



Kredyt Bank

**Skonsolidowany śródroczny raport finansowy
Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
za III kwartał 2012 roku sporządzony zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

SPIS TREŚCI

I.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.	3
1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	3
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
3.	Skonsolidowany bilans.....	5
4.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	7
5.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	10
6.	Podstawy sporządzania raportu.....	12
7.	Sytuacja finansowa Grupy na koniec III kwartału 2012 roku	12
8.	Informacje dotyczące dywidendy	37
9.	Struktura Grupy	37
10.	Dane porównywalne	38
11.	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych	40
12.	Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu.....	45
13.	Informacje o akcjonariuszach posiadających ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu	45
14.	Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	45
15.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	45
16.	Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte przez emitenta lub jednostki od niego zależne	47
17.	Informacja o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	49
18.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej	49
19.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	50
20.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta	50
21.	Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	52
22.	Czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy.....	52
II.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A.	54
1.	Rachunek zysków i strat	54
2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	55
3.	Bilans	56
4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	58
5.	Rachunek przepływów pieniężnych	61
6.	Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	63

I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	604 528	1 775 231	613 657	1 784 997
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-398 667	-1 173 428	-315 214	-902 752
Wynik z tytułu odsetek	205 861	601 803	298 443	882 245
Przychody z tytułu opłat i prowizji	101 909	311 480	98 811	305 784
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-19 176	-58 445	-19 912	-65 584
Wynik z tytułu opłat i prowizji	82 733	253 035	78 899	240 200
Przychody z tytułu dywidend	37	1 639	67	1 643
Wynik na działalności handlowej	91 564	211 768	-6 659	25 131
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	-377	390	-739	-1 170
Wynik na działalności inwestycyjnej	30 751	47 797	-19	386
Pozostałe przychody operacyjne	23 389	78 384	33 449	101 075
Przychody operacyjne ogółem	433 958	1 194 816	403 441	1 249 510
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-227 686	-725 632	-262 056	-745 565
Pozostałe koszty operacyjne	-9 364	-27 108	-13 284	-46 414
Koszty operacyjne ogółem	-237 050	-752 740	-275 340	-791 979
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-54 211	-118 200	-50 108	-84 293
Wynik z działalności operacyjnej	142 697	323 876	77 993	373 238
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	0	1 019	1 081	2 886
Zysk brutto	142 697	324 895	79 074	376 124
Podatek dochodowy	-32 433	-95 976	-18 291	-93 424
Zysk netto	110 264	228 919	60 783	282 700
z tego:				
Przypadający na akcjonariuszy Banku	110 264	228 919	60 783	282 700
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,41	0,84	0,22	1,04

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

2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
<i>w tys. zł</i>				
Wynik netto bieżącego okresu	110 264	228 919	60 783	282 700
Inne całkowite dochody				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	21 111	79 495	1 131	11 702
- w tym podatek odroczoney	-4 952	-18 647	-266	-2 745
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	28 955	31 142	14 982	10 711
- w tym podatek odroczoney	-6 791	-7 304	-3 514	-2 513
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale	50 066	110 637	16 113	22 413
Całkowite dochody (koszty)	160 330	339 556	76 896	305 113
z tego:				
Przypadające na akcjonariuszy Banku	160 330	339 556	76 896	305 113
Przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	0

3. Skonsolidowany bilans

w tys. zł	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Aktywa			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	769 819	784 668	2 386 028
Należności od banków brutto	1 220 882	1 188 012	1 191 099
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	0
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	400 403	0	292 903
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	64 294	100 684	99 945
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	114 386	60 493	769 474
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	818 245	1 071 089	1 161 220
- instrumenty pochodne zabezpieczające	100 145	95 592	96 613
Należności od klientów brutto	30 291 316	30 493 915	30 189 459
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 348 368	-1 408 161	-1 325 461
Inwestycyjne papiery wartościowe:	10 695 800	8 678 712	9 327 967
- dostępne do sprzedaży	7 541 818	5 262 038	5 904 528
- utrzymywane do terminu zapadalności	3 153 982	3 416 674	3 423 439
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	19 152	18 066
Rzeczowe aktywa trwałe	226 615	259 797	249 647
Wartości niematerialne	84 264	59 711	55 649
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	170 135	263 257	266 175
Należności z tytułu podatku dochodowego	14 760	116 870	79 232
Nieruchomości inwestycyjne	18 286	209 065	210 126
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	5 709	12 128	12 160
Pozostałe aktywa	88 407	93 692	110 688
Aktywa razem	43 634 953	42 003 084	45 094 377

w tys. zł	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	12	32	2
Zobowiązania wobec banków	5 839 678	8 486 491	11 739 962
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 208 434	0	1 775 215
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	200 289	0	0
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	923 521	982 916	901 402
- instrumenty pochodne zabezpieczające	0	1 669	2 827
Zobowiązania wobec klientów	29 751 248	28 043 157	26 247 446
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	67	182	84
Rezerwy	64 131	116 402	78 095
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	571	725	789
Pozostałe zobowiązania	266 660	271 044	286 594
Zobowiązania podporządkowane	975 161	1 036 510	1 031 965
Zobowiązania razem	40 229 772	38 937 459	42 061 554

w tys. zł	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	1 130 174	900 065	900 065
Kapitał z aktualizacji wyceny	180 729	70 092	81 834
Kapitał rezerwowy	481 151	400 942	400 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	25 914	8 988	8 988
Zysk (strata) netto bieżącego okresu przypadający na akcjonariuszy Banku	228 919	327 244	282 700
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	3 405 181	3 065 625	3 032 823
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0
Kapitał własny razem	3 405 181	3 065 625	3 032 823
Zobowiązania i kapitał własny razem	43 634 953	42 003 084	45 094 377

Współczynnik wypłacalności (w %)	13,06	12,51	12,14
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	12,53	11,28	11,16

4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2012 – 30.09.2012

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2012	1 358 294	900 065	70 092	400 942	336 232	0	3 065 625	0	3 065 625
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			98 142				98 142		98 142
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			38 446				38 446		38 446
Podatek odroczony od pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach			-25 951				-25 951		-25 951
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale			110 637				110 637		110 637
Wynik netto bieżącego okresu						228 919	228 919		228 919
Całkowite dochody (koszty)			110 637			228 919	339 556		339 556
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych spółek Grupy		230 109		80 209	-310 318				0
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.09.2012	1 358 294	1 130 174	180 729	481 151	25 914	228 919	3 405 181	0	3 405 181

Zmiany w okresie 01.01.2011 – 31.12.2011

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2011	1 358 294	889 340	59 421	400 942	120 227	0	2 828 224	0	2 828 224
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			2 576				2 576		2 576
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			10 598				10 598		10 598
Podatek odroczony od pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach			-2 503				-2 503		-2 503
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale			10 671				10 671		10 671
Wynik netto bieżącego okresu						327 244	327 244		327 244
Całkowite dochody (koszty)			10 671			327 244	337 915		337 915
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych spółek Grupy		10 725			-10 725		0		0
Wypłata dywidendy					-100 514		-100 514		-100 514
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2011	1 358 294	900 065	70 092	400 942	8 988	327 244	3 065 625	0	3 065 625

Zmiany w okresie 01.01.2011 – 30.09.2011

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2011	1 358 294	889 340	59 421	400 942	120 227	0	2 828 224	0	2 828 224
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			14 447				14 447		14 447
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			13 224				13 224		13 224
Podatek odroczony od pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach			-5 258				-5 258		-5 258
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale			22 413				22 413		22 413
Wynik netto bieżącego okresu						282 700	282 700		282 700
Całkowite dochody (koszty)			22 413			282 700	305 113		305 113
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych spółek Grupy		10 725			-10 725		0		0
Wypłata dywidendy					-100 514		-100 514		-100 514
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.09.2011	1 358 294	900 065	81 834	400 942	8 988	282 700	3 032 823	0	3 032 823

5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	110 264	228 919	60 783	282 700
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej oraz zmiana stanu aktywów i zobowiązań	2 340 979	3 892 458	562 194	-79 784
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	32 433	95 976	18 291	93 424
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-15 852	-25 360	19 772	80 151
Amortyzacja	16 452	53 838	22 904	70 814
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	0	-1 019	-1 081	-2 886
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	-63 512	-61 435	51 500	-594 467
Dywidendy	-37	-1 639	-67	-1 643
Odsetki	-109 597	-152 616	-90 387	-156 128
Zmiana stanu rezerw	-67 598	-52 271	1 810	-14 716
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-30 997	-55 142	-3 061	-2 652
Zmiana stanu aktywów (wyłączając środki pieniężne)	1 546 840	439 596	-1 009 789	-1 228 614
Zmiana stanu należności od banków	493	13 682	-24 263	-32 821
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	811 154	-400 403	-292 903	-205 685
Zmiana stanu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-1 011	36 390	13 751	18 617
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	206 390	-67 802	1 607 736	835 568
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	-129 050	257 397	-751 507	-675 788
Zmiana stanu należności brutto od klientów	606 247	423 378	-1 537 662	-1 080 939
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	1 619	102 110	-30 125	-79 232
Zmiana stanu pozostałych aktywów	50 998	74 844	5 184	-8 334
Zmiana stanu zobowiązań	1 032 847	3 652 530	1 552 302	1 676 933
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	-3	-20	0	-4
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 177 601	25 732	889 378	556 179
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-94 242	2 208 434	368 622	1 546 522
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	106 631	200 289	0	0
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	165 564	-57 726	246 167	-231 229
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	-286 635	1 335 914	38 420	-98 135
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-29 738	-131 687	10 430	73 439
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	-6 331	71 594	-715	-169 839
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 451 243	4 121 377	622 977	202 916

	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
<i>w tys. zł</i>				
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	21 255 347	57 370 769	18 791 687	70 294 945
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	677	2 362	-917	1 347
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych	0	37 536	0	0
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	21 216 070	57 236 000	18 784 173	70 215 227
Dywidendy	37	1 639	67	1 643
Odsetki otrzymane	38 563	93 232	8 364	76 728
Wydatki	-23 072 208	-59 030 225	-17 241 135	-69 874 897
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-18 554	-67 308	-9 054	-35 802
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-23 053 654	-58 962 917	-17 232 081	-69 839 095
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 816 861	-1 659 456	1 550 552	420 048
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	428 280	489 876	51 433	713 345
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	428 280	489 876	51 433	713 345
Wydatki	-1 440 780	-2 920 094	-1 055 422	-1 201 888
Wypłata dywidendy	0	0	0	-100 514
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów	-1 420 510	-2 852 308	-1 026 686	-1 026 821
Inne wydatki z działalności finansowej	-20 270	-67 786	-28 736	-74 553
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 012 500	-2 430 218	-1 003 989	-488 543
Zmiana stanu środków pieniężnych	-378 118	31 703	1 169 540	134 421
Środki pieniężne na początek okresu	1 351 328	941 507	1 366 324	2 401 443
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	973 210	973 210	2 535 864	2 535 864
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania*	1 121 667	1 121 667	1 062 751	1 062 751

* kwota z deklaracji w sprawie wysokości rezerwy obowiązkowej Banku, czyli minimalnego średniego salda środków utrzymywanego na rachunku bieżącym w NBP

6. Podstawy sporządzania raportu

Na podstawie art. 55 ust. 5 Ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami) („Ustawa”), począwszy od dnia 01.01.2005 roku sprawozdania skonsolidowane Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupa”) są przygotowywane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

Skonsolidowany śródroczny raport finansowy za III kwartał 2012 roku został sporządzony zgodnie z wymogami MSR/MSSF w wersji obowiązującej na dzień sporządzenia raportu. W szczególności raport został sporządzony w oparciu o zakres przewidziany w MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, zaś w zakresie nieuregulowanym przez MSR/MSSF zgodnie z wymogami Ustawy oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności prowadzonej przez Grupę.

Proces likwidacji spółki zależnej Kredyt Trade Sp. z o.o. nie ma istotnego wpływu na kontynuację działalności Grupy w dotychczasowym zakresie.

Również ogłoszenie upadłości likwidacyjnej spółki Reliz Sp. z o.o. oraz związana z tym dekonsolidacja spółki nie mają istotnego wpływu na kontynuację działania Grupy w dotychczasowym zakresie.

Ponadto Bank znajduje się w trakcie procesu połączenia z Bankiem Zachodnim WBK S.A. Więcej informacji dotyczących powyższej kwestii zostało ujawnionych w nocie I.20.

7. Sytuacja finansowa Grupy na koniec III kwartału 2012 roku

7.1. Rachunek zysków i strat

Wynik netto Grupy

W trzech kwartałach 2012 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 228 919 tys. zł w porównaniu z zyskiem netto na poziomie 282 700 tys. zł w trzech kwartałach 2011 roku. Istotna różnica w wypracowanym zysku netto w trzech kwartałach 2012 roku w stosunku do porównywalnego okresu 2011 roku wynika przede wszystkim z:

- spadku o 280 442 tys. zł wyniku z tytułu odsetek,
- wzrostu o 33 907 tys. zł odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, pozostałych aktywów oraz rezerw,

częściowo skompensowanych:

- wzrostem o 235 604 tys. zł wyniku na działalności handlowej i inwestycyjnej, na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychodach z tytułu dywidend,
- wzrostem o 12 835 tys. zł wyniku z tytułu opłat i prowizji,
- spadkiem o 19 933 tys. zł kosztów działania i ogólnego zarządu.

Istotny wpływ na zysk w trzech kwartałach 2012 roku miały:

- zmiana metody szacowania utraty wartości należności kredytowych opisana w skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 30.06.2012 roku, której szacowany (na dzień jej wprowadzenia) pozytywny wpływ na wynik wyniósł 52 448 tys. zł netto (64 355 tys. zł brutto),
- skrócenie średniej duracji aktywów w portfelu benchmarkowym kont oszczędnościowych, m.in. poprzez sprzedaż obligacji skarbowych z portfela dostępnych do sprzedaży o zapadalności od 2 do 5 lat, której pozytywny wpływ na wynik wyniósł 24 868 tys. zł netto (30 701 tys. zł brutto); zmiana miała na celu dostosowanie modelowego profilu ryzyka stopy procentowej do charakterystyki produktu poprzez zwiększenie korelacji pomiędzy oprocentowaniem konta oszczędnościowego i oprocentowaniem krótkoterminowych lokat terminowych,
- zmiana szacunków dotyczących oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z finansowaniem udzielonym jednemu kredytobiorcy dokonana w związku z rewizją wartości odzyskiwalnej zabezpieczenia,
- sprzedaż akcji spółki KBC TFI S.A., której wpływ na wynik wyniósł 11 535 tys. zł netto (17 138 tys. zł brutto),
- sprzedaż portfela należności, której pozytywny wpływ na wynik wyniósł 6 204 tys. zł netto (10 542 tys. zł brutto),
- spisanie aktywa dotyczącego straty podatkowej w wysokości 15 609 tys. zł.

W trzech kwartałach 2011 roku został ujęty wynik związany z transakcją sprzedaży wierzytelności detalicznych. Wpływ na wynik netto z tego tytułu wyniósł 63 483 tys. zł.

Główne kategorie rachunku wyników Grupy zostały zaprezentowane w poniższej tabeli.

w tys. zł	III kwartał 2012	III kwartał 2011	Zmiana procentowa	Trzy kwartały 2012	Trzy kwartały 2011	Zmiana procentowa
Wynik z tytułu odsetek	205 861	298 443	-31,0%	601 803	882 245	-31,8%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	82 733	78 899	4,9%	253 035	240 200	5,3%
Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej*	121 975	-7 350	-	261 594	25 990	906,5%
Wynik na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych	14 025	20 165	-30,4%	51 276	54 661	-6,2%
Razem	424 594	390 157	8,8%	1 167 708	1 203 096	-2,9%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-227 686	-262 056	-13,1%	-725 632	-745 565	-2,7%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-54 211	-50 108	8,2%	-118 200	-84 293	40,2%
Razem	-281 897	-312 164	-9,7%	-843 832	-829 858	1,7%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	0	1 081	-	1 019	2 886	-64,7%
Zysk (strata) brutto	142 697	79 074	80,5%	324 895	376 124	-13,6%
Podatek dochodowy	-32 433	-18 291	77,3%	-95 976	-93 424	2,7%
Zysk (strata) netto	110 264	60 783	81,4%	228 919	282 700	-19,0%

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

W III kwartale 2012 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 110 264 tys. zł w porównaniu z zyskiem netto na poziomie 60 783 tys. zł w III kwartale 2011 roku. Istotna różnica w wypracowanym zysku netto w III kwartale 2012 roku w stosunku do III kwartału 2011 roku wynika przede wszystkim z:

- wzrostu o 129 325 tys. zł wyniku na działalności handlowej i inwestycyjnej, na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychodach z tytułu dywidend,
- spadku o 34 370 tys. zł kosztów działania i ogólnego zarządu,

częściowo kompensowanych:

- spadkiem o 92 582 tys. zł wyniku z tytułu odsetek,
- wzrostem o 14 142 tys. zł obciążenia z tytułu podatku dochodowego.

Istotny wpływ na zysk netto III kwartału 2012 roku miały:

- skrócenie średniej duracji aktywów w portfelu benchmarkowym kont oszczędnościowych, m.in. poprzez sprzedaż obligacji skarbowych z portfela dostępnych do sprzedaży o zapadalności od 2 do 5 lat, której pozytywny wpływ na wynik wyniósł 24 868 tys. zł netto (30 701 tys. zł brutto); zmiana miała na celu dostosowanie modelowego profilu ryzyka stopy procentowej do charakterystyki produktu poprzez zwiększenie korelacji pomiędzy oprocentowaniem konta oszczędnościowego i oprocentowaniem krótkoterminowych lokat terminowych,
- zmiana szacunków dotyczących oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z finansowaniem udzielonym jednemu kredytobiorcy dokonana w związku z rewizją wartości odzyskiwalnej zabezpieczenia,
- sprzedaż portfela należności, której pozytywny wpływ na wynik wyniósł 6 204 tys. zł netto (10 542 tys. zł brutto).

Wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w trzech kwartałach 2012 roku ukształtował się na poziomie 601 803 tys. zł i był o 280 442 tys. zł (31,8%) niższy od wyniku osiągniętego w trzech kwartałach 2011 roku, głównie z powodu wzrostu kosztów odsetkowych od zobowiązań wobec klientów o 208 499 tys. zł oraz spadku wyniku odsetkowego od papierów wartościowych o 80 097 tys. zł, częściowo skompensowanych wzrostem przychodów z tytułu odsetek od należności od klientów o 28 418 tys. zł.

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w III kwartale 2012 roku ukształtował się na poziomie 205 861 tys. zł i był o 92 582 tys. zł (31,0%) niższy od wyniku osiągniętego w III kwartale 2011 roku głównie z tytułu wzrostu kosztów odsetkowych od zobowiązań wobec klientów o 69 555 tys. zł oraz spadku wyniku odsetkowego od papierów wartościowych o 24 230 tys. zł.

Powyższe zmiany wynikają głównie ze zmiany struktury finansowania Banku, wzmocnienia konkurencyjności oferty depozytowej Banku w trzech kwartałach 2012 roku w porównaniu do trzech kwartałów 2011 roku, a także z finansowania w większym stopniu aktywów walutowych poprzez transakcje FX Swap, których wycena prezentowana jest w ramach wyniku na działalności handlowej.

Wynik z tytułu opłat i prowizji wypracowany przez Grupę w trzech kwartałach 2012 roku wyniósł 253 035 tys. zł i był o 12 835 tys. zł (5,3%) wyższy niż w trzech kwartałach 2011 roku głównie z powodu wzrostu przychodów z tytułu sprzedaży i zarządzania produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi o 7 200 tys. zł oraz spadku kosztów opłat z tytułu ubezpieczeń kredytów o 5 263 tys. zł.

Wynik z tytułu opłat i prowizji wypracowany przez Grupę w III kwartale 2012 roku wyniósł 82 733 tys. zł i był o 3 834 tys. zł (4,9%) wyższy niż w III kwartale 2011 roku głównie z powodu wzrostu przychodów z tytułu działalności kredytowej o 2 653 tys. zł oraz spadku kosztów opłat z tytułu ubezpieczeń kredytów o 2 170 tys. zł.

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej łącznie z wynikiem na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychodami z tytułu dywidend w trzech kwartałach 2012 roku wyniósł 261 594 tys. zł i był o 235 604 tys. zł (906,5%) wyższy od wyniku wypracowanego w trzech kwartałach 2011 roku, co było głównie rezultatem wzrostu wyniku z pozycji wymiany o 141 119 tys. zł (w tym wyniku z tytułu wyceny transakcji FX Swap), ujęcia wyniku ze sprzedaży obligacji z portfela dostępnych do sprzedaży w kwocie 30 701 tys. zł, wyższym wynikiem na handlowych dłużnych papierach wartościowych i instrumentach kapitałowych z portfela aktywów finansowych wycenianych przy początkowym ujęciu do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o 28 321 tys. zł oraz ujęcia wyniku na transakcji sprzedaży akcji KBC TFI S.A. w kwocie brutto 17 138 tys. zł.

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej łącznie z wynikiem na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychodami z tytułu dywidend w III kwartale 2012 roku wyniósł 121 975 tys. zł i był o 129 325 tys. zł wyższy w porównaniu do wyniku wypracowanego w III kwartale 2011 roku, co było głównie rezultatem wzrostu wyniku z pozycji wymiany o 55 843 tys. zł (w tym wyniku z tytułu wyceny transakcji FX Swap), ujęcia wyniku ze sprzedaży obligacji z portfela dostępnych do sprzedaży w kwocie 30 701 tys. zł oraz wyższym wynikiem na handlowych dłużnych papierach wartościowych i instrumentach kapitałowych z portfela aktywów finansowych wycenianych przy początkowym ujęciu do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o 23 238 tys. zł.

Wynik na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za trzy kwartały 2012 roku wyniósł 51 276 tys. zł i był niższy o 3 385 tys. zł (6,2%) od wyniku za trzy kwartały 2011 roku, co było głównie rezultatem spadku przychodów z tytułu rozwiązania rezerw dotyczących programów motywacyjnych z lat ubiegłych o 13 098 tys. zł oraz spadku przychodów z tytułu zwrotu podatku VAT o 3 861 tys. zł skompensowanych niższymi o 13 544 tys. zł kosztami windykacji.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za III kwartał 2012 roku wyniósł 14 025 tys. zł i był niższy o 6 140 tys. zł (30,4%) od wyniku za analogiczny okres 2011 roku, co było głównie rezultatem spadku przychodów z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych i aktywów do zbycia o 4 798 tys. zł.

Koszty działania i koszty ogólnego zarządu

W związku ze zmianą prezentacji kosztów ponoszonych przez Grupę w ramach poszczególnych kategorii kosztowych z netto na brutto (razem z VAT), dane za trzy kwartały 2011 roku oraz III kwartał 2011 roku zostały przekształcone do porównywalności. Szczegóły zostały zaprezentowane w nocie I.10.

W trzech kwartałach 2012 roku koszty osobowe wyniosły 344 505 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do trzech kwartałów 2011 roku o 7 834 tys. zł (2,3%), głównie w wyniku wzrostu wynagrodzeń zasadniczych. W III kwartale 2012 roku koszty osobowe wyniosły 109 641 tys. zł, co oznacza spadek w stosunku do III kwartału 2011 roku o 13 858 tys. zł (11,2%), który związany jest z zawiązaniem w III kwartale 2011 roku dodatkowej rezerwy na premie w związku z toczącymi się w Banku projektami.

w tys. zł	III kwartał 2012	III kwartał 2011	Zmiana procentowa	Trzy kwartały 2012	Trzy kwartały 2011	Zmiana procentowa
Koszty pracownicze	109 641	123 499	-11,2%	344 505	336 671	2,3%
Koszty działania	101 593	115 653	-12,2%	327 289	338 080	-3,2%
- koszty najmu budynków	27 589	25 948	6,3%	82 900	76 929	7,8%
- koszty IT i telekomunikacyjne	18 756	24 504	-23,5%	61 706	73 422	-16,0%
- koszty utrzymania i remontów	6 201	6 351	-2,4%	17 758	18 449	-3,7%
- koszty energii	5 088	5 215	-2,4%	17 456	17 182	1,6%
- koszty doradztwa i usług specjalistycznych	8 040	8 365	-3,9%	25 142	21 980	14,4%
- opłaty pocztowe	4 908	6 629	-26,0%	16 649	19 661	-15,3%
- usługi transportowe	4 788	4 970	-3,7%	15 055	13 938	8,0%
- koszty ochrony mienia	2 460	2 562	-4,0%	7 255	7 660	-5,3%
- podatki i opłaty	10 879	9 900	9,9%	33 057	31 763	4,1%
- usługi w zakresie promocji i reklamy	3 784	10 941	-65,4%	22 125	32 025	-30,9%
- zakupy pozostałych materiałów	1 242	876	41,8%	4 162	2 775	50,0%
- koszty szkoleń	1 095	999	9,6%	4 652	3 686	26,2%
- podróże służbowe	544	671	-18,9%	1 479	2 073	-28,7%
- pozostałe	6 219	7 722	-19,5%	17 893	16 537	8,2%
Amortyzacja	16 452	22 904	-28,2%	53 838	70 814	-24,0%
Razem	227 686	262 056	-13,1%	725 632	745 565	-2,7%

Zatrudnienie*	30.09.2012	30.09.2011	Zmiana	Zmiana procentowa
KB	4 625	4 818	-193	-4%
Pozostałe spółki	83	84	-1	-1%
	4 708	4 902	-194	-4%

* dane w przeliczeniu na pełne etaty

Koszty działania Grupy bez kosztów osobowych w trzech kwartałach 2012 roku wyniosły 327 289 tys. zł i w porównaniu z trzema kwartałami 2011 roku ukształtowały się na poziomie niższym o 10 791 tys. zł (3,2%).

Wynikało to głównie ze spadku:

- kosztów IT i telekomunikacyjnych (o 11 716 tys. zł) wynikającego głównie z optymalizacji umów z dostawcami,
- kosztów usług w zakresie promocji i reklamy (o 9 900 tys. zł),

rekompensowanego wzrostem:

- kosztów najmu budynków (o 5 971 tys. zł), przede wszystkim w związku ze zmianą stawek najmu uwzględniających inflację oraz kursy walut,
- kosztów doradztwa i usług specjalistycznych (o 3 162 tys. zł).

Koszty działania Grupy bez kosztów osobowych w III kwartale 2012 roku wyniosły 101 593 tys. zł i w porównaniu z III kwartałem 2011 roku ukształtowały się na poziomie niższym o 14 060 tys. zł (12,2%).

Wynikało to głównie ze spadku:

- kosztów usług w zakresie promocji i reklamy (o 7 157 tys. zł),

- kosztów IT i telekomunikacyjnych (o 5 748 tys. zł) wynikającego głównie z optymalizacji umów z dostawcami.

Wskaźnik koszty do dochodów

W trzech kwartałach 2012 roku wskaźnik koszty do dochodów wyniósł 62,1% w porównaniu z 62,0% w analogicznym okresie roku ubiegłego. W III kwartale 2012 roku wskaźnik koszty do dochodów wyniósł 53,6% i spadł z poziomu 67,2% w analogicznym okresie roku ubiegłego. Spadek ten wynika ze wzrostu dochodów o 8,8% przy jednoczesnym spadku kosztów o 13,1%.

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

w tys. zł	III kwartał 2012	Trzy kwartały 2012	III kwartał 2011	Trzy kwartały 2011
Segment Detaliczny*	-44 020	-65 616	-67 766	-96 892
Segment Przedsiębiorstw*	-7 298	-43 768	16 502	9 596
Pozostałe rezerwy*	-2 893	-8 816	1 156	3 003
Wynik na rezerwach	-54 211	-118 200	-50 108	-84 293

* W związku z różnicami w segmentacji i ujęciu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw pomiędzy sprawozdawczością finansową i informacją zarządczą, powyższa nota nie uzgadnia się wprost do noty dotyczącej segmentów operacyjnych. Wyjaśnienie różnic zostało zaprezentowane w nocie I.7.8 niniejszego raportu.

W trzech kwartałach 2012 roku Grupa odnotowała ujemne saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw w wysokości 118 200 tys. zł w porównaniu do ujemnego salda w III kwartałach 2011 roku w wysokości 84 293 tys. zł.

W III kwartale 2012 roku Grupa odnotowała ujemne saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw w wysokości 54 211 tys. zł w porównaniu do ujemnego salda w III kwartale 2011 roku w wysokości 50 108 tys. zł.

Na poziom odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw w segmencie detalicznym oraz segmencie przedsiębiorstw w trzech kwartałach 2012 roku miała wpływ zmiana metodologii szacowania poziomu odpisów z tytułu utraty wartości dla ekspozycji ocenianych portfelowo opisana w skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 30.06.2012 roku. Zmiana ta spowodowała znaczące zmniejszenie odpisów w segmencie detalicznym oraz niewielkie rozwiązanie odpisów dla segmentu przedsiębiorstw.

Poziom odpisów z tytułu utraty wartości aktywów w segmencie przedsiębiorstw w trzech kwartałach 2012 roku jest głównie efektem pogorszenia kondycji finansowej kilku klientów skompensowanego efektywnymi działaniami resktukturyzacyjno-windykacyjnymi prowadzonymi przez Bank (w tym sprzedażą portfela należności).

Podatek dochodowy od osób prawnych

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego wyniku Grupy w trzech kwartałach 2012 roku wyniosło 95 976 tys. zł w porównaniu z obciążeniem wyniku Grupy w trzech kwartałach 2011 roku kwotą 93 424 tys. zł, zaś w III kwartale 2012 roku wyniosło 32 433 tys. zł w porównaniu z obciążeniem wyniku Grupy w III kwartale 2011 roku w wysokości 18 291 tys. zł.

Efektywna stawka podatkowa w trzech kwartałach 2012 roku wyniosła 29,5% i została zniekształcona głównie z tytułu spisania, w związku z realizowanym planem połączenia z BZ WBK S.A., połowy aktywa dotyczącego straty podatkowej rozpoznanej w latach poprzednich oraz tzw. „cienkiej kapitalizacji”. Efektywna stawka podatkowa w trzech kwartałach 2011 roku wyniosła 24,8% i została zniekształcona głównie w związku ze spisaniem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczącego utraty wartości należności, które nie staną się kosztem uzyskania przychodów oraz tzw. „cienkiej kapitalizacji”.

7.2. Aktywa i zobowiązania

Portfel należności brutto od klientów

Wartość należności od klientów brutto na dzień 30.09.2012 roku spadła o 385 mln zł (1,3%) w stosunku do stanu na dzień 30.06.2012 roku, zaś w porównaniu do stanu na dzień 30.09.2011 roku wzrosła o 102 mln zł (0,3%).

Szczegółowe informacje dotyczące portfela należności przedstawiono w punktach I.7.2.1. i I.7.2.2. oraz I.7.6. poniżej.

Portfel inwestycyjnych papierów wartościowych

Wzrost wartości bilansowej inwestycyjnych papierów dłużnych na dzień 30.09.2012 roku w stosunku do stanu na dzień 30.06.2012 roku wynika głównie ze zwiększenia stanu portfela krótkoterminowych bonów pieniężnych NBP o 2,2 mld zł.

Zobowiązania wobec banków oraz zobowiązania podporządkowane

w tys. zł	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Kredyty i pożyczki z Grupy KBC	507 742	1 871 721	3 234 826	5 238 618
Depozyty terminowe, w tym:	5 087 636	3 342 473	5 160 973	3 848 242
- z Grupy KBC	4 993 062	2 938 006	5 117 701	3 515 147
Rachunki bieżące, w tym:	239 285	825 330	83 795	2 646 726
- z Grupy KBC	61 021	469 486	69 746	2 452 859
Pozostałe zobowiązania	5 015	4 447	6 897	6 376
Razem zobowiązania wobec banków	5 839 678	6 043 971	8 486 491	11 739 962
Zobowiązania podporządkowane (z Grupy KBC)	975 161	1 013 882	1 036 510	1 031 965
Razem, w tym:	6 814 839	7 057 853	9 523 001	12 771 927
- z Grupy KBC, w tym:	6 536 986	6 293 095	9 458 783	12 238 589
- zobowiązania w walucie innej niż PLN	6 049 227	5 762 041	8 869 558	10 593 653

Bank finansuje akcję kredytową nie tylko bazą depozytów, ale również w znacznej mierze finansowaniem udostępnionym przez głównego udziałowca Banku – Grupę KBC. Udzielane przez Grupę Kapitałową Kredyt Banku kredyty walutowe są finansowane przez walutowe kredyty otrzymane z Grupy KBC, walutowe depozyty złożone przez podmioty z Grupy KBC, walutowe depozyty klientów oraz przy pomocy struktur wykorzystujących transakcje FX Swap i CIRS.

Portfel depozytów klientów

Portfel depozytów klientów na dzień 30.09.2012 roku wzrósł o 125 mln zł (0,4%) w porównaniu do stanu na dzień 30.06.2012 roku oraz o 3 504 mln zł (13,3%) w stosunku do stanu na dzień 30.09.2011 roku.

Szczegółowe informacje dotyczące portfela depozytów przedstawiono w punktach I.7.2.1. i I.7.2.2. poniżej.

7.2.1. Bankowość korporacyjna i SME

W niniejszym punkcie przedstawiono łączne dane dla klientów korporacyjnych oraz SME, z wyłączeniem instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych (dane dotyczące instytucji

niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych zostały przedstawione w punkcie I.7.2.2. w ramach „Bankowości detalicznej”).

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

w tys. zł	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Klienci korporacyjni i SME				
- kredyty w rachunku bieżącym	2 518 052	2 336 441	2 019 966	2 155 312
- kredyty terminowe*	4 208 760	4 075 107	4 207 920	4 146 789
- skupione wierzytelności	159 419	223 589	217 702	219 530
- zrealizowane gwarancje	87 497	86 575	36 120	1 120
- pozostałe należności (w tym z tytułu leasingu)	701 507	703 750	651 848	604 906
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	48 064	49 182	52 112	52 236
Razem	7 723 299	7 474 644	7 185 668	7 179 893

* zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

w tys. zł	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Sektor budżetowy				
- kredyty w rachunku bieżącym	13 249	7 745	4 787	9 480
- kredyty terminowe*	87 208	113 665	106 956	115 587
- skupione wierzytelności	0	0	19 963	4 946
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	79 282	78 817	68 453	24 765
Razem	179 739	200 227	200 159	154 778

* zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

Saldo kredytów klientów korporacyjnych oraz SME na dzień 30.09.2012 roku wzrosło o 249 mln zł (3,3%) w stosunku do stanu na dzień 30.06.2012 roku oraz wzrosło o 543 mln zł (7,6%) w stosunku do stanu na dzień 30.09.2011 roku.

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

w tys. zł	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Klienci korporacyjni i SME				
- rachunki bieżące	3 235 642	3 462 027	3 952 357	3 369 653
- depozyty terminowe	4 153 895	3 430 234	3 874 166	3 628 975
- kredyty i pożyczki	1 227 862	851 930	879 406	882 091
- pozostałe	3 686	5 875	2 018	5 793
Razem	8 621 085	7 750 066	8 707 947	7 886 512

w tys. zł	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Sektor budżetowy				
- rachunki bieżące	910 967	996 854	1 055 948	1 290 148
- depozyty terminowe	706 403	607 545	401 051	542 605
- pozostałe	2	2	1 771	2
Razem	1 617 372	1 604 401	1 458 770	1 832 755

Wartość portfela zobowiązań wobec klientów korporacyjnych i SME na dzień 30.09.2012 roku wzrosła o 871 mln zł (11,2%) w porównaniu do stanu na dzień 30.06.2012 roku oraz wzrosła o 735 mln zł (9,3%)

w porównaniu do stanu na dzień 30.09.2011 roku, co było efektem oferowania przez Bank nowych produktów oraz konkurencyjnych warunków oprocentowania depozytów terminowych.

7.2.2. 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 brutto udzielonych klientom detalicznym na koniec poszczególnych kwartałów.

w tys. zł	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
- kredyty w rachunku bieżącym	1 045 252	1 053 206	1 004 576	1 038 509
- kredyty terminowe*	650 553	739 893	810 165	839 567
- kredyty ratalne, gotówkowe i karty	2 689 844	2 704 981	2 833 496	2 799 437
- kredyty mieszkaniowe	17 461 004	17 999 483	17 984 863	17 685 358
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne**	401 010	412 068	421 838	431 063
- skupione wierzytelności	26 679	33 801	14 421	16 005
- zrealizowane gwarancje	311	1 469	1 472	1 375
- pozostałe należności	113 625	57 012	37 257	43 474
Razem	22 388 278	23 001 913	23 108 088	22 854 788

* zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych

** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Saldo portfela kredytów udzielonych klientom detalicznym na dzień 30.09.2012 roku w stosunku do stanu na dzień 30.06.2012 roku spadło o 614 mln zł (2,7%), zaś w stosunku do stanu na dzień 30.09.2011 roku spadło o 467 mln zł (2,0%). Zmiany te spowodowane są głównie zmianami salda kredytów mieszkaniowych, które według stanu na dzień 30.09.2012 roku spadło o 538 mln zł (3,0%) w stosunku do stanu na dzień 30.06.2012 roku oraz spadło o 224 mln zł (1,3%) w stosunku do stanu na dzień 30.09.2011 roku, między innymi w związku ze zmianami kursu CHF/PLN.

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

w tys. zł	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
- rachunki bieżące (w tym konto oszczędnościowe)	11 032 461	11 209 553	11 677 122	12 081 431
- depozyty terminowe	8 397 063	8 982 562	6 026 092	4 411 452
- pozostałe	83 267	79 865	173 226	35 296
Razem	19 512 791	20 271 980	17 876 440	16 528 179

Wartość portfela depozytów klientów detalicznych na dzień 30.09.2012 roku w stosunku do stanu na dzień 30.06.2012 roku spadła o 759 mln zł (3,7%), zaś w stosunku do stanu na dzień 30.09.2011 roku wzrosła o 2 985 mln zł (18,1%). Spadek w stosunku do stanu na dzień 30.06.2012 roku był efektem odpływu części środków ulokowanych we wcześniejszych okresach przez klientów na konkurencyjnych warunkach. Wzrost w stosunku do stanu na dzień 30.09.2011 roku był efektem oferowania przez Bank nowych produktów oraz konkurencyjnych warunków oprocentowania depozytów terminowych.

Kredyty ratalne, gotówkowe i karty kredytowe

Kredyty gotówkowe są oferowane poprzez sieć placówek Banku, a także za pośrednictwem spółki Żagiel. Karty kredytowe są obecnie oferowane wyłącznie poprzez sieć placówek Banku, zaś kredyty ratalne na zakup towarów i usług wyłącznie za pośrednictwem spółki Żagiel.

W III kwartale 2012 roku sieć Banku osiągnęła wynik sprzedaży kredytów gotówkowych porównywalny do wolumenu z II kwartału 2012 roku oraz III kwartału 2011 roku.

Sprzedaż kredytów ratalnych realizowana za pośrednictwem spółki Żagiel w III kwartale 2012 roku osiągnęła wartość blisko 308,5 mln zł i była o 7,2% wyższa niż w poprzednim kwartale. W porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku Bank odnotował ujemną dynamikę sprzedaży kredytów ratalnych (spadek o 19,0% pod względem wartości udzielonych kredytów).

w tys. zł	III kwartał 2012	II kwartał 2012	IV kwartał 2011	III kwartał 2011
Kredyty ratalne, gotówkowe i karty				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału, w tym:	2 689 844	2 704 981	2 833 496	2 799 437
Kredyty gotówkowe udzielone przez sieć Banku				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	926 831	943 920	980 435	990 744
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	13	13	16	12
Wartość kredytów udzielonych w kwartale	135 743	140 051	175 692	139 835
Kredyty udzielone za pośrednictwem spółki Żagiel				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału*	1 535 766	1 535 318	1 625 642	1 581 918
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)**	143	135	180	184
- kredyty ratalne	135	127	173	178
- kredyty gotówkowe	8	8	7	6
Wartość kredytów udzielonych w kwartale:**	357 304	330 223	415 997	415 392
- kredyty ratalne	308 520	287 863	381 132	381 087
- kredyty gotówkowe	48 784	42 360	34 865	34 305

* zawiera korektę konsolidacyjną z tytułu ESP

** dotyczy kredytów gotówkowych i ratalnych

w tys. szt.	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Karty kredytowe (Kredyt Bank łącznie z Żagiel S.A.)*	176	202	189	192

* w III kwartale 2012 roku w związku z migracją do nowego systemu została ujednolicona definicja aktywnych kart

Kredyty mieszkaniowe

w tys. zł	III kwartał 2012	II kwartał 2012	IV kwartał 2011	III kwartał 2011
Kredyty mieszkaniowe**				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	17 461 004	17 999 483	17 984 863	17 685 358
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	1,1	0,8	2,5	1,6
Wartość kredytów udzielonych w kwartale*	208 241	138 840	622 839	366 983

* wartość umów podpisanych w okresie

** od I kwartału 2012 roku prezentowane są kredyty mieszkaniowe łącznie z kredytami „Rodzina na swoim” oraz uwzględnieniem odstępień (dane za poprzednie okresy zostały odpowiednio przekształcone)

W III kwartale 2012 roku wartość umów o kredyt hipoteczny wzrosła o 50,0% w stosunku do II kwartału 2012 roku. Wyższy wolumen sprzedaży wynikał przede wszystkim z poprawy nastrojów i relatywnej stabilizacji sytuacji na rynku kredytów hipotecznych po okresie znacznego spadku popytu w II kwartale 2012 roku, kiedy to kredytobiorcy najsilniej odczuli skutki zmniejszenia dostępności kredytów mieszkaniowych z powodu wycofania z oferty lub zaostżenia kryteriów przyznawania kredytów

walutowych przez banki, a także bardziej restrykcyjnej polityki udzielania kredytów złotych w następstwie nowelizacji Rekomendacji S.

Mimo, że po okresie najgłębszego spadku produkcji kredytów mieszkaniowych sytuacja uległa poprawie, wolumeny sprzedaży kredytów hipotecznych w III kwartale 2012 roku pozostały poniżej poziomu z początku roku 2012 (kiedy klienci finalizowali transakcje w oparciu o wnioski kredytowe złożone pod koniec ubiegłego roku), co wiąże się z dalszą dominacją czynników mających negatywny wpływ na rozwój akcji kredytowej w segmencie rynku mieszkaniowego.

Rachunki bieżące dla klientów indywidualnych

<i>w tys. zł</i>	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Rachunki bieżące				
Wartość bilansowa na koniec kwartału	11 032 461	11 209 553	11 677 122	12 081 431
w tym ROR*				
Liczba (tys. szt.)	714	711	689	675
Wartość bilansowa	1 451 783	1 798 282	1 403 577	1 233 854
w tym konto oszczędnościowe*				
Liczba (tys. szt.)	732	749	775	735
Wartość bilansowa	8 176 603	8 048 279	8 721 838	9 360 738

* ROR oraz konto oszczędnościowe – dane dla osób prywatnych

Na dzień 30.09.2012 roku liczba ROR-ów wyniosła 714 tysięcy i wzrosła w stosunku do stanu na dzień 30.06.2012 roku o 3 tys. (0,4%) oraz o 39 tys. (5,8%) w stosunku do stanu na dzień 30.09.2011 roku. Wartość bilansowa środków zgromadzonych na ROR klientów indywidualnych na dzień 30.09.2012 roku spadła o 346 mln zł (19,3%) w porównaniu do stanu na dzień 30.06.2012 roku oraz wzrosła o 218 mln zł (17,7%) w porównaniu do stanu na dzień 30.09.2011 roku.

Na dzień 30.09.2012 roku liczba kont oszczędnościowych spadła o 17 tys. (2,3%) w stosunku do stanu na dzień 30.06.2012 roku i spadła o 3 tys. (0,4%) w stosunku do stanu na dzień 30.09.2011 roku. Wartość zgromadzonych środków na dzień 30.09.2012 roku wzrosła o 128 mln zł (1,6%) w stosunku do stanu na dzień 30.06.2012 roku i spadła o 1 184 mln zł (12,7%) w stosunku do stanu na dzień 30.09.2011 roku. Niższe w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego saldo środków zgromadzonych na kontach oszczędnościowych wynika z migracji środków na atrakcyjnie oprocentowane depozyty terminowe.

Liczba placówek

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

<i>w szt.</i>	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Placówki Banku	369	373	373	374

7.3. Skonsolidowane pozycje pozabilansowe

Poniższa tabela prezentuje wartość zobowiązań warunkowych.

w tys. zł	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Zobowiązania udzielone i otrzymane			
Zobowiązania udzielone:	5 937 791	6 548 048	6 049 948
- finansowe	3 778 366	4 346 382	3 814 712
- gwarancyjne	2 159 425	2 201 666	2 235 236
Zobowiązania otrzymane:	903 544	882 927	1 463 922
- finansowe	59 049	41 421	628 633
- gwarancyjne	844 495	841 506	835 289
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	159 221 920	199 278 505	220 091 623
Otrzymane zabezpieczenia kredytowe	10 281 292	9 119 201	8 948 517

7.4. Fundusze inwestycyjne i ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe

Łączna wartość aktywów netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych do dnia 30.09.2012 roku za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku wyniosła 4 405 mln zł. W porównaniu do stanu na 30.06.2012 roku oznacza to spadek o 2,5%, zaś w porównaniu do stanu na dzień 30.09.2011 roku spadek o 3,1%.

w tys. zł	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Aktywa netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku	4 404 963	4 519 632	4 396 763	4 546 519

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

W III kwartale 2012 roku oraz w III kwartale 2011 roku spółki Grupy nie emitowały, nie dokonały wykupu, ani spłaty wyemitowanych przez spółki Grupy papierów wartościowych.

7.6. Jakość portfela należności

Wskaźnik jakości portfela należności brutto Grupy rozumiany jako "Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem" na dzień 30.09.2012 roku wyniósł 9,0% i wzrósł o 0,6 p.p. w stosunku do stanu na dzień 30.06.2012 roku oraz wzrósł o 1,5 p.p. w stosunku do stanu na dzień 30.09.2011 roku, głównie w wyniku dekonsolidacji spółki Reliz Sp. z o.o. opisanej w nocie I.20.

Na dzień 30.09.2012 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpowiadającymi im odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 44,2% i spadł o 5,1 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 30.06.2012 roku oraz spadł o 9,2 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 30.09.2011 roku, głównie w wyniku dekonsolidacji spółki Reliz Sp. z o.o. opisanej w nocie I.20.

W I półroczu 2012 roku nastąpiła zmiana metodologii szacowania utraty wartości należności kredytowych ocenianych portfelowo, w wyniku której rozwiązano odpisy w łącznej szacowanej kwocie 64 355 tys. zł. W efekcie zanotowano wzrost odpisów w portfelu niezagrożonym utratą wartości przy jednoczesnym ich spadku w portfelu z rozpoznaną utratą wartości.

w tys. zł	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	27 553 475	28 106 771	27 981 461	27 935 099
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	2 737 841	2 570 013	2 512 454	2 254 360
w tym:				
należności, dla których nie zostały utworzone odpisy z tytułu utraty wartości należności	200 760	4 327	37 103	3 339
Razem należności brutto od klientów	30 291 316	30 676 784	30 493 915	30 189 459
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	1 348 368	1 415 677	1 408 161	1 325 461
w tym:				
odpisy z tytułu utraty wartości należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 209 001	1 266 343	1 299 559	1 202 973
Razem należności netto od klientów	28 942 948	29 261 107	29 085 754	28 863 998
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	9,0%	8,4%	8,2%	7,5%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	44,2%	49,3%	51,7%	53,4%
Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	4,5%	4,6%	4,6%	4,4%

7.7. Współczynnik wypłacalności

Współczynnik *wypłacalności* Grupy został wyliczony zgodnie z obowiązującymi regulacjami Komisji Nadzoru Finansowego i wynosił 13,06% na dzień 30.09.2012 roku w porównaniu do 12,91% na dzień 30.06.2012 roku i 12,14% na dzień 30.09.2011 roku. Grupa stosuje standardową metodę kalkulacji ryzyka kredytowego.

Współczynnik uwzględniający w wyliczeniu tylko fundusze własne podstawowe (Tier 1) wyniósł na dzień 30.09.2012 roku 9,35%, na dzień 30.06.2012 roku 9,21%, zaś na dzień 30.09.2011 roku 8,52%.

7.8. Sprawozdawczość według segmentów operacyjnych

Kryterium wydzielenia segmentu stanowi sposób, w jaki prowadzona jest działalność oraz rodzaj i zakres informacji wykorzystywanych przez zarządzających w danej jednostce. Za segment operacyjny uznaje się rodzaj działalności, podlegający regularnej ocenie przez organy odpowiedzialne za podejmowanie decyzji operacyjnych, w tym dotyczących sposobu alokacji zasobów w ramach ocenianego segmentu. Dane pochodzą z raportów wewnętrznych wykorzystywanych przez kierownictwo Banku do oceny wyników działalności danego segmentu. Prezentacja poszczególnych pozycji jest spójna z podejściem wykorzystywanym w sprawozdawczości zarządczej. Jednocześnie należy zauważyć, iż segmentacja zarządcza różni się od wykorzystywanej w pozostałych częściach sprawozdania finansowego segmentacji sprawozdawczości zewnętrznej.

Działalność operacyjna Grupy została podzielona na trzy podstawowe segmenty: segment detaliczny, segment przedsiębiorstw i segment skarbu.

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

Segment detaliczny

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

Oferta zawiera szeroki wachlarz produktów depozytowych, kredytowych, ubezpieczeniowych (bancassurance) oferowanych we współpracy z TUŃ 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, poprzez internetową sieć obsługi KB24 oraz działających na rynku pośredników.

Segment przedsiębiorstw

Segment przedsiębiorstw w ujęciu zarządczym obejmuje transakcje ze średnimi firmami (SME o rocznych przychodach ze sprzedaży przekraczających 1 mln zł, lecz nie większych niż 25 mln zł), dużymi firmami (rozumianymi jako korporacje, których łączne przychody ze sprzedaży przekraczają 25 mln zł) oraz jednostkami budżetowymi szczebla centralnego i samorządowego.

Poza tradycyjnymi produktami jak kredyty, depozyty, usługi rozliczeniowe, transakcje pochodne, klientom tego segmentu oferowane są usługi specjalistyczne, dopasowane do indywidualnych potrzeb, np.: organizowanie konsorcjów wspierających przedsięwzięcia inwestycyjne, finansowanie transakcji dotyczących nieruchomości, finansowanie handlu zagranicznego oraz płatności masowe. Oferta Banku w tym segmencie jest wzbogacona produktami spółki Kredyt Lease S.A. oferującej kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych.

Segment skarbu

Segment skarbu w ujęciu zarządczym obejmuje wynik działalności prowadzonej przez Bank na własny rachunek jako aktywnego uczestnika na rynku: pieniężnym (bony skarbowe i NBP), obligacji (skarbowych oraz komercyjnych), walutowym oraz międzybankowym. W wyniku segmentu ujęto także wynik na transakcjach instrumentami pochodnymi: forward, FX swap, IRS, CIRS, FRA oraz opcjach stopy procentowej, walutowych, rabatowych i towarowych z wyłączeniem odpisów na ryzyko kredytowe. Obok działalności handlowej prowadzonej przez Bank na własny rachunek segment obejmuje działalność zabezpieczającą pozycję księgi bankowej.

Pozostałe

Przychody i koszty nieprzyporządkowane do powyższych segmentów zaprezentowane zostały jako segment „Pozostałe”. Ponadto kategoria ta obejmuje wyniki działalności spółki Kredyt Trade Sp. z o.o. w likwidacji oraz spółki Reliz Sp. z o.o. (do dnia dekonsolidacji).

Dla prezentacji wyników w poszczególnych segmentach dokonano stosownych wyłączeń konsolidacyjnych.

Objaśnienia dodatkowe

Wyniki prezentowane we wszystkich segmentach uwzględniają koszty finansowania działalności kredytowej oraz przychody odsetkowe ze sprzedaży środków depozytowych w transakcjach wewnętrznych i są wynikiem zastosowania ceny wewnętrznej (stawki transferowej) ustalonej na podstawie stawek referencyjnych (stóp rynku pieniężnego) dla poszczególnych produktów depozytowo-kredytowych.

Uzgodnienie poszczególnych pozycji bilansowych oraz pozycji rachunku zysków i strat dla segmentów sprawozdawczych z wielkościami pozycji skonsolidowanego bilansu oraz pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat wymaga uwzględnienia korekt zaprezentowanych w dalszej części noty.

Wynik z tytułu odsetek zawiera głównie wynik z tytułu odsetek z działalności depozytowo-kredytowej oraz w całości wynik z tytułu prowizji kredytowych traktowany w ujęciu zarządczym jako element marży odsetkowej. Zarząd Banku, podejmując decyzje operacyjne, opiera się w głównej mierze na wyniku netto z tytułu marży odsetkowej. Ponadto w poszczególnych segmentach został uwzględniony koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku.

Wynik z tytułu prowizji i pozostały zawiera:

- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji,
- prowizje z tytułu kart kredytowych, debetowych i pozostałych,
- prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa TFI oraz innych usług świadczonych na rzecz TFI,
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych,
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych, tj. od przekazów eksportowych, importowych, transferów oraz gwarancji, akredytyw, awali i inkasa,
- pozostały wynik obejmujący wynik z pozostałych prowizji oraz wynik z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Wynik z tytułu operacji skarbowych w segmencie detalicznym i korporacyjnym stanowi wynik z operacji wymiany oraz wynik z operacji finansowych będących marżą z takich produktów jak repo, obligacje, IRS'y i FX opcje.

Na wynik z tytułu operacji skarbowych składają się następujące pozycje ze śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- wynik na działalności handlowej (z wyłączeniem m.in. zmiany stanu rezerw na potencjalne straty związane z otwartymi/czynnymi instrumentami pochodnymi oraz wyceny instrumentów wbudowanych związanych z pionem przedsiębiorstw) oraz
- wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych.

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

W sprawozdawczości zarządczej w pozycji Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw została ujęta dodatkowo rezerwa na potencjalne straty związane z otwartymi/czynnymi instrumentami pochodnymi (prezentowane w niniejszym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym w wyniku na działalności handlowej).

Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu – Od początku 2012 roku Grupa alokuje koszty Centrali i ogólnego zarządu według Rachunku Kosztów Działań (ABC), zgodnie z którym zostały przekształcone także dane porównywalne.

Aktywa segmentu zostały podzielone na cztery podstawowe kategorie:

- Należności od banków - obejmują należności kredytowe netto od banków z wyłączeniem należności odsetkowych oraz papiery dłużne wyemitowane przez inne banki i zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności. Kategoria prezentowana jest w segmencie skarbu,
- Należności od klientów - obejmują należności kredytowe netto od klientów (w tym należności leasingowe) z wyłączeniem należności odsetkowych oraz papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności,
- Papiery wartościowe - kategoria prezentowana jest w segmencie skarbu, obejmuje papiery dłużne, papiery z prawem do kapitału oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych z wyłączeniem papierów dłużnych zakwalifikowanych do pożyczek i należności,
- Pozostałe - kategoria obejmuje wszystkie pozostałe aktywa nieprezentowane powyżej.

Wynik netto Grupy za III kwartał 2012 roku w podziale na segmenty operacyjne (podział według sprawozdawczości zarządczej)

w tys. zł	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	143 234	93 709	-19 377	126	217 692
- z tytułu działalności kredytowej	103 244	66 991	0	-437	169 798
- z tytułu działalności depozytowej	42 728	28 652	0	576	71 956
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-2 738	-1 934	4 685	-13	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	47 038	25 825	0	12 346	85 209
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	18 742	12 699	0	238	31 679
- prowizje z tytułu kart	17 180	1 258	0	-143	18 295
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	12 284	766	0	455	13 505
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-913	-3	0	50	-866
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	22	4 750	0	111	4 883
- pozostałe	-277	6 355	0	11 635	17 713
Wynik z tytułu operacji skarbowych	11 073	20 546	59 281	-294	90 606
- operacje wymiany	11 065	19 221	56 092	-749	85 629
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	8	1 325	3 189	455	4 977
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	0	30 751	37	30 788
Wynik z działalności operacyjnej brutto	201 345	140 080	70 655	12 215	424 295
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-39 142	-5 782	0	-8 988	-53 912
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu	-149 883	-67 838	-6 870	-3 095	-227 686
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-79 730	-28 049	-5 567	-2 318	-115 664
- koszty alokowane	-59 601	-35 415	-554	0	-95 570
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-6 205	-1 119	-730	-777	-8 831
- amortyzacja (koszty alokowane)	-4 347	-3 255	-19	0	-7 621
Wynik z działalności operacyjnej	12 320	66 460	63 785	132	142 697
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					0
Podatek dochodowy					-32 433
Wynik netto					110 264

Wynik netto Grupy za trzy kwartały 2012 roku w podziale na segmenty operacyjne (podział według sprawozdawczości zarządczej)

w tys. zł	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	438 492	231 271	-30 426	-6 731	632 606
- z tytułu działalności kredytowej	337 123	150 893	0	-7 501	480 515
- z tytułu działalności depozytowej	110 139	86 197	0	794	197 130
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-8 770	-5 819	14 613	-24	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	148 657	75 481	0	41 816	265 954
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	59 062	38 252	0	604	97 918
- prowizje z tytułu kart	49 009	3 807	0	2 358	55 174
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	40 219	2 199	0	507	42 925
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-1 584	16	0	142	-1 426
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	50	15 476	0	326	15 852
- pozostałe	1 901	15 731	0	37 879	55 511
Wynik z tytułu operacji skarbowych	44 252	48 521	123 419	-1 497	214 695
- operacje wymiany	44 178	44 883	121 307	-2 324	208 044
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	74	3 638	2 112	827	6 651
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	100	30 724	18 612	49 436
Wynik z działalności operacyjnej brutto	631 401	355 373	123 717	52 200	1 162 691
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-65 340	-41 947	0	-9 859	-117 146
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu	-474 779	-218 042	-14 998	-13 850	-721 669
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-259 172	-86 167	-12 390	-9 051	-366 780
- koszty alokowane	-181 078	-118 607	-1 366	0	-301 051
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-22 028	-2 998	-1 157	-4 799	-30 982
- amortyzacja (koszty alokowane)	-12 501	-10 270	-85	0	-22 856
Wynik z działalności operacyjnej	91 282	95 384	108 719	28 491	323 876
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					1 019
Podatek dochodowy					-95 976
Wynik netto					228 919

Wynik netto Grupy za III kwartał 2011 roku w podziale na segmenty operacyjne (podział według sprawozdawczości zarządczej)

w tys. zł	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	175 292	77 761	62 303	-4 967	310 389
- z tytułu działalności kredytowej	132 310	50 106	0	-4 989	177 427
- z tytułu działalności depozytowej	46 354	30 576	0	22	76 952
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-3 372	-2 921	6 293	0	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	45 372	7 897	0	17 199	70 468
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	20 461	12 733	0	152	33 346
- prowizje z tytułu kart	14 406	1 286	0	2 324	18 016
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	10 700	766	0	0	11 466
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-4 148	-96	0	-121	-4 365
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	8	6 991	0	118	7 117
- pozostałe	3 945	-13 783	0	14 726	4 888
Wynik z tytułu operacji skarbowych	15 129	16 115	-19 540	-1 708	9 996
- operacje wymiany	15 098	13 173	2 780	-1 372	29 679
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	31	2 942	-22 320	-336	-19 683
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	0	-19	67	48
Wynik z działalności operacyjnej brutto	235 793	101 773	42 744	10 591	390 901
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-67 801	15 788	0	1 161	-50 852
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu	-179 517	-73 049	-4 157	-5 333	-262 056
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-86 230	-30 583	-3 717	-3 317	-123 847
- koszty alokowane	-75 958	-38 997	-350	0	-115 305
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-16 622	-934	-33	-2 016	-19 605
- amortyzacja (koszty alokowane)	-707	-2 535	-57	0	-3 299
Wynik z działalności operacyjnej	-11 525	44 512	38 587	6 419	77 993
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					1 081
Podatek dochodowy					-18 291
Wynik netto					60 783

Wynik netto Grupy za trzy kwartały 2011 roku w podziale na segmenty operacyjne (podział według sprawozdawczości zarządczej)

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	502 840	225 102	204 599	-14 251	918 290
- z tytułu działalności kredytowej	388 024	144 905	0	-14 307	518 622
- z tytułu działalności depozytowej	123 737	87 252	0	56	211 045
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-8 921	-7 055	15 976	0	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	128 923	55 665	0	46 188	230 776
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	63 889	38 345	0	434	102 668
- prowizje z tytułu kart	49 918	4 081	0	1 741	55 740
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	36 630	2 144	0	0	38 774
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-14 013	-163	0	-155	-14 331
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	28	16 907	0	291	17 226
- pozostałe	-7 529	-5 649	0	43 877	30 699
Wynik z tytułu operacji skarbowych	35 482	39 113	-37 475	-1 190	35 930
- operacje wymiany	35 438	35 008	-2 757	-973	66 716
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	44	4 105	-34 718	-217	-30 786
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	50	386	1 593	2 029
Wynik z działalności operacyjnej brutto	667 245	319 930	167 510	32 340	1 187 025
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-99 730	8 651	0	7 083	-83 996
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu	-499 255	-202 071	-11 928	-16 537	-729 791
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-244 671	-84 557	-10 672	-9 971	-349 871
- koszty alokowane	-200 908	-107 205	-993	0	-309 106
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-51 865	-2 730	-84	-6 566	-61 245
- amortyzacja (koszty alokowane)	-1 811	-7 579	-179	0	-9 569
Wynik z działalności operacyjnej	68 260	126 510	155 582	22 886	373 238
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					2 886
Podatek dochodowy					-93 424
Wynik netto					282 700

Podział aktywów na segmenty operacyjne na dzień 30.09.2012 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od banków	0	0	1 219 764	0	1 219 764
Należności od klientów	20 198 068	8 597 342	0	0	28 795 410
Papiery wartościowe	0	0	10 874 480	0	10 874 480
Pozostałe	0	0	818 245	1 927 054	2 745 299
Razem	20 198 068	8 597 342	12 912 489	1 927 054	43 634 953

Podział aktywów na segmenty operacyjne na dzień 31.12.2011 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od banków	0	0	1 187 219	0	1 187 219
Należności od klientów	20 934 417	8 032 717	0	0	28 967 134
Papiery wartościowe	0	0	8 839 889	0	8 839 889
Pozostałe	0	0	1 071 089	1 937 753	3 008 842
Razem	20 934 417	8 032 717	11 098 197	1 937 753	42 003 084

Podział aktywów na segmenty operacyjne na dzień 30.09.2011 roku

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

Poniżej zaprezentowano uzgodnienie poszczególnych pozycji wykazywanych w ramach sprawozdawczości według segmentów operacyjnych do skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanych aktywów zamieszczonych w niniejszym raporcie.

<i>w tys. zł</i>	01.07.2012- 30.09.2012
Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	217 692
- prowizje kredytowe	14 215
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-49
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	1 892
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	38
+ wynik z tytułu prowizji od kart	497
+ pozostałe	6
Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	205 861
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	85 209
+ prowizje kredytowe	14 215
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-49
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	1 892
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	38
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	285
- wynik z tytułu prowizji od kart	497
- pozostałe	3
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	96 758
Wynik z tytułu opłat i prowizji	82 733
Pozostałe przychody operacyjne	23 389
Pozostałe koszty operacyjne	-9 364
Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	90 606
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	296
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	285
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	91 187
Wynik na działalności handlowej	91 564
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	-377
Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	30 788
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	30 788
Wynik na działalności inwestycyjnej	30 751
Przychody z tytułu dywidend	37
Wynik z działalności operacyjnej brutto – informacja zarządcza	424 295
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	296
+ pozostałe	3
Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	424 594
Przychody operacyjne ogółem	433 958
Pozostałe koszty operacyjne	-9 364
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	-53 912
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	296
- pozostałe	3
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-54 211

<i>w tys. zł</i>	01.01.2012- 30.09.2012
Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	632 606
- prowizje kredytowe	37 186
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-217
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	5 913
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	307
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	188
+ wynik z tytułu prowizji od kart	497
+ pozostałe	71
Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	601 803
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	265 954
+ prowizje kredytowe	37 186
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-217
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	5 913
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	307
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 709
- wynik z tytułu prowizji od kart	497
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	3 963
- pozostałe	1
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	304 311
Wynik z tytułu opłat i prowizji	253 035
Pozostałe przychody operacyjne	78 384
Pozostałe koszty operacyjne	-27 108
Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	214 695
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	984
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 709
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	188
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	212 158
Wynik na działalności handlowej	211 768
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	390
Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	49 436
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	49 436
Wynik na działalności inwestycyjnej	47 797
Przychody z tytułu dywidend	1 639
Wynik z działalności operacyjnej brutto – informacja zarządcza	1 162 691
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	984
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	3 963
+ pozostałe	70
Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	1 167 708
Przychody operacyjne ogółem	1 194 816
Pozostałe koszty operacyjne	-27 108
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	-117 146
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	984
- pozostałe	70
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-118 200

Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu – informacja zarządcza	-721 669
- rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	3 963
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu – sprawozdanie finansowe	-725 632
<i>w tys. zł</i>	01.07.2011- 30.09.2011
Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	310 389
- prowizje kredytowe	12 326
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-149
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	3 404
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	160
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	3 035
Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	298 443
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	70 468
+ prowizje kredytowe	12 326
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-149
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	3 404
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	160
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-19 685
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	99 064
Wynik z tytułu opłat i prowizji	78 899
Pozostałe przychody operacyjne	33 449
Pozostałe koszty operacyjne	-13 284
Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	9 996
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-744
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-19 685
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	3 035
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	-7 398
Wynik na działalności handlowej	-6 659
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	-739
Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	48
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	48
Wynik na działalności inwestycyjnej	-19
Przychody z tytułu dywidend	67
Wynik z działalności operacyjnej brutto – informacja zarządcza	390 901
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-744
Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	390 157
Przychody operacyjne ogółem	403 441
Pozostałe koszty operacyjne	-13 284
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	-50 852
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-744
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-50 108

w tys. zł	01.01.2011- 30.09.2011
Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	918 290
- prowizje kredytowe	35 783
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-565
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	12 047
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	391
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	12 130
+ pozostałe	-5
Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	882 245
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	230 776
+ prowizje kredytowe	35 783
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-565
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	12 047
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	391
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-23 109
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061
- pozostałe	-5
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	294 861
Wynik z tytułu opłat i prowizji	240 200
Pozostałe przychody operacyjne	101 075
Pozostałe koszty operacyjne	-46 414
Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	35 930
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-990
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-23 109
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	12 130
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	23 961
Wynik na działalności handlowej	25 131
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	-1 170
Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	2 029
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	2 029
Wynik na działalności inwestycyjnej	386
Przychody z tytułu dywidend	1 643
Wynik z działalności operacyjnej brutto – informacja zarządcza	1 187 025
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-990
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061
Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	1 203 096
Przychody operacyjne ogółem	1 249 510
Pozostałe koszty operacyjne	-46 414

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	-83 996
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-990
+ odpisy z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	-1 287
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-84 293
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu - informacja zarządcza	-729 791
- odpisy z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	-1 287
- rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu - sprawozdanie finansowe	-745 565

<i>w tys. zł</i>	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe (netto)
30.09.2012			
Należności od banków	1 219 764	1 118	1 220 882
Należności od klientów	28 795 410	147 538	28 942 948
31.12.2011			
Należności od banków	1 187 219	793	1 188 012
Należności od klientów	28 967 134	118 620	29 085 754
30.09.2011			
Należności od banków	1 190 196	903	1 191 099
Należności od klientów	28 756 079	107 919	28 863 998

<i>w tys. zł</i>	30.09.2012
Papiery wartościowe – informacja zarządcza	10 874 480
Papiery wartościowe – sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:	10 874 480
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	64 294
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	114 386
Inwestycyjne papiery wartościowe	10 695 800
<i>w tys. zł</i>	31.12.2011
Papiery wartościowe – informacja zarządcza	8 839 889
Papiery wartościowe – sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:	8 839 889
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	100 684
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	60 493
Inwestycyjne papiery wartościowe	8 678 712
<i>w tys. zł</i>	30.09.2011
Papiery wartościowe – informacja zarządcza	10 197 386
Papiery wartościowe – sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:	10 197 386
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	99 945
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	769 474
Inwestycyjne papiery wartościowe	9 327 967

8. Informacje dotyczące dywidendy

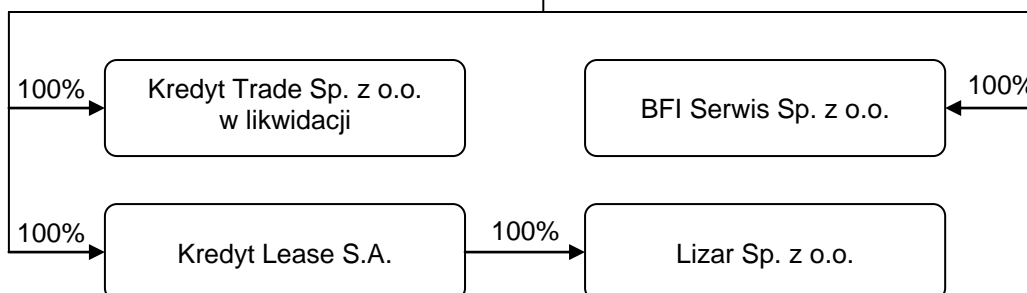
Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2011 rok podjętą w dniu 25.05.2012 roku, dywidenda za rok 2011 nie została wypłacona.

9. 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 30.09.2012 roku.

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A.



Na dzień 30.09.2012 roku konsolidacją metodą pełną objęte były spółki Kredyt Lease S.A. oraz Kredyt Trade Sp. z o.o. w likwidacji.

W związku ogłoszeniem przez spółkę Reliz Sp. z o.o. upadłości likwidacyjnej i przejęciem zarządzania spółką przez syndyka, zgodnie z definicją zawartą w MSR 27, Bank utracił kontrolę nad spółką Reliz Sp. z o.o. W konsekwencji na dzień 30.09.2012 roku, spółka ta nie była objęta konsolidacją.

Ze względu na nieistotność zakresu prowadzonej działalności operacyjnej oraz danych finansowych, Grupa nie dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych następujących podmiotów: Lizar Sp. z o.o. oraz BFI Serwis Sp. z o.o.

10. Dane porównywalne

Dane porównywalne za poprzednie okresy sprawozdawcze zamieszczone w niniejszym raporcie finansowym uwzględniają zmiany prezentacyjne wprowadzone do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30.09.2012 roku.

W związku ze zmianą prezentacji kosztów ponoszonych przez Grupę w ramach poszczególnych kategorii kosztowych z netto na brutto (razem z VAT), zmianie uległy wartości pozycji prezentowanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za trzy kwartały 2011 roku oraz III kwartał 2011 roku.

w tys. zł	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne
	Trzy kwartały 2011		Trzy kwartały 2011
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-752 380	+6 815	-745 565
Pozostałe koszty operacyjne	-39 599	-6 815	-46 414
	III kwartał 2011		III kwartał 2011
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-264 080	+2 024	-262 056
Pozostałe koszty operacyjne	-11 260	-2 024	-13 284

Poniżej została zaprezentowana nota pokazująca zmiany poszczególnych pozycji kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu za trzy kwartały 2011 roku oraz III kwartał 2011 roku.

<i>w tys. zł</i>	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne
	Trzy kwartały 2011		Trzy kwartały 2011
Koszty pracownicze	335 744	927	336 671
Koszty działania	345 822	-7 742	338 080
- koszty najmu budynków	64 029	12 900	76 929
- koszty IT i telekomunikacyjne	60 464	12 958	73 422
- koszty utrzymania i remontów	15 645	2 804	18 449
- koszty energii	14 737	2 445	17 182
- koszty doradztwa i usług specjalistycznych	18 758	3 222	21 980
- opłaty pocztowe	19 008	653	19 661
- usługi transportowe	11 455	2 483	13 938
- koszty ochrony mienia	6 671	989	7 660
- podatki i opłaty	86 771	-55 008	31 763
- usługi w zakresie promocji i reklamy	26 416	5 609	32 025
- zakupy pozostałych materiałów	2 238	537	2 775
- koszty szkoleń	3 043	643	3 686
- podróże służbowe	1 726	347	2 073
- pozostałe	14 861	1 676	16 537
Amortyzacja	70 814	0	70 814
Razem	752 380	-6 815	745 565

<i>w tys. zł</i>	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne
	III kwartał 2011		III kwartał 2011
Koszty pracownicze	123 154	345	123 499
Koszty działania	118 022	-2 369	115 653
- koszty najmu budynków	21 590	4 358	25 948
- koszty IT i telekomunikacyjne	20 032	4 472	24 504
- koszty utrzymania i remontów	5 340	1 011	6 351
- koszty energii	4 469	746	5 215
- koszty doradztwa i usług specjalistycznych	7 274	1 091	8 365
- opłaty pocztowe	6 427	202	6 629
- usługi transportowe	4 054	916	4 970
- koszty ochrony mienia	2 219	343	2 562
- podatki i opłaty	28 768	-18 868	9 900
- usługi w zakresie promocji i reklamy	9 005	1 936	10 941
- zakupy pozostałych materiałów	696	180	876
- koszty szkoleń	818	181	999
- podróże służbowe	554	117	671
- pozostałe	6 776	946	7 722
Amortyzacja	22 904	0	22 904
Razem	264 080	-2 024	262 056

11. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych

Grupa nie dokonała istotnych zmian stosowanych zasad rachunkowości w stosunku do zasad i metod opisanych w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2011 roku.

11.1. Istotne szacunki księgowe

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

Najistotniejsze szacunki księgowe czynione na użytek niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczą:

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

W II kwartale 2012 roku Bank wdrożył nowe modele szacujące poziom odpisów z tytułu utraty wartości dla ekspozycji ocenianych portfelowo. Wprowadzone zmiany zostały opisane w opublikowanym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 30.06.2012 roku.

Szacowany pozytywny wpływ na wynik brutto Banku i Grupy wyżej opisanej zmiany metodologii wyniósł 64 355 tys. zł i został zaprezentowany w linii odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw.

Grupa nie dokonała innych istotnych zmian stosowanych metod przeprowadzania szacunków księgowych w stosunku do zasad i metod opisanych w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2011 roku

11.2. Klasyfikacja oraz wycena aktywów i zobowiązań finansowych

Pełny opis zasad rachunkowości oraz szacunków księgowych stosowanych w Grupie znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2011 roku. Poniżej prezentowane są jedynie szczegóły odnoszące się do najważniejszych pozycji w sprawozdaniu Grupy.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Do tej kategorii zaliczane są:

- aktywa lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, tj. które zostały nabyte lub zaciągnięte z zamiarem sprzedaży lub odkupu w bliskiej przyszłości. Do tej kategorii zaliczane są portfele aktywów i zobowiązań finansowych, którymi zarządza się łącznie w celu uzyskania zysków w krótkim terminie. Do tej kategorii zaliczane są również instrumenty pochodne;

- aktywa lub zobowiązania finansowe, które w momencie początkowego ujęcia zostały wyznaczone przez jednostki Grupy jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, gdyż pozycje te są zarządzane w oparciu o wycenę do wartości godziwej, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną Grupy.

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

Wynik na sprzedaży aktywów wyliczany jest przy użyciu metody FIFO.

Pochodne instrumenty finansowe ujmowane są w wartości godziwej, bez pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione w momencie sprzedaży. Wycena instrumentów pochodnych uwzględnia także ryzyko kredytowe - odpisy z tego tytułu ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Instrumenty pochodne posiadające na dzień wyceny dodatnią wartość godziwą wykazuje się w bilansie jako aktywa, zaś instrumenty pochodne posiadające ujemną wartość z wyceny jako zobowiązania.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności zalicza się aktywa finansowe, niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które jednostki Grupy zamierzają i są w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności lub do daty bardzo zbliżonej do terminu zapadalności, inne niż:

- a) wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- b) wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży; oraz
- c) spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane są metodą zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Naliczone odsetki, jak również rozliczane dyskonto lub premia, rozpoznawane są w wyniku z tytułu odsetek.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, innymi niż:

- a) aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy;
- b) aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży; lub
- c) aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

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

Naliczane odsetki wraz z prowizjami netto (prowizje otrzymane pomniejszone o prowizje zapłacone) rozliczane są w czasie według efektywnej stopy procentowej i ujmowane w przychodach odsetkowych. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w korespondencji z kontami rezerw, które korygują wartość aktywów.

W przypadku klientów, dla których odnotowano pogorszenie możliwości obsługi kredytów w umownych terminach i dokonywana jest renegocjacja warunków obsługi zadłużenia, co do zasady Bank, uwzględniając nowe warunki, dokonuje ponownego oszacowania zdyskontowanych przepływów

pieniężnych. Jeśli wartość bieżąca oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, nie jest istotnie niższa niż przed renegocjacją, wówczas dany kredyt pozostaje w portfelu ekspozycji, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości. W przeciwnym wypadku, kredyt klasyfikowany jest do portfela kredytów z przesłankami utraty wartości.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży, ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, gdy powstaje prawo do ich otrzymania.

Wynik na sprzedaży aktywów wyliczany jest przy użyciu metody FIFO.

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

Znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy w portfelu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży poniżej kosztu stanowi obiektywny dowód utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w korespondencji z kontami rezerw, które korygują wartość aktywów.

Zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone 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 inne niż przeznaczone do obrotu ujmowane są w bilansie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej. Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości zabezpieczeń, Grupa wyznacza pewne instrumenty pochodne jako zabezpieczenie wartości godziwej oraz przyszłych przepływów pieniężnych określonych składników aktywów, pod warunkiem spełnienia określonych w MSR 39 kryteriów. Rachunkowość zabezpieczeń stosuje się w Grupie do powiązania zabezpieczającego, gdy spełnione są wszystkie następujące warunki:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez Grupę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki Grupa będzie oceniała efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem,
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej (lub przepływów pieniężnych) wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,

- w przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na rachunek zysków i strat,
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego, mogą być wiarygodnie wycenione,
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Zabezpieczanie wartości godziwej, spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń, Grupa ujmuje w sposób następujący:

- zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej pochodnego instrumentu zabezpieczającego ujmuje się w rachunku zysków i strat;
- zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Zabezpieczanie przyszłych przepływów pieniężnych, spełniające warunki rachunkowości zabezpieczeń, Grupa ujmuje w sposób następujący:

- część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym;
- nieefektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Odsetki otrzymywane i płacone od transakcji zabezpieczających ujmuje się w rachunku zysków i strat odpowiednio w pozycji przychody i koszty odsetkowe.

Wycena aktywów i zobowiązań finansowych do wartości godziwej

Wartość godziwa jest to kwota, za którą składnik aktywów może zostać sprzedany lub wymieniony na inny składnik aktywów, lub zobowiązanie może zostać uregulowane w ramach wolnorynkowej transakcji przeprowadzonej pomiędzy stronami dobrze poinformowanymi oraz dobrowolnie zawierającymi transakcję.

Najlepszym wskaźnikiem wartości godziwej w momencie początkowego ujęcia instrumentu finansowego jest cena zawarcia transakcji.

Wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych ustala się w oparciu o notowania na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych ujmowanych w bilansie w wartości godziwej (za wyjątkiem instrumentów kapitałowych z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży), dla których nie identyfikuje się aktywnego rynku i nie ma możliwości określenia wartości godziwej za pomocą cen rynkowych, wycenę przeprowadza się w oparciu o powszechnie stosowane modele wyceny bazujące na zmiennych możliwych do zaobserwowania w otoczeniu rynkowym.

Wartość godziwa tych aktywów i zobowiązań finansowych, jest ustalana na podstawie bieżącej wartości netto, czyli sumy wszystkich przepływów pieniężnych zdyskontowanych za pomocą krzywej dochodowości odpowiedniej dla danej waluty skorygowanej o ryzyko kredytowe emitenta.

Część zmiennych, np. kształtowanie się przyszłych stóp procentowych, parametry zmienności, korelacje, wymagają profesjonalnej oceny. Modele i zmienne podlegają regularnie weryfikacji. Zmiana stosowanych modeli lub zmiennych w tych modelach mogłaby mieć wpływ na szacunki księgowe w zakresie wyceny.

Metoda efektywnej stopy procentowej

Grupa rozlicza w czasie do rachunku zysków i strat przychody i koszty z tytułu prowizji/opłat oraz niektóre inne koszty zewnętrzne związane z wycenianymi aktywami i zobowiązaniami finansowymi zgodnie z założeniami zdefiniowanymi w MSR 39.

Metodą zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Grupa wycenia następujące aktywa i zobowiązania finansowe:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu i niebędące instrumentami pochodnymi,
- transakcje z przyrzeczeniem odkupu.

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

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

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

Sposób ujęcia poszczególnych typów prowizji/opłat w rachunku zysków i strat zależy od charakteru ekonomicznego prowizji/opłaty.

W skład opłat/prowizji rozliczanych w czasie wchodzi np. opłaty za pozytywne rozpatrzenie wniosku kredytowego, prowizje za udzielenie kredytu, prowizje za uruchomienie kredytu, opłaty za ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń, opłaty ponoszone na rzecz pośredników kredytowych. Tego typu opłaty/prowizje stanowią integralną część zwrotu generowanego przez określony instrument finansowy. Do tej kategorii zaliczają się również opłaty i koszty związane ze zmianą warunków umownych, co powoduje modyfikację pierwotnie wyliczonej efektywnej stopy procentowej. Każda istotna zmiana warunków danego instrumentu finansowego w sensie ekonomicznym wiąże się z wygaśnięciem instrumentu finansowego o poprzednich charakterystykach i powstaniem nowego instrumentu o nowych charakterystykach. Do opłat należących do tej kategorii należą między innymi opłaty za aneks zmieniający harmonogram przyszłych przepływów, opłaty związane z restrukturyzacją umów kredytowych, za odroczenie terminów płatności itp. Wymienione typy opłat są odraczane i rozliczane do rachunku zysków i strat w czasie metodą efektywnej stopy procentowej lub metodą liniową, w zależności od charakteru produktu.

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

11.3. Wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

11.4. Nieruchomości inwestycyjne

Zgodnie z MSR 40 Grupa ujmuje nieruchomości inwestycyjne według modelu ceny nabycia.

11.5. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Grupa klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 są wyceniane w niższej z dwóch: bieżącej wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Aktywa trwale po zaklasyfikowaniu do kategorii aktywów przeznaczonych do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz głównych akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30.09.2012 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w głosach i kapitale (w%)
KBC Bank NV – podmiot z Grupy KBC	Bankowość	217 327 103	80,00

W dniu 26.01.2012 roku do Banku wpłynęło powiadomienie od Pioneer Pekao Investment Management S.A. („PPIM”) o spadku łącznego zaangażowania do poziomu 4,29% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych przez PPIM. Zgodnie z powyższą informacją zaangażowanie Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty spadło do 4,16% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Więcej informacji na temat powyższej kwestii zawiera komunikat bieżący z dnia 26.01.2012 roku.

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

Zarówno na dzień 30.09.2012 roku, jak i na dzień 30.09.2011 roku, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji Banku, akcji lub udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

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

W III kwartale 2012 roku jednostki wchodzące w skład Grupy nie były stroną w żadnym postępowaniu toczącym się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku (emitenta).

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

- Dwa postępowania sądowe związane z kredytem udzielonym Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. w Mielcu (dalej LFO). Bank jest bankiem wiodącym w konsorcjum pięciu banków, które na

podstawie umowy z dnia 04.03.1997 roku udzieliły kredytu konsorcjalnego LFO. Kredyt zabezpieczony był m.in. zastawem rejestrowym na majątku trwałym spółki oraz poręczeniem Skarbu Państwa do wysokości 60% wykorzystanej kwoty kredytu oraz odsetek od wykorzystanej kwoty kredytu. Wobec braku realizacji założeń projektu inwestycyjnego stanowiącego podstawę udzielenia kredytu i niedotrzymania terminów spłat zobowiązań, Bank jako reprezentant konsorcjum wypowiedział umowę zgodnie z jej warunkami i wezwał LFO do zapłaty należności.

- Skarb Państwa wystąpił o ustalenie, iż umowa kredytu konsorcjalnego zawarta pomiędzy LFO a konsorcjum pięciu banków wygasła w dniu 28.02.1998 roku na skutek ziszczenia się warunku określonego w umowie, a co za tym idzie, wygasło zobowiązanie Skarbu Państwa jako poręczyciela tego kredytu na podstawie umowy poręczenia. Skarb Państwa reprezentowany jest przez Prokuratorię Generalną. Zostały sporządzone opinie biegłych i opinie uzupełniające oraz przesłuchano dodatkowych świadków. W I kwartale 2007 roku Skarb Państwa zmienił powództwo i wniósł o zasądzenie 8 207 tys. zł wraz z odsetkami. Nastąpiła wymiana pism procesowych. W IV kwartale 2008 roku Sąd wezwał Bank do przedstawienia dokumentów dotyczących egzekucji prowadzonej przeciwko Skarbowi Państwa na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego z klauzulą wykonalności. Bank przekazał Sądowi wymagane dokumenty. We wrześniu 2010 roku Sąd zobowiązał Bank do wydania biegłemu z zakresu rachunkowości dokumentów potwierdzających uruchomienia kredytu (daty i kwoty uruchomień). W czerwcu 2011 roku Sąd zobowiązał strony do przedstawienia pism procesowych zawierających wszystkie twierdzenia i dowody istotne dla postępowania. W II kwartale 2012 roku strony wniósł uwagi do opinii uzupełniającej biegłego. W III kwartale 2012 roku strony wniósł o powierzenie sporządzenia uzupełniającej opinii innemu biegłemu. Sąd wydał postanowienie, którym dopuścił opinię biegłego, zlecił jej wykonanie oraz określił termin jej wykonania. Przy sporządzaniu opinii zostaną uwzględnione uwagi wniesione przez strony do poprzedniej opinii. Nie został wyznaczony żaden termin rozprawy.
- Prezes UOKiK na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji wszczął w dniu 17.01.2001 roku postępowanie w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku kart płatniczych przez VISA i MasterCard oraz 20 banków, w tym również Kredyt Bank S.A.

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

- nałożył na Kredyt Bank S.A. karę w wysokości 12 158,4 tys. zł;
- HSBC Bank Polska S.A. (dalej HSBC) 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 Bankiem S.A., kara nałożona na HSBC powinna być zapłacona również przez Kredyt Bank S.A.).

Decyzji nadano rygor natychmiastowej wykonalności w zakresie nakazu zaniechania wspólnego ustalania wysokości stawek opłaty interchange. W dniach 17.01.2006 roku i 19.01.2007 roku złożono w imieniu HSBC Bank Polska 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. W dniu 31.01.2007 roku Kredyt Bank S.A. złożył zażalenie na to postanowienie jako niezasadne. Sprawa została przekazana do Sądu Gospodarczego w Warszawie, który podzielił sprawę na odrębne postępowania - przeciwko każdemu ze związanych z tą sprawą banków. W dniu 25.08.2008 roku Sąd wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania decyzji wydanej w sprawie opłat interchange. W dniu 12.11.2008 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał wyrok zmieniający zaskarżoną decyzję, w którym nie stwierdzono stosowania przez Banki praktyk monopolistycznych w tym zakresie. W dniu 03.02.2009 roku wpłynęła do Banku apelacja od wyroku złożona przez Prezesa UOKiK. Na rozprawie w dniu 22.04.2010 roku sąd wydał wyrok, którym uchylił korzystny dla Banku wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. W I półroczu 2012 roku odbyły się dwie rozprawy, na których nie zapadł wyrok. W dniu 08.05.2012 roku Sąd ogłosił postanowienie o zawieszeniu postępowania na wniosek jednego z uczestników postępowania. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania postępowanie wciąż jest zawieszona.

- Powód wystąpił przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. o odszkodowanie w kwocie 20 mln zł i 10 mln zł tytułem zadośćuczynienia. W uzasadnieniu pozwu Powód podnosi i zarzuca, iż Prosper Bank S.A. (obecnie HSBC Bank Polska S.A.) działając na podstawie porozumienia

o współpracy zawartego ze spółką leasingową wypełnił weksel stanowiący zabezpieczenie porozumienia, a następnie wystąpił przeciwko tej spółce oraz powodowi z pozwem w postępowaniu nakazowym z tego weksla i uzyskał nakaz zapłaty. W ocenie powoda Prosper Bank naruszył postanowienia porozumienia, wadliwie wystawił weksel oraz wystąpił z całkowicie bezzasadnym powództwem. Powód twierdzi, iż wydany przez Sąd Rejonowy nakaz zapłaty z dnia 11.01.1999 roku stał się przyczyną doznanych przez niego szkód majątkowych i krzywd na kwotę 30 mln zł. Kredyt Bank S.A. złożył odpowiedź na pozew w imieniu własnym oraz HSBC. W dniu 28.09.2010 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok oddalający powództwo Powoda przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. Powód złożył apelację od powyższego orzeczenia. W dniu 06.07.2011 roku Sąd oddalił apelację powoda, wydając orzeczenie podtrzymujące wyrok sądu pierwszej instancji. W dniu 21.02.2012 roku do Banku wpłynęła skarga kasacyjna powoda. Pełnomocnicy Banku złożyli odpowiedź na skargę kasacyjną w terminie. Termin rozprawy nie został wyznaczony. W III kwartale 2012 roku nie zaszły zmiany w stanie niniejszego postępowania.

- Powód – przedsiębiorstwo z branży przetwórstwa mięsa – wniósł powództwo przeciwko Kredyt Bankowi S.A. kwestionujące ważność zawartych transakcji opcyjnych o wartości 9 468 362 zł, w szczególności opcji typu „put” zrealizowanych przez Bank. Powód podnosi i zarzuca Bankowi, między innymi, wprowadzenie kontrahenta w błąd, nadużycie silniejszej pozycji kontraktowej oraz naruszenie zasad współżycia społecznego. Pełnomocnicy Banku złożyli odpowiedź na pozew. W III kwartale 2012 roku nie zaszły zmiany w stanie niniejszego postępowania. Kolejna rozprawa odbędzie się w listopadzie 2012 roku.

W związku z utratą kontroli nad spółką Reliz Sp. z o.o. i jej dekonsolidacją, opisaną w nocie I.20, Grupa nie jest stroną w sporach dotyczących tej spółki, poza jedną sprawą, która w ocenie Banku nie rodzi istotnego ryzyka prawnego.

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

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

W III kwartale 2012 roku, jak i w III kwartale 2011 roku, nie miały miejsca transakcje zawarte przez Bank lub jednostki od niego zależne z podmiotami powiązаныmi, które nie zostały zawarte na warunkach rynkowych.

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

Stan na dzień 30.09.2012 roku

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)	Razem na 30.09.2012
Należności od banków	0	35 769	5 664	41 433
Wycena instrumentów pochodnych	0	153 156	1 515	154 671
Należności od klientów	0	0	0	0
Pozostałe aktywa	0	17	5 204	5 221
Razem aktywa	0	188 942	12 383	201 325

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)	Razem na 30.09.2012
Zobowiązania wobec banków	0	5 471 934	89 891	5 561 825
Wycena instrumentów pochodnych	0	129 653	6 116	135 769
Zobowiązania wobec klientów	0	4 174	128 357	132 531
Pozostałe zobowiązania	0	66	2 692	2 758
Zobowiązania podporządkowane	0	975 161	0	975 161

Razem zobowiązania	0	6 580 988	227 056	6 808 044
Przychody	Jednostki stowarzyszone**	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	01.01.2012 -30.09.2012
Przychody z tytułu odsetek	0	42 094	737	42 831
Przychody z tytułu prowizji	8 811	156	49 106	58 073
Wynik na działalności handlowej	19	288 757	-31 770	257 006
Pozostałe przychody operacyjne	11	0	2 646	2 657
Razem przychody	8 841	331 007	20 719	360 567

* w tym Grupa WARTA do dnia sprzedaży akcji przez Grupę KBC

** dane do dnia sprzedaży akcji spółki stowarzyszonej KBC TFI S.A.

Koszty	Jednostki stowarzyszone***	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	01.01.2012 -30.09.2012
Koszty odsetek	1 024	145 319	16 351	162 694
Koszty z tytułu prowizji	0	523	11 981	12 504
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne**	2	2 206	19 442	21 650
Razem koszty	1 026	148 048	47 774	196 848

* w tym Grupa WARTA do dnia sprzedaży akcji przez Grupę KBC

** w 2012 roku koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne zostały zaprezentowane na bazie brutto (razem z VAT)

*** dane do dnia sprzedaży akcji spółki stowarzyszonej KBC TFI S.A.

Stan na dzień 31.12.2011 roku

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2011
Należności od banków	0	75 221	2 462	77 683
Wycena instrumentów pochodnych	0	201 285	10 671	211 956
Należności od klientów	0	0	0	0
Pozostałe aktywa	1 716	58	13 798	15 572
Razem aktywa	1 716	276 564	26 931	305 211

* w tym Grupa WARTA

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2011
Zobowiązania wobec banków	0	8 211 846	210 427	8 422 273
Wycena instrumentów pochodnych	0	133 392	8 697	142 089
Zobowiązania wobec klientów	40 385	2 385	839 267	882 037
Pozostałe zobowiązania	0	3 338	12 503	15 841
Zobowiązania podporządkowane	0	1 036 510	0	1 036 510
Razem zobowiązania	40 385	9 387 471	1 070 894	10 498 750

* w tym Grupa WARTA

Stan na dzień 30.09.2011 roku

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.09.2011
Należności od banków	0	7 479	6 282	13 761
Wycena instrumentów pochodnych	0	316 005	22 673	338 678
Należności od klientów	206	0	23 872	24 078

Pozostałe aktywa	1 900	1 077	13 112	16 089
Razem aktywa	2 106	324 561	65 939	392 606

* w tym Grupa WARTA

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

* w tym Grupa WARTA

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	01.01.2011 -30.09.2011
Przychody z tytułu odsetek	0	10 774	1 292	12 066
Przychody z tytułu prowizji	12 985	186	40 988	54 159
Wynik na działalności handlowej	8	3 422	18 146	21 576
Pozostałe przychody operacyjne	19	7	5 652	5 678
Razem przychody	13 012	14 389	66 078	93 479

* w tym Grupa WARTA

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	01.01.2011 -30.09.2011
Koszty odsetek	930	77 090	80 907	158 927
Koszty z tytułu prowizji	0	322	22 158	22 480
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne	0	2 038	26 515	28 553
Razem koszty	930	79 450	129 580	209 960

* w tym Grupa WARTA

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

Na dzień 30.09.2012 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 496 386 tys. zł.

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

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

18. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej

Działalność operacyjna spółek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

19. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W III kwartale 2012 roku oraz w III kwartale 2011 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

- Na podstawie Uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych (GPW) z dnia 24.08.2012 roku oraz Uchwał Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, w dniu 31.08.2012 roku dokonana została asymilacja 425 akcji zwykłych na okaziciela powstałych po zamianie 425 akcji imiennych serii F Kredyt Banku S.A. oznaczonych kodem PLKRDTB00029 z 271 593 016 akcjami zwykłymi na okaziciela oznaczonymi kodem PLKRDTB00011. Akcje objęte asymilacją otrzymały kod PLKRDTB00011.

W dniu 31.08.2012 powyższe akcje zostały przez GPW wprowadzone, w trybie zwykłym, do obrotu giełdowego na rynku podstawowym.

Z dniem 31.08.2012 roku:

- 1) Kodem PLKRDTB00029 oznaczonych jest 9 734 akcji,
- 2) Kodem PLKRDTB00011 oznaczonych jest 271 593 441 akcji.

- W dniu 31.07.2012 roku Bank otrzymał informację o sfinalizowaniu przez KBC Bank NV transakcji sprzedaży 100% akcji Żagiel S.A. na rzecz Santander Consumer Finance S.A. za kwotę 10 mln zł. Umowa zawarta w dniu 16.12.2009 roku pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. i KBC Bank NV przewidywała, że w przypadku dokonania przez KBC sprzedaży akcji spółki Żagiel podmiotowi zewnętrznemu za kwotę mniejszą od 350 000 tys. zł, ryzyko Kredyt Banku jest ograniczone do 10% ceny sprzedaży, tj. 35 mln zł.

W dniu 31.07.2012 roku Kredyt Bank S.A. otrzymał wezwanie do zapłaty na rzecz KBC Bank NV kwoty 35 mln zł wynikającej z postanowień umowy z dnia 16.12.2009 roku. W związku z utworzeniem w grudniu 2011 roku rezerwy na powyższe zobowiązanie, jego realizacja nie miała wpływu na rachunek zysków i strat Grupy Kredyt Banku S.A w 2012 roku.

Więcej informacji na temat powyższej kwestii zawiera komunikat bieżący z dnia 31.07.2012 roku.

- W dniu 30.07.2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło uchwałę w sprawie połączenia z BZ WBK S.A.

Więcej informacji na temat powyższej kwestii zawiera komunikat bieżący z dnia 30.07.2012 roku.

- W dniu 23.07.2012 roku Zarząd spółki Reliz Sp. z o.o. (spółki w 100% zależnej od Kredyt Banku S.A.) złożył w XI Wydziale Gospodarczym do Spraw Upadłościowych i Naprawczych Sądu Rejonowego Poznań Stare Miasto wniosek o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej spółki Reliz Sp. z o.o. W dniu 14.08.2012 roku, Sąd wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku spółki Reliz Sp. z o.o.

W związku ogłoszeniem przez spółkę Reliz Sp. z o.o. upadłości likwidacyjnej i przejęciem zarządzania spółką przez syndyka, zgodnie z definicją zawartą w MSR 27, Bank utracił kontrolę nad spółką Reliz Sp. z o.o. W konsekwencji na dzień 30.09.2012 roku, spółka Reliz Sp. z o.o. nie była objęta konsolidacją.

- W dniu 18.07.2012 roku Komisja Europejska wydała decyzję o niewyrażeniu sprzeciwu co do przejścia kontroli nad Kredyt Bankiem S.A. przez Banco Santander S.A., a tym samym przez Bank Zachodni WBK S.A. oraz stwierdziła, że planowane przejście kontroli jest zgodne ze wspólnym rynkiem i z Umową o Europejskim Obszarze Gospodarczym.
- W dniu 27.02.2012 roku KBC Bank NV oraz Banco Santander S.A. podpisały umowę inwestycyjną, w której wyraziły zamiar połączenia Kredyt Banku S.A. i Banku Zachodniego WBK S.A. (dalej

„BZ WBK S.A.”). W tym samym dniu Kredyt Bank S.A., BZ WBK S.A., KBC Bank NV oraz Banco Santander S.A. podpisały porozumienie dotyczące rozpoczęcia prac mających na celu połączenie Kredyt Banku S.A. i BZ WBK S.A.

Uzgodniony i podpisany przez Kredyt Bank S.A. i BZ WBK S.A. w dniu 11.05.2012 roku Plan Połączenia przewiduje, że zostanie ono przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i zobowiązań) Kredyt Banku S.A., jako spółki przejmowanej, na rzecz BZ WBK S.A., jako spółki przejmującej, z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego BZ WBK S.A. poprzez emisję do 18 907 458 akcji zwykłych na okaziciela serii J w Banku Zachodnim WBK S.A. o wartości nominalnej 10,00 zł każda, które BZ WBK S.A. przyzna wszystkim dotychczasowym akcjonariuszom Kredyt Banku S.A. W wyniku połączenia akcjonariusze ci staną się akcjonariuszami BZ WBK S.A. z dniem połączenia, tj. z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby Banku Zachodniego WBK S.A.

Ustalono, że parytet wymiany akcji Kredyt Banku S.A. na akcje Banku Zachodniego WBK S.A. będzie następujący: za 100 akcji Kredyt Banku akcjonariuszom Kredyt Banku S.A. zostanie przyznanych 6,96 Akcji Połączeniowych, tj. za 1 akcję Kredyt Banku S.A. zostanie przyznanych 0,0696 akcji Banku Zachodniego WBK S.A.

Realizacja połączenia jest uzależniona od następujących warunków, z których część została już spełniona:

- uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na połączenie,
- uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na zmiany statutu BZ WBK S.A.,
- wydania przez Komisję Europejską decyzji uznającej koncentrację Kredyt Banku S.A. i Banku Zachodniego WBK S.A. za zgodną ze wspólnym rynkiem,
- stwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym BZ WBK S.A. pod względem formy i treści informacjom wymaganym w prospekcie emisyjnym,
- niewyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego sprzeciwu wobec nabycia przez KBC Asset Management NV akcji KBC TFI S.A.,
- podjęcia przez Walne Zgromadzenie Banku uchwały w sprawie połączenia z BZ WBK S.A.,
- podjęcia przez Walne Zgromadzenie BZ WBK S.A. uchwały w sprawie połączenia z Kredyt Bankiem S.A.

Ponadto jeżeli art. 25 ust. 1 Prawa Bankowego znajdzie zastosowanie, przekroczenie przez KBC Bank progu 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu BZ WBK będzie uzależnione od wydania przez KNF decyzji o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec przekroczenia przez KBC Bank progu 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu BZ WBK lub upływu ustawowego terminu na doręczenie decyzji zawierającej sprzeciw w tym zakresie.

W wydanej w dniu 20.06.2012 roku Opinii niezależnego biegłego rewidenta (KPMG Audyt Sp. z o.o.) z badania Planu Połączenia BZ WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. stwierdzono między innymi że:

- Plan Połączenia banków BZ WBK S.A. z Kredyt Bank S.A. sporządzony został we wszystkich istotnych aspektach poprawnie i rzetelnie,
- stosunek wymiany akcji został we wszystkich istotnych aspektach ustalony w sposób należyty,
- metody użyte do określenia proponowanego w planie stosunku wymiany akcji Kredyt Bank S.A. na akcje Banku Zachodniego WBK S.A. są zasadne,
- nie stwierdzono szczególnych trudności związanych z wyceną akcji łączących się Banków.

Komisja Nadzoru Finansowego na posiedzeniu w dniu 19.06.2012 roku stwierdziła brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego, bezpośredniego nabycia przez KBC Asset Management NV akcji KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w liczbie powodującej przekroczenie 50% głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 28.06.2012 Zarząd Kredyt Banku S.A. działając na podstawie art. 504 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych, w zw. z art. 402[1] Kodeksu spółek handlowych, zawiadomił po raz pierwszy o planowanym połączeniu Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. Jednocześnie Zarząd Kredyt Banku S.A. zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w celu podjęcia uchwały w sprawie połączenia Kredyt Banku S.A. z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

Drugie zawiadomienie o planowanym połączeniu miało miejsce w dniu 16.07.2012 roku.

W dniu 18.07.2012 roku Komisja Europejska wydała decyzję o niewyrażeniu sprzeciwu co do przejścia kontroli nad Kredyt Bankiem S.A. przez Banco Santander S.A., a tym samym przez Bank Zachodni WBK S.A. oraz stwierdziła, że planowane przejście kontroli jest zgodne ze wspólnym rynkiem i z Umową o Europejskim Obszarze Gospodarczym.

W dniu 30.07.2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło uchwałę w sprawie połączenia z BZ WBK S.A.

Uzasadnienie, opis przyczyn strategicznych oraz zalet ekonomicznych połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A. można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu opublikowanym razem z Planem Połączenia w komunikacie bieżącym z dnia 11.05.2012 roku.

Brak jest innych informacji dotyczących III kwartału 2012 roku, które miałyby istotny wpływ dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego emitenta i ich zmian, oraz takich, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta.

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

Zarząd Banku nie publikuje prognoz finansowych.

22. Czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy

Najważniejsze czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe oraz wartość godziwą aktywów i zobowiązań Grupy to:

- potencjalne pogorszenie koniunktury gospodarczej na świecie, a co za tym idzie spadek tempa rozwoju polskiej gospodarki, co przełoży się kondycję polskich przedsiębiorstw, a w konsekwencji może spowodować pogorszenie jakości portfela kredytowego,
- znacząca zmienność cen surowców naturalnych, która może mieć negatywny wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową części przedsiębiorców,
- malejące nakłady sektora publicznego mające wpływ na zmniejszenie portfela zamówień części przedsiębiorców,
- pogorszające się perspektywy sektora budowlanego, mające negatywny wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową części przedsiębiorców zajmujących się wykonawstwem i podwykonawstwem robót budowlanych, co może spowodować pogorszenie jakości portfela kredytowego,
- spadek cen nieruchomości, powodujący spadek pokrycia portfela kredytowego zabezpieczeniami i mogący mieć negatywny wpływ na proces komercjalizacji finansowanych nieruchomości na wynajem i na sprzedaż,
- zmiany rynkowych stóp procentowych mające wpływ na zdolność kredytową klientów, a tym samym na jakość portfela kredytowego klientów indywidualnych,
- wpływ implementacji nowych rekomendacji/regulacji KNF na tempo rozwoju portfela kredytów hipotecznych oraz jego dochodowość,

- wprowadzenie przez projekt nowelizacji ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym obowiązkowej opłaty ostrożnościowej oraz likwidacja możliwości zaliczenia opłaty rocznej na rzecz BFG w koszty uzyskania przychodu,
- ryzyko kursowe – istotne osłabienie PLN wskutek wzrostu awersji do ryzyka na rynkach finansowych, mogące mieć wpływ na dalsze pogorszenie jakości portfela kredytów hipotecznych oraz osłabienie pozycji płynnościowej Banku, w związku z finansowaniem aktywów walutowych częściowo za pomocą transakcji swap,
- utrzymujący się wysoki koszt płynności długoterminowej, zarówno w złotych, jak i w walutach obcych,
- wzrost awersji do ryzyka spowodowany obawami o niewypłacalność niektórych krajów europejskich, skutkujący wzrostem kosztów finansowania i spadkiem cen obligacji Rządu Polskiego.

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

1. Rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	593 957	1 748 966	605 154	1 754 431
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-394 668	-1 162 256	-311 583	-893 190
Wynik z tytułu odsetek	199 289	586 710	293 571	861 241
Przychody z tytułu opłat i prowizji	101 543	309 238	98 674	305 437
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-19 045	-58 227	-19 911	-65 581
Wynik z tytułu opłat i prowizji	82 498	251 011	78 763	239 856
Przychody z tytułu dywidend	36	3 723	67	4 020
Wynik na działalności handlowej	91 295	210 638	-6 895	24 186
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	-377	390	-739	-1 170
Wynik na działalności inwestycyjnej	30 752	30 660	-19	386
Pozostałe przychody operacyjne	12 656	42 458	23 227	67 659
Przychody operacyjne ogółem	416 149	1 125 590	387 975	1 196 178
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-219 907	-697 809	-252 901	-717 706
Pozostałe koszty operacyjne	-7 458	-22 575	-11 116	-39 414
Koszty operacyjne ogółem	-227 365	-720 384	-264 017	-757 120
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-52 745	-112 276	-49 384	-80 960
Zysk brutto	136 039	292 930	74 574	358 098
Podatek dochodowy	-31 799	-87 924	-17 099	-88 456
Zysk netto	104 240	205 006	57 475	269 642

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał 2012	Trzy kwartały 2012	III kwartał 2011	Trzy kwartały 2011
	okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
<i>w tys. zł</i>				
Wynik netto bieżącego okresu	104 240	205 006	57 475	269 642
Inne całkowite dochody				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	21 111	79 495	1 131	11 702
- w tym podatek odroczony	-4 952	-18 647	-266	-2 745
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	28 955	31 142	14 982	10 711
- w tym podatek odroczony	-6 791	-7 304	-3 514	-2 513
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale	50 066	110 637	16 113	22 413
Całkowite dochody (koszty)	154 306	315 643	73 588	292 055

3. Bilans

w tys. zł	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Aktywa			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	769 818	784 626	2 385 981
Należności od banków brutto	1 220 881	1 188 012	1 190 499
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	0
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	400 403	0	292 903
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	42 639	79 944	79 528
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	114 386	60 493	769 474
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	818 245	1 071 089	1 161 220
- instrumenty pochodne zabezpieczające	100 145	95 592	96 613
Należności od klientów brutto	29 774 566	30 209 994	29 931 859
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 324 400	-1 369 625	-1 286 055
Inwestycyjne papiery wartościowe:	10 693 207	8 676 019	9 325 274
- dostępne do sprzedaży	7 539 225	5 259 345	5 901 835
- utrzymywane do terminu zapadalności	3 153 982	3 416 674	3 423 439
Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	64 526	64 626	64 626
Rzeczowe aktywa trwale	228 623	261 609	251 624
Wartości niematerialne	84 865	60 472	57 366
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	147 584	242 881	246 401
Należności z tytułu podatku dochodowego	14 760	116 870	77 946
Nieruchomości inwestycyjne	16 566	17 536	17 586
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	2 819	2 047	2 080
Pozostałe aktywa	83 390	84 787	109 410
Aktywa razem	43 152 878	41 551 380	44 677 722

<i>w tys. zł</i>	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	12	32	2
Zobowiązania wobec banków	5 331 936	8 060 178	11 332 092
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 208 434	0	1 775 215
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	200 289	0	0
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	923 521	982 916	901 402
- instrumenty pochodne zabezpieczające	0	1 669	2 827
Zobowiązania wobec klientów	29 841 008	28 094 775	26 300 310
Rezerwy	64 131	91 126	53 533
Pozostałe zobowiązania	255 025	248 125	274 419
Zobowiązania podporządkowane	975 161	1 036 510	1 031 965
Zobowiązania razem	39 799 517	38 513 662	41 668 938
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	1 128 181	898 072	898 072
Kapitał z aktualizacji wyceny	180 729	70 092	81 834
Kapitał rezerwowy	481 151	400 942	400 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	0	0
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	205 006	310 318	269 642
Kapitał własny razem	3 353 361	3 037 718	3 008 784
Zobowiązania i kapitał własny razem	43 152 878	41 551 380	44 677 722
Współczynnik wypłacalności (w %)	13,30	12,72	12,34
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	12,34	11,18	11,08

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2012 – 30.09.2012

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2012	1 358 294	898 072	70 092	400 942	310 318	0	3 037 718
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			98 142				98 142
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			38 446				38 446
Podatek odroczone od pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach			-25 951				-25 951
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale			110 637				110 637
Wynik netto bieżącego okresu						205 006	205 006
Całkowite dochody (koszty)			110 637			205 006	315 643
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych		230 109		80 209	-310 318		0
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.09.2012	1 358 294	1 128 181	180 729	481 151	0	205 006	3 353 361

Zmiany w okresie 01.01.2011 – 31.12.2011

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2011	1 358 294	887 347	59 421	400 942	111 239	0	2 817 243
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			2 576				2 576
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			10 598				10 598
Podatek odroczony od pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach			-2 503				-2 503
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale			10 671				10 671
Wynik netto bieżącego okresu						310 318	310 318
Całkowite dochody (koszty)			10 671			310 318	320 989
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych		10 725			-10 725		0
Wypłata dywidendy					-100 514		-100 514
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2011	1 358 294	898 072	70 092	400 942	0	310 318	3 037 718

Zmiany w okresie 01.01.2011 – 30.09.2011

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2011	1 358 294	887 347	59 421	400 942	111 239	0	2 817 243
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			14 447				14 447
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			13 224				13 224
Podatek odroczony od pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach			-5 258				-5 258
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale			22 413				22 413
Wynik netto bieżącego okresu						269 642	269 642
Całkowite dochody (koszty)			22 413			269 642	292 055
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych		10 725			-10 725		0
Wypłata dywidendy					-100 514		-100 514
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.09.2011	1 358 294	898 072	81 834	400 942	0	269 642	3 008 784

5. Rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	104 240	205 006	57 475	269 642
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej oraz zmiana stanu aktywów i zobowiązań	2 362 401	4 024 881	561 870	-37 322
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	31 799	87 924	17 099	88 456
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-15 852	-25 360	19 772	80 151
Amortyzacja	15 563	49 007	20 727	63 729
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	-56 494	-45 171	50 958	-593 730
Dywidendy	-36	-3 723	-67	-4 020
Odsetki	-113 431	-163 824	-90 028	-154 718
Zmiana stanu rezerw	-40 412	-26 995	1 186	-17 345
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-30 796	-36 104	-3 936	-6 561
Zmiana stanu aktywów (wyłączając środki pieniężne)	1 508 489	442 871	-1 013 296	-1 177 616
Zmiana stanu należności od banków	493	13 682	-24 262	-32 821
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	811 154	-400 403	-292 903	-205 685
Zmiana stanu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-748	37 305	13 906	19 321
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	206 390	-67 802	1 607 736	835 568
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	-129 050	257 397	-751 507	-675 788
Zmiana stanu należności brutto od klientów	566 347	435 428	-1 541 748	-1 030 323
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	1 619	102 110	-29 193	-77 946
Zmiana stanu pozostałych aktywów	52 284	65 154	4 675	-9 942
Zmiana stanu zobowiązań	1 063 571	3 746 256	1 559 455	1 684 332
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	-3	-20	0	-4
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 177 627	25 709	889 308	556 068
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-94 242	2 208 434	368 622	1 546 522
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	106 631	200 289	0	0
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	165 564	-57 726	246 167	-231 229
Zmiana stanu zobowiązań wobec Klientów	-288 310	1 381 822	41 566	-94 517
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-4 546	-95 614	13 861	72 966
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	850	83 362	-69	-165 474
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 466 641	4 229 887	619 345	232 320

	III kwartał 2012 okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Trzy kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał 2011 okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Trzy kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
<i>w tys. zł</i>				
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	21 254 701	57 334 654	18 792 846	70 297 208
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	32	1 663	242	1 233
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych	0	36	0	0
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	21 216 070	57 236 000	18 784 173	70 215 227
Dywidendy	36	3 723	67	4 020
Odsetki otrzymane	38 563	93 232	8 364	76 728
Wydatki	-23 072 241	-59 030 189	-17 240 616	-69 873 573
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-18 587	-67 272	-8 535	-34 478
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-23 053 654	-58 962 917	-17 232 081	-69 839 095
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 817 540	-1 695 535	1 552 230	423 635
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	408 470	408 470	54 552	684 716
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	408 470	408 470	54 552	684 716
Wydatki	-1 435 640	-2 911 078	-1 057 175	-1 206 832
Wypłata dywidendy	0	0	0	-100 514
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów	-1 420 510	-2 852 308	-1 026 686	-1 026 821
Inne wydatki z działalności finansowej	-15 130	-58 770	-30 489	-79 497
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 027 170	-2 502 608	-1 002 623	-522 116
Zmiana stanu środków pieniężnych	-378 069	31 744	1 168 952	133 839
Środki pieniężne na początek okresu	1 351 278	941 465	1 366 265	2 401 378
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	973 209	973 209	2 535 217	2 535 217
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania*	1 121 667	1 121 667	1 062 751	1 062 751

* kwota z deklaracji w sprawie wysokości rezerwy obowiązkowej Banku, czyli minimalnego średniego salda środków utrzymywanego na rachunku bieżącym w NBP

6. Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości oraz metody przeprowadzania szacunków księgowych przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A., które zostały opisane w punkcie I.11 z wyjątkiem wyceny jednostek stowarzyszonych, które w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy wyceniane są metodą praw własności.

W związku ze zmianą prezentacji kosztów ponoszonych przez Bank w ramach poszczególnych kategorii kosztowych z netto na brutto (razem z VAT), zmianie uległy wartości pozycji prezentowanych w rachunku zysków i strat za trzy kwartały 2011 roku oraz III kwartał 2011 roku.

<i>w tys. zł</i>	Dane	Zmiany	Dane
	publikowane		porównywalne
	Trzy kwartały		Trzy kwartały
	2011		2011
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-724 521	+6 815	-717 706
Pozostałe koszty operacyjne	-32 599	-6 815	-39 414
	III kwartał		III kwartał
	2011		2011
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-254 925	+2 024	-252 901
Pozostałe koszty operacyjne	-9 092	-2 024	-11 116

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

Podpisy Członków Zarządu

data 08.11.2012 Maciej Bardan Prezes Zarządu

data 08.11.2012 Piotr Sztrauch Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data 08.11.2012 Grzegorz Kędzior Dyrektor Departamentu
Rachunkowości
i Sprawozdawczości
Zewnętrznej