponadto, należy wziąć pod uwagę fakt, iż Bank od kwietnia do grudnia 2009 roku nie udzielał kredytów mieszkaniowych denominowanych w walutach obcych, co istotnie wpłynęło na obniżenie wyniku z pozycji wymiany, który wchodzi w skład wyniku na działalności handlowej.

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej łącznie z wynikiem na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających w IV kwartale 2009 roku wyniósł 31 481 tys. zł w porównaniu do wyniku 51 309 tys. zł wypracowanego w IV kwartale 2008 roku. Niższy wynik na działalności handlowej był głównie pochodną niższego wyniku z tytułu wymiany w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, co z kolei wynikało zarówno z braku akcji kredytowej w zakresie kredytów mieszkaniowych denominowanych w walucie obcej, jak i z ujemnego wyniku na transakcjach FX swap.

### **Wynik ze sprzedaży akcji spółki Żagiel**

W dniu 16.12.2009 roku Kredyt Bank S.A. zawarł umowę sprzedaży na rzecz podmiotu dominującego KBC Bank N.V. 479 281 akcji spółki zależnej Żagiel S.A., o wartości nominalnej 50 zł każda akcja, reprezentujących 100% kapitału akcyjnego Żagiel S.A. i dających prawo do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Żagiel S.A. Cena sprzedaży 100% akcji spółki Żagiel S.A. wyniosła 350 milionów zł. Bardziej szczegółowe informacje na temat ww. transakcji sprzedaży zostały przedstawione w punkcie 16 poniżej.

Wpływ transakcji na skonsolidowany wynik netto Grupy wyniósł 228 608 tys. zł z czego w pozycji podatek dochodowy ujęto -39 666 tys. zł, a 268 274 tys. zł w pozycji wynik ze sprzedaży akcji spółki Żagiel.

Mimo zmiany struktury właścicielskiej spółki Żagiel S.A. Bank w dalszym ciągu zamierza współpracować ze spółką Żagiel S.A. w zakresie sprzedaży kredytów gotówkowych, ratalnych oraz kart kredytowych.

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

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za 2009 roku wyniósł 72 648 tys. zł i był wyższy o 22 681 tys. zł od wyniku za 2008 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 2009 roku wyniosły 35 065 tys. zł i były o 4 673 tys. zł wyższe w porównaniu do 2008 roku (część wzrostu wynika z różnic kursowych). W 2009 roku, w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, zanotowano także wyższe o 23 473 tys. zł wpływy dotyczące należności uprzednio spisanych z bilansu oraz wyższe o 7 065 tys. zł koszty windykacji.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za IV kwartał 2009 roku wyniósł 11 566 tys. zł i był wyższy o 1 467 tys. zł od wyniku za IV kwartał 2008 roku. Główna przyczyna wzrostu tej kategorii w IV kwartale 2009 roku to wyższe o 3 864 tys. zł wpływy dotyczące należności uprzednio spisanych z bilansu.

**Koszty funkcjonowania**

	IV kwartał 2009	IV kwartał 2008	Zmiana procentowa	Cztery kwartały 2009	Cztery kwartały 2008	Zmiana procentowa
<b>Koszty pracownicze</b>	<b>114 101</b>	<b>140 313</b>	<b>-18,7%</b>	<b>454 060</b>	<b>536 208</b>	<b>-15,3%</b>
<b>Koszty działania, w tym:</b>	<b>117 573</b>	<b>132 493</b>	<b>-11,3%</b>	<b>454 743</b>	<b>464 671</b>	<b>-2,1%</b>
- koszty utrzymania i wynajmu budynków	38 862	36 340	6,9%	153 463	129 603	18,4%
- opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	12 972	17 769	-27,0%	58 389	62 746	-6,9%
- koszty IT	15 441	8 704	77,4%	52 929	35 162	50,5%
- usługi w zakresie promocji i reklamy	5 064	12 967	-60,9%	15 087	36 220	-58,3%
- koszty doradztwa	3 627	5 237	-30,7%	15 521	15 922	-2,5%
- usługi transportowe	4 874	4 819	1,1%	19 678	19 429	1,3%
- zakup pozostałych materiałów	2 438	5 213	-53,2%	8 235	17 497	-52,9%
- podatki i opłaty	24 616	24 982	-1,5%	98 370	90 784	8,4%
- pozostałe	9 679	16 462	-41,2%	33 071	57 308	-42,3%
<b>Amortyzacja</b>	<b>28 271</b>	<b>27 035</b>	<b>4,6%</b>	<b>114 501</b>	<b>103 700</b>	<b>10,4%</b>
<b>Razem</b>	<b>259 945</b>	<b>299 841</b>	<b>-13,3%</b>	<b>1 023 304</b>	<b>1 104 579</b>	<b>-7,4%</b>

Zatrudnienie *	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Zmiana	Zmiana procentowa
KB	4 809	5 487	-678	-12,4%
Żagiel	0	1 459	-1 459	-100,0%
Inne	87	104	-17	-16,3%
<b>Ogółem</b>	<b>4 896</b>	<b>7 050</b>	<b>-2 154</b>	<b>-30,6%</b>

\* Dane w przeliczeniu na pełne etaty

Koszty funkcjonowania Grupy w 2009 roku wyniosły 1 023 304 tys. zł i w porównaniu z 2008 rokiem ukształtowały się na poziomie niższym o 7,4%. Koszty funkcjonowania Grupy w IV kwartale 2009 roku wyniosły 259 945 tys. zł i w porównaniu z IV kwartałem 2008 roku ukształtowały się na poziomie niższym o 13,3%.

Koszty osobowe spadły w 2009 roku o 82 148 tys. zł (15,3%) w stosunku do 2008 roku. W IV kwartale 2009 roku koszty osobowe wyniosły 114 101 tys. zł, co oznacza spadek w stosunku do IV kwartału 2008 roku o 26 212 tys. zł (18,7%). Spadek kosztów osobowych w 2009 w stosunku do analogicznego okresu roku 2008 wynika głównie ze spadku zatrudnienia w Grupie oraz z niższych rezerw na premie.

Na koniec 2009 roku zatrudnienie w Grupie zmniejszyło się o 2 154 etaty w stosunku do końca 2008 roku, z czego spadek o 796 etatów jest związany ze sprzedażą akcji spółki Żagiel. Ponadto 117 byłych pracowników spółki Żagiel zostało zatrudnionych w Kredyt Banku.

Koszty działania spadły w 2009 roku o 9 928 tys. zł w stosunku do 2008 roku. Spadek kosztów działania wynikał głównie ze spadku:

- kosztów usług w zakresie promocji i reklamy (21 133 tys. zł),
- kosztów z tytułu zakupu pozostałych materiałów (9 262 tys. zł),
- pozostałych kosztów (24 237 tys. zł), w tym głównie usług pośrednictwa w kwocie ok. 14 mln zł.



Spadek kosztów w powyższych kategoriach w 2009 roku w stosunku do roku 2008 został w części skompensowany poprzez wzrost:

- kosztów utrzymania i wynajmu budynków (23 860 tys. zł), co wynikało z osłabienia złotego (czynsze w większości są denominowane w EUR lub USD) oraz zwiększenia liczby placówek Banku;
- kosztów IT (17 767 tys. zł), co wynikało ze wzrostu kosztów utrzymania infrastruktury IT (4 651 tys. zł) oraz kosztów utrzymania oprogramowania (10 230 tys. zł), a także zakupów odnoszonych bezpośrednio w koszty materiałów IT (2 969 tys. zł);
- kosztów podatków oraz opłat (7 586 tys. zł), co wynikało głównie ze wzrostu opłat na BFG (9 281 tys. zł).

W IV kwartale 2009 roku koszty działania spadły o 14 920 tys. zł w stosunku do IV kwartału 2008 roku. Spadek kosztów działania wynikał głównie ze spadku:

- kosztów w zakresie promocji i reklamy (7 903 tys. zł),
- kosztów zakupu pozostałych materiałów (2 775 tys. zł),
- kosztów opłat pocztowych i telekomunikacyjnych (4 797 tys. zł),
- pozostałych kosztów (6 783 tys. zł),

przy jednoczesnym wzroście:

- kosztów utrzymania i wynajmu budynków (2 522 tys. zł),
- kosztów IT (6 737 tys. zł).

### **Wskaźnik koszty do dochodów**

Wskaźnik koszty do dochodów za 2009 roku wyniósł 54,7% i był niższy w stosunku do 2008 roku o 12,8 p.p. W IV kwartale 2009 roku wskaźnik ten wyniósł 39,3%, w porównaniu do 70,2% w IV kwartale 2008 roku.

Bez uwzględnienia wyniku na sprzedaży akcji spółki Żagiel wskaźnik koszty do dochodów za 2009 roku wyniósł 63,8% i był niższy w stosunku do 2008 roku o 3,7 p.p. W IV kwartale 2009 roku wskaźnik ten wyniósł 66,1% i był niższy w stosunku do IV kwartału 2008 roku o 4,1 p.p.

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

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

	IV kwartał 2009	IV kwartał 2008	Cztery kwartały 2009	Cztery kwartały 2008
Segment Detaliczny	-67 054	9 850	-121 083	1 288
Segment Consumer Finance	-243 430	-64 206	-496 705	-168 545
Segment Korporacyjny	-54 145	-39 146	-171 923	-30 990
Pozostałe rezerwy	-8 902	55 376	-13 521	90 045
<b>Wynik na rezerwach</b>	<b>-373 531</b>	<b>-38 126</b>	<b>-803 232</b>	<b>-108 202</b>

W 2009 roku Grupa odnotowała ujemne saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w wysokości 803 232 tys. zł w porównaniu do ujemnego salda w 2008 roku w kwocie 108 202 tys. zł.



Saldo odpisów dla Segmentu Korporacyjnego w 2009 roku zawiera odpisy aktualizujące należności z tytułu zapadłych, niespłaconych przez klientów walutowych instrumentów pochodnych w łącznej kwocie 53 mln zł.

Saldo pozostałych rezerw w 2009 roku zawiera między innymi utworzenie w 2009 roku rezerwy restrukturyzacyjnej w kwocie 8,7 mln zł. W 2008 roku saldo zawiera przede wszystkim rozwiązanie rezerw na sprawy sporne w związku z korzystnymi dla Banku wyrokami sądowymi.

Istotny wzrost odpisów netto z tytułu utraty wartości w IV kwartale 2009 roku w segmentach Consumer Finance oraz detalicznym wynikał z następujących czynników:

- w związku z zakończoną weryfikacją zdolności kredytowej klientów w Biurze Informacji Kredytowej („BIK”), na podstawie danych uzyskanych z BIK, Grupa wydzieliła portfel kredytów gotówkowych o podwyższonym ryzyku. Kredyty te, ze względu na ich charakterystykę zostały zakwalifikowane do kategorii kredytów z przesłankami utraty wartości. W konsekwencji odpisy aktualizujące dla ww. portfela zostały wyliczone w oparciu o metodologię stosowaną dla tego typu kredytów. W efekcie poziom odpisów z tytułu utraty wartości w IV kwartale 2009 roku dla tych kredytów wzrósł o 101,5 mln zł, z czego 97,2 mln zł dotyczyło segmentu Consumer Finance, a 4,3 mln zł segmentu detalicznego.
- weryfikacji poziomu rezerw dla pozostałych kredytów (tj. innych niż kredyty gotówkowe o podwyższonym ryzyku) w formie back-test'u polegającego na porównaniu szacowanych, zgodnie ze stosowaną w Grupie metodologią, odzysków w danym okresie z rzeczywistymi odzyskami w tym okresie. W wyniku powyższego back-test'u ujęto dodatkowo 77,4 mln zł odpisów aktualizujących, z czego 50,6 mln zł dotyczyło należności segmentu Consumer Finance (głównie kredytów ratalnych), a 26,8 mln zł dotyczyło odpisów na należności segmentu detalicznego (głównie kredytów gotówkowych udzielonych przez sieć własną Banku).

Z uwzględnieniem wyżej opisanych czynników w IV kwartale 2009 roku Grupa odnotowała ujemne saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w wysokości 373 531 tys. zł w porównaniu do ujemnego salda w IV kwartale 2008 roku w kwocie 38 126 tys. zł.

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

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego w Grupie w 2009 roku wyniosło 12 098 tys. zł w porównaniu z obciążeniem wyniku Grupy w 2008 roku kwotą 96 138 tys. zł. Efektywna stawka podatkowa w 2008 roku wyniosła 22,8% w porównaniu do 25,9% za 2009 rok, w którym została zniekształcona głównie poprzez niepodatkowe koszty finansowania w wyniku tzw. „cienkiej kapitalizacji”.

## **8.2. Aktywa i zobowiązania**

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

Wartość należności od klientów brutto na koniec IV kwartału 2009 roku spadła o 1,3% 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 8.2.1. i 8.2.2. oraz 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 2009 roku pozycja netto Grupy wynikająca z wyceny instrumentów pochodnych była otwarta i wynosiła 30,3 mln zł w porównaniu do 44,1 mln zł na koniec III kwartału 2009 roku i do 412,6 mln zł na

koniec 2008 roku. Spadek ten nastąpił przede wszystkim w wyniku spadku wycen transakcji IRS wykorzystywanych w procesie zarządzania ryzykiem stopy procentowej. Odpisy netto aktualizujące wartość wycen transakcji pochodnych oraz należności z tytułu zapadłych i nierozliczonych transakcji wyniosły łącznie w 2009 roku 69 mln zł, z czego 16 mln zł ujęto w wyniku na działalności handlowej, a 53 mln zł w pozycji „Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw”. Ryzyko kredytowe dotyczące transakcji opcyjnych jest na bieżąco monitorowane przez Komitet Kredytowy w Banku.

### Zobowiązania wobec banków oraz zobowiązania podporządkowane

w tys. zł	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
Kredyty i pożyczki otrzymane z Grupy KBC	6 818 610	6 893 537	6 763 261	4 939 845
- w tym denominowane w walucie	6 216 705	6 311 717	4 991 104	3 228 045
Depozyty terminowe	1 699 362	2 262 816	4 087 081	1 071 288
- w tym z Grupy KBC	1 696 985	2 185 451	3 993 949	848 420
Rachunki bieżące	2 560 645	1 709 670	1 271 449	2 469 824
Inne zobowiązania	3 073	5 632	3 222	6 017
<b>Razem zobowiązania wobec banków</b>	<b>11 081 690</b>	<b>10 871 655</b>	<b>12 125 013</b>	<b>8 486 974</b>
Zobowiązania podporządkowane (z Grupy KBC)	805 816	814 034	279 643	215 606
<b>Razem</b>	<b>11 887 506</b>	<b>11 685 689</b>	<b>12 404 656</b>	<b>8 702 580</b>

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 IV kwartału 2009 roku o 2,2% w porównaniu z końcem III kwartału 2009 roku oraz wzrósł o 10,8% w porównaniu ze stanem na koniec IV kwartału 2008 roku. W okresie ostatnich 12 miesięcy największy wzrost depozytów zanotowano w segmencie klientów detalicznych w portfelu rachunków bieżących w kwocie ok. 3,4 mld zł oraz w portfelu depozytów terminowych w kwocie ok. 0,6 mld zł.

Bardziej szczegółowe informacje dotyczące portfela depozytów przedstawiono w punktach 8.2.1. 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 8.2.2. w ramach „Bankowości detalicznej”).

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

w tys. zł	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
<b>Klienci korporacyjni i SME</b>				
- kredyty w rachunku bieżącym	1 468 747	1 609 012	1 881 957	1 911 609
- kredyty terminowe*	5 464 609	5 852 197	6 564 247	5 877 694
- skupione wierzytelności	141 546	97 602	51 808	32 090
- zrealizowane gwarancje	5 384	5 985	7 063	7 171
- pozostałe należności (w tym z tytułu leasingu)	537 221	542 548	563 093	481 277
<b>Razem**</b>	<b>7 617 507</b>	<b>8 107 344</b>	<b>9 068 168</b>	<b>8 309 841</b>
<b>Budżet</b>				
- kredyty w rachunku bieżącym	1 828	2 212	4 402	4 797
- kredyty terminowe*	216 535	227 528	344 458	301 189
- pozostałe	0	0	0	466
<b>Razem**</b>	<b>218 363</b>	<b>229 740</b>	<b>348 860</b>	<b>306 452</b>

\* głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

\*\* wartości brutto

Niższe saldo kredytów klientów korporacyjnych oraz SME na koniec IV kwartału 2009 roku w stosunku do III kwartału 2009 roku, jak i stanu z IV kwartału 2008 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.

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

w tys. zł	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
<b>Klienci korporacyjni i SME</b>				
- rachunki bieżące	2 540 948	2 349 507	2 345 672	2 316 350
- depozyty terminowe	3 904 049	3 924 723	5 093 304	3 624 235
- w tym Warta Gwarancja	968 857	936 190	1 816 873	1 421 533
- kredyty i pożyczki	144	145	149	0
- pozostałe	16 688	6 473	37 680	8 133
<b>Razem</b>	<b>6 461 829</b>	<b>6 280 848</b>	<b>7 476 805</b>	<b>5 948 718</b>
<b>Budżet</b>				
- rachunki bieżące	1 267 811	1 340 471	2 037 335	2 190 585
- depozyty terminowe	531 407	654 548	386 057	906 807
- pozostałe	0	15	0	0
<b>Razem</b>	<b>1 799 218</b>	<b>1 995 034</b>	<b>2 423 392</b>	<b>3 097 392</b>

Wartość portfela depozytów terminowych klientów korporacyjnych na koniec IV kwartału 2009 roku w stosunku do IV kwartału 2008 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 0,8 mld zł) oferowanego przez ubezpieczyciela klientom detalicznym oraz spadku wartości środków zdeponowanych przez fundusze zarządzane przez spółki Grupy KBC - ok. 0,4 mld zł.

Wg stanu na koniec 2009 roku, w stosunku do III kwartału 2009 roku, wartość portfela depozytów złożonych przez klientów korporacyjnych i SME nie uległa istotnej zmianie.

## 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 31.12.2009	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
- kredyty w rachunku bieżącym	793 184	816 904	695 814	697 699
- skupione wierzytelności	7 440	17 120	10 676	13 635
- kredyty terminowe *	829 717	865 151	837 199	797 745
- kredyty ratalne, gotówkowe i karty	4 118 645	4 091 047	3 827 727	3 386 281
- kredyty mieszkaniowe	13 685 315	13 648 970	12 854 847	9 353 756
- zrealizowane gwarancje	1 519	1 519	1 583	1 567
- pozostałe należności	26 054	25 184	15 773	18 520
<b>Razem**</b>	<b>19 461 874</b>	<b>19 465 895</b>	<b>18 243 619</b>	<b>14 269 203</b>

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

\*\* wartości brutto

Wzrost salda portfela kredytów udzielonych klientom detalicznym na dzień 31.12.2009 roku w stosunku do dnia 31.12.2008 roku wyniósł 6,7%, zaś w stosunku do końca III kwartału 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 31.12.2009	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
- rachunki bieżące	10 109 149	10 074 976	6 797 580	8 095 038
- depozyty terminowe	4 022 658	3 519 441	3 403 116	2 890 109
- pozostałe	76 300	114 256	174 473	175 635
<b>Razem</b>	<b>14 208 107</b>	<b>13 708 673</b>	<b>10 375 169</b>	<b>11 160 782</b>

Strategia długoterminowa Banku zakłada posiadanie stałej bazy depozytowej pozyskanej od klientów, stąd w II i III kwartale 2009 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 31.12.2009 roku w stosunku do stanu na dzień 31.12.2008 roku o 3,4 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.

W IV kwartale 2008 roku, w obliczu symptomów osłabienia wzrostu gospodarczego, Bank podjął decyzje mające na celu zaostrenie polityki kredytowej w zakresie kredytów ratalnych i gotówkowych,

w szczególności obniżenie wskaźnika Dtl (Debt to Income) przy wyliczaniu zdolności kredytowej. Restrykcyjna polityka kredytowa objęła przede wszystkim kredyty udzielane za pośrednictwem spółki Żagiel.

Sprzedaż kredytów i pożyczek detalicznych poprzez sieć dystrybucji spółki Żagiel w IV kwartale 2009 roku osiągnęła wartość 347 mln zł, co oznacza spadek o 5,2% w porównaniu z III kwartałem 2009 roku i o 61,9% w stosunku do IV kwartału 2008 roku. W porównaniu do III kwartału 2009 roku, w IV kwartale 2009 roku liczba udzielonych kredytów spadła z 176 tys. do 170 tys., zaś w porównaniu do IV kwartału 2008 roku nastąpił spadek o 158 tys. kredytów. Spadek sprzedaży jest widoczny głównie w grupie kredytów gotówkowych.

W trakcie 2009 roku Bank podejmował dodatkowe działania mające na celu szczegółową analizę i weryfikację jakości portfela w zakresie kredytów ratalnych i gotówkowych. Z przeprowadzonych analiz wynika, że kredyty gotówkowe klientów Banku charakteryzują się lepszą jakością w porównaniu z kredytami gotówkowymi udzielonymi za pośrednictwem spółki Żagiel. W związku z powyższym w przypadku kredytów udzielonych za pośrednictwem Żagla wprowadzono nowe, ostrzejsze warunki kredytowania i weryfikacji, skutkujące znaczącym ograniczeniem sprzedaży kredytów gotówkowych dla tego segmentu. W przypadku kredytów gotówkowych klientów Banku, warunki kredytowania i weryfikacji zostały dostosowane do istniejącej sytuacji rynkowej w celu zapewnienia akceptacji lepszej jakości klientów przy zwiększonym wolumenie sprzedaży. Podobnie zweryfikowane warunki kredytowania w przypadku kredytów ratalnych udzielonych za pośrednictwem spółki Żagiel, mają na celu zapewnienie lepszej jakości akceptowanych klientów dla tego typu produktu.

w tys. zł	IV kwartał 2009	III kwartał 2009	IV kwartał 2008	III kwartał 2008
<b>Kredyty ratalne, gotówkowe i karty</b>				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału, w tym:	4 118 645	4 091 047	3 827 727	3 386 281
Kredyty udzielone za pośrednictwem spółki Żagiel				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału*	2 579 558	2 667 854	2 811 786	2 442 615
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)**	170	176	328	319
Wartość kredytów udzielonych w kwartale:**	346 746	365 796	910 229	862 026
- kredyty ratalne	345 478	364 396	575 808	542 305
- kredyty gotówkowe	1 268	1 400	334 421	319 721

\* zawiera korektę konsolidacyjną z tytułu ESP

\*\*dotyczy kredytów ratalnych i gotówkowych

Na koniec IV kwartału 2009 roku, w porównaniu do końca III kwartału 2009 roku, zanotowano nieznaczny spadek liczby kart kredytowych o 0,8%, zaś w stosunku do końca IV kwartału 2008 roku zanotowano wzrost o 10,7%.

w tys. szt.	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
Karty kredytowe (KB łącznie z Żagiel S.A.)	528	532	477	408

### **Kredyty mieszkaniowe**

W związku z obserwowanymi wahaniami kursów walut oraz w obliczu symptomów osłabienia wzrostu gospodarczego, w kwietniu 2009 roku Bank wycofał z oferty kredyty denominowane w walutach obcych. W grudniu 2009 roku Bank przywrócił do swojej oferty kredyty mieszkaniowe denominowane w walutach obcych dla klientów o najniższym poziomie ryzyka.

Wartość brutto portfela kredytów mieszkaniowych w IV kwartale 2009 roku w porównaniu do III kwartału 2009 roku wzrosła o 0,3%, a w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 6,5%.

w tys. zł	IV kwartał 2009	III kwartał 2009	IV kwartał 2008	III kwartał 2008
<b>Kredyty mieszkaniowe</b>				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	13 685 315	13 648 970	12 854 847	9 353 756
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	1,7	1,7	8,5	12,5
Wartość kredytów udzielonych w kwartale*	328 224	306 583	1 541 815	1 843 618

\* nowe uruchomienia

**Rachunki bieżące dla klientów indywidualnych**

w tys. zł	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
<b>Rachunki bieżące</b>				
Wartość bilansowa na koniec kwartału	10 109 149	10 074 976	6 797 580	8 095 038
W tym ROR *				
Liczba (tys. szt.)	612	599	588	588
Wartość bilansowa	1 123 428	1 164 492	1 216 932	1 287 729
W tym Konto Oszczędnościowe *				
Liczba (tys. szt.)	496	442	370	362
Wartość bilansowa	7 626 000	7 647 098	4 245 387	5 441 113

\* ROR oraz Konto Oszczędnościowe – dane dla osób prywatnych

Na dzień 31.12.2009 roku liczba ROR-ów wzrosła o 2,2% w stosunku do stanu na dzień 30.09.2009 roku i była o 4,1% wyższa od stanu na dzień 31.12.2008 roku. Wartość bilansowa środków zgromadzonych na ROR dla klientów indywidualnych na koniec IV kwartału 2009 roku spadła w porównaniu do stanu na koniec III kwartału 2009 roku o 3,5%, a w porównaniu do stanu na koniec IV kwartału 2008 roku o 7,7%.

Na koniec IV kwartału 2009 roku liczba kont oszczędnościowych zwiększyła się o 12,2% w stosunku do końca III kwartału 2009 roku i o 34,1% w stosunku do stanu na koniec IV kwartału 2008 roku. Wartość zgromadzonych środków na koniec IV kwartału 2009 roku nieznacznie spadła (o 0,3%) w stosunku do stanu na koniec III kwartału 2009 roku oraz wzrosła o 79,6% w stosunku do stanu na koniec IV kwartału 2008 roku. Wysoki wzrost wartości środków na koncie oszczędnościowym w ciągu 2009 roku jest efektem zaoferowania przez Kredyt Bank konkurencyjnych warunków oprocentowania Konta Oszczędnościowego.

**Elektroniczne kanały dystrybucji**

Systematycznie rośnie liczba korzystających z elektronicznych kanałów dystrybucji. Na dzień 31.12.2009 roku liczba użytkowników KB24 wynosiła 356 tys. W porównaniu ze stanem na 30.09.2009 roku ich liczba wzrosła o 0,6%, natomiast w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2008 roku o 6,6%. Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 w IV kwartale 2009 roku wzrosła w porównaniu do III kwartału 2009 roku o 7,0%, a w porównaniu do IV kwartału 2008 roku o 9,7%.

w tys.	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
Liczba użytkowników KB 24	356	354	334	320
Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 w kwartale	4 461	4 169	4 066	3 735

**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 szt.	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
Placówki Banku	402	407	401	395
Placówki spółki Żagiel S.A. (Kredyt Punkty)	0	200	351	343

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

Łączna wartość aktywów netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych na dzień 31.12.2009 roku za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku wyniosła 3 390 735 tys. zł. W porównaniu do stanu na 30.09.2009 roku oznacza to wzrost o 1,6%, zaś w porównaniu do stanu na 31.12.2008 roku o 21,6%.

w tys. zł	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
Aktywa netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku	3 390 735	3 336 491	2 789 563	2 967 374
Udział aktywów netto funduszy sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku w aktywach netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez KBC TFI S.A.	75,1%	75,6%	74,6%	77,0%

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

W IV kwartale 2009 roku ani w IV kwartale 2008 roku Bank nie emitował, nie dokonał wykupu ani spłaty wyemitowanych przez Bank papierów wartościowych.

**8.5. Jakość portfela należności**

Wskaźnik jakości portfela należności brutto Grupy w IV kwartale 2009 roku wyniósł 8,7% i uległ w tym okresie pogorszeniu o 2,0 p.p. Główne przyczyny pogorszenia wskaźnika jakości portfela należności zostały opisane w punkcie 8.1. powyżej (sekcja „Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, innych aktywów oraz rezerw”).

Grupa przeprowadzając szacunki ryzyka kredytowego w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfeli należności kieruje się nadrzędną zasadą ostrożnej wyceny. Na dzień 31.12.2009 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 60,4% i wzrósł o 1,0 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 30.09.2009 roku. Spadek tego wskaźnika z poziomu 62,2% na koniec 2008 roku wynika głównie z przeniesienia w 2009 roku części należności objętych w 100% odpisem aktualizującym do ewidencji pozabilansowej.



w tys. zł	31.12.2009	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	24 919 522	25 942 815	26 310 999	21 700 580
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	2 378 222	1 860 164	1 349 648	1 184 916
<b>Razem należności brutto od klientów</b>	<b>27 297 744</b>	<b>27 802 979</b>	<b>27 660 647</b>	<b>22 885 496</b>
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	1 575 886	1 229 719	927 331	863 131
w tym: odpisy na utratę wartości należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 435 829	1 105 124	839 644	784 271
<b>Razem należności netto od klientów</b>	<b>25 721 858</b>	<b>26 573 260</b>	<b>26 733 316</b>	<b>22 022 365</b>
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	8,7%	6,7%	4,9%	5,2%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	60,4%	59,4%	62,2%	66,2%
Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami	5,8%	4,4%	3,4%	3,8%

## 8.6. Współczynnik wypłacalności

Współczynnik wypłacalności Grupy został wyliczony zgodnie z obowiązującymi regulacjami Narodowego Banku Polskiego i wynosił 12,04% na dzień 31.12.2009 roku w porównaniu do 8,81% na dzień 31.12.2008 roku. Wzrost współczynnika wypłacalności w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2008 roku, nastąpił dzięki zaliczeniu do funduszy uzupełniających pożyczek podporządkowanych w kwocie 75 mln zł oraz 165 mln CHF. Grupa stosuje standardową metodę kalkulacji ryzyka kredytowego.

Na dzień 31.12.2009 roku w porównaniu do stanu na dzień 30.09.2009 roku zanotowano wzrost współczynnika wypłacalności z poziomu 11,36%, tj. o 0,68 p.p.

Współczynnik uwzględniający w wyliczeniu tylko fundusze własne podstawowe wyniósł na dzień 31.12.2009 roku 8,95%, zaś na dzień 31.12.2008 roku 7,37%.

## 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 związku z powyższym działalność operacyjna Grupy została podzielona na cztery podstawowe segmenty: Segment Detaliczny, Segment Korporacyjny, Segment Consumer Finance, Segment Skarbu. Bank 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.

W związku z opisanymi wyżej zmianami Bank odpowiednio przekształcił dane porównywalne na dzień 31.12.2008 roku.



W 2010 roku w związku ze zmianą segmentacji biznesowej klientów w Banku nastąpi podwyższenie kryterium kwalifikowania do grupy Klientów Korporacyjnych do 25 mln zł rocznych przychodów ze sprzedaży. Ponadto w związku ze sprzedażą akcji spółki Żagiel segment Consumer Finance zostanie połączony z segmentem Detalicznym.

### **Segment Detaliczny**

Segment detaliczny w ujęciu zarządczym obejmuje ofertę skierowaną do klientów indywidualnych (z wyłączeniem klientów zakwalifikowanych do Segmentu Consumer Finance) oraz małych i średnich przedsiębiorstw, których roczne przychody ze sprzedaży nie przekraczają 16 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 Korporacyjny**

Segment korporacyjny w ujęciu zarządczym obejmuje transakcje z dużymi firmami (o rocznych przychodach ze sprzedaży przekraczających 16 mln zł) oraz jednostkami budżetowymi szczebla centralnego i samorządowego. Poza tradycyjnymi produktami jak kredyty, depozyty, usługi rozliczeniowe, treasury 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 Consumer Finance**

Segment Consumer Finance w ujęciu zarządczym obejmuje sprzedaż kredytów konsumenckich (ratałnych, gotówkowych, kart kredytowych) za pośrednictwem sieci sprzedaży spółki Żagiel.

### **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. W 2009 roku i w IV kwartale 2009 roku pozycja ta obejmuje także wynik na sprzedaży akcji spółki Żagiel. Ponadto kategoria ta obejmuje wyniki działalności spółek Reliz oraz Kredyt Trade (za 2008 rok również KIF). 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. 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 oraz wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych.

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

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w 2008 roku są tożsame z pozycją prezentowaną w sprawozdaniu finansowym. W 2009 roku w sprawozdawczości zarządczej w pozycji tej zostały ujęte dodatkowo rezerwa na potencjalne straty związane z otwartymi/czynnymi instrumentami pochodnymi oraz korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto (prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym odpowiednio w wyniku na działalności handlowej oraz w wyniku z tytułu odsetek). Ponadto, w sprawozdaniu finansowym pozycja ta zawiera również przychody wynikające z rozwiązania rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności, które w sprawozdawczości zarządczej prezentowane są w pozycji „Wynik z tytułu prowizji i pozostały”.

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.

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

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Consumer Finance	Segment Korporacyjny	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:</b>	<b>132 685</b>	<b>87 567</b>	<b>58 233</b>	<b>27 572</b>	<b>-5 365</b>	<b>300 692</b>
- z tytułu działalności kredytowej	92 795	87 567	43 925		-5 393	218 894
- z tytułu działalności depozytowej	42 918		15 495		29	58 442
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-3 028		-1 187	4 216	-1	0
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały</b>	<b>48 631</b>	<b>5 662</b>	<b>11 992</b>	<b>0</b>	<b>12 652</b>	<b>78 937</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	28 415		7 115		302	35 832
- prowizje z tytułu kart	12 113	6 768	385			19 266
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	6 336		257			6 593
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	8 868		1			8 869
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	2 166		2 850		343	5 359
- pozostałe	-9 267	-1 106	1 384		12 007	3 018
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>12 276</b>	<b>-15</b>	<b>7 661</b>	<b>5 999</b>	<b>1 395</b>	<b>27 316</b>
- operacje wymiany	12 237	-15	7 428	4 548	175	24 373
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	39		233	1 451	1 220	2 943
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>				<b>278</b>		<b>278</b>
<b>Wynik na sprzedaży akcji spółki Żagiel</b>					<b>268 274</b>	<b>268 274</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>193 592</b>	<b>93 214</b>	<b>77 886</b>	<b>33 849</b>	<b>276 956</b>	<b>675 497</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>-71 677</b>	<b>-248 960</b>	<b>-62 857</b>	<b>0</b>	<b>-3 721</b>	<b>-387 215</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>-179 484</b>	<b>-39 866</b>	<b>-26 589</b>	<b>-8 409</b>	<b>-5 597</b>	<b>-259 945</b>
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-119 504	-38 774	-18 713	-5 608	-5 597	-188 196
- koszty alokowane	-59 980	-1 092	-7 876	-2 801		-71 749
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>-57 569</b>	<b>-195 612</b>	<b>-11 560</b>	<b>25 440</b>	<b>267 638</b>	<b>28 337</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych						319
Podatek dochodowy						-8 519
<b>Wynik netto</b>						<b>20 137</b>

## Zysk netto Grupy za cztery kwartały 2009 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Consumer Finance	Segment Korporacyjny	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:</b>	<b>491 337</b>	<b>427 654</b>	<b>221 830</b>	<b>17 715</b>	<b>-8 101</b>	<b>1 150 435</b>
- z tytułu działalności kredytowej	342 619	427 654	159 433		-8 227	921 479
- z tytułu działalności depozytowej	161 205		67 052		127	228 384
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-12 487		-4 655	17 143	-1	0
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały</b>	<b>187 028</b>	<b>23 290</b>	<b>84 755</b>	<b>0</b>	<b>49 339</b>	<b>344 412</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	110 210		25 460		1 108	136 778
- prowizje z tytułu kart	59 762	25 300	1 482			86 544
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	21 554		606			22 160
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	31 974		3			31 977
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	8 684		10 559		1 345	20 588
- pozostałe	-45 156	-2 010	46 645		46 886	46 365
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>54 928</b>	<b>0</b>	<b>34 065</b>	<b>83 770</b>	<b>2 303</b>	<b>175 066</b>
- operacje wymiany	54 758		30 670	62 206	1 355	148 989
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	170		3 395	21 564	948	26 077
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>				<b>706</b>	<b>5 031</b>	<b>5 737</b>
<b>Wynik na sprzedaży akcji spółki Żagiel</b>					<b>268 274</b>	<b>268 274</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>733 293</b>	<b>450 944</b>	<b>340 650</b>	<b>102 191</b>	<b>316 846</b>	<b>1 943 924</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>-132 090</b>	<b>-512 122</b>	<b>-224 132</b>	<b>0</b>	<b>-7 443</b>	<b>-875 787</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>-698 246</b>	<b>-159 062</b>	<b>-106 327</b>	<b>-36 478</b>	<b>-23 191</b>	<b>-1 023 304</b>
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-459 975	-154 984	-74 235	-24 030	-23 191	-736 415
- koszty alokowane	-238 271	-4 078	-32 092	-12 448		-286 889
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>-97 043</b>	<b>-220 240</b>	<b>10 191</b>	<b>65 713</b>	<b>286 212</b>	<b>44 833</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych						1 824
Podatek dochodowy						-12 098
<b>Wynik netto</b>						<b>34 559</b>

## Zysk netto Grupy za IV kwartał 2008 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Consumer Finance	Segment Korporacyjny	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:</b>	<b>120 254</b>	<b>111 326</b>	<b>38 043</b>	<b>16 461</b>	<b>7 288</b>	<b>293 372</b>
- z tytułu działalności kredytowej	71 529	111 326	22 303		7 525	212 683
- z tytułu działalności depozytowej	54 476	0	17 875		-223	72 128
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-5 751	0	-2 135	7 900	-14	0
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały</b>	<b>50 167</b>	<b>6 854</b>	<b>16 233</b>	<b>0</b>	<b>9 214</b>	<b>82 468</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	26 657		6 056		300	33 013
- prowizje z tytułu kart	14 316	4 097	418			18 831
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	5 573		115		1	5 689
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	5 652		1		54	5 707
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	2 172		2 784		331	5 287
- pozostałe	-4 203	2 757	6 859		8 528	13 941
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>56 829</b>	<b>110</b>	<b>11 553</b>	<b>1 741</b>	<b>-7 153</b>	<b>63 080</b>
- operacje wymiany	56 559	110	8 530	16 235	-5 909	75 525
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	270		3 023	-14 494	-1 244	-12 445
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>				<b>-14 080</b>	<b>2 309</b>	<b>-11 771</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>227 250</b>	<b>118 290</b>	<b>65 829</b>	<b>4 122</b>	<b>11 658</b>	<b>427 149</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>10 344</b>	<b>-64 206</b>	<b>-37 250</b>	<b>0</b>	<b>52 986</b>	<b>-38 126</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>-201 167</b>	<b>-62 991</b>	<b>-23 942</b>	<b>-8 406</b>	<b>-3 337</b>	<b>-299 843</b>
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-142 643	-57 731	-18 211	-5 945	-3 337	-227 867
- koszty alokowane	-58 524	-5 260	-5 731	-2 461		-71 976
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>36 427</b>	<b>-8 907</b>	<b>4 637</b>	<b>-4 284</b>	<b>61 307</b>	<b>89 180</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych						-1 152
Podatek dochodowy						-23 400
<b>Wynik netto</b>						<b>64 628</b>

**Zysk netto Grupy za cztery kwartały 2008 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)**

<i>w tys. zł</i>	<b>Segment Detaliczny</b>	<b>Segment Consumer Finance</b>	<b>Segment Korporacyjny</b>	<b>Segment Skarbu</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:</b>	<b>457 749</b>	<b>375 650</b>	<b>171 552</b>	<b>80 239</b>	<b>-317</b>	<b>1 084 873</b>
- z tytułu działalności kredytowej	248 126	375 650	108 210		100	732 086
- z tytułu działalności depozytowej	229 719	0	70 323		-373	299 669
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-20 096	0	-6 981	27 121	-44	0
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały</b>	<b>193 982</b>	<b>25 223</b>	<b>64 372</b>	<b>0</b>	<b>34 519</b>	<b>318 096</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	102 784		24 116		981	127 881
- prowizje z tytułu kart	57 618	13 054	1 724			72 396
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	25 139		297		31	25 467
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	18 979		2		80	19 061
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	8 986		10 603		1 180	20 769
- pozostałe	-19 524	12 169	27 630		32 247	52 522
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>163 601</b>	<b>-16</b>	<b>48 909</b>	<b>39 677</b>	<b>-8 719</b>	<b>243 452</b>
- operacje wymiany	162 388	-16	26 205	54 444	-6 247	236 774
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	1 213		22 704	-14 767	-2 472	6 678
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>			<b>4</b>	<b>-14 080</b>	<b>3 536</b>	<b>-10 540</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>815 332</b>	<b>400 857</b>	<b>284 837</b>	<b>105 836</b>	<b>29 019</b>	<b>1 635 881</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>6 507</b>	<b>-168 545</b>	<b>-28 580</b>	<b>0</b>	<b>82 416</b>	<b>-108 202</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>-738 421</b>	<b>-221 058</b>	<b>-95 234</b>	<b>-34 748</b>	<b>-15 120</b>	<b>-1 104 581</b>
- koszty działania pionów biznesowych(koszty bezpośrednie)	-531 645	-201 213	-72 836	-25 018	-15 120	-845 832
- koszty alokowane	-206 776	-19 845	-22 398	-9 730		-258 749
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>83 418</b>	<b>11 254</b>	<b>161 023</b>	<b>71 088</b>	<b>96 315</b>	<b>423 098</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych						<b>-2 043</b>
Podatek dochodowy						<b>-96 138</b>
<b>Wynik netto</b>						<b>324 917</b>

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

<i>w tys. zł</i>	<b>01.10.2009- 31.12.2009</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza</b>	<b>300 692</b>
- prowizje kredytowe	12 881
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-489
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	1 405
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	76
+ korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-14 607
+ pozostałe	162
<b>Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe</b>	<b>274 358</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza</b>	<b>78 937</b>
+ prowizje kredytowe	12 881
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	2 964
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-489
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	1 405
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	76
- pozostałe	162
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>87 700</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	76 134
Pozostałe przychody operacyjne	25 907
Pozostałe koszty operacyjne	-14 341
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza</b>	<b>27 316</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	3 887
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>31 203</b>
Wynik na działalności handlowej	31 735
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-532
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza</b>	<b>278</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>278</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	278
Przychody z tytułu dywidend	0
<b>Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza</b>	<b>675 497</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	3 887
+ korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-14 607
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	2 964
<b>Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>661 813</b>
Przychody operacyjne ogółem	676 154
Pozostałe koszty operacyjne	-14 341

	01.10.2009- 31.12.2009
<i>w tys. zł</i>	
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza</b>	<b>-387 215</b>
- rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	3 887
- korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-14 607
+ rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	2 964
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - sprawozdanie finansowe</b>	<b>-373 531</b>
	<b>01.01.2009- 31.12.2009</b>
<i>w tys. zł</i>	
<b>Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza</b>	<b>1 150 435</b>
- prowizje kredytowe	54 559
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-2 237
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	9 272
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	514
+ korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-42 224
+ pozostałe	18
<b>Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe</b>	<b>1 061 219</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza</b>	<b>344 412</b>
+ prowizje kredytowe	54 559
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	14 649
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-2 237
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	9 272
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	514
- pozostałe	18
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - sprawozdanie finansowe - prezentowany jako:</b>	<b>376 755</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	304 107
Pozostałe przychody operacyjne	117 346
Pozostałe koszty operacyjne	-44 698
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza</b>	<b>175 066</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-15 682
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe - prezentowany jako:</b>	<b>159 384</b>
Wynik na działalności handlowej	159 359
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	25
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza</b>	<b>5 737</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe - prezentowany jako:</b>	<b>5 737</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	4 108
Przychody z tytułu dywidend	1 629



<i>w tys. zł</i>	<b>01.01.2009- 31.12.2009</b>
<b>Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza</b>	<b>1 943 924</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-15 682
+ korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-42 224
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	14 649
<b>Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>1 871 369</b>
Przychody operacyjne ogółem	1 916 067
Pozostałe koszty operacyjne	-44 698
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza</b>	<b>-875 787</b>
- rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-15 682
- korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-42 224
+ rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	14 649
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe</b>	<b>-803 232</b>
<i>w tys. zł</i>	<b>01.10.2008- 31.12.2008</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza</b>	<b>293 372</b>
- prowizje kredytowe	10 603
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-652
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	2 782
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	58
+ pozostałe	7 324
<b>Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe - sprawozdanie finansowe</b>	<b>292 281</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza</b>	<b>82 468</b>
+ prowizje kredytowe	10 603
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-652
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	2 782
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	58
- pozostałe	7 324
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały -sprawozdanie finansowe - prezentowany jako:</b>	<b>83 559</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	73 460
Pozostałe przychody operacyjne	30 113
Pozostałe koszty operacyjne	-20 014
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza</b>	<b>63 080</b>
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>63 080</b>
Wynik na działalności handlowej	62 314
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	766
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza</b>	<b>-11 771</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>-11 771</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	-11 771
Przychody z tytułu dywidend	0

<i>w tys. zł</i>	<b>01.10.2008- 31.12.2008</b>
<b>Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza</b>	<b>427 149</b>
<b>Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>427 149</b>
Przychody operacyjne ogółem	447 163
Pozostałe koszty operacyjne	-20 014
<i>w tys. zł</i>	<b>01.01.2008- 31.12.2008</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza</b>	<b>1 084 873</b>
- prowizje kredytowe	43 873
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-3 196
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	13 721
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	685
+ pozostałe	7 662
<b>Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe - sprawozdanie finansowe</b>	<b>1 059 872</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza</b>	<b>318 096</b>
+ prowizje kredytowe	43 873
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-3 196
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	13 721
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	685
- pozostałe	7 662
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały -sprawozdanie finansowe - prezentowany jako:</b>	<b>343 097</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	293 130
Pozostałe przychody operacyjne	99 534
Pozostałe koszty operacyjne	-49 567
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza</b>	<b>243 452</b>
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>243 452</b>
Wynik na działalności handlowej	242 237
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	1 215
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza</b>	<b>-10 540</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>-10 540</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	-11 589
Przychody z tytułu dywidend	1 049
<b>Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza</b>	<b>1 635 881</b>
<b>Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>1 635 881</b>
Przychody operacyjne ogółem	1 685 448
Pozostałe koszty operacyjne	-49 567

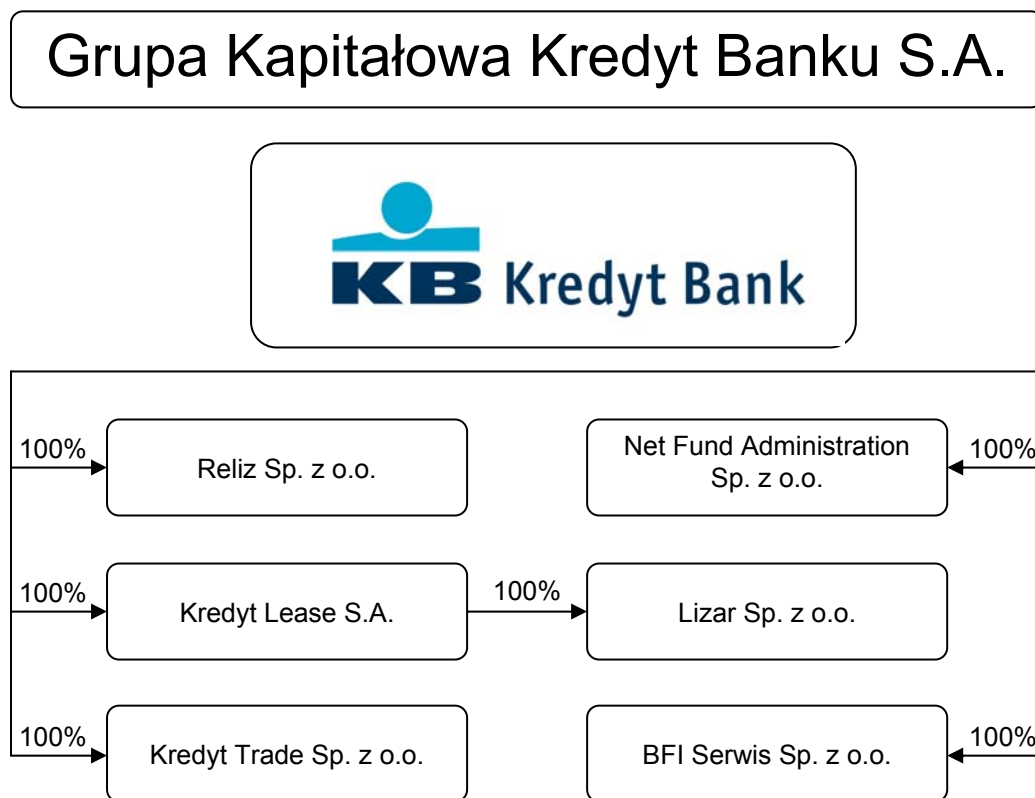
## 9. Informacje dotyczące dywidendy

Zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2008 rok, podjętą w dniu 27.05.2009 roku, dywidenda za rok 2008 nie była wypłacona.

## 10. Struktura Grupy

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

Poniżej zaprezentowano skład i strukturę własnościową Grupy według stanu na dzień 31.12.2009 roku.



Na dzień 31.12.2009 roku następujące spółki były objęte konsolidacją metodą pełną: Kredyt Lease S.A., Kredyt Trade Sp. z o.o. oraz Reliz Sp. z o.o.

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

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.), BFI Serwis Sp. z o.o.

W dniu 30.09.2009 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Net Banking Sp. z o.o. podjęło uchwałę o zmianie przedmiotu działalności oraz zmianie nazwy Spółki na Net Fund Administration Sp. z o.o. Głównym przedmiotem działalności spółki jest obecnie pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne. W szczególności spółka pełni funkcję agenta transferowego.

## 11. 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 31.12.2008 roku, z wyjątkiem przeprowadzonej w II kwartale 2009 roku zmiany parametryzacji krzywych stosowanych do wyceny transakcji FX swap oraz dokonanego w IV kwartale 2009 roku poszerzenia katalogu przesłanek utraty wartości dla kredytów gotówkowych. 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;
- testu na utratę wartości rozpoznanej wartości firmy.

### 11.1. 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 ujmują się w rachunku zysków i strat. W przypadku instrumentów dłużnych, przychody odsetkowe oraz dyskonto lub premia rozliczane są w czasie do wyniku odsetkowego przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

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.

### **11.2. 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.

W IV kwartale 2009 roku Grupa przeprowadziła weryfikację poziomu utraty wartości należności kredytowych. Informacja na temat przeprowadzonych działań oraz ich wpływ na rachunek wyników Grupy zostały umieszczone w punkcie 8.1.

### **11.3. 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.

### **11.4. Nieruchomości inwestycyjne**

W IV kwartale 2009 roku Grupa dokonała przeklasyfikowania części środków trwałych do kategorii nieruchomości inwestycyjne o wartości netto na dzień 31.12.2009 roku 19 933 tys. zł. Zgodnie z MSR 40 oraz polityką głównego akcjonariusza Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne według modelu ceny nabycia.

### **11.5. Wartość firmy (goodwill)**

W związku ze sprzedażą akcji spółki Żagiel na dzień 31.12.2009 roku w bilansie Grupy wartość firmy nie występuje.

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

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

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

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz głównych akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31.12.2009 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	4,32
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.

Dnia 04.09.2009 roku dwa podmioty zależne KBC Group N.V.: KBC Securities NV oraz KBL European Private Bankers S.A. nabyły od spółki Sofina SA akcje Kredyt Banku S.A. (z datą rozliczenia 7.09.2009 roku):

Sofina SA sprzedała 13 301 000 akcji Kredyt Banku S.A. stanowiących 4,89% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Przed transakcją sprzedaży Sofina SA posiadała 15 014 772 akcje, stanowiące 5,53% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Po transakcji sprzedaży Sofina SA posiada 1 713 772 akcje stanowiące 0,63% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A.

KBC Securities NV nabył 5 440 082 akcje Kredyt Banku S.A. stanowiące 2,00% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Przed transakcją nabycia KBC Securities NV posiadał 6 311 689 akcji stanowiących 2,32% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Po transakcji nabycia KBC Securities NV posiada 11 751 771 akcji stanowiących 4,32% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A.

KBL European Private Bankers S.A. nabył 7 860 918 akcji Kredyt Banku S.A. stanowiących 2,89% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Przed transakcją nabycia KBL European Private Bankers S.A. nie posiadał żadnych akcji Kredyt Banku S.A.

Po dokonaniu powyższych transakcji KBC Group posiada:

- w portfelu inwestycyjnym 80% akcji KB S.A., tj. 217 327 103 akcje, za pośrednictwem KBC Bank,
- w portfelu papierów do sprzedaży: 4,32% akcji, tj. 11 751 771 akcji za pośrednictwem KBC Securities oraz 2,89% akcji, tj. 7 860 918 akcji za pośrednictwem KBL EPB.

Prawa głosu KBC Group i jej podmiotów zależnych: KBC Bank, KBC Securities i KBL EPB będą ograniczone do 203 744 160 głosów, reprezentujących 75% głosów.

KBC Group i jej podmioty zależne: KBC Bank, KBC Securities i KBL EPB nie zamierzają zwiększać swojego udziału w całkowitej liczbie głosów w ciągu 12 miesięcy od dnia zawiadomienia.

KBC Group i jej podmioty zależne: KBC Bank, KBC Securities i KBL EPB nie podpisały z osobami trzecimi żadnej umowy dotyczącej przeniesienia praw związanych z wykonywaniem prawa głosu.

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.

Na podstawie Uchwały nr 82/09 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 24.02.2009 roku, w dniu 2.03.2009 roku dokonana została zamiana 579 akcji imiennych zwykłych serii P Kredyt Banku S.A. oznaczonych kodem PLKRDTB00094, na akcje zwykłe na okaziciela oznaczone kodem PLKRDTB00151.

Ponadto, na podstawie Uchwały nr 97/09 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 11.03.2009 roku, z dniem 16.03.2009 roku dokonana została asymilacja 579 akcji na okaziciela serii P Kredyt Banku S.A., oznaczonych kodem PLKRDTB00151 z 271 592 437 akcjami oznaczonymi kodem PLKRDTB00011. Akcje objęte asymilacją otrzymują kod PLKRDTB00011. Równocześnie akcje te zostały dopuszczone w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym.

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

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.

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

W IV kwartale 2009 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, w których jednostka wchodząca w skład Grupy jest stroną pozwaną, o najwyższej wartości przedmiotu sporu.

- 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.
  - 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.

- 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 zasądając od Banku całą dochodzoną kwotę wraz z odsetkami. Po otrzymaniu uzasadnienia wyroku, Bank złożył apelację oraz zawnioskował o przyznanie do postępowania członka zarządu spółki, który fałszował podpisy. Wyrokiem z dnia 8.04.2008 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok sądu I instancji (uznano w wyroku, iż nie została rozważona kwestia przedawnienia roszczenia odszkodowawczego) oraz przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez Sąd Okręgowy. W dniu 25.07.2008 roku odbyło się pierwsze posiedzenie Sądu, na którym ustalono stanowiska stron. Na rozprawie w dniu 3.07.2009 roku Sąd kontynuował badanie stanu faktycznego dotyczącego oryginałów poleceń przelewów bankowych. Na rozprawie w dniu 30.12.2009 roku Sąd oddalił powództwo syndyka zasądając na rzecz Banku zwrot kosztów procesu, w tym kosztów zastępstwa procesowego. Syndyk zapowiedział złożenie apelacji od wyroku.
- 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.

- 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. 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 odpowiedzialność 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 ma możliwość wniesienia skargi kasacyjnej.
- 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 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. Na rozprawie w dniu 8.01.2010 roku Sąd wydał postanowienie, w którym odmówił wydania wyroku zaocznego przeciwko HSBC, o co wnioskował Powód. Rozprawa została odroczone do dnia 11.03.2010 roku.

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

## **16. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte przez emitenta lub jednostki od niego zależne**

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

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

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

Pozostałe transakcje przeprowadzone przez Bank lub jednostki od niego zależne z podmiotami powiązаныmi zostały również zawarte na warunkach rynkowych.

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

Na dzień 31.12.2009 roku oraz na dzień 31.12.2008 roku ani Bank ani jednostki od niego zależne nie udzieliły gwarancji, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednemu podmiotowi lub podmiotom jednej grupy kapitałowej.

## **18. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej**

Działalność operacyjna spółek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

## **19. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym**

Poza transakcją przedstawioną w punkcie 16 zarówno w IV kwartale 2009 roku, jak i w IV kwartale 2008 roku, nie wystąpiły inne zdarzenia nietypowe (nie wynikające z działalności operacyjnej), które miałyby istotny wpływ na strukturę pozycji bilansowych oraz wynik finansowy i nie zostały przedstawione w niniejszym raporcie.

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

Pan Michał Oziembło, Wiceprezes Zarządu Kredyt Banku S.A., w związku z reorganizacją pionu Consumer Finance, złożył z dniem 15.12.2009 roku rezygnację z członkostwa w Zarządzie Kredyt Banku S.A.

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

Zarząd Banku nie publikuje prognoz finansowych.

## **22. Czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy**

Najważniejsze czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe 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 okresie 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.

**23. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A.****23.1. Rachunek zysków i strat**

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał 2009	Cztery kwartały 2009	IV kwartał 2008	Cztery kwartały 2008
	okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres od 01.10.2008 do 31.12.2008	okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	501 001	2 085 727	607 634	2 126 354
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-271 642	-1 228 080	-368 385	-1 250 775
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>229 359</b>	<b>857 647</b>	<b>239 249</b>	<b>875 579</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	113 037	415 251	99 979	379 623
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-39 419	-129 573	-29 463	-96 534
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>73 618</b>	<b>285 678</b>	<b>70 516</b>	<b>283 089</b>
Przychody z tytułu dywidend	0	120 792	0	10 067
Wynik na działalności handlowej	31 406	157 242	62 046	240 988
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-532	25	766	1 215
Wynik na działalności inwestycyjnej	278	4 704	-11 771	-11 593
Wynik brutto na sprzedaży akcji spółki Żagiel	350 000	350 000	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	9 896	62 662	16 296	53 723
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>	<b>694 025</b>	<b>1 838 750</b>	<b>377 102</b>	<b>1 453 068</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-219 990	-859 961	-239 085	-890 846
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-359 169	-784 291	-61 256	-133 084
Pozostałe koszty operacyjne	-12 375	-37 894	-15 402	-39 759
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>-591 534</b>	<b>-1 682 146</b>	<b>-315 743</b>	<b>-1 063 689</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>102 491</b>	<b>156 604</b>	<b>61 359</b>	<b>389 379</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>102 491</b>	<b>156 604</b>	<b>61 359</b>	<b>389 379</b>
Podatek dochodowy	-3 012	8 697	-21 840	-88 307
<b>Zysk netto z działalności gospodarczej</b>	<b>99 479</b>	<b>165 301</b>	<b>39 519</b>	<b>301 072</b>
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>Zysk netto</b>	<b>99 479</b>	<b>165 301</b>	<b>39 519</b>	<b>301 072</b>
Z tego:				
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>99 479</b>	<b>165 301</b>	<b>39 519</b>	<b>301 072</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,37	0,61	0,15	1,11



## 23.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	IV kwartał 2009	Cztery kwartały 2009	IV kwartał 2008	Cztery kwartały 2008
	okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	okres od 01.10.2008 do 31.12.2008	okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
<b>Wynik netto bieżącego okresu</b>	<b>99 479</b>	<b>165 301</b>	<b>39 519</b>	<b>301 072</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (w tym podatek odroczony)	-3 094	-13 677	52 536	64 855
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne (w tym podatek odroczony)	-7 869	-78 545	96 781	120 700
<b>Pozostałe dochody razem ujęte bezpośrednio w kapitale</b>	<b>-10 963</b>	<b>-92 222</b>	<b>149 317</b>	<b>185 555</b>
<b>Dochody całkowite</b>	<b>88 516</b>	<b>73 079</b>	<b>188 836</b>	<b>486 627</b>
Z tego:				
<b>Przypadające na akcjonariuszy Banku</b>	<b>88 516</b>	<b>73 079</b>	<b>188 836</b>	<b>486 627</b>

**23.3. Bilans**

<b>w tys. zł</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.09.2009</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>30.09.2008</b>
<b>Aktywa</b>				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 175 451	894 259	827 956	941 250
Należności od banków brutto	190 013	222 499	340 859	851 227
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 260	-2 260	-2 261	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	331 875	10 076	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 316 786	1 645 204	1 347 027	1 740 151
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	571 410	739 419	2 302 799	939 444
- instrumenty pochodne zabezpieczające	55 741	57 538	166 954	42 051
Należności od klientów brutto	27 312 467	27 880 649	27 853 155	23 112 476
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 540 231	-1 199 214	-927 457	-866 328
Inwestycyjne papiery wartościowe:	8 785 579	7 643 573	6 232 624	5 868 907
- dostępne do sprzedaży	6 032 241	5 489 702	4 359 740	4 088 433
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 753 338	2 153 871	1 872 884	1 780 474
Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	65 995	66 000	66 075	66 061
Rzeczowe aktywa trwałe	360 238	368 797	398 201	379 355
Wartości niematerialne	53 553	52 565	57 854	56 659
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	179 266	142 943	44 509	65 666
Nieruchomości inwestycyjne	9 893	0	0	0
Inne aktywa	102 508	89 778	79 781	84 208
<b>Aktywa razem</b>	<b>38 912 543</b>	<b>38 554 288</b>	<b>38 621 122</b>	<b>33 236 816</b>

<b>w tys. zł</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.09.2009</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>30.09.2008</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 321 802	1 568 301	1 113 275	1 611
Zobowiązania wobec banków	10 831 690	10 641 655	11 915 013	8 336 974
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	541 068	695 271	1 890 221	658 136
- instrumenty pochodne zabezpieczające	3 166	482	1 708	10 903
Zobowiązania wobec klientów	22 521 686	22 068 791	20 555 309	20 400 997
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	8 991	979 643
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	31 833	19 653	28 916	1 229
Rezerwy	31 409	35 381	30 379	66 180
Pozostałe zobowiązania	174 940	147 419	220 155	186 056
Zobowiązania podporządkowane	805 816	814 034	279 643	215 606
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>36 260 244</b>	<b>35 990 505</b>	<b>36 041 902</b>	<b>30 846 432</b>

<b>w tys. zł</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.09.2009</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>30.09.2008</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	782 046	782 046	580 974	580 974
Kapitał z aktualizacji wyceny	5 716	16 679	97 938	-51 379
Kapitał rezerwowy	340 942	340 942	240 942	240 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	0	0	0
Zysk (strata) netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	165 301	65 822	301 072	261 553
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>2 652 299</b>	<b>2 563 783</b>	<b>2 579 220</b>	<b>2 390 384</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>38 912 543</b>	<b>38 554 288</b>	<b>38 621 122</b>	<b>33 236 816</b>

Współczynnik wypłacalności (w %)	12,31	11,64	8,93	9,52
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,76	9,44	9,49	8,80

**23.4. Pozycje pozabilansowe**

<b>w tys. zł</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.09.2009</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>30.09.2008</b>
<b>Zobowiązania udzielone i otrzymane</b>				
Zobowiązania udzielone:	5 879 963	5 826 270	7 222 060	6 658 176
- finansowe	4 094 569	4 014 385	5 401 454	5 079 329
- gwarancyjne	1 785 394	1 811 885	1 820 606	1 578 847
Zobowiązania otrzymane:	2 452 623	2 329 511	1 836 299	1 688 862
- finansowe	1 228 242	930 422	528 748	516 360
- gwarancyjne	1 224 381	1 399 089	1 307 551	1 172 502
<b>Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>	<b>89 935 738</b>	<b>109 208 878</b>	<b>279 092 521</b>	<b>311 095 732</b>
<b>Pozostałe</b>	<b>6 574 059</b>	<b>6 356 773</b>	<b>4 742 296</b>	<b>4 138 039</b>
- otrzymane zabezpieczenia	6 574 059	6 356 773	4 742 296	4 138 039

### 23.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

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
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2009</b>	<b>1 358 294</b>	<b>580 974</b>	<b>97 938</b>	<b>240 942</b>	<b>301 072</b>	<b>0</b>	<b>2 579 220</b>
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
<b>Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>-92 222</b>				<b>-92 222</b>
Wynik netto bieżącego okresu						165 301	165 301
<b>Ujęte przychody i koszty łącznie</b>			<b>-92 222</b>			<b>165 301</b>	<b>73 079</b>
Odpis z zysku z lat ubiegłych		201 072		100 000	-301 072		0
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2009</b>	<b>1 358 294</b>	<b>782 046</b>	<b>5 716</b>	<b>340 942</b>	<b>0</b>	<b>165 301</b>	<b>2 652 299</b>

Zmiany w okresie 01.01.2008 – 31.12.2008

<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
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2008</b>	<b>1 358 294</b>	<b>381 718</b>	<b>-87 617</b>	<b>180 942</b>	<b>400 519</b>	<b>0</b>	<b>2 233 856</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			80 069				80 069
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			149 012				149 012
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-43 526				-43 526
<b>Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>185 555</b>				<b>185 555</b>
Wynik netto bieżącego okresu						301 072	301 072
<b>Ujęte przychody i koszty łącznie</b>			<b>185 555</b>			<b>301 072</b>	<b>486 627</b>
Odpis z zysku z lat ubiegłych		199 256		60 000	-259 256		
Wypłata dywidendy					-141 263		-141 263
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2008</b>	<b>1 358 294</b>	<b>580 974</b>	<b>97 938</b>	<b>240 942</b>	<b>0</b>	<b>301 072</b>	<b>2 579 220</b>

## 23.6. Rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał 2009 okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	Cztery kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	IV kwartał 2008 okres od 01.10.2008 do 31.12.2008	Cztery kwartały 2008 okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk netto</b>	<b>99 479</b>	<b>165 301</b>	<b>39 519</b>	<b>301 072</b>
<b>Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:</b>				
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	3 012	-8 697	21 840	88 307
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	5 796	-21 618	-11 593	-8 622
<b>Działalność inwestycyjna i finansowa</b>	<b>83 107</b>	<b>66 304</b>	<b>138 067</b>	<b>110 857</b>
Amortyzacja	24 726	98 521	22 402	84 998
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	339 282	611 698	63 609	89 813
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	0	-120 792	0	-10 067
Odsetki	28 662	-172 054	70 774	8 155
Zmiana stanu rezerw	-3 972	1 030	-35 801	-75 345
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-305 591	-352 099	17 083	13 303
<b>Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)</b>	<b>678 548</b>	<b>1 755 019</b>	<b>-5 650 673</b>	<b>-12 496 290</b>
Zmiana stanu należności od banków	-1 886	33 258	-58 004	170 544
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz wyceny instrumentów pochodnych	494 145	1 648 949	-836 098	-2 564 918
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-321 799	-331 875	0	0
Zmiana stanu należności brutto od klientów	568 182	540 688	-4 740 679	-10 115 103
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	-42 808	-136 855	-7 781	-30 500
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-17 286	-854	-8 111	43 687
<b>Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych</b>	<b>290 249</b>	<b>-428 943</b>	<b>4 403 900</b>	<b>8 595 324</b>
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	-246 499	208 527	1 111 664	11 614
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	190 910	-1 242 116	2 840 489	3 854 983
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych	-156 886	-1 350 610	1 241 280	1 458 321
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	452 895	1 966 377	154 312	3 374 578
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	-8 991	-970 652	-41 135
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	49 829	-2 130	26 807	-63 037
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 160 191</b>	<b>1 527 366</b>	<b>-1 058 940</b>	<b>-3 409 352</b>

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał 2009 okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	Cztery kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	IV kwartał 2008 okres od 01.10.2008 do 31.12.2008	Cztery kwartały 2008 okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>3 439 157</b>	<b>8 700 028</b>	<b>105 053</b>	<b>693 361</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	321	435	56	1 963
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych klasyfikowanych jako inwestycje dostępne do sprzedaży (spółki zależne i stowarzyszone)	350 005	350 005	0	0
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	3 051 936	7 961 693	67 545	490 298
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	0	120 792	0	10 067
Odsetki otrzymane	36 895	267 103	37 452	191 033
<b>Wydatki</b>	<b>-4 321 492</b>	<b>-10 567 414</b>	<b>-387 971</b>	<b>-1 269 599</b>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-30 579	- 77 565	-42 716	-161 663
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-4 290 913	-10 489 849	-345 255	-1 107 936
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-882 335</b>	<b>-1 867 386</b>	<b>-282 918</b>	<b>-576 238</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>1 949 087</b>	<b>726 930</b>	<b>2 976 713</b>
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	0	560 116	0	209 580
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	1 388 971	726 930	2 767 133
<b>Wydatki</b>	<b>-31 036</b>	<b>-1 379 159</b>	<b>-66 738</b>	<b>-719 785</b>
Splata zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	-375 045
Wyplata dywidendy	0	0	0	-141 263
Splata zaciągniętych pożyczek /kredytów	0	-1 200 000	0	0
Inne wydatki z działalności finansowej	-31 036	-179 159	-66 738	-203 477
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-31 036</b>	<b>569 928</b>	<b>660 192</b>	<b>2 256 928</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>246 820</b>	<b>229 908</b>	<b>-681 666</b>	<b>-1 728 662</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>944 319</b>	<b>961 231</b>	<b>1 642 897</b>	<b>2 689 893</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>1 191 139</b>	<b>1 191 139</b>	<b>961 231</b>	<b>961 231</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	784 875	784 875	789 493	789 493

### 23.7. Informacje dodatkowe do jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości oraz metody przeprowadzania szacunków księgowych przyjęte przy sporządzaniu jednostkowego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Banku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A., które zostały opisane w punkcie 11.



**Podpisy Członków Zarządu**

data 11.02.2010 Lidia Jabłonowska – Luba Wiceprezes Zarządu .....

data 11.02.2010 Krzysztof Kokot Wiceprezes Zarządu .....

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

data 11.02.2010 Grzegorz Kędzior Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Sprawozdawczości Zewnętrznej .....