



Skonsolidowany śródroczny raport finansowy

Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

sporządzony za II 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	11
7. Podstawy sporządzania raportu	13
8. Sytuacja finansowa Grupy na koniec II kwartału 2009 roku	13
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	42
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	46
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.	49

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2009	Dwa kwartały	II kwartał 2008	Dwa kwartały
	okres od 01.04.2009 do 30.06.2009	2009 okres od 01.01.2009 do 30.06.2009	okres od 01.04.2008 do 30.06.2008	2008 okres od 01.01.2008 do 30.06.2008
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	568 513	1 185 492	543 352	1 041 717
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-299 538	-669 355	-293 253	-548 409
Wynik z tytułu odsetek	268 975	516 137	250 099	493 308
Przychody z tytułu opłat i prowizji	105 448	204 870	94 712	184 280
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-31 895	-58 942	-21 940	-40 688
Wynik z tytułu opłat i prowizji	73 553	145 928	72 772	143 592
Przychody z tytułu dywidend	1 597	1 597	648	648
Wynik na działalności handlowej	17 954	85 615	55 773	101 767
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-1 059	87	-2 077	-2 874
Wynik na działalności inwestycyjnej	-233	3 917	226	234
Pozostałe przychody operacyjne	31 153	59 660	17 563	40 809
Przychody operacyjne ogółem	391 940	812 941	395 004	777 484
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-247 887	-518 046	-287 685	-535 829
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-89 014	-273 331	-8 950	-33 050
Pozostałe koszty operacyjne	-6 640	-20 285	-10 374	-20 120
Koszty operacyjne ogółem	-343 541	-811 662	-307 009	-588 999
Wynik z działalności operacyjnej	48 399	1 279	87 995	188 485
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	362	697	-30	-912
Zysk brutto	48 761	1 976	87 965	187 573
Podatek dochodowy	-8 202	2 077	-18 129	-42 765
Zysk netto z działalności gospodarczej	40 559	4 053	69 836	144 808
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk netto	40 559	4 053	69 836	144 808
Z tego:				
Przypadający na akcjonariuszy Banku	40 559	4 053	69 836	144 808
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,15	0,01	0,26	0,53

2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2009	Dwa kwartały 2009	II kwartał 2008	Dwa kwartały 2008
	okres od 01.04.2009 do 30.06.2009	okres od 01.01.2009 do 30.06.2009	okres od 01.04.2008 do 30.06.2008	okres od 01.01.2008 do 30.06.2008
Wynik netto bieżącego okresu	40 559	4 053	69 836	144 808
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (w tym podatek odroczone)	27 555	-34 607	-51 938	-50 826
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne (w tym podatek odroczone)	-14 272	-73 067	-46 904	-43 307
Pozostałe dochody razem ujęte bezpośrednio w kapitale	13 283	-107 674	-98 842	-94 133
Dochody całkowite	53 842	-103 621	-29 006	50 675
Z tego:				
Przypadające na akcjonariuszy Banku	53 842	-103 621	-29 006	50 675

3. Skonsolidowany bilans

w tys. zł	30.06.2009	31.03.2009	31.12.2008	30.06.2008
Aktywa				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 757 667	1 387 243	827 972	1 365 384
Należności od banków brutto	499 400	337 425	340 865	985 910
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	7 001	336 247	0	12 523
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	2 526 425	1 866 584	1 317 764	982 493
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	1 125 105	2 072 779	2 302 799	838 843
- instrumenty pochodne zabezpieczające	66 014	73 066	166 954	5 658
Należności od klientów brutto	28 979 908	29 826 986	27 660 647	20 123 292
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 094 673	-1 059 041	-927 331	-835 722
Inwestycyjne papiery wartościowe:	6 243 829	6 294 148	6 238 011	5 685 402
- dostępne do sprzedaży	4 338 473	4 303 608	4 365 127	3 930 594
- utrzymywane do terminu zapadalności	1 905 356	1 990 540	1 872 884	1 754 808
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	10 827	10 466	10 131	11 262
Rzeczowe aktywa trwałe	395 145	409 348	421 866	404 218
Wartości niematerialne	58 778	61 479	60 924	62 415
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	36 052	36 052	36 052	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	209 289	171 437	98 000	164 809
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	204 864	207 354	209 867	215 320
Inne aktywa	144 583	158 671	135 370	139 029
Aktywa razem	41 101 940	42 114 918	38 730 676	30 188 970

w tys. zł	30.06.2009	31.03.2009	31.12.2008	30.06.2008
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2 660 640	374 945	1 113 275	1 590
Zobowiązania wobec banków	11 340 518	13 316 388	12 125 013	7 157 731
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	1 036 593	1 700 869	1 890 221	787 484
- instrumenty pochodne zabezpieczające	2 368	1 816	1 708	57 832
Zobowiązania wobec klientów	22 370 493	22 199 231	20 275 366	19 338 765
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	1 317 003	8 991	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	49 600	22 076	52 303	20 478
Rezerwy	69 978	84 331	59 474	122 672
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 290	612	855	1 317
Pozostałe zobowiązania	180 251	227 193	280 022	364 417
Zobowiązania podporządkowane	849 952	384 220	279 643	208 800
Zobowiązania razem	38 559 315	39 626 868	36 085 163	28 003 254

w tys. zł	30.06.2009	31.03.2009	31.12.2008	30.06.2008
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	806 038	604 966	604 966	604 966
Kapitał z aktualizacji wyceny	-9 736	-23 019	97 938	-181 750
Kapitał rezerwowy	340 942	240 942	240 942	240 942
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	-733	-733
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	43 034	343 373	19 189	19 189
Zysk (strata) netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	4 053	-36 506	324 917	144 808
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	2 542 625	2 488 050	2 645 513	2 185 716
Udziały mniejszości	0	0	0	0
Kapitał własny razem	2 542 625	2 488 050	2 645 513	2 185 716
Zobowiązania i kapitał własny razem	41 101 940	42 114 918	38 730 676	30 188 970

Współczynnik wypłacalności (w %)	10,78	8,46	8,81	9,77
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	9,36	9,16	9,74	8,05

4. Pozycje pozabilansowe

w tys. zł	30.06.2009	31.03.2009	31.12.2008	30.06.2008
Zobowiązania udzielone i otrzymane				
Zobowiązania udzielone:	5 912 250	6 885 375	7 219 430	6 577 740
- finansowe	4 028 037	5 025 958	5 389 649	5 248 116
- gwarancyjne	1 884 213	1 859 417	1 829 781	1 329 624
Zobowiązania otrzymane:	1 404 798	1 622 367	1 829 299	1 589 571
- finansowe	7 512	206 934	521 748	479 175
- gwarancyjne	1 397 286	1 415 433	1 307 551	1 110 396
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	146 723 571	210 609 229	279 092 521	295 127 547
Pozostałe	6 617 422	6 086 791	5 289 553	4 361 792
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	6 615 878	6 085 247	5 288 009	4 360 248
- pozostałe	1 544	1 544	1 544	1 544

5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2009 – 30.06.2009

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd- kowanych	Niepodzie- lony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadają- cy na akcjo- nariuszy Banku	Kapitał własny przypadają- cy na akcjo- nariuszy mniejszoś- ciowych	Kapitał własny razem
<i>w tys. zł</i>										
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2009	1 358 294	604 966	97 938	240 942	-733	344 106	0	2 645 513	0	2 645 513
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-42 725					-42 725		-42 725
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-90 206					-90 206		-90 206
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			25 257					25 257		25 257
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-107 674					-107 674		-107 674
Wynik netto bieżącego okresu							4 053	4 053		4 053
Ujęte przychody i koszty łącznie			-107 674				4 053	-103 621		-103 621
Inne zmiany					733			733		733
Odpis z zysku z lat ubiegłych spółek Grupy		201 072		100 000		-301 072		0		0
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.06.2009	1 358 294	806 038	-9 736	340 942	0	43 034	4 053	2 542 625	0	2 542 625

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
w tys. zł										
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2008	1 358 294	383 711	-87 617	180 942	-733	441 707	0	2 276 304	0	2 276 304
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
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			185 555					185 555		185 555
Wynik netto bieżącego okresu							324 917	324 917		324 917
Ujęte przychody i koszty łącznie			185 555				324 917	510 472		510 472
Odpis z zysku z lat ubiegłych spółek Grupy		221 255		60 000		-281 255		0		0
Wyplata dywidendy						-141 263		-141 263		-141 263
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2008	1 358 294	604 966	97 938	240 942	-733	19 189	324 917	2 645 513	0	2 645 513

Zmiany w okresie 01.01.2008 – 30.06.2008

	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
w tys. zł										
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2008	1 358 294	383 711	-87 617	180 942	-733	441 707	0	2 276 304	0	2 276 304
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-62 749					-62 749		-62 749
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-53 465					-53 465		-53 465
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			22 081					22 081		22 081
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-94 133					-94 133		-94 133
Wynik netto bieżącego okresu							144 808	144 808		144 808
Ujęte przychody i koszty łącznie			-94 133				144 808	50 675		50 675
Odpis z zysku z lat ubiegłych spółek Grupy		221 255		60 000		-281 255		0		0
Środki przeznaczone na wypłatę dywidendy						-141 263		-141 263		-141 263
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.06.2008	1 358 294	604 966	-181 750	240 942	-733	19 189	144 808	2 185 716	0	2 185 716

6. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2009	Dwa kwartały 2009	II kwartał 2008	Dwa kwartały 2008
	okres od 01.04.2009 do 30.06.2009	okres od 01.01.2009 do 30.06.2009	okres od 01.04.2008 do 30.06.2008	okres od 01.01.2008 do 30.06.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	40 559	4 053	69 836	144 808
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:				
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	8 202	-2 077	18 129	42 765
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	263	-33 842	3 025	5 199
Działalność inwestycyjna i finansowa	14 885	171 426	-19 475	-2 578
Amortyzacja	29 102	57 811	25 767	49 674
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-362	-697	30	912
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	31 044	164 430	-17 403	971
Dywidendy	-1 597	-1 597	-648	-648
Odsetki	-26 391	-54 050	8 841	-12 746
Zmiana stanu rezerw	-14 352	10 506	-35 156	-38 362
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-2 559	-4 977	-906	-2 379
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)	1 441 243	-1 543 503	-1 787 765	-3 649 393
Zmiana stanu należności od banków	22 107	11 390	-57 185	-22 336
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz wyceny instrumentów pochodnych	275 924	-129 072	-594 106	-906 413
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	329 246	-7 001	0	0
Zmiana stanu należności brutto od klientów	847 078	-1 319 261	-1 093 596	-2 667 108
Zapłacony podatek dochodowy	-38 931	-104 090	-6 036	-21 194
Zmiana stanu pozostałych aktywów	5 819	4 531	-36 842	-32 342
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	-1 592 105	1 745 117	1 041 014	2 302 130
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	2 285 695	1 547 365	-1	-1 100 071
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-2 041 086	-955 887	707 697	935 498
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych	-664 829	-854 288	68 863	299 459
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	171 262	2 095 126	752 577	2 250 127
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-1 317 003	-8 991	-502 009	-50 126
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-26 144	-78 208	13 887	-32 757
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-86 953	341 174	-675 236	-1 157 069

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2009	Dwa kwartały 2009	II kwartał 2008	Dwa kwartały 2008
	okres od 01.04.2009 do 30.06.2009	okres od 01.01.2009 do 30.06.2009	okres od 01.04.2008 do 30.06.2008	okres od 01.01.2008 do 30.06.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	2 422 766	3 024 966	418 658	532 342
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	971	2 012	-6	1 282
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	2 340 809	2 874 658	364 841	416 771
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	1 597	1 597	648	648
Odsetki otrzymane	79 389	146 699	53 175	113 641
Wydatki	-2 314 837	-2 925 925	-703 015	-783 531
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-6 820	-24 711	-45 825	-64 126
Nabycie udziałów w jednostkach podporządkowanych	0	0	0	0
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-2 308 017	-2 901 214	-657 190	-719 405
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	107 929	99 041	-284 357	-251 189
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	1 173 251	1 970 652	415 020	1 125 278
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	496 681	571 681	209 580	209 580
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	676 570	1 398 971	205 440	915 698
Wydatki	-639 723	-1 311 248	-418 357	-456 104
Wyplata dywidendy	0	0	0	0
Splata zobowiązań podporządkowanych	0	0	-375 045	-375 045
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów	-600 000	-1 200 000	0	0
Inne wydatki z działalności finansowej	-39 723	-111 248	-43 312	-81 059
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	533 528	659 404	-3 337	669 174
Zmiana stanu środków pieniężnych	554 504	1 099 619	-962 930	-739 084
Środki pieniężne na początek okresu	1 506 368	961 253	2 913 760	2 689 914
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 060 872	2 060 872	1 950 830	1 950 830
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	948 377	948 377	688 368	688 368

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 II 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 II kwartału 2009 roku

8.1. Rachunek zysków i strat

Wynik netto i brutto Grupy

W I półroczu 2009 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 4 053 tys. zł w porównaniu z zyskiem netto na poziomie 144 808 tys. zł wypracowanym w I półroczu 2008 roku. Istotna różnica w wypracowanym zysku netto w I półroczu 2009 roku w stosunku do analogicznego okresu 2008 roku wynika przede wszystkim z wysokich „Odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, innych aktywów oraz rezerw”, których saldo w I półroczu 2009 roku wyniosło 273 331 tys. zł, w porównaniu do 33 050 tys. zł zanotowanych w I półroczu roku 2008. Wysokie saldo odpisów w I półroczu 2009 roku zostało skompensowane przede wszystkim wyższymi przychodami netto z tytułu odsetek (22 829 tys. zł) oraz niższymi kosztami działania i ogólnego zarządu (17 783 tys. zł). Pomimo utrzymującej się niekorzystnej sytuacji makroekonomicznej w większości kategorii przychodów operacyjnych netto w I półroczu 2009 roku w porównaniu do I półrocza 2008 roku odnotowany został wzrost. Przychody operacyjne netto Grupy w I półroczu 2009 roku, w porównaniu do I półrocza 2008 roku, wzrosły o 4,7%, podczas gdy koszty działania i koszty ogólnego zarządu spadły o 3,3%.

W II kwartale 2009 roku zysk netto Grupy wyniósł 40 559 tys. zł w porównaniu z zyskiem netto na poziomie 69 836 tys. zł wypracowanym w II kwartale 2008 roku. Podobnie jak w przypadku I półrocza 2009, niższy zysk brutto, a w konsekwencji i zysk netto w II kwartale 2009 roku w porównaniu z II kwartałem 2008 roku wynika przede wszystkim z wysokich „Odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, innych aktywów oraz rezerw”, których saldo w II kwartale 2009 roku wyniosło 89 014 tys. zł, w porównaniu do 8 950 tys. zł zanotowanych w II kwartale roku 2008. Wysokie saldo odpisów w II kwartale 2009 roku zostało skompensowane przede wszystkim wyższymi przychodami z tytułu odsetek (18 876 tys. zł) oraz niższymi kosztami działania i ogólnego zarządu (39 798 tys. zł). Łącznie przychody operacyjne netto Grupy w II kwartale 2009 roku, w porównaniu do II kwartału 2008 roku, wzrosły o 0,2%, podczas gdy koszty działania i koszty ogólnego zarządu spadły o 13,8%.

Główne kategorie rachunku wyników Grupy zostały zaprezentowane w poniższej tabeli.

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2009	II kwartał 2008	Zmiana procentowa	Dwa kwartały 2009	Dwa kwartały 2008	Zmiana procentowa
Wynik z tytułu odsetek	268 975	250 099	7,5%	516 137	493 308	4,6%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	73 553	72 772	1,1%	145 928	143 592	1,6%
Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej *	18 259	54 570	-66,5%	91 216	99 775	-8,6%
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	24 513	7 189	241,0%	39 375	20 689	90,3%
Razem	385 300	384 630	0,2%	792 656	757 364	4,7%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-247 887	-287 685	-13,8%	-518 046	-535 829	-3,3%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-89 014	-8 950	894,6%	-273 331	-33 050	727,0%
Razem	-336 901	-296 635	13,6%	-791 377	-568 879	39,1%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	362	-30		697	-912	-
Zysk (strata) brutto	48 761	87 965	-44,6%	1 976	187 573	-98,9%
Podatek dochodowy	-8 202	-18 129	-54,8%	2 077	-42 765	-
Zysk (strata) netto	40 559	69 836	-41,9%	4 053	144 808	-97,2%

* W tym wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających

Wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w I półroczu 2009 roku wyniósł 516 137 tys. zł i był o 4,6% wyższy od wyniku osiągniętego w I półroczu 2008 roku. Główną przyczyną wyższych o 13,8% przychodów z tytułu odsetek w I półroczu 2009 roku w porównaniu do I półrocza 2008 roku był wyższe wolumeny portfela kredytowego klientów oraz dłużnych papierów wartościowych. Wzrost przychodów odsetkowych został w dużej części skonsumowany poprzez wyższe o 22,1% koszty odsetkowe, w szczególności wyższe koszty odsetkowe od zobowiązań wobec klientów,

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w II kwartale 2009 roku ukształtował się na poziomie 268 975 tys. zł i był o 7,5% wyższy od wyniku osiągniętego w II kwartale 2008 roku, przede wszystkim dzięki wyższemu o 24,6% przychodom z dłużnych papierów wartościowych. Wyższy wynik odsetkowy w II kwartale 2009 wynikał także z zaprezentowania w tej pozycji przychodów z tytułu odsetek od instrumentów pochodnych zabezpieczających w kwocie 6,5 mln zł, naliczonych do momentu utraty efektywności zabezpieczenia. Na koniec I kwartału 2009 kwota ta została zaprezentowana w wyniku na działalności handlowej.

Wynik z tytułu opłat i prowizji w I półroczu 2009 roku ukształtował się na poziomie 145 928 tys. zł i był wyższy o 2 336 tys. zł (o 1,6%) od wyniku wypracowanego w I półroczu 2008 roku, głównie z powodu wyższego o 6 484 tys. zł wyniku z tytułu kart kredytowych oraz obsługi kart płatniczych i bankomatów przy jednoczesnym spadku o 3 398 tys. zł. przychodów z tytułu sprzedaży i zarządzania produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi.

Wynik z tytułu opłat i prowizji w II kwartale 2009 roku wyniósł 73 553 tys. zł i był wyższy o 781 tys. zł (o 1,1%) od wyniku wypracowanego w II kwartale 2008 roku.

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej łącznie z wynikiem na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających w I półroczu 2009 roku wyniósł 91 216 tys. zł w porównaniu do wyniku 99 775 tys. zł wypracowanego w I półroczu 2008 roku. W wyniku I półrocza 2009 roku zostały ujęte odpisy aktualizujące wycenę czynnych transakcji pochodnych w kwocie 26 054 tys. zł. Ponadto wpływ na wynik w opisywanym obszarze działalności miała przeprowadzona w II kwartale 2009 zmiana parametryzacji krzywych stosowanych do wyceny transakcji FX swap, która spowodowała pogorszenie wyniku I półrocza 2009 o kwotę ok. 8 mln zł brutto.

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej łącznie z wynikiem na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających w II kwartale 2009 roku wyniósł 18 259 tys. zł w porównaniu do wyniku 54 570 tys. zł wypracowanego w II kwartale 2008 roku. W II kwartale 2009 roku w wyniku na działalności handlowej i inwestycyjnej ujęto odpisy aktualizujące wycenę czynnych transakcji pochodnych w łącznej kwocie 19 423 tys. zł. Ponadto niższy wynik II kwartału 2009 wynika z opisanej w sekcji 'Wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji' zmiany prezentacji przychodów z tytułu odsetek od instrumentów pochodnych zabezpieczających, naliczonych do momentu utraty efektywności zabezpieczenia.

Wynik na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za I półrocze 2009 roku wyniósł 39 375 tys. zł i był wyższy o 18 686 tys. zł od wyniku za I półrocze 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 I półrocze 2009 roku wyniosły 17 430 tys. zł i były o 3 232 tys. zł wyższe w porównaniu do I półrocza 2008 roku (duża część wzrostu wynika z różnic kursowych). W I półroczu 2009, w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, zanotowano także wyższe o 7 785 tys. zł. wpływy dotyczące należności uprzednio spisanych z bilansu. Ponadto, pozytywny wpływ na wynik miało także rozwiązanie rezerw na dłużników różnych w kwocie 4 609 tys. zł.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za II kwartał 2009 roku wyniósł 24 513 tys. zł i był wyższy o 17 324 tys. zł od wyniku za II kwartał 2008 roku. Główne przyczyny wzrostu tej kategorii w II kwartale 2009 zostały opisane powyżej.

Koszty funkcjonowania

	II kwartał 2009	II kwartał 2008	Zmiana procentowa	Dwa kwartały 2009	Dwa kwartały 2008	Zmiana procentowa
Koszty pracownicze	105 889	140 126	-24,4%	230 851	270 586	-14,7%
Koszty działania, w tym:	112 896	121 792	-7,3%	229 384	215 569	6,4%
- koszty utrzymania i wynajmu budynków	38 546	31 337	23,0%	77 021	60 710	26,9%
- opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	14 714	16 303	-9,7%	31 628	29 537	7,1%
- koszty IT	13 634	8 548	59,5%	24 333	16 833	44,6%
- usługi w zakresie promocji i reklamy	4 373	13 356	-67,3%	8 024	17 455	-54,0%
- koszty doradztwa	3 824	5 501	-30,5%	9 018	7 931	13,7%
- usługi transportowe	4 895	4 845	1,0%	9 342	9 627	-3,0%
- zakup pozostałych materiałów	1 667	3 926	-57,5%	3 922	7 457	-47,4%
- podatki i opłaty	24 710	24 895	-0,7%	50 514	44 295	14,0%
- pozostałe	6 533	13 081	-50,1%	15 582	21 724	-28,3%
Amortyzacja	29 102	25 767	12,9%	57 811	49 674	16,4%
Razem	247 887	287 685	-13,8%	518 046	535 829	-3,3%

Zatrudnienie *	Stan na 30.06.2009	Stan na 30.06.2008	Zmiana	Zmiana procentowa
KB	5 209	5 482	- 273	-5,0%
Żagiel	1 224	1 408	- 184	-13,1%
Inne	104	106	- 2	-1,9%
Ogółem	6 537	6 996	- 459	-6,6%

* Dane w przeliczeniu na pełne etaty

Koszty funkcjonowania Grupy w I półroczu 2009 roku wyniosły 518 046 tys. zł i w porównaniu z I półroczem 2008 roku ukształtowały się na poziomie niższym o 3,3%. Koszty funkcjonowania Grupy w II kwartale 2009 roku wyniosły 247 887 tys. zł i w porównaniu z II kwartałem 2008 roku ukształtowały się na poziomie niższym o 13,8%.

Koszty osobowe spadły w I półroczu 2009 roku o 39,7 mln zł (14,7%) w stosunku do I półrocza 2008 roku. W II kwartale 2009 roku koszty osobowe wyniosły 105 889 tys. zł, co oznacza spadek w stosunku do II kwartału 2008 roku o 34,2 mln zł (24,4%). Spadek kosztów osobowych w pierwszym półroczu 2009 w stosunku do analogicznego okresu roku 2008 wynika głównie z niższych rezerw na premie oraz ze spadku zatrudnienia w Grupie. Na koniec I półrocza 2009 roku zatrudnienie w Grupie zmniejszyło się o 459 etatów w stosunku do końca I półrocza 2008 roku.

Koszty działania wzrosły w I półroczu 2009 roku o 13,8 mln zł w stosunku do I półrocza 2008 roku. Wzrost kosztów działania wynikał głównie ze wzrostu:

- kosztów utrzymania i wynajmu budynków (16,3 mln zł), co wynikało z osłabienia złotego (czynsze w większości są denominowane w EUR lub USD);
- kosztów IT (7,5 mln zł), co wynikało ze wzrostu kosztów utrzymania infrastruktury IT (2,7 mln zł) oraz oprogramowania (2,6 mln zł), a także zakupów odnoszonych bezpośrednio w koszty materiałów IT (2,0 mln zł);
- kosztów podatków oraz opłat (6,2 mln zł), co wynikało ze wzrostu opłat na BFG (4,6 mln zł), KNF (1,3 mln zł) oraz kosztów VAT (co jest pochodną wzrostu kosztów działania netto).

Wzrost kosztów w powyższych kategoriach w I półroczu 2009 w stosunku do analogicznego okresu roku 2008 został częściowo skompensowany poprzez spadek:

- kosztów usług w zakresie promocji i reklamy (9,4 mln zł),
- kosztów z tytułu zakupu pozostałych materiałów (3,5 mln zł),
- pozostałych kosztów (6,1 mln zł).

W II kwartale 2009 roku koszty działania spadły o 8,9 mln zł w stosunku do II kwartału 2008 roku. Spadek kosztów działania wynikał głównie ze spadku:

- kosztów w zakresie promocji i reklamy (9,0 mln zł);
- kosztów zakupu pozostałych materiałów (2,3 mln zł);
- kosztów doradztwa (1,7 mln zł);
- kosztów opłat pocztowych i telekomunikacyjnych (1,6 mln zł)
- pozostałych kosztów (6,5 mln zł);

skompensowanych wzrostem:

- kosztów utrzymania i wynajmu budynków (7,2 mln zł),
- kosztów IT (5,1 mln zł).

Wskaźnik koszty do dochodów

Wskaźnik koszty do dochodów za I półrocze 2009 roku wyniósł 65,4% i był niższy w stosunku do analogicznego okresu 2008 roku o 5,3 p.p. W II kwartale 2009 roku wskaźnik ten wyniósł 64,3%, w porównaniu do 74,8% w II kwartale 2008 roku.

Odpisy na utratę wartości należności kredytowych i innych aktywów oraz rezerw

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	II kwartał 2009	II kwartał 2008	Dwa kwartały 2009	Dwa kwartały 2008
Segment Detaliczny	-14 573	18 448	-20 301	10 221
Segment Consumer Finance	-79 835	-35 897	-150 586	-67 163
Segment Korporacyjny	1 094	-24 524	-102 910	-18 037
Pozostałe rezerwy	4 300	33 023	466	41 929
Wynik na rezerwach	-89 014	-8 950	-273 331	-33 050

W I półroczu 2009 roku Grupa odnotowała ujemne saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w wysokości 273 331 tys. zł w porównaniu do ujemnego salda w I półroczu 2008 roku w kwocie 33 050 tys. zł.

Saldo odpisów dla Segmentu Korporacyjnego w I półroczu 2009 roku zawiera odpisy aktualizujące należności z tytułu zapadłych, niespłaconych przez klientów walutowych instrumentów pochodnych w łącznej kwocie 70 mln zł.

Saldo pozostałych rezerw w I półroczu 2009 roku zawiera głównie rozwiązanie utraty wartości na środki trwale w spółkach Grupy na kwotę 4,5 mln zł oraz utworzenie w I kwartale 2009 roku rezerwy restrukturyzacyjnej w kwocie 5,7 mln zł.

Saldo pozostałych rezerw w I półroczu 2008 zawiera rozwiązanie rezerwy na sprawę sporną w związku z korzystnym dla Banku wyrokiem sądowym w kwocie 36 mln zł.

W II kwartale 2009 roku Grupa odnotowała ujemne saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w wysokości 89 014 tys. zł w porównaniu do ujemnego salda w II kwartale 2008 roku w kwocie 8 950 tys. zł. Wynik ten w głównej mierze został wygenerowany w segmencie Consumer Finance.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Uznanie z tytułu podatku dochodowego w Grupie w I półroczu 2009 roku wyniosło 2 077 tys. zł w porównaniu z obciążeniem wyniku Grupy w I półroczu 2008 roku kwotą 42 765 tys. zł. Efektywna stawka podatkowa w pierwszej połowie 2009 roku została zniekształcona poprzez rozwiązanie rezerw w spółkach Grupy w kwocie 11 mln zł, które stanowiły trwale różnice podatkowe.

8.2. Aktywa i zobowiązania

Portfel należności brutto od klientów

Wartość należności od klientów brutto na koniec II kwartału 2009 roku wzrosła o 44,0% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wzrost portfela należności od klientów w ciągu ostatniego roku

dotyczył głównie kredytów mieszkaniowych, przy czym w dużej mierze wzrost ten wynikał z deprecjacji złotego.

Bardziej szczegółowe informacje dotyczące portfela należności przedstawiono w punktach 8.5. oraz 8.2.1. i 8.2.2. poniżej.

Portfel inwestycyjnych papierów wartościowych

W II kwartale 2009 roku poziom portfeli inwestycyjnych papierów wartościowych umożliwił, podobnie jak w poprzednich kwartałach, bezpieczne zarządzanie płynnością krótkoterminową.

Instrumenty pochodne

Na koniec II kwartału 2009 roku pozycja netto Grupy wynikająca z wyceny instrumentów pochodnych była otwarta i wynosiła 88,5 mln zł w porównaniu do 51,4 mln na koniec II kwartału 2008 roku. Wzrost ten nastąpił przede wszystkim z tytułu wycen transakcji IRS wykorzystywanych w procesie zarządzania ryzykiem stopy procentowej. Pozycja netto Grupy z tytułu wyceny opcji jest domknięta – opcje zawarte z klientami są zabezpieczone transakcjami opcyjnymi zawartymi na rynku międzybankowym. Niemniej jednak w związku z osłabieniem złotego, zawirowaniami na rynkach finansowych oraz pogorszeniem się sytuacji finansowej jednostek działających w sektorze przedsiębiorstw, a w konsekwencji rosnącym ryzykiem kredytowym, w szczególności dla transakcji opcyjnych, odpisy netto aktualizujące wartość wycen transakcji pochodnych oraz należności z tytułu zapadłych i nierozliczonych transakcji wyniosły łącznie w I półroczu 2009 roku 96 mln zł, z czego 26 mln zł ujęto w wyniku na działalności handlowej (w tym w II kwartale 19 mln zł), a 70 mln zł w pozycji „Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw” (w tym w II kwartale 11 mln zł). Ryzyko kredytowe dotyczące transakcji opcyjnych jest na bieżąco monitorowane przez Komitet Kredytowy w Banku.

Zobowiązania wobec banków oraz zobowiązania podporządkowane

<i>w tys. zł</i>	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.06.2008
Kredyty i pożyczki otrzymane z Grupy KBC	7 202 103	6 763 261	3 655 012
- w tym denominowane w walucie	6 630 156	4 991 104	1 993 416
Depozyty terminowe	3 124 725	4 087 081	521 375
- w tym z Grupy KBC	3 110 907	3 993 949	353 572
Rachunki bieżące	1 008 657	1 271 449	2 977 321
Inne zobowiązania	5 033	3 222	4 023
Razem zobowiązania wobec banków	11 340 518	12 125 013	7 157 731
Zobowiązania podporządkowane (z Grupy KBC)	849 952	279 643	208 800
Razem	12 190 470	12 404 656	7 366 531

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 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 depozyty od Grupy KBC będą odnawiane w momencie zapadalności, co pozwala je traktować jako finansowanie długoterminowe.

Portfel depozytów klientów

Portfel depozytów klientów wzrósł na koniec II kwartału 2009 roku o 0,8% w porównaniu z końcem I kwartału 2009 roku oraz o 15,7% w porównaniu ze stanem na koniec II kwartału 2008 roku. W okresie ostatnich 12 miesięcy największy wzrost zanotowano w portfelu depozytów terminowych klientów

detalicznych w kwocie ok. 2,2 mld zł oraz w portfelu depozytów terminowych klientów korporacyjnych w kwocie ok. 1,7 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 30.06.2009	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.06.2008
Klienci korporacyjni i SME				
- kredyty w rachunku bieżącym	1 874 388	2 085 997	1 881 957	1 843 602
- kredyty terminowe*	6 376 249	6 773 856	6 564 247	5 441 908
- skupione wierzytelności	176 048	149 256	51 808	22 986
- zrealizowane gwarancje	5 804	6 539	7 063	7 600
- pozostałe należności (w tym z tytułu leasingu)	583 434	604 070	563 093	421 126
Razem**	9 015 923	9 619 718	9 068 168	7 737 222
Budżet				
- kredyty w rachunku bieżącym	41 350	1 824	4 402	623
- kredyty terminowe*	240 743	257 179	344 458	335 679
Razem**	282 093	259 003	348 860	336 302

* głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe;

** wartości brutto

Wzrost portfela kredytów korporacyjnych i SME na dzień 30.06.2009 roku w stosunku do 30.06.2008 roku wyniósł 16,5%.

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

<i>w tys. zł</i>	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.06.2008
Klienci korporacyjni i SME				
- rachunki bieżące	2 450 913	2 226 901	2 345 672	2 428 190
- depozyty terminowe	4 464 447	5 507 519	5 093 304	2 794 376
- w tym <i>Warta Gwarancja</i>	1 150 467	1 911 628	1 816 873	800 735
- kredyty i pożyczki	146	147	149	0
- pozostałe	3 104	2 632	37 680	6 961
Razem	6 918 610	7 737 199	7 476 805	5 229 527
Budżet				
- rachunki bieżące	1 407 311	1 378 373	2 037 335	2 027 463
- depozyty terminowe	608 319	565 161	386 057	720 735
- pozostałe	0	85	0	0
Razem	2 015 630	1 943 619	2 423 392	2 748 198

Wzrost portfela depozytów terminowych klientów korporacyjnych na koniec II kwartału 2009 roku w stosunku do II kwartału 2008 roku w kwocie ok. 1,7 mld zł wynika głównie ze zdeponowaniu środków przez fundusze zarządzane przez spółki Grupy KBC - ok. 0,8 mld zł i wzrostu wartości zdeponowanych w Banku środków pozyskanych przez TUnŻ Warta S.A. w ramach sprzedaży produktu „Warta Gwarancja” (wzrost o 0,4 mld zł) oferowanego przez ubezpieczyciela klientom detalicznym.

Spadek portfela depozytów terminowych klientów korporacyjnych na koniec II kwartału 2009 roku w stosunku do I kwartału 2009 roku w kwocie ok. 0,8 mld zł wynika głównie ze spadku środków zdeponowanych w ramach produktu „Warta Gwarancja” w związku z zapadaniem lokat. Zapadłe środki w większości zostały zdeponowane przez klientów detalicznych na Kontach Oszczędnościowych Banku, co zostało odzwierciedlone przez wzrost środków na rachunkach prezentowanych w punkcie 8.2.2.

8.2.2. Bankowość detaliczna

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

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

<i>w tys. zł</i>	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.06.2008
- kredyty w rachunku bieżącym	796 760	773 785	695 814	651 684
- skupione wierzytelności	14 168	10 676	10 676	11 006
- kredyty terminowe *	995 364	1 024 440	979 667	863 748
- kredyty ratalne i gotówkowe	3 891 845	3 812 277	3 685 259	2 860 238
- kredyty mieszkaniowe	13 957 375	14 305 102	12 854 847	7 643 442
- zrealizowane gwarancje	1 523	1 519	1 583	1 548
- pozostałe należności	24 857	20 466	15 773	18 102
Razem**	19 681 892	19 948 265	18 243 619	12 049 768

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

** wartości brutto

Wzrost salda portfela kredytów udzielonych klientom detalicznym na koniec I półrocza 2009 roku w stosunku do końca I półrocza 2008 roku wyniósł 63,3% (ok. 31% wzrostu pochodzi z różnic kursowych), zaś w stosunku do końca I kwartału 2009 roku odnotowano spadek o 1,3% (głównie z tytułu różnic kursowych).

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

w tys. zł	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.06.2008
- rachunki bieżące	8 217 254	6 836 705	6 797 580	8 290 887
- depozyty terminowe	5 099 576	5 523 197	3 403 116	2 870 830
- pozostałe	119 423	158 511	174 473	199 323
Razem	13 436 253	12 518 413	10 375 169	11 361 040

Strategia długoterminowa Banku zakłada posiadanie stałej bazy depozytowej pozyskanej od klientów, stąd w II 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 o 1,4 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 i gotówkowe

Kredyty ratalne i gotówkowe są sprzedawane poprzez sieć placówek Banku, ale w głównej mierze 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 II kwartale 2009 roku osiągnęła wartość 449 mln zł, co oznacza spadek o 20,9% w porównaniu z I kwartałem 2009 roku i o 44,8% w stosunku do II kwartału 2008 roku. W porównaniu do I kwartału 2009 roku, w II kwartale 2009 roku liczba udzielonych kredytów spadła z 206 tys. do 200 tys., zaś w porównaniu do II kwartału 2008 roku nastąpił spadek o 107 tys. kredytów.

w tys. zł	II kwartał 2009	I kwartał 2009	IV kwartał 2008	II kwartał 2008
Kredyty ratalne i gotówkowe				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału, w tym:	3 891 845	3 812 277	3 685 259	2 860 238
Kredyty udzielone za pośrednictwem spółki Żagiel				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału*	2 766 933	2 819 443	2 811 786	2 107 953
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	200	206	328	307
Wartość kredytów udzielonych w kwartale	448 748	567 282	910 229	812 695

* zawiera korektę konsolidacyjną z tytułu ESP

Kredyty mieszkaniowe

W I kwartale 2009 roku w związku z obserwowanymi wahaniami kursów walut oraz w obliczu symptomów osłabienia wzrostu gospodarczego, Bank podjął decyzję o wycofaniu z oferty kredytów denominowanych w walutach obcych.

Wartość brutto portfela kredytów mieszkaniowych w II kwartale 2009 roku w porównaniu do I kwartału 2009 roku spadła o 2,4%, a w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosła o 82,6%. Łącznie w II kwartale 2009 roku portfel kredytów zmniejszył się o 348 mln zł, co w znacznej mierze było wynikiem aprecjacji złotego w tym okresie (ponad 71% portfela to kredyty denominowane w CHF).

w tys. zł	II kwartał 2009	I kwartał 2009	IV kwartał 2008	II kwartał 2008
Kredyty mieszkaniowe				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	13 957 375	14 305 102	12 854 847	7 643 442
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	1,5	2,1	8,5	11,7
Wartość kredytów udzielonych w kwartale*	270 122	414 940	1 541 815	1 691 247

* nowe uruchomienia

Rachunki bieżące dla klientów indywidualnych

w tys. zł	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.06.2008
Rachunki bieżące				
Wartość bilansowa na koniec kwartału	8 217 254	6 836 705	6 797 580	8 290 887
W tym ROR *				
Liczba (tys. szt.)	596	593	588	578
Wartość bilansowa	1 267 090	1 259 110	1 216 932	1 325 280
W tym Konto Oszczędnościowe *				
Liczba (tys. szt.)	423	400	370	351
Wartość bilansowa	5 737 141	4 400 995	4 245 387	5 671 738

* ROR oraz Konto Oszczędnościowe – dane dla osób prywatnych

Na dzień 30.06.2009 roku liczba ROR-ów wzrosła o 0,5% w stosunku do stanu na dzień 31.03.2009 roku i była o 3,1% wyższa od stanu na dzień 30.06.2008 roku. Wartość bilansowa środków zgromadzonych na ROR dla klientów indywidualnych na koniec II kwartału 2009 roku wzrosła w porównaniu do stanu na koniec I kwartału 2009 roku o 0,6%, a w porównaniu do stanu na koniec II kwartału 2008 roku spadła o 4,4%.

Na koniec II kwartału 2009 roku liczba kont oszczędnościowych zwiększyła się o 5,7% w stosunku do końca I kwartału 2009 roku i o 20,5% w stosunku do stanu na koniec II kwartału 2008 roku. Wartość zgromadzonych środków na koniec II kwartału 2009 roku wyniosła 5,7 mld zł, co oznacza wzrost o 30,4% w stosunku do stanu na koniec I kwartału 2009 roku oraz o 1,2% w stosunku do stanu na koniec II kwartału 2008 roku. Wysoki wzrost wartości środków na koncie oszczędnościowym w II kwartale 2009 roku jest efektem zaoferowania przez Kredyt Bank konkurencyjnych warunków oprocentowania Konta Oszczędnościowego.

Karty kredytowe

Na koniec II kwartału 2009 roku, w porównaniu do końca I kwartału 2009 roku, wzrost liczby kart kredytowych wyniósł 5,1%, zaś w stosunku do końca II kwartału 2008 roku zanotowano wzrost o 64,8%. Zaowocowało to wzrostem przychodów netto z tytułu opłat i prowizji dotyczących kart kredytowych z poziomu 3 737 tys. zł w I półroczu 2008 roku do 7 557 tys. zł w I półroczu 2009 roku.

w tys. szt.	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.06.2008
Karty kredytowe (KB łącznie z Żagiel S.A.)	534	508	477	324

Elektroniczne kanały dystrybucji

Systematycznie rośnie liczba korzystających z elektronicznych kanałów dystrybucji. Na dzień 30.06.2009 roku liczba użytkowników KB24 wynosiła 352 tys. W porównaniu ze stanem na 31.03.2009 roku ich liczba wzrosła o 1,4%, natomiast w porównaniu do stanu na dzień 30.06.2008 roku o 15,0%. Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 w II kwartale 2009 roku wzrosła w porównaniu do I kwartału 2009 roku o 3,7%, a w porównaniu do II kwartału 2008 roku o 15,4%.

w tys.	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.06.2008
Liczba użytkowników KB 24	352	347	334	306
Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 w kwartale	4 240	4 089	4 066	3 674

Liczba placówek

W IV kwartale 2008 roku, w obliczu nadchodzącego osłabienia wzrostu gospodarczego, Bank podjął decyzje mające na celu zaostrenie polityki kredytowej w zakresie kredytów ratalnych i gotówkowych. Restrykcyjna polityka kredytowa objęła przede wszystkim kredyty udzielane za pośrednictwem spółki Żagiel. Wskutek tego liczba placówek spółki Żagiel (Kredyt Punktów) spadła w II kwartale 2009 roku o 88.

W październiku 2005 roku Zarząd Banku zaakceptował projekt „Rozwój sieci detalicznej”, w ramach którego Bank zamierzał otworzyć 120 wzorcowych placówek i który zakończył się w II kwartale 2009 roku. W ramach projektu Bank ostatecznie otworzył 104 placówki. Zarząd Banku na bieżąco monitoruje efektywność działania nowopowstałych, jak również dotychczas działających placówek.

w szt.	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.06.2008
Placówki Banku	402	401	401	392
Placówki spółki Żagiel S.A. (Kredyt Punkty)	261	349	351	312

8.3. Fundusze inwestycyjne i ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe

Łączna wartość aktywów netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych na dzień 30.06.2009 roku za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku wyniosła 2 858 172 tys. zł. W porównaniu do stanu na 31.03.2009 roku oznacza to wzrost o 6,8%, zaś w porównaniu do stanu na 30.06.2008 roku spadek o 8,7%.

w tys. zł	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.06.2008
Aktywa netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku	2 858 172	2 677 067	2 789 563	3 130 515
Udział aktywów netto funduszy sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku w aktywach netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez KBC TFI S.A.	73,8%	74,2%	74,6%	74,6%

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

W II kwartale 2009 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 II kwartale 2009 roku wyniósł 5,7% i uległ w tym okresie nieznacznemu pogorszeniu o 0,4 p.p.

Grupa przeprowadzając szacunki ryzyka kredytowego w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfeli należności, kieruje się nadrzędną zasadą ostrożnej wyceny. Na dzień 30.06.2009 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 59,2%. Spadek tego wskaźnika w II kwartale 2009 roku w stosunku do stanu na koniec I kwartału 2009 roku wynika głównie z przeniesienia w II kwartale 2009 roku części należności objętych w 100% odpisem aktualizującym do ewidencji pozabilansowej.

w tys. zł	30.06.2009	31.03.2009	31.12.2008	30.06.2008
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	27 321 024	28 238 502	26 310 999	19 013 300
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 658 884	1 588 484	1 349 648	1 109 992
Razem należności brutto od klientów	28 979 908	29 826 986	27 660 647	20 123 292
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	1 094 673	1 059 041	927 331	835 722
w tym: odpisy na utratę wartości należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	982 265	970 555	839 644	785 219
Razem należności netto od klientów	27 885 235	28 767 945	26 733 316	19 287 570
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	5,7%	5,3%	4,9%	5,5%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	59,2%	61,1%	62,2%	70,7%
Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami	3,8%	3,6%	3,4%	4,2%

8.6. Współczynnik wypłacalności

Współczynnik wypłacalności Grupy został wyliczony zgodnie z obowiązującymi regulacjami Narodowego Banku Polskiego i wynosił 10,78% na dzień 30.06.2009 roku w porównaniu do 9,77% na dzień 30.06.2008 roku. Wzrost współczynnika wypłacalności w porównaniu do stanu na dzień 30.06.2008 roku, pomimo dynamicznego wzrostu portfela kredytowego oraz silnej deprecjacji złotówki, nastąpił dzięki zaliczeniu do funduszy uzupełniających pożyczek podporządkowanych w kwocie 75 mln zł oraz 165 mln CHF. Grupa stosuje standardową metodę kalkulacji ryzyka kredytowego.

8.7. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty operacyjne

Od 1.01.2009 roku, zgodnie z założeniami MSSF 8 nastąpiła zmiana w podejściu do 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.

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 Kredyt Lease oferującego 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. 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. Kategoria ta obejmuje także 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 sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2009 roku 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. 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 II 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
Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:	119 229	114 226	52 373	8 697	-5 627	288 898
- z tytułu działalności kredytowej	82 226	114 226	36 640		-5 671	227 421
- z tytułu działalności depozytowej	39 979		16 864		44	56 887
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-2 976		-1 131			-4 107
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały	45 804	2 090	36 541	0	12 725	97 160
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	27 025		5 721		247	32 993
- prowizje z tytułu kart	15 248	7 573	386			23 207
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	5 479		145		1	5 625
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	7 009		1		6	7 016
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	2 133		2 668		481	5 282
- pozostałe	-11 090	-5 483	27 620		11 990	23 037
Wynik z tytułu operacji skarbowych	6 963	2	7 810	15 391	6 152	36 318
- operacje wymiany	6 943	2	7 135	17 687	7 886	39 653
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	20		675	-2 296	-1 734	-3 335
Wynik na działalności inwestycyjnej				515	849	1 364
Wynik z działalności operacyjnej brutto	171 996	116 318	96 724	24 603	14 099	423 740
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-19 558	-80 900	-31 296	0	4 300	-127 454
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-173 130	-36 645	-22 481	-9 544	-6 087	-247 887
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-112 357	-37 036	-15 316	-6 196	-6 087	-176 992
- koszty alokowane	-60 773	391	-7 165	-3 348		-70 895
Wynik z działalności operacyjnej	-20 692	-1 227	42 947	15 059	12 312	48 399
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych						362
Podatek dochodowy						-8 202
Wynik netto						40 559

Zysk netto Grupy za I półrocze 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
Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:	227 649	236 363	106 536	-12 479	-6 445	551 624
- z tytułu działalności kredytowej	162 063	236 363	73 736		-6 497	465 665
- z tytułu działalności depozytowej	72 264		35 220		52	107 536
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-6 678		-2 420	4 991		-4 107
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały	89 668	11 526	50 463	0	25 370	177 027
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	53 076		11 292		550	64 918
- prowizje z tytułu kart	31 080	11 670	729			43 479
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	10 005		193		1	10 199
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	13 681		1		13	13 695
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	4 100		5 144		777	10 021
- pozostałe	-22 274	-144	33 104		24 029	34 715
Wynik z tytułu operacji skarbowych	30 276	67	17 563	64 964	-1 114	111 756
- operacje wymiany	30 181	67	14 782	46 180	834	92 044
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	95		2 781	18 784	-1 948	19 712
Wynik na działalności inwestycyjnej				515	4 999	5 514
Wynik z działalności operacyjnej brutto	347 593	247 956	174 562	53 000	22 810	845 921
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-27 459	-153 991	-145 612	0	466	-326 596
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-350 918	-81 649	-55 003	-18 817	-11 659	-518 046
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-229 356	-79 585	-38 060	-12 299	-11 659	-370 959
- koszty alokowane	-121 562	-2 064	-16 943	-6 518		-147 087
Wynik z działalności operacyjnej	-30 784	12 316	-26 053	34 183	11 617	1 279
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych						697
Podatek dochodowy						2 077
Wynik netto						4 053

Zysk netto Grupy za II 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
Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:	109 617	88 104	42 991	21 785	-5 647	256 850
- z tytułu działalności kredytowej	56 726	88 104	26 501		-5 612	165 719
- z tytułu działalności depozytowej	57 787		18 130		-25	75 892
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-4 896		-1 640	6 546	-10	0
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały	52 838	6 314	19 123	0	-5 065	73 210
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	25 452		6 043		229	31 724
- prowizje z tytułu kart	17 123	3 003	483			20 609
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	7 498		77			7 575
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	4 731		1			4 732
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	2 332		2 741		329	5 402
- pozostałe	-4 298	3 311	9 778		-5 623	3 168
Wynik z tytułu operacji skarbowych	31 721	4	10 736	16 549	-5 314	53 696
- operacje wymiany	31 537	4	5 668	17 295	-873	53 631
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	184		5 068	-746	-4 441	65
Wynik na działalności inwestycyjnej			4		870	874
Wynik z działalności operacyjnej brutto	194 176	94 422	72 854	38 334	-15 156	384 630
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	18 448	-35 897	-24 524	0	33 023	-8 950
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu	-188 564	-62 689	-26 228	-6 742	-3 462	-287 685
- koszty działania pionów biznesowych(koszty bezpośrednie)	-153 881	-55 500	-21 924	-5 950	-3 462	-240 717
- koszty alokowane	-34 683	-7 189	-4 304	-792		-46 968
Wynik z działalności operacyjnej	24 060	-4 164	22 102	31 592	14 405	87 995
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych						-30
Podatek dochodowy						-18 129
Wynik netto						69 836

Zysk netto Grupy za I półrocze 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
Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:	214 441	164 759	87 786	46 501	-6 444	507 043
- z tytułu działalności kredytowej	110 783	164 759	56 253		-6 324	325 471
- z tytułu działalności depozytowej	112 584		34 532		-104	147 012
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-8 926		-2 999	11 941	-16	0
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały	100 465	12 690	33 977	0	3 414	150 546
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	50 737		12 156		403	63 296
- prowizje z tytułu kart	31 873	5 131	862			37 866
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	13 147		120			13 267
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	8 901		1			8 902
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	4 447		5 296		656	10 399
- pozostałe	-8 640	7 559	15 542		2 355	16 816
Wynik z tytułu operacji skarbowych	53 665	-38	21 812	28 959	-5 505	98 893
- operacje wymiany	53 097	-38	10 664	23 335	-1 060	85 998
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	568		11 148	5 624	-4 445	12 895
Wynik na działalności inwestycyjnej			4		878	882
Wynik z działalności operacyjnej brutto	368 571	177 411	143 579	75 460	-7 657	757 364
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	10 221	-67 163	-18 037	0	41 929	-33 050
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu	-357 534	-103 712	-49 074	-18 243	-7 266	-535 829
- koszty działania pionów biznesowych(koszty bezpośrednie)	-265 431	-94 307	-38 246	-13 543	-7 266	-418 793
- koszty alokowane	-92 103	-9 405	-10 828	-4 700		-117 036
Wynik z działalności operacyjnej	21 258	6 536	76 468	57 217	27 006	188 485
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych						-912
Podatek dochodowy						-42 765
Wynik netto						144 808

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

<i>w tys. zł</i>	01.04.2009- 30.06.2009
Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza	288 898
- prowizje kredytowe	10 227
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-580
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	4 167
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	293
+ korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-8 831
+ pozostałe	-4 745
Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe	268 975
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza	97 160
+ prowizje kredytowe	10 227
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	10 186
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-580
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	4 167
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	293
- pozostałe	-4 745
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	98 066
Wynik z tytułu opłat i prowizji	73 553
Pozostałe przychody operacyjne	31 153
Pozostałe koszty operacyjne	-6 640
Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza	36 318
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-19 423
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	16 895
Wynik na działalności handlowej	17 954
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-1 059
Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza	423 740
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-19 423
+ korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-8 831
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	10 186
Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	385 300
Przychody operacyjne ogółem	391 940
Pozostałe koszty operacyjne	-6 640
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza	-127 454
- rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-19 423
- korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-8 831
+ rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	10 186
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-89 014

w tys. zł	01.01.2009- 30.06.2009
Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza	551 624
- prowizje kredytowe	24 733
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 221
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	6 175
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	377
+ korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-17 025
+ pozostałe	940
Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe	516 137
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza	177 027
+ prowizje kredytowe	24 733
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	10 186
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 221
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	6 175
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	377
- pozostałe	940
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	185 303
Wynik z tytułu opłat i prowizji	145 928
Pozostałe przychody operacyjne	59 660
Pozostałe koszty operacyjne	-20 285
Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza	111 756
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-26 054
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	85 702
Wynik na działalności handlowej	85 615
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	87
Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza	845 921
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-26 054
+ korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-17 025
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	10 186
Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	792 656
Przychody operacyjne ogółem	812 941
Pozostałe koszty operacyjne	-20 285
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza	-326 596
- rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-26 054
- korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-17 025
+ rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	10 186
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-273 331

<i>w tys. zł</i>	01.04.2008- 30.06.2008
Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza	256 850
- prowizje kredytowe	9 055
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-780
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	3 462
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	323
+ pozostałe	-701
Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe - sprawozdanie finansowe	250 099
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza	73 210
+ prowizje kredytowe	9 055
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-780
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	3 462
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	323
- pozostałe	-701
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały -sprawozdanie finansowe - prezentowany jako:	79 961
Wynik z tytułu opłat i prowizji	72 772
Pozostałe przychody operacyjne	17 563
Pozostałe koszty operacyjne	-10 374
Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza	53 696
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	53 696
Wynik na działalności handlowej	55 773
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-2 077
Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza	384 630
Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	384 630
Przychody operacyjne ogółem	395 004
Pozostałe koszty operacyjne	-10 374

<i>w tys. zł</i>	01.01.2008- 30.06.2008
Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza	507 043
- prowizje kredytowe	19 322
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 732
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	7 707
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	542
+ pozostałe	-930
Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe - sprawozdanie finansowe	493 308

<i>w tys. zł</i>	01.01.2008- 30.06.2008
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza	150 546
+ prowizje kredytowe	19 322
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 732
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	7 707
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	542
- pozostałe	-930
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały -sprawozdanie finansowe - prezentowany jako:	164 281
Wynik z tytułu opłat i prowizji	143 592
Pozostałe przychody operacyjne	40 809
Pozostałe koszty operacyjne	-20 120
Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza	98 893
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	98 893
Wynik na działalności handlowej	101 767
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-2 874
Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza	757 364
Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	757 364
Przychody operacyjne ogółem	777 484
Pozostałe koszty operacyjne	-20 120

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 będzie wypłacona.

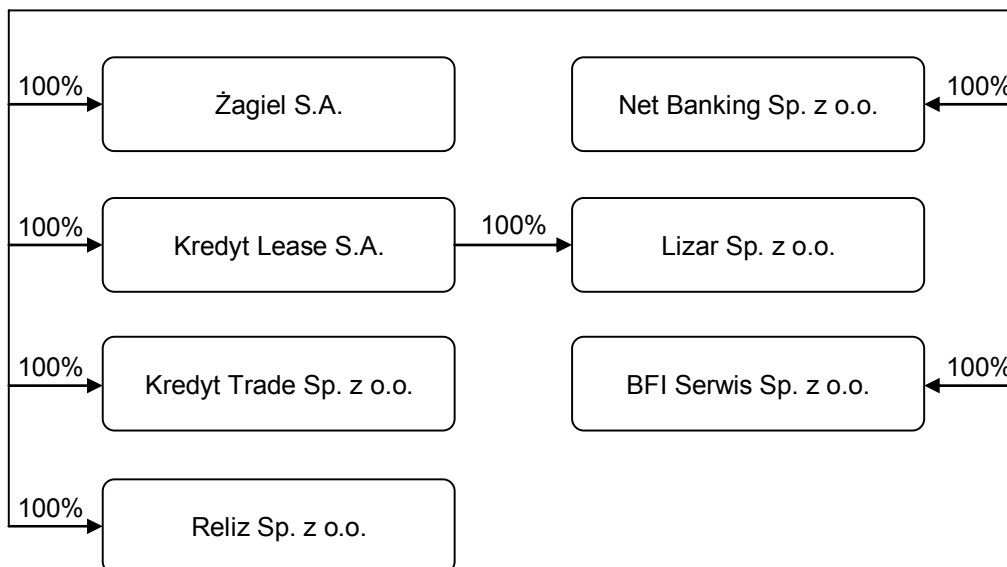
W dniu 28.05.2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. podjęło uchwałę o przeznaczeniu kwoty 141 262 617,60 zł z podziału zysku roku 2007 na wypłatę dywidendy (co stanowiło ok. 35% zysku netto Banku). Kwota dywidendy na jedną akcję wyniosła 0,52 zł brutto. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był dzień 3.07.2008 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła dnia 18.07.2008 roku.

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 30.06.2009 roku.

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A.



Na dzień 30.06.2009 roku następujące spółki były objęte konsolidacją metodą pełną: Kredyt Lease S.A., Kredyt Trade Sp. z o.o., Żagiel S.A. oraz Reliz Sp. z o.o.

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 Banking Sp. z o.o., BFI Serwis Sp. z o.o.

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 zmiany parametryzacji krzywych stosowanych do wyceny transakcji FX swap. Kwotowania zasilające krzywą zostały dostosowane do bieżących realiów rynkowych. Wpływ zmiany na rachunek wyników spółki został opisany w punkcie 8.1 niniejszego sprawozdania.

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, ujmują 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.

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 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.

11.3. Wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W Banku prawdopodobieństwo realizacji aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest określane 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

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

11.5. Wartość firmy (goodwill)

Z dniem 01.01.2004 roku Grupa zaprzestała amortyzacji wartości firmy. Raz w roku Grupa przeprowadza test na utratę rozpoznanej wartości firmy netto w oparciu o modele zgodne z wytycznymi zawartymi w MSR/MSSF, które bazują na ogólnie stosowanych zasadach wyceny inwestycji kapitałowych, m.in. uwzględniają dyskontowane przyszłe przepływy pieniężne.

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

W dniu 24.07.2009 roku został przegłosowany przez Zgromadzenie Wierzycieli (m. in. Kredyt Bank) układ dotyczący restrukturyzacji zobowiązań jednego z klientów Banku ("Spółka") w ramach prowadzonego postępowania naprawczego. Układ przewiduje restrukturyzację zobowiązań Spółki wobec banków (w tym Kredyt Banku) będących jej wierzycielami. Wdrożenie w życie podpisanego układu wymaga spełnienia wielu warunków zawieszających (m.in. układ ten musi być zatwierdzony przez sąd).

Poza powyższym, 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 Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30.06.2009 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 powiązany KBC Bank NV *	Biuro maklerskie	6 811 689**	2,51
Sofina SA	Firma inwestycyjna	15 014 772	5,53

* 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.

** Informacja z KBC Securities NV z dnia 20 kwietnia 2009 roku

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 30.06.2009 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 II 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 zasądzając od Banku całą dochodzoną kwotę wraz z odsetkami. Po otrzymaniu uzasadnienia wyroku, Bank złożył apelację oraz zawniósł o przypozwanie 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. Ze względu na fakt, iż sąd karny nie przesłał żądanych dowodów rzeczowych, Sąd Okręgowy zarządził przesłanie kolejnego wezwania w tym zakresie oraz odroczył rozprawę do dnia 25.09.2009 roku. Do tego czasu – w przekonaniu Sądu - powinny zostać udostępnione wszystkie wnioskowane dowody, tak aby móc wówczas kontynuować merytoryczne rozpoznawanie sprawy. Bank podtrzymuje zarzut przedawnienia roszczeń Syndyka. W przypadku nieuwzględnienia tego zarzutu przez Sąd istnieje duże prawdopodobieństwo uznania, iż odpowiedzialność Banku zostanie ograniczona do kwoty odpowiadającej wartości przelewów, co do których nie można wykazać, iż wykonane zostały w celu realizacji zobowiązań spółki, czyli wyłącznie w zakresie, w jakim działania członka zarządu spółki były działaniami na jej szkodę. Taką ocenę Banku potwierdza pozyskana w IV kwartale 2008 roku informacja o wyroku w sprawie karnej przeciwko byłemu członkowi zarządu, w którym Sąd stwierdził, iż fałszując dokumenty przelewu wyrządził on spółce szkodę w wysokości 400 000 zł.
- Sprawa z powództwa MSG Investment Sp. z o.o. w likwidacji. Powód twierdzi, że w następstwie działań windykacyjnych Banku poniósł szkodę w wysokości 25 mln zł (w pozwie nie przedstawia jakiegokolwiek wyliczenia). W ocenie Banku podstawy zawartych w pozwie roszczeń są wątpliwe. W dniu 14.03.2008 roku Sąd oddalił powództwo MSG o zapłatę 25 mln zł przez Bank. MSG Investment wniósł apelację, jednak w dniu 30.06.2008 roku Sąd apelacyjny w Łodzi ją oddalił. Powód złożył w tej sprawie skargę kasacyjną. W dniu 26.08.2008 roku Bank wystąpił o nadanie klauzuli wykonalności wyrokowi Sądu z dnia 14.03.2008 roku i otrzymał tytuł wykonawczy we wrześniu 2008 roku. Sąd Najwyższy w dniu 18.06.2009 roku oddalił skargę kasacyjną MSG Investment. Sprawa została prawomocnie zakończona.
- 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 ogłosił wyrok stwierdzający bezskuteczność wobec MZH umowy sprzedaży budynku Altus zawartej pomiędzy BC 2000 a spółką Reliz. Wyrok nie jest prawomocny. Spółka Reliz zamierza wnieść środki odwoławcze od wyroku.
- Pozew o zapłatę kwoty 9 mln zł ma bezpośredni związek ze skutecznie przeprowadzoną przez Banki egzekucją wobec spółki zajmującej się sprzedażą i produkcją piwa. Na przełomie sierpnia i września 2007 roku komornik działający na wniosek Banku zajął rachunek spółki i wyegzekwował z wpływu na rachunek kwotę 8,7 mln zł. W uzasadnieniu pozwu spółka podważa zasadność i podstawy prawne przeprowadzonej przez Bank egzekucji. Roszczenie swoje opiera na instytucji bezpodstawnego wzbogacenia Banku co do wyegzekwowanej kwoty oraz na odpowiedzialności deliktowej Banku w związku z poniesioną przez spółkę szkodą na skutek prowadzenia przez Bank rzekomo bezprawnej egzekucji (co do pozostałej kwoty). Bank złożył odpowiedź na pozew. Na rozprawie w dniu 25.07.2008 roku Sąd zamknął postępowanie i w dniu 4.08.2008 roku ogłosił wyrok. Sąd zasądził całą kwotę roszczenia (wraz z odsetkami) oraz koszty postępowania na rzecz powoda. I powód i Bank złożyli apelację w tej sprawie. W dniu 30.06.2009 roku Sąd oddalił apelację powoda rozstrzygając sprawę na korzyść Banku. 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. Bank złożył odpowiedź na pozew.

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 II kwartale 2009 roku oraz w II kwartale 2008 roku nie miały miejsca transakcje zawarte przez Bank lub jednostki od niego zależne z podmiotami powiązаныmi, które nie zostały zawarte warunkach rynkowych.

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

Na dzień 30.06.2009 roku oraz na dzień 30.06.2008 roku Bank ani jednostki od niego zależne nie udzieliły gwarancji, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednemu podmiotowi lub podmiotom jednej grupy kapitałowej.

18. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej

Działalność operacyjna spółek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

19. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

Zarówno w II kwartale 2009 roku, jak i w II kwartale 2008 roku, nie wystąpiły zdarzenia nietypowe (niewynikające z działalności operacyjnej), które miałyby istotny wpływ na strukturę pozycji bilansowych oraz wynik finansowy i nie zostały przedstawione w niniejszym raporcie.

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

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A., na podstawie & 24 ust. 1 pkt 3 Statutu Banku, na wniosek Zarządu Banku, dokonała wyboru w dniu 1.04.2009 roku biegłego rewidenta Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul Rondo ONZ 1, nr ewidencyjny 130, do przeprowadzenia niezależnego przeglądu i badania sprawozdań finansowych Kredyt Banku S.A. i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonych na dzień 30.06.2009 roku i na dzień 31.12.2009 roku. Kredyt Bank S.A. korzystał z usług firmy Ernst & Young Audit sp. z o.o. w zakresie przeprowadzania przeglądów oraz badań sprawozdań finansowych w latach 2002-2008. Zmiana partnera sprawującego ze strony Ernst & Young Audit sp. z o.o nadzór nad przeprowadzanymi przeglądami oraz badaniami sprawozdań finansowych miała miejsce w 2005 roku.

W dniu 15.04.2009 roku na ręce przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku wpłynęła informacja o rezygnacji Pana Luca Philipsa z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku, które zostało zwołane na dzień 27.05.2009 roku.

W dniu 16.04.2009 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. przekazał do wiadomości publicznej Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w dniu 27.05.2009 roku.

W dniu 7.05.2009 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank NV Dublin Branch umowę kredytu podporządkowanego o wartości do 165 milionów CHF (tj. 472.708.500,00 zł wg średniego kursu NBP

z dnia 7.05.2009 roku). Umowę zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 10 lat od daty uruchomienia środków. Oprocentowanie oparte jest o stawkę LIBOR + marża. Umowa przewiduje możliwość wcześniejszej spłaty kredytu w dowolnym momencie po dniu przypadającym w pięć lat od daty uruchomienia środków, pod warunkiem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego. Umowa posiada warunek zawieszający, polegający na przedstawieniu Kredytodawcy tj. KBC Bank NV Dublin Branch przez Kredytobiorcę tj. Kredyt Bank, zgody Komisji Nadzoru Finansowego na zaliczenie kwoty ww. kredytu podporządkowanego do funduszy własnych Banku. Środki finansowe pozyskane z wyżej wymienionej pożyczki będą przeznaczane na finansowanie bieżącej działalności Banku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. powołało z dniem 27.05.2009 roku na Członka Rady Nadzorczej Banku Pana Dirk Mampaey.

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. na posiedzeniu w dniu 29.05.2009 roku postanowiła, że od dnia 29.05.2009 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. działa w składzie sześcioposobowym.

Rada Nadzorcza na wyżej wymienionym posiedzeniu powołała z dniem 29.05.2009 roku w skład Zarządu Kredyt Banku S.A., na funkcję Wiceprezesa Zarządu Pana Gerta Rammeloo, który będzie odpowiedzialny za Pion dystrybucji detalicznej.

Zarząd Kredyt Banku S.A. otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12.06.2009 roku, o wyrażeniu zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku środków pieniężnych w kwocie 165.000.000 CHF (tj. 487.278.000 zł wg średniego kursu NBP z dnia 12.06.2009 roku), zgodnie z warunkami umowy pożyczki podporządkowanej zawartej w dniu 7.05.2009 roku pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a KBC Bank N.V. Dublin Branch.

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 ujęciu realnym w związku ze znacznym spadkiem popytu na pracę (oczekiwany dalszy spadek zatrudnienia w ujęciu rok do roku, wzrost stopy bezrobocia oraz postępujący spadek dynamiki wynagrodzeń) i wynikające stąd osłabienie popytu konsumpcyjnego (w szczególności może się to przełożyć na spadek popytu i pogorszenie jakości portfela należności w obszarze kredytów ratalnych i gotówkowych),
- utrzymanie niskiego popytu na eksport, na poziomie wyników finansowych rekompensowany jedynie w części przez osłabienie złotego,
- w perspektywie średniookresowej - ograniczona aktywność inwestycyjna w sektorze przedsiębiorstw w obliczu ograniczeń popytowych,
- utrzymujący się wysoki koszt płynności długoterminowej, zarówno w złotym, jak i w walutach obcych,
- wysoki koszt pozyskania depozytów,
- dalsze ograniczenie popytu na kredyty hipoteczne w związku z ograniczeniem siły nabywczej gospodarstw domowych oraz skutek zaostrzenia polityki kredytowej przez Bank,
- 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 chwilowego uspokojenia nastrojów na rynkach finansowych odbudowa popytu na produkty inwestycyjne oferowane przez Grupę wydaje się mało prawdopodobna w obliczu obaw związanych ze słabnącą kondycją rynku pracy i utrzymującej się wysokiej awersji klientów do ryzyka.

23. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A.

23.1. Rachunek zysków i strat

w tys. zł	II kwartał 2009	Dwa kwartały 2009	II kwartał 2008	Dwa kwartały 2008
	okres od 01.04.2009 do 30.06.2009	okres od 01.01.2009 do 30.06.2009	okres od 01.04.2008 do 30.06.2008	okres od 01.01.2008 do 30.06.2008
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	519 686	1 077 323	498 789	959 220
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-300 198	-670 898	-293 603	-549 881
Wynik z tytułu odsetek	219 488	406 425	205 186	409 339
Przychody z tytułu opłat i prowizji	97 392	193 337	92 257	180 078
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-31 878	-58 926	-21 941	-40 688
Wynik z tytułu opłat i prowizji	65 514	134 411	70 316	139 390
Przychody z tytułu dywidend	120 759	120 759	9 666	9 666
Wynik na działalności handlowej	17 210	84 153	55 484	101 524
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-1 059	87	-2 077	-2 874
Wynik na działalności inwestycyjnej	363	4 513	226	230
Pozostałe przychody operacyjne	24 042	33 758	10 360	22 039
Przychody operacyjne ogółem	446 317	784 106	349 161	679 314
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-212 123	-434 171	-230 522	-436 014
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-97 035	-278 293	-3 353	-33 427
Pozostałe koszty operacyjne	-8 471	-16 919	-10 490	-18 228
Koszty operacyjne ogółem	-317 629	-729 383	-244 365	-487 669
Wynik z działalności operacyjnej	128 688	54 723	104 796	191 645
Zysk brutto	128 688	54 723	104 796	191 645
Podatek dochodowy	-1 968	13 025	-19 181	-38 535
Zysk netto z działalności gospodarczej	126 720	67 748	85 615	153 110
Zysk netto z działalności zaniechanej				
Zysk netto	126 720	67 748	85 615	153 110
Z tego:				
Przypadający/a na akcjonariuszy Banku	126 720	67 748	85 615	153 110
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,47	0,25	0,32	0,56

23.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	II kwartał 2009	Dwa kwartały 2009	II kwartał 2008	Dwa kwartały 2008
	okres od 01.04.2009 do 30.06.2009	okres od 01.01.2009 do 30.06.2009	okres od 01.04.2008 do 30.06.2008	okres od 01.01.2008 do 30.06.2008
Wynik netto bieżącego okresu	126 720	67 748	85 615	153 110
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (w tym podatek odroczone)	27 555	-34 607	-51 938	-50 826
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne (w tym podatek odroczone)	-14 272	-73 067	-46 904	-43 307
Pozostałe dochody razem ujęte bezpośrednio w kapitale	13 283	-107 674	-98 842	-94 133
Dochody całkowite	140 003	-39 926	-13 227	58 977
Z tego:				
Przypadające na akcjonariuszy Banku	140 003	-39 926	-13 227	58 977

23.3. Bilans

w tys. zł	30.06.2009	31.03.2009	31.12.2008	30.06.2008
Aktywa				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 757 654	1 387 225	827 956	1 365 371
Należności od banków brutto	499 108	337 402	340 859	985 910
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	7 001	336 247	0	12 523
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	2 508 331	1 848 830	1 347 027	965 512
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	1 125 105	2 072 779	2 302 799	838 843
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	66 014	73 065	166 954	5 658
Należności od klientów brutto	29 101 959	29 973 684	27 853 155	20 360 302
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 069 644	-1 034 607	-927 457	-837 417
Inwestycyjne papiery wartościowe:	6 239 762	6 290 081	6 232 624	5 680 030
- dostępne do sprzedaży	4 334 406	4 299 541	4 359 740	3 925 222
- utrzymywane do terminu zapadalności	1 905 356	1 990 540	1 872 884	1 754 808
Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	66 000	66 000	66 075	66 060
Rzeczowe aktywa trwałe	368 094	383 504	398 201	383 805
Wartości niematerialne	53 930	56 897	57 854	60 002
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	159 547	115 546	44 509	122 445
Inne aktywa	123 863	110 565	79 781	92 555
Aktywa razem	40 938 450	41 941 893	38 621 122	30 093 681

w tys. zł	30.06.2009	31.03.2009	31.12.2008	30.06.2008
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2 660 640	374 945	1 113 275	1 590
Zobowiązania wobec banków	11 120 518	13 096 388	11 915 013	7 057 731
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	1 036 593	1 700 869	1 890 221	787 484
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	2 368	1 816	1 708	57 832
Zobowiązania wobec klientów	22 469 455	22 412 086	20 555 309	19 498 603
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	1 317 003	8 991	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	46 962	16 187	28 916	6 540
Rezerwy	49 759	53 140	30 379	66 918
Pozostałe zobowiązania	165 277	187 764	220 155	314 445
Zobowiązania podporządkowane	849 952	384 220	279 643	208 800
Zobowiązania razem	38 399 156	39 542 602	36 041 902	27 942 111

w tys. zł	30.06.2009	31.03.2009	31.12.2008	30.06.2008
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	782 046	580 974	580 974	580 974
Kapitał z aktualizacji wyceny	-9 736	-23 019	97 938	-181 750
Kapitał rezerwowy	340 942	240 942	240 942	240 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	301 072	0	0
Zysk (strata) netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	67 748	-58 972	301 072	153 110
Kapitał własny razem	2 539 294	2 399 291	2 579 220	2 151 570
Zobowiązania i kapitał własny razem	40 938 450	41 941 893	38 621 122	30 093 681

Współczynnik wypłacalności (w %)	11,06	8,43	8,93	9,92
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	9,35	8,83	9,49	7,92

23.4. Pozycje pozabilansowe

w tys. zł	30.06.2009	31.03.2009	31.12.2008	30.06.2008
Zobowiązania udzielone i otrzymane				
Zobowiązania udzielone:	5 942 821	6 896 383	7 222 060	6 595 660
- finansowe	4 068 165	5 047 249	5 401 454	5 272 770
- gwarancyjne	1 874 656	1 849 134	1 820 606	1 322 890
Zobowiązania otrzymane:	1 404 799	1 622 367	1 836 299	1 589 571
- finansowe	7 512	206 934	528 748	479 175
- gwarancyjne	1 397 287	1 415 433	1 307 551	1 110 396
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	146 723 571	210 609 229	279 092 521	295 127 547
Pozostałe	6 056 165	5 516 830	4 742 296	3 945 378
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	6 056 165	5 516 830	4 742 296	3 945 378

23.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2009 – 30.06.2009

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzie- lony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2009	1 358 294	580 974	97 938	240 942	301 072	0	2 579 220
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-42 725				-42 725
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-90 206				-90 206
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			25 257				25 257
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-107 674				-107 674
Wynik netto bieżącego okresu						67 748	67 748
Ujęte przychody i koszty łącznie			-107 674			67 748	-39 926
Odpis z zysku z lat ubiegłych		201 072		100 000	-301 072		0
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.06.2009	1 358 294	782 046	-9 736	340 942	0	67 748	2 539 294

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
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2008	1 358 294	381 718	-87 617	180 942	400 519	0	2 233 856
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
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			185 555				185 555
Wynik netto bieżącego okresu						301 072	301 072
Ujęte przychody i koszty łącznie			185 555			301 072	486 627
Odpis z zysku z lat ubiegłych		199 256		60 000	-259 256		
Wyplata dywidendy					-141 263		-141 263
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2008	1 358 294	580 974	97 938	240 942	0	301 072	2 579 220

Zmiany w okresie 01.01.2008 – 30.06.2008

<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
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2008	1 358 294	381 718	-87 617	180 942	400 519	0	2 233 856
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-62 749				-62 749
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-53 465				-53 465
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			22 081				22 081
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-94 133				-94 133
Wynik netto bieżącego okresu						153 110	153 110
Ujęte przychody i koszty łącznie			-94 133			153 110	58 977
Odpis z zysku z lat ubiegłych		199 256		60 000	-259 256		
Środki przeznaczone na wypłatę dywidendy					-141 263		-141 263
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.06.2008	1 358 294	580 974	-181 750	240 942	0	153 110	2 151 570

23.6. Rachunek przepływów pieniężnych

w tys. zł	II kwartał 2009	Dwa kwartały 2009	II kwartał 2008	Dwa kwartały 2008
	okres od 01.04.2009 do 30.06.2009	okres od 01.01.2009 do 30.06.2009	okres od 01.04.2008 do 30.06.2008	okres od 01.01.2008 do 30.06.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	126 720	67 748	85 615	153 110
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:	-319 378	167 432	-773 837	-1 275 520
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	1 968	-13 025	19 181	38 535
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	264	-33 842	3 004	5 199
Działalność inwestycyjna i finansowa	-88 485	36 102	-37 665	-22 453
Amortyzacja	25 483	49 419	21 026	40 444
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	36 038	143 999	-27 465	-2 697
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	-120 759	-120 759	-9 666	-9 666
Odsetki	-25 573	-52 118	11 837	-9 750
Zmiana stanu rezerw	-3 382	19 380	-32 972	-38 806
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-292	-3 819	-425	-1 978
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)	1 438 354	-1 432 364	-1 764 262	-3 571 341
Zmiana stanu należności od banków	22 382	11 665	-57 185	-22 336
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz wyceny instrumentów pochodnych	276 265	-81 714	-531 487	-843 568
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	329 246	-7 001	0	0
Zmiana stanu należności brutto od klientów	871 726	-1 248 803	-1 074 631	-2 622 250
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	-37 072	-77 625	-4 108	-15 557
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-24 193	-28 886	-96 851	-67 630
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	-1 671 479	1 610 561	1 005 905	2 274 540
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	2 285 695	1 547 365	-1	-1 100 071
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-2 031 086	-955 887	657 697	865 498
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych	-664 829	-854 288	68 864	299 460
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	57 370	1 914 146	778 321	2 317 872
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-1 317 003	-8 991	-502 009	-50 126
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-1 626	-31 784	3 033	-58 093
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-192 658	235 180	-688 222	-1 122 410

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2009	Dwa kwartały 2009	II kwartał 2008	Dwa kwartały 2008
	okres od 01.04.2009 do 30.06.2009	okres od 01.01.2009 do 30.06.2009	okres od 01.04.2008 do 30.06.2008	okres od 01.01.2008 do 30.06.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	2 540 957	3 142 116	427 682	540 098
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0	20
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	2 340 809	2 874 658	364 841	416 771
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	120 759	120 759	9 666	9 666
Odsetki otrzymane	79 389	146 699	53 175	113 641
Wydatki	-2 315 870	-2 923 498	-696 328	-820 537
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-7 852	-22 284	-39 138	-101 132
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-2 308 018	-2 901 214	-657 190	-719 405
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	225 087	218 618	-268 646	-280 439
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	1 163 251	1 960 652	415 020	1 125 278
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	496 681	571 681	209 580	209 580
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	666 570	1 388 971	205 440	915 698
Wydatki	-641 164	-1 314 838	-421 069	-461 505
Splata zobowiązań podporządkowanych	0		-375 045	-375 045
Splata zaciągniętych pożyczek /kredytów	-600 000	-1 200 000	0	0
Inne wydatki z działalności finansowej	-41 164	-114 838	-46 024	-86 460
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	522 087	645 814	-6 049	663 773
Zmiana stanu środków pieniężnych	554 516	1 099 612	-962 917	-739 076
Środki pieniężne na początek okresu	1 506 327	961 231	652 317	2 689 893
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 060 843	2 060 843	1 950 817	1 950 817
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	948 377	948 377	688 368	688 368

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	06.08.2009	Maciej Bardan	Prezes Zarządu
data	06.08.2009	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu
data	06.08.2009	Lidia Jabłonowska – Luba	Wiceprezes Zarządu
data	06.08.2009	Michał Oziembło	Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data	06.08.2009	Grzegorz Kędzior	Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Sprawozdawczości Zewnętrznej
------	------------	------------------	---	-------