



**Skonsolidowany śródroczny
raport finansowy
Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
sporządzony za I półrocze 2012 roku
zakończone dnia 30.06.2012
wraz z raportem z przeglądu
niezależnego biegłego rewidenta**

**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku**

Dla Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

1. Przeprowadziliśmy przegląd śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Kredyt Bank S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2012 roku, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za zgodność załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską („MSR 34”) odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, raportu z przeglądu.
3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w dokumentację, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu Banku. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności. W rezultacie przegląd nie pozwala uzyskać wystarczającej pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione, w związku z czym nie wydajemy opinii z badania.
4. Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z MSR 34.

w imieniu

Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Nr ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident


Jolanta Alvarado Rodriguez

Biegły Rewident
Nr 11299

Warszawa, dnia 7 sierpnia 2012 roku

**ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.**

Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku**

Dla Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

1. Przeprowadziliśmy przegląd śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku, bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2012 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku, sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe”).
2. Za zgodność załączonego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską („MSR 34”) odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu załączonego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, raportu z przeglądu.
3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu Banku. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności. W rezultacie przegląd nie pozwala uzyskać wystarczającej pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione, w związku z czym nie wydajemy opinii z badania.
4. Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że załączone śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z MSR 34.

w imieniu

Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Nr ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident


Jolanta Alvarado Rodriguez

Biegły Rewident
Nr 11299

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 7 sierpnia 2012 roku



**Skonsolidowany śródroczny
raport finansowy**

**Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
za I półrocze 2012 roku
zakończone dnia 30.06.2012**

SPIS TREŚCI

I.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.	4
1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
3.	Skonsolidowany bilans	6
4.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	8
5.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych.....	11
6.	Podstawowe informacje o emitencie	13
7.	Podstawy sporządzania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
8.	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych	15
9.	Dane porównywalne	23
10.	Sprawozdawczość według segmentów operacyjnych	25
11.	Sytuacja finansowa Grupy na koniec I półrocza 2012	38
12.	Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	44
13.	Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	44
14.	Przychody z tytułu opłat i prowizji	45
15.	Koszty z tytułu opłat i prowizji	45
16.	Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	46
17.	Podatek dochodowy	46
18.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	50
19.	Należności od banków	50
20.	Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	51
21.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	52
22.	Należności od klientów	53
23.	Inwestycyjne papiery wartościowe	64
24.	Rzeczowe aktywa trwałe	65
25.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego	65
26.	Zobowiązania wobec banków	65
27.	Zobowiązania wobec klientów	66
28.	Rezerwy	68
29.	Kapitał zakładowy.....	68
30.	Pozycje pozabilansowe	69
31.	Informacja o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	69
32.	Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	70
33.	Współczynnik wypłacalności	70
34.	Podział instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej	72
35.	Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi	74
36.	Sprzedaż jednostek podporządkowanych	78
37.	Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. i spółek Grupy	78
38.	Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Banku oraz w jednostkach od niego zależnych	79
39.	Wypłacone i zaproponowane dywidendy	79
40.	Emisja, wykup, spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	80
41.	Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników....	80
42.	Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu	80
43.	Objaśnienia sezonowości oraz cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej	81
44.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	81
45.	Działalność zaniechana.....	81

46.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	81
47.	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	84
48.	Czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy	86
49.	Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A.	87
II.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe	90
1.	Rachunek zysków i strat	90
2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	91
3.	Bilans	92
4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	94
5.	Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	97
6.	Podstawy sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	99
7.	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych	99
8.	Dane porównywalne	100
9.	Sprawozdawczość według segmentów operacyjnych	100
10.	Współczynnik wypłacalności	112
11.	Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi	114
12.	Wypłacone i zaproponowane dywidendy	117
13.	Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu	117
14.	Objaśnienia sezonowości i cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej	118
15.	Pozostałe informacje dodatkowe	118

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

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	Nota	II kwartał	Dwa kwartały	II kwartał	Dwa kwartały
		2012	2012	2011	2011
		okres	okres	okres	okres
		od 01.04.2012	od 01.01.2012	od 01.04.2011	od 01.01.2011
		do 30.06.2012	do 30.06.2012	do 30.06.2011	do 30.06.2011
				Dane	Dane
		niezbadane	niezbadane	porównywalne	porównywalne
				niezbadane	niezbadane
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	12	591 331	1 170 703	612 487	1 171 340
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	13	-413 132	-774 761	-314 051	-587 538
Wynik z tytułu odsetek		178 199	395 942	298 436	583 802
Przychody z tytułu opłat i prowizji	14	108 631	209 571	105 663	206 973
Koszty z tytułu opłat i prowizji	15	-20 068	-39 269	-24 432	-45 672
Wynik z tytułu opłat i prowizji		88 563	170 302	81 231	161 301
Przychody z tytułu dywidend		1 593	1 602	1 571	1 576
Wynik na działalności handlowej		61 588	120 204	11 390	31 790
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających		1 846	767	-273	-431
Wynik na działalności inwestycyjnej		17 046	17 046	295	405
Pozostałe przychody operacyjne		30 708	54 995	41 003	67 626
Przychody operacyjne ogółem		379 543	760 858	433 653	846 069
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	16	-259 378	-497 946	-253 444	-483 509
Pozostałe koszty operacyjne		-8 425	-17 744	-15 851	-33 130
Koszty operacyjne ogółem		-267 803	-515 690	-269 295	-516 639
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw		-6 047	-63 989	-45 656	-34 185
Wynik na działalności operacyjnej		105 693	181 179	118 702	295 245
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		188	1 019	984	1 805
Zysk brutto		105 881	182 198	119 686	297 050
Podatek dochodowy	17	-43 368	-63 543	-31 793	-75 133
Zysk netto		62 513	118 655	87 893	221 917
Z tego:					
Przypadający na akcjonariuszy Banku		62 513	118 655	87 893	221 917
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)		0,23	0,44	0,32	0,82

Bank nie wylicza rozwodnionego zysku na jedną akcję z uwagi na brak w okresie bieżącym i okresach porównywalnych kategorii kapitałowych powodujących rozwodnienie.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012 niezbadane	Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 niezbadane	II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niezbadane	Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niezbadane
Wynik netto bieżącego okresu	62 513	118 655	87 893	221 917
Inne całkowite dochody				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	17 388	58 384	51 459	10 571
- w tym podatek odroczoney	-4 079	-13 695	-12 071	-2 479
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	9 334	2 187	5 796	-4 271
- w tym podatek odroczoney	-2 189	-513	-1 359	1 001
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale	26 722	60 571	57 255	6 300
Całkowite dochody (koszty)	89 235	179 226	145 148	228 217
Z tego:				
Przypadające na akcjonariuszy Banku	89 235	179 226	145 148	228 217
Przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	0

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3. Skonsolidowany bilans

<i>w tys. zł</i>	Nota	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Aktywa				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		719 023	784 668	1 136 843
Należności od banków brutto	19	1 650 288	1 188 012	1 246 481
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	19	0	0	0
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		1 211 557	0	0
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	20	63 283	100 684	113 696
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	21	332 834	60 493	2 371 250
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:		694 412	1 071 089	382 244
- instrumenty pochodne zabezpieczające		105 362	95 592	69 144
Należności od klientów brutto	22	30 676 784	30 493 915	28 651 797
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	22	-1 415 677	-1 408 161	-1 272 660
Inwestycyjne papiery wartościowe:	23	8 707 049	8 678 712	10 695 830
- dostępne do sprzedaży		5 410 148	5 262 038	7 341 730
- utrzymywane do terminu zapadalności		3 296 901	3 416 674	3 354 100
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		0	19 152	16 984
Rzeczowe aktywa trwałe	24	236 963	259 797	262 354
Wartości niematerialne		75 384	59 711	54 822
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	214 030	263 257	287 586
Należności z tytułu podatku dochodowego		16 379	116 870	49 107
Nieruchomości inwestycyjne		201 190	209 065	211 766
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		5 709	12 128	11 714
Pozostałe aktywa		105 943	93 692	120 401
Aktywa razem		43 495 151	42 003 084	44 340 215

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowany bilans (cd.)

<i>w tys. zł</i>	Nota	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	25	15	32	2
Zobowiązania wobec banków	26	6 043 971	8 486 491	11 867 510
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		2 302 676	0	1 406 593
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)		93 658	0	0
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:		758 081	982 916	652 612
- instrumenty pochodne zabezpieczające		124	1 669	204
Zobowiązania wobec klientów	27	29 626 447	28 043 157	26 154 246
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		6 308	182	112
Rezerwy	28	131 729	116 402	76 285
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	629	725	762
Pozostałe zobowiązania		272 904	271 044	278 868
Zobowiązania podporządkowane		1 013 882	1 036 510	947 298
Zobowiązania razem		40 250 300	38 937 459	41 384 288

<i>w tys. zł</i>	Nota	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	29	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy		1 130 174	900 065	900 065
Kapitał z aktualizacji wyceny		130 663	70 092	65 721
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		118 655	327 244	221 917
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku		3 244 851	3 065 625	2 955 927
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących		0	0	0
Kapitał własny razem		3 244 851	3 065 625	2 955 927
Zobowiązania i kapitał własny razem		43 495 151	42 003 084	44 340 215

Współczynnik wypłacalności	33	12,91	12,51	12,74
-----------------------------------	-----------	--------------	--------------	--------------

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2012-30.06.2012 niezbadane

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			72 079				72 079		72 079
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			2 700				2 700		2 700
Podatek odroczony od pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach			-14 208				-14 208		-14 208
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale			60 571				60 571		60 571
Wynik netto bieżącego okresu						118 655	118 655		118 655
Całkowite dochody (koszty)			60 571			118 655	179 226		179 226
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych spółek Grupy		230 109		80 209	-310 318		0		0
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.06.2012	1 358 294	1 130 174	130 663	481 151	25 914	118 655	3 244 851	0	3 244 851

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zmiany w okresie 01.01.2011-30.06.2011 niezbadane

<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			13 050				13 050		13 050
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-5 272				-5 272		-5 272
Podatek odroczony od pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach			-1 478				-1 478		-1 478
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale			6 300				6 300		6 300
Wynik netto bieżącego okresu						221 917	221 917		221 917
Całkowite dochody (koszty)			6 300			221 917	228 217		228 217
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 30.06.2011	1 358 294	900 065	65 721	400 942	8 988	221 917	2 955 927	0	2 955 927

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

	II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012 niezbadane	Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 niezbadane	II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niezbadane	Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niezbadane
<i>w tys. zł</i>				
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	62 513	118 655	87 893	221 917
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej oraz zmiana stanu aktywów i zobowiązań	688 729	1 551 479	-2 075 870	-641 978
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	43 368	63 543	31 793	75 133
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	4 798	-103 166	79 524	60 379
Amortyzacja	18 941	37 386	23 923	47 910
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-188	-1 019	-984	-1 805
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	-30 947	2 077	-630 291	-645 967
Dywidendy	-1 593	-1 602	-1 571	-1 576
Odsetki	18 526	-43 019	22 316	-65 741
Zmiana stanu rezerw	18 861	15 327	-13 586	-16 526
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-20 847	-24 145	780	409
Zmiana stanu aktywów (wylączając środki pieniężne)	-908 709	-1 013 586	1 185 937	-218 825
Zmiana stanu należności od banków	-24 366	13 189	-19 079	-8 558
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-947 089	-1 211 557	815 350	87 218
Zmiana stanu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	38 504	37 401	5 020	4 866
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (z wylęczeniem wyceny instrumentów pochodnych)	439 080	-180 534	42 807	-772 168
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	-18 277	386 447	-8 836	75 719
Zmiana stanu należności brutto od klientów	-506 142	-182 869	387 120	456 723
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	108 778	100 491	-30 672	-49 107
Zmiana stanu pozostałych aktywów	803	23 846	-5 773	-13 518
Zmiana stanu zobowiązań	1 546 519	2 619 683	-2 773 711	124 631
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	-17	-17	0	-4
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-1 296 300	-1 151 869	-649 381	-333 199
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 681 892	2 302 676	-469 893	1 177 900
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (z wylęczeniem wyceny instrumentów pochodnych)	6 956	93 658	-9 999	0
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	69 852	-223 290	-457 737	-477 396
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 139 359	1 622 549	-1 171 485	-136 555
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-145 337	-101 949	-17 956	63 009
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	90 114	77 925	2 740	-169 124
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	751 242	1 670 134	-1 987 977	-420 061

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012 niezbadane	Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 niezbadane	II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niezbadane	Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niezbadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	19 314 486	36 115 422	36 978 298	51 503 258
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	1 679	1 685	1 065	2 264
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych	37 536	37 536	0	0
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	19 221 391	36 019 930	36 913 414	51 431 054
Dywidendy	1 593	1 602	1 571	1 576
Odsetki otrzymane	52 287	54 669	62 248	68 364
Wydatki	-18 537 308	-35 958 017	-35 744 502	-52 633 762
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-18 776	-48 754	-15 456	-26 748
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-18 518 532	-35 909 263	-35 729 046	-52 607 014
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	777 178	157 405	1 233 796	-1 130 504
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	38 883	61 596	650 544	661 912
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	38 883	61 596	650 544	661 912
Wydatki	-1 432 873	-1 479 314	-123 952	-146 466
Wyplata dywidendy	0	0	-100 514	-100 514
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów	-1 409 630	-1 431 798	-135	-135
Inne wydatki z działalności finansowej	-23 243	-47 516	-23 303	-45 817
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 393 990	-1 417 718	526 592	515 446
Zmiana stanu środków pieniężnych	134 430	409 821	-227 589	-1 035 119
Środki pieniężne na początek okresu	1 216 898	941 507	1 593 913	2 401 443
Środki pieniężne na koniec okresu**, w tym:	1 351 328	1 351 328	1 366 324	1 366 324
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania*	1 130 169	1 130 169	1 142 118	1 142 118

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

** szczegóły zaprezentowano w nocie 1.18

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

6. Podstawowe informacje o emitencji

Kredyt Bank Spółka Akcyjna (Kredyt Bank S.A., „Bank”, „jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie (Polska), przy ul. Kasprzaka 2/8 został założony w 1990 roku i wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy pod numerem KRS 0000019597.

Kredyt Bank S.A. jest bankiem uniwersalnym, świadczącym usługi bankowe dostosowane odpowiednio do potrzeb wszystkich grup klientów. Szeroki zakres świadczonych usług Bank kieruje do klientów indywidualnych, podmiotów gospodarczych oraz jednostek samorządu terytorialnego. Bank umożliwia klientom wygodny dostęp do oferowanych usług poprzez rozbudowaną sieć placówek i bankomatów oraz system bankowości internetowej.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupy Kapitałowej” lub „Grupy”) według stanu na dzień 30.06.2012 roku obejmuje sprawozdania finansowe Banku oraz spółek zależnych.

Poniżej zaprezentowano jednostki zależne, które na dzień 30.06.2012 roku konsolidowane były metodą pełną.

Jednostka dominująca	Siedziba		
Kredyt Bank S.A.	Warszawa		
Podmiot zależny	Siedziba	Udział % w głosach na WZ na dzień 30.06.2012	Udział % w głosach na WZ na dzień 30.06.2011
1. Reliz Sp. z o.o.	Poznań	100,00	100,00
2. Kredyt Lease S.A.	Warszawa	100,00	100,00
3. Kredyt Trade Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	100,00

Na dzień 30.06.2012 roku w stosunku do stanu na dzień 31.12.2011 roku oraz 30.06.2011 roku zestawienie podmiotów konsolidowanych metodą pełną nie uległo zmianie.

Kredyt Trade Sp. z o.o., spółka zależna Banku, w dniu 21.06.2012 roku podpisała ostateczną umowę sprzedaży posiadanego pakietu 30% akcji KBC TFI S.A. na rzecz KBC Asset Management NV i sfinalizowała transakcję. Szczegóły dotyczące transakcji zostały opisane w nocie I.36.

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.

Grupa Bankowo-Ubezpieczeniowa KBC

Kredyt Bank S.A. jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej Bankowo-Ubezpieczeniowej KBC („Grupa KBC”), która została utworzona w 1998 roku w wyniku połączenia ABB Insurance Group, Almanij-Kreditbank Group i CERA Bank Group. Według stanu na dzień 30.06.2012 roku Grupa KBC posiadała 80,0% akcji Kredyt Banku S.A. W obecnej strukturze Grupa KBC funkcjonuje od 2005 roku, tj. od połączenia KBC Bank and Insurance Holding Company z firmą Almanij. Akcje spółki KBC Group NV są notowane na giełdzie Euronext w Brukseli.

Grupa KBC koncentruje się na działalności typu bancassurance dla klientów indywidualnych, zajmując się zarządzaniem aktywami, świadczy usługi dla przedsiębiorstw i prowadzi inne rodzaje działalności

rynkowej. Jest jednym z trzech największych przedsiębiorstw bankowo-ubezpieczeniowych na rynku macierzystym w Belgii.

W Polsce Grupa KBC jest także właścicielem 100% akcji Żagiel S.A., 100% KBC TFI S.A. oraz 100% PTE Warta S.A. Do dnia 01.07.2012 roku Grupa KBC była również właścicielem 100% akcji TuiR Warta S.A.

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.

Więcej informacji dotyczących powyższej kwestii zostało ujawnionych w nocie I.47.

7. Podstawy sporządzania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Na podstawie art. 55 ust. 5 Ustawy z dnia 29 września 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 są przygotowywane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”).

Na podstawie art. 45 ust. 1c Ustawy o rachunkowości 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 Banku są przygotowywane zgodnie z MSR/MSSF.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za I półrocze 2012 roku zakończone dnia 30.06.2012 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR/MSSF w wersji obowiązującej na dzień sporządzenia raportu zatwierdzonymi przez UE. 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 i wydanymi przepisami wykonawczymi 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 wraz z późniejszymi zmianami).

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

W dniu 07.08.2012 roku niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Kredyt Banku S.A.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2012 roku zakończone dnia 30.06.2012 podlegało przeglądowi przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu podmiotu uprawnionego, spółki Ernst & Young Audit Sp. z o.o. Przegląd został przeprowadzony stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Dane kwartalne za II kwartał 2012 roku oraz II kwartał 2011 roku nie podlegały przeglądowi ani badaniu przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”, „zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach.

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.

Rozpoczęty w dniu 29.06.2012 roku proces likwidacji spółki zależnej Kredyt Trade Sp. z o.o. nie będzie miał istotnego wpływu na kontynuację działalności Grupy w dotychczasowym zakresie. Szczegóły dotyczące powyższej kwestii zostały opisane w nocie I.47.

Również decyzja Zarządu Reliz Sp. z o.o. o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej spółki nie będzie miała istotnego wpływu na kontynuację działania Grupy w dotychczasowym zakresie. Szczegóły dotyczące powyższej kwestii zostały opisane w nocie I.42.

Ponadto Bank znajduje się w trakcie procesu połączenia z Bankiem Zachodnim WBK S.A. Więcej informacji dotyczących powyższej kwestii zostało ujawnionych w nocie I.47.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za rok zakończony 31.12.2011 roku.

8. 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.

8.1. 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 miały na celu lepsze odzwierciedlenie poziomu i specyfiki ryzyka dla poszczególnych segmentów klientów.

- Segment korporacyjny i SME (prowadzący pełną księgowość)

Wdrożone modele szacujące poziom odpisów, w odróżnieniu od dotychczas stosowanego podejścia produktowego, zakładają podejście klientowskie. Skutkuje to przypisaniem łącznej ekspozycji klienta najbardziej konserwatywnych parametrów ryzyka: dni opóźnienia oraz ratingu PD.

Model PD: Klienci portfela niezagrożonego utratą wartości dzieleni są na koszyki uwzględniające zarówno informacje o ich ratingu PD oraz dniach opóźnienia. Na tej podstawie wyznaczane są przewidywane prawdopodobieństwa wystąpienia utraty wartości w okresie identyfikacji przesłanki utraty wartości (LIP). W poprzedniej metodologii koszyki uwzględniały jedynie informację o dniach opóźnienia. Model PD jest implementowany oddzielnie dla segmentu korporacyjnego i dla SME (prowadzących pełną księgowość).

Model LGD: Model wylicza spodziewane przyszłe odzyski z ekspozycji w portfelu zagrożonym utratą wartości w oparciu o historyczne przepływy pieniężne. Wyznaczane są skumulowane odzyski w podziale na miesiące po wystąpieniu utraty wartości. W odróżnieniu od modelu PD, wskaźniki odzysku są przeliczane łącznie dla klientów segmentu korporacyjnego i SME (prowadzących pełną księgowość).

- Segment detaliczny (z wyjątkiem ekspozycji udzielonych za pośrednictwem sieci sprzedaży spółki Żagiel).

Model PD: Wdrożone modele bazują na architekturze systemu ratingowego, który służy do oceny ryzyka kredytowego podczas udzielania kredytów oraz do oszacowania parametrów zgodnych z F-IRB (metodą podstawową wewnętrznych ratingów). Zastosowanie modeli scoringowych stanowiących podstawę konstrukcji systemu ratingowego umożliwi bardziej precyzyjną kwantyfikację ryzyka niż dotychczas stosowana segmentacja w oparciu o dni przeterminowania, oraz bezpośrednio wiąże poziom odpisu z najważniejszym kryterium (rating), na podstawie którego Bank podejmuje decyzję dotyczącą udzielenia kredytu.

Model LGD: Model wylicza spodziewane przyszłe odzyski z ekspozycji w portfelu zagrożonym utratą wartości w oparciu o historyczne przepływy pieniężne. Wyznaczane są skumulowane odzyski w podziale na miesiące po wystąpieniu utraty wartości.

- Segment detaliczny (ekspozycje udzielone za pośrednictwem spółki Żagiel).

Model PD/LGD: Modele szacujące odpis dla klientów ocenianych portfelowo bazują na własnościach tzw. łańcuchów Markov'a. Portfel podzielony jest na trzy kategorie homogenicznych stanów: rachunki bez opóźnień, rachunki opóźnione przed wypowiedzeniem umowy oraz rachunki wypowiedziane (podział w oparciu o miesiące po wypowiedzeniu umowy).

Zastosowanie powyższej segmentacji umożliwi bardziej precyzyjną kwantyfikację ryzyka niż dotychczas stosowana segmentacja oparta wyłącznie o dni przeterminowania, oraz wiąże poziom odpisu z cyklem życia produktu kredytowego. Dodatkowo – ze względu na specyficzną konstrukcję modelu – parametry PD/LGD mogą być wyznaczane jednocześnie.

W celu weryfikacji adekwatności otrzymanych parametrów powyższe modele testowane są w cyklu miesięcznym lub kwartalnym poprzez powiązane z nimi procedury testów wstecznych (procedura back-testu).

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.

8.2. Nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Grupa zastosowała w bieżącym okresie. Ich zastosowanie nie miało istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez RMSR lub KIMSF, a nie weszły jeszcze w życie:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- KIMSF 20 *Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do

dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe, wspólne przedsięwzięcia, ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach: Przepisy przejściowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy nie przewidują, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości z wyjątkiem zmian, które będą wynikiem wprowadzenia MSSF 9. W związku z planowanymi zmianami do opublikowanej części standardu MSFF 9 (w zakresie tzw. Fazy 1) oraz do projektów standardu MSSF 9 (w zakresie tzw. Fazy 2 i 3) Bank wstrzymał prace związane z szacowaniem wpływu MSSF 9 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Ponadto Grupa nie zakończyła procesu szacowania wpływu MSSF 13 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres, w którym zostanie on zastosowany po raz pierwszy.

8.3. 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 renegotiacja 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 renegotiacją, 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 księgowo w zakresie wyceny.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej są klasyfikowane według trzystopniowej hierarchii wartości godziwej:

- w poziomie pierwszym ujmowane są instrumenty finansowe notowane na aktywnym rynku, których wycena do wartości godziwej jest ustalona w oparciu o aktualnie obowiązujące oraz łatwo dostępne ceny rynkowe,
- instrumenty finansowe prezentowane w poziomie drugim nie są notowane na aktywnym rynku, ale dane wejściowe wykorzystywane do wyceny wartości godziwej są oparte o możliwe do zaobserwowania dane rynkowe,
- w poziomie trzecim ujmowane są instrumenty finansowe, które nie są notowane na aktywnym rynku, a ich wycena do wartości godziwej nie jest oparta o możliwe do zaobserwowania dane rynkowe.

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.

8.4. Wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

8.5. Nieruchomości inwestycyjne

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

8.6. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

9. Dane porównywalne

Dane porównywalne za poprzednie okresy sprawozdawcze zamieszczone w niniejszym raporcie finansowym uwzględniają zmiany prezentacyjne wprowadzone do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30.06.2012 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 I półrocze 2011 roku oraz II kwartał 2011 roku.

w tys. zł	Dane publikowane niezbadane	Zmiany	Dane porównywalne niezbadane
	I półrocze 2011		I półrocze 2011
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-488 300	4 791	-483 509
Pozostałe koszty operacyjne	-28 339	-4 791	-33 130
	II kwartał 2011		II kwartał 2011
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-255 977	2 533	-253 444
Pozostałe koszty operacyjne	-13 318	-2 533	-15 851

Poniżej została zaprezentowana nota pokazująca zmiany prezentacji poszczególnych pozycji kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu za I półrocze 2011 roku oraz II kwartał 2011 roku (w notach dodatkowych koszty prezentowane są ze znakiem dodatnim, odmiennie niż w rachunku wyników).

w tys. zł	Dane publikowane	Zmiany	Dane
	niezbadane		porównywalne
	I półrocze 2011	I półrocze 2011	
Koszty pracownicze	212 590	582	213 172
Koszty działania	227 800	-5 373	222 427
- koszty najmu budynków	42 439	8 542	50 981
- koszty IT i telekomunikacyjne	40 432	8 486	48 918
- koszty utrzymania i remontów	10 305	1 793	12 098
- koszty energii	10 268	1 699	11 967
- koszty doradztwa i usług specjalistycznych	11 484	2 131	13 615
- opłaty pocztowe	12 581	451	13 032
- usługi transportowe	7 401	1 567	8 968
- koszty ochrony mienia	4 452	646	5 098
- podatki i opłaty	58 003	-36 140	21 863
- usługi w zakresie promocji i reklamy	17 411	3 673	21 084
- zakupy pozostałych materiałów	1 542	357	1 899
- koszty szkoleń	2 225	462	2 687
- podróże służbowe	1 172	230	1 402
- pozostałe	8 085	730	8 815
Amortyzacja	47 910	0	47 910
Razem	488 300	-4 791	483 509

w tys. zł	Dane publikowane	Zmiany	Dane
	niezbadane		porównywalne
	II kwartał 2011	II kwartał 2011	
Koszty pracownicze	107 504	325	107 829
Koszty działania	124 550	-2 858	121 692
- koszty najmu budynków	21 419	4 316	25 735
- koszty IT i telekomunikacyjne	21 217	4 893	26 110
- koszty utrzymania i remontów	5 438	1 031	6 469
- koszty energii	4 818	884	5 702
- koszty doradztwa i usług specjalistycznych	4 437	1 156	5 593
- opłaty pocztowe	6 205	229	6 434
- usługi transportowe	3 925	917	4 842
- koszty ochrony mienia	2 600	356	2 956
- podatki i opłaty	32 308	-21 164	11 144
- usługi w zakresie promocji i reklamy	15 911	3 432	19 343
- zakupy pozostałych materiałów	971	238	1 209
- koszty szkoleń	1 522	337	1 859
- podróże służbowe	645	141	786
- pozostałe	3 134	376	3 510
Amortyzacja	23 923	0	23 923
Razem	255 977	-2 533	253 444

10. 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 TUnŻ WARTĄ S.A. i TUIR WARTĄ S.A. oraz produktów inwestycyjnych oferowanych przez KBC TFI S.A. Oferta kierowana jest za pomocą tradycyjnych kanałów dystrybucji poprzez ogólnopolską sieć oddziałów i filii Banku, 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, CIRIS, 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 spółek Reliz Sp. z o.o. oraz Kredyt Trade Sp. z o.o. w likwidacji.

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 Działania (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 II kwartał 2012 roku w podziale na segmenty operacyjne (podział według sprawozdawczości zarządczej) niezbadane

w tys. zł	Segment detaiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	141 743	67 772	-18 667	-3 052	187 796
- z tytułu działalności kredytowej	117 331	40 271	0	-3 182	154 420
- z tytułu działalności depozytowej	27 845	29 293	0	135	57 273
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-3 433	-1 792	5 230	-5	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	54 152	19 413	0	17 483	91 048
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	19 634	12 634	0	231	32 499
- prowizje z tytułu kart	17 175	1 375	0	1 308	19 858
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	15 974	764	0	45	16 783
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	19	4	0	48	71
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	15	5 674	0	95	5 784
- pozostałe	1 335	-1 038	0	15 756	16 053
Wynik z tytułu operacji skarbowych	12 001	14 665	44 477	-742	70 401
- operacje wymiany	11 958	13 933	43 731	-1 044	68 578
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	43	732	746	302	1 823
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	100	-27	18 566	18 639
Wynik z działalności operacyjnej brutto	207 896	101 950	25 783	32 255	367 884
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	27 086	-31 829	0	-1 244	-5 987
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-169 022	-77 464	-4 069	-5 649	-256 204
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-91 619	-29 823	-3 416	-3 610	-128 468
- koszty alokowane	-65 255	-43 141	-400	0	-108 796
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-7 959	-896	-219	-2 039	-11 113
- amortyzacja (koszty alokowane)	-4 189	-3 604	-34	0	-7 827
Wynik z działalności operacyjnej	65 960	-7 343	21 714	25 362	105 693
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					188
Podatek dochodowy					-43 368
Wynik netto					62 513

Wynik netto Grupy za I półrocze 2012 roku w podziale na segmenty operacyjne (podział według sprawozdawczości zarządczej) niezbadane

w tys. zł	Segment detaiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	295 258	137 562	-11 049	-6 857	414 914
- z tytułu działalności kredytowej	233 879	83 902	0	-7 064	310 717
- z tytułu działalności depozytowej	67 411	57 545	0	218	125 174
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-6 032	-3 885	9 928	-11	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	101 619	49 656	0	29 470	180 745
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	40 320	25 553	0	366	66 239
- prowizje z tytułu kart	31 829	2 549	0	2 501	36 879
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	27 935	1 433	0	52	29 420
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-671	19	0	92	-560
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	28	10 726	0	215	10 969
- pozostałe	2 178	9 376	0	26 244	37 798
Wynik z tytułu operacji skarbowych	33 179	27 975	64 138	-1 203	124 089
- operacje wymiany	33 113	25 662	65 215	-1 575	122 415
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	66	2 313	-1 077	372	1 674
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	100	-27	18 575	18 648
Wynik z działalności operacyjnej brutto	430 056	215 293	53 062	39 985	738 396
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-26 198	-36 165	0	-871	-63 234
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-324 896	-150 204	-8 128	-10 755	-493 983
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-179 442	-58 118	-6 823	-6 733	-251 116
- koszty alokowane	-121 477	-83 192	-812	0	-205 481
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-15 823	-1 879	-427	-4 022	-22 151
- amortyzacja (koszty alokowane)	-8 154	-7 015	-66	0	-15 235
Wynik z działalności operacyjnej	78 962	28 924	44 934	28 359	181 179
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					1 019
Podatek dochodowy					-63 543
Wynik netto					118 655

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

w tys. zł	Segment detaiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	168 304	76 644	72 146	-4 811	312 283
- z tytułu działalności kredytowej	130 323	49 195	0	-4 829	174 689
- z tytułu działalności depozytowej	40 997	29 729	0	18	70 744
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-3 016	-2 280	5 296	0	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	43 336	20 404	0	11 883	75 623
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	21 806	12 978	0	143	34 927
- prowizje z tytułu kart	17 862	1 624	0	-1 507	17 979
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	13 270	647	0	0	13 917
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-4 639	-9	0	-74	-4 722
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	11	4 884	0	83	4 978
- pozostałe	-4 974	280	0	13 238	8 544
Wynik z tytułu operacji skarbowych	11 326	12 105	-12 339	-115	10 977
- operacje wymiany	11 320	11 553	-6 948	-285	15 640
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	6	552	-5 391	170	-4 663
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	50	295	1 521	1 866
Wynik z działalności operacyjnej brutto	222 966	109 203	60 102	8 478	400 749
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-40 605	-11 640	0	7 868	-44 377
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-161 686	-66 483	-3 713	-5 788	-237 670
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-74 119	-28 943	-3 333	-3 584	-109 979
- koszty alokowane	-69 829	-33 645	-294	0	-103 768
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-17 146	-978	-27	-2 204	-20 355
- amortyzacja (koszty alokowane)	-592	-2 917	-59	0	-3 568
Wynik z działalności operacyjnej	20 675	31 080	56 389	10 558	118 702
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					984
Podatek dochodowy					-31 793
Wynik netto					87 893

Wynik netto Grupy za I półrocze 2011 roku w podziale na segmenty operacyjne (podział według sprawozdawczości zarządczej) niezbadane

<i>w tys. zł</i>	Segment detaiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	327 548	147 341	142 296	-9 284	607 901
- z tytułu działalności kredytowej	255 714	94 799	0	-9 318	341 195
- z tytułu działalności depozytowej	77 383	56 676	0	34	134 093
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-5 549	-4 134	9 683	0	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	83 551	47 768	0	28 989	160 308
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	43 428	25 612	0	282	69 322
- prowizje z tytułu kart	35 512	2 795	0	-583	37 724
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	25 930	1 378	0	0	27 308
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-9 865	-67	0	-34	-9 966
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	20	9 916	0	173	10 109
- pozostałe	-11 474	8 134	0	29 151	25 811
Wynik z tytułu operacji skarbowych	20 353	22 998	-17 935	518	25 934
- operacje wymiany	20 340	21 835	-5 537	399	37 037
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	13	1 163	-12 398	119	-11 103
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	50	405	1 526	1 981
Wynik z działalności operacyjnej brutto	431 452	218 157	124 766	21 749	796 124
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-31 929	-7 137	0	5 922	-33 144
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-319 738	-129 022	-7 771	-11 204	-467 735
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-158 441	-53 974	-6 955	-6 654	-226 024
- koszty alokowane	-124 950	-68 208	-643	0	-193 801
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-35 243	-1 796	-51	-4 550	-41 640
- amortyzacja (koszty alokowane)	-1 104	-5 044	-122	0	-6 270
Wynik z działalności operacyjnej	79 785	81 998	116 995	16 467	295 245
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					1 805
Podatek dochodowy					-75 133
Wynik netto					221 917

Podział aktywów na segmenty operacyjne na dzień 30.06.2012 roku niezbadane

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od banków	0	0	1 649 385	0	1 649 385
Należności od klientów	20 773 937	8 366 663	0	0	29 140 600
Papiery wartościowe	0	0	9 103 166	0	9 103 166
Pozostałe	0	0	694 412	2 907 588	3 602 000
Razem	20 773 937	8 366 663	11 446 963	2 907 588	43 495 151

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 30.06.2011 roku niezbadane

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od banków	0	0	1 245 779	0	1 245 779
Należności od klientów	19 535 636	7 741 797	0	0	27 277 433
Papiery wartościowe	0	0	13 180 776	0	13 180 776
Pozostałe	0	0	382 244	2 253 983	2 636 227
Razem	19 535 636	7 741 797	14 808 799	2 253 983	44 340 215

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

	01.04.2012- 30.06.2012
<i>w tys. zł</i>	<i>niezbadane</i>
Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	187 796
- prowizje kredytowe	11 696
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-74
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	2 076
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	203
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	188
+ pozostałe	82
Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	178 199
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	91 048
+ prowizje kredytowe	11 696
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-74
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	2 076
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	203
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-7 132
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	3 174
- pozostałe	-1
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	110 846
Wynik z tytułu opłat i prowizji	88 563
Pozostałe przychody operacyjne	30 708
Pozostałe koszty operacyjne	-8 425
Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	70 401
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-23
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-7 132
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	188
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	63 434
Wynik na działalności handlowej	61 588
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	1 846
Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	18 639
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	18 639
Wynik na działalności inwestycyjnej	17 046
Przychody z tytułu dywidend	1 593
Wynik z działalności operacyjnej brutto – informacja zarządcza	367 884
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-23
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	3 174
+ pozostałe	83
Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	371 118
Przychody operacyjne ogółem	379 543
Pozostałe koszty operacyjne	-8 425
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	-5 987
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-23
- pozostałe	83
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-6 047

Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu – informacja zarządcza	-256 204
- rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	3 174
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu – sprawozdanie finansowe	-259 378

<i>w tys. zł</i>	01.01.2012- 30.06.2012 niezbadane
Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	414 914
- prowizje kredytowe	22 971
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-168
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	4 021
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	269
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	188
+ pozostałe	65
Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	395 942
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	180 745
+ prowizje kredytowe	22 971
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-168
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	4 021
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	269
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 994
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	3 963
- pozostałe	-2
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	207 553
Wynik z tytułu opłat i prowizji	170 302
Pozostałe przychody operacyjne	54 995
Pozostałe koszty operacyjne	-17 744
Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	124 089
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	688
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 994
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	188
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	120 971
Wynik na działalności handlowej	120 204
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	767
Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	18 648
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	18 648
Wynik na działalności inwestycyjnej	17 046
Przychody z tytułu dywidend	1 602
Wynik z działalności operacyjnej brutto – informacja zarządcza	738 396
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	688
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	3 963
+ pozostałe	67
Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	743 114
Przychody operacyjne ogółem	760 858
Pozostałe koszty operacyjne	-17 744

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	-63 234
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	688
- pozostałe	67
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-63 989
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu – informacja zarządcza	-493 983
- rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	3 963
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu – sprawozdanie finansowe	-497 946
	01.04.2011- 30.06.2011
<i>w tys. zł</i>	niezbadane
Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	312 283
- prowizje kredytowe	12 418
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-190
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	3 431
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	75
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	4 741
+ pozostałe	-4
Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	298 436
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	75 623
+ prowizje kredytowe	12 418
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-190
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	3 431
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	75
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-4 593
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061
- pozostałe	-4
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	106 383
Wynik z tytułu opłat i prowizji	81 231
Pozostałe przychody operacyjne	41 003
Pozostałe koszty operacyjne	-15 851
Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	10 977
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-8
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-4 593
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	4 741
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	11 117
Wynik na działalności handlowej	11 390
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	-273
Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	1 866
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	1 866
Wynik na działalności inwestycyjnej	295
Przychody z tytułu dywidend	1 571

Wynik z działalności operacyjnej brutto – informacja zarządcza	400 749
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-8
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061
Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	417 802
Przychody operacyjne ogółem	433 653
Pozostałe koszty operacyjne	-15 851
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	-44 377
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-8
+ odpisy z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	-1 287
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-45 656
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu - informacja zarządcza	-237 670
- odpisy z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	-1 287
- rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu - sprawozdanie finansowe	-253 444
	01.01.2011- 30.06.2011
<i>w tys. zł</i>	<i>niezbadane</i>
Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	607 901
- prowizje kredytowe	23 457
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-416
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	8 643
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	231
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	9 095
+ pozostałe	-5
Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	583 802
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	160 308
+ prowizje kredytowe	23 457
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-416
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	8 643
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	231
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 424
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061
- pozostałe	-5
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	195 797
Wynik z tytułu opłat i prowizji	161 301
Pozostałe przychody operacyjne	67 626
Pozostałe koszty operacyjne	-33 130
Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	25 934
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-246
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 424
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	9 095
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	31 359

Wynik na działalności handlowej	31 790
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	-431
Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	1 981
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	1 981
Wynik na działalności inwestycyjnej	405
Przychody z tytułu dywidend	1 576
Wynik z działalności operacyjnej brutto – informacja zarządcza	796 124
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-246
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061
Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	812 939
Przychody operacyjne ogółem	846 069
Pozostałe koszty operacyjne	-33 130
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	-33 144
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-246
+ odpisy z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	-1 287
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-34 185
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu - informacja zarządcza	-467 735
- odpisy z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	-1 287
- rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu - sprawozdanie finansowe	-483 509

<i>w tys. zł</i>	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe (netto)
30.06.2012 niezbadane			
Należności od banków	1 649 385	903	1 650 288
Należności od klientów	29 140 600	120 507	29 261 107
31.12.2011			
Należności od banków	1 187 219	793	1 188 012
Należności od klientów	28 967 134	118 620	29 085 754
30.06.2011 niezbadane			
Należności od banków	1 245 779	702	1 246 481
Należności od klientów	27 277 433	101 704	27 379 137

	30.06.2012
<i>w tys. zł</i>	<i>niezbadane</i>
Papiery wartościowe – informacja zarządcza	9 103 166
Papiery wartościowe – sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:	9 103 166
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	63 283
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	332 834
Inwestycyjne papiery wartościowe	8 707 049
	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
	30.06.2011
	<i>niezbadane</i>
Papiery wartościowe – informacja zarządcza	13 180 776
Papiery wartościowe – sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:	13 180 776
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	113 696
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	2 371 250
Inwestycyjne papiery wartościowe	10 695 830

11. Sytuacja finansowa Grupy na koniec I półrocza 2012

Wynik netto i brutto Grupy

W I półroczu 2012 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 118 655 tys. zł w porównaniu z zyskiem netto na poziomie 221 917 tys. zł w I półroczu 2011 roku. Istotna różnica w wypracowanym zysku netto w I półroczu 2012 roku w stosunku do I półrocza 2011 roku wynika przede wszystkim ze:

- spadku o 187 860 tys. zł wyniku z tytułu odsetek,
- wzrostu o 29 804 tys. zł odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, pozostałych aktywów oraz rezerw,
- wzrostu o 14 437 tys. zł kosztów działania i ogólnego zarządu,

częściowo kompensowanych:

- wzrostem o 106 279 tys. zł wyniku na działalności handlowej i inwestycyjnej, na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychodach z tytułu dywidend,
- spadkiem o 11 590 tys. zł obciążenia z tytułu podatku dochodowego.

Istotny wpływ na zysk w I półroczu 2012 roku miały:

- zmiana metody szacowania utraty wartości należności kredytowych opisana w nocie I.8, której szacowany pozytywny wpływ na wynik wyniósł 52 448 tys. zł netto (64 355 tys. zł brutto),
- sprzedaż akcji spółki KBC TFI S.A., której wpływ na wynik wyniósł 11 535 tys. zł netto (17 138 tys. zł brutto),
- spisanie aktywa dotyczącego straty podatkowej w wysokości 15 609 tys. zł.

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

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2012 niezbadane	II kwartał 2011 niezbadane	Zmiana procentowa	Dwa kwartały 2012 niezbadane	Dwa kwartały 2011 niezbadane	Zmiana procentowa
Wynik z tytułu odsetek	178 199	298 436	-40,3%	395 942	583 802	-32,2%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	88 563	81 231	9,0%	170 302	161 301	5,6%
Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej*	82 073	12 983	532,2%	139 619	33 340	318,8%
Wynik na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych	22 283	25 152	-11,4%	37 251	34 496	8,0%
Razem	371 118	417 802	-11,2%	743 114	812 939	-8,6%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-259 378	-253 444	2,3%	-497 946	-483 509	3,0%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-6 047	-45 656	-86,8%	-63 989	-34 185	87,2%
Razem	-265 425	-299 100	-11,3%	-561 935	-517 694	8,5%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych**	188	984	-80,9%	1 019	1 805	-43,5%
Zysk (strata) brutto	105 881	119 686	-11,5%	182 198	297 050	-38,7%
Podatek dochodowy	-43 368	-31 793	36,4%	-63 543	-75 133	-15,4%
Zysk (strata) netto	62 513	87 893	-28,9%	118 655	221 917	-46,5%

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

** dane do dnia sprzedaży akcji spółki stowarzyszonej KBC TFI S.A.; szczegóły w nocie I.36

W II kwartale 2012 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 62 513 tys. zł w porównaniu z zyskiem netto na poziomie 87 893 tys. zł w II kwartale 2011 roku. Istotna różnica w wypracowanym zysku netto w II kwartale 2012 roku w stosunku do II kwartału 2011 roku wynika przede wszystkim ze:

- spadku o 120 237 tys. zł wyniku z tytułu odsetek,
- wzrostu o 11 575 tys. zł obciążenia z tytułu podatku dochodowego,

częściowo kompensowanych:

- wzrostem o 69 090 tys. zł wyniku na działalności handlowej i inwestycyjnej, na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychodach z tytułu dywidend,
- spadkiem o 39 609 tys. zł odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, pozostałych aktywów oraz rezerw.

Istotny wpływ na zysk netto II kwartału 2012 roku miały:

- zmiana metody szacowania utraty wartości należności kredytowych opisana w nocie I.8, której szacowany pozytywny wpływ na wynik wyniósł 52 448 tys. zł netto (64 355 tys. zł brutto),
- sprzedaż akcji spółki KBC TFI S.A., której wpływ na wynik wyniósł 11 535 tys. zł netto (17 138 tys. zł brutto),
- spisanie aktywa dotyczącego straty podatkowej w wysokości 15 609 tys. zł.

Wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji

Szczegółowe dane w zakresie wyniku z tytułu odsetek, opłat i prowizji zostały zaprezentowane w notach od I.12 do I.15.

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w I półroczu 2012 roku ukształtował się na poziomie 395 942 tys. zł i był o 187 860 tys. zł (32,2%) niższy od wyniku osiągniętego w I półroczu 2011 roku, głównie z powodu wzrostu kosztów odsetkowych od zobowiązań wobec klientów i banków o 150 207 tys. zł oraz spadku wyniku odsetkowego od papierów wartościowych o 55 867 tys. zł, częściowo skompensowanych wzrostem przychodów z tytułu odsetek od należności od klientów i banków o 29 974 tys. zł.

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w II kwartale 2012 roku ukształtował się na poziomie 178 199 tys. zł i był o 120 237 tys. zł (40,3%) niższy od wyniku osiągniętego w II kwartale 2011 roku głównie z tytułu wzrostu kosztów odsetkowych od zobowiązań wobec klientów o 83 258 tys. zł oraz spadku wyniku odsetkowego od papierów wartościowych o 39 228 tys. zł.

Powyższe zmiany wynikają głównie ze zmiany struktury finansowania Banku, wzmocnienia konkurencyjności oferty depozytowej Banku w I półroczu 2012 roku w porównaniu do I półrocza 2011 roku, niższego średniego salda papierów wartościowych, 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 I półroczu 2012 roku wyniósł 170 302 tys. zł i był o 9 001 tys. zł (5,6%) wyższy niż w I półroczu 2011 roku głównie z powodu wzrostu przychodów z tytułu sprzedaży i zarządzania produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi o 5 887 tys. zł oraz wzrostu przychodów z tytułu zobowiązań gwarancyjnych o 1 409 tys. zł.

Wynik z tytułu opłat i prowizji wypracowany przez Grupę w II kwartale 2012 roku ukształtował się na poziomie 88 563 tys. zł i był o 7 332 tys. zł (9,0%) wyższy od wyniku osiągniętego w II kwartale 2011 roku głównie z powodu wzrostu przychodów z tytułu sprzedaży i zarządzania produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi o 3 462 tys. zł, wzrostu przychodów netto z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów o 2 646 tys. zł.

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej łącznie z wynikiem na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychodami z tytułu dywidend w I półroczu 2012 roku wyniósł 139 619 tys. zł i był o 106 279 tys. zł (318,8%) wyższy od wyniku wypracowanego w I półroczu 2011 roku, co było głównie rezultatem wzrostu wyniku z pozycji wymiany o 85 276 tys. zł (w tym wyniku z tytułu wyceny transakcji FX Swap), 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 II kwartale 2012 roku wyniósł 82 073 tys. zł i był o 69 090 tys. zł (532,2%) wyższy w porównaniu do wyniku wypracowanego w II kwartale 2011 roku, co było głównie rezultatem wzrostu wyniku z pozycji wymiany o 53 058 tys. zł (w tym wyniku z tytułu wyceny transakcji FX Swap) oraz ujęcia wyniku na transakcji sprzedaży akcji KBC TFI S.A. w kwocie brutto 17 138 tys. zł.

Szczegóły dotyczące transakcji sprzedaży akcji KBC TFI S.A. zostały zaprezentowane w nocie I.36.

Wynik na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za I półrocze 2012 roku wyniósł 37 251 tys. zł i był wyższy o 2 755 tys. zł (8,0%) od wyniku za I półrocze 2011 roku, co było głównie rezultatem niższych o 11 158 tys. zł kosztów windykacji oraz wyższych o 6 001 tys. zł przychodów z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych i aktywów do zbycia kompensowanych spadkiem przychodów z tytułu rozwiązania rezerw dotyczących programów motywacyjnych o 13 098 tys. zł.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za II kwartał 2012 roku wyniósł 22 283 tys. zł i był niższy o 2 869 tys. zł (11,4%) od wyniku za analogiczny okres 2011 roku, co było głównie rezultatem spadku przychodów z tytułu rozwiązania rezerw dotyczących programów motywacyjnych o 13 098 tys. zł, skompensowanego niższymi o 5 672 tys. zł kosztami windykacji oraz wyższymi o 4 548 tys. zł przychodami z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych i aktywów do zbycia.

Koszty funkcjonowania

W związku ze zmianą prezentacji kosztów ponoszonych przez Grupę w ramach poszczególnych kategorii kosztowych z netto na brutto (razem z VAT), dane za I półrocze 2011 roku oraz II kwartał 2011 roku zostały przekształcone do porównywalności. Szczegóły zostały zaprezentowane w nocie I.9.

Szczegółowe dane w zakresie kosztów funkcjonowania zostały zaprezentowane w nocie I.16.

W I półroczu 2012 roku koszty osobowe wyniosły 234 864 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do I półrocza 2011 roku o 21 692 tys. zł (10,2%). W II kwartale 2012 roku koszty osobowe wyniosły 122 186 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do II kwartału 2011 roku o 14 357 tys. zł (13,3%). Główną przyczyną wyższych kosztów, zarówno w I półroczu 2012 roku, jak i w II kwartale 2012 roku, w stosunku do analogicznych okresów 2011 roku były wyższe koszty wynagrodzeń zasadniczych (w tym także kosztów wynikających z aktualizacji rezerwy urlopowej według stanu na dzień 30.06.2012 roku).

Zatrudnienie*	Stan na 30.06.2012 niezbadane	Stan na 30.06.2011 niezbadane	Zmiana	Zmiana procentowa
KB	4 804	4 811	-7	0%
Pozostałe spółki	88	86	2	2%
Ogółem	4 892	4 897	-5	0%

* dane w przeliczeniu na pełne etaty

Koszty działania Grupy bez kosztów osobowych w I półroczu 2012 roku wyniosły 225 696 tys. zł i w porównaniu z I półroczem 2011 roku ukształtowały się na poziomie wyższym o 3 269 tys. zł (1,5%).

Wynikało to głównie ze wzrostu:

- kosztów najmu budynków (o 4 330 tys. zł), przede wszystkim w związku ze zmianą stawek najmu uwzględniających inflację oraz kursy walut,
- kosztów doradztwa i usług specjalistycznych (o 3 487 tys. zł),
- kosztów zakupów pozostałych materiałów oraz pozostałych kosztów działania (o 3 880 tys. zł),

rekompensowanego spadkiem:

- kosztów IT i telekomunikacyjnych (o 5 968 tys. zł),
- kosztów usług w zakresie promocji i reklamy (o 2 743 tys. zł).

Koszty działania Grupy bez kosztów osobowych w II kwartale 2012 roku wyniosły 118 251 tys. zł i w porównaniu z II kwartałem 2011 roku ukształtowały się na poziomie niższym o 3 441 tys. zł (2,8%).

Wynikało to głównie ze spadku:

- kosztów usług w zakresie promocji i reklamy (o 7 651 tys. zł),
- kosztów IT i telekomunikacyjnych (o 5 675 tys. zł),

rekompensowanego wzrostem:

- kosztów doradztwa i usług specjalistycznych (o 5 848 tys. zł),
- pozostałych kosztów działania (o 2 653 tys. zł),
- kosztów najmu budynków (o 2 158 tys. zł), przede wszystkim w związku ze zmianą stawek najmu uwzględniających inflację oraz kursy walut.

Liczba placówek

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

w szt.	Stan na 30.06.2012 niezbadane	Stan na 31.12.2011 niezbadane	Stan na 30.06.2011 niezbadane
Placówki Banku	373	373	374

Wskaźnik koszty do dochodów

W I półroczu 2012 roku wskaźnik koszty do dochodów wyniósł 67,0% i wzrósł z poziomu 59,5% w analogicznym okresie roku ubiegłego. W II kwartale 2012 roku wskaźnik koszty do dochodów wyniósł 69,9% i wzrósł z poziomu 60,7% w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wzrost wskaźników wynika głównie ze spadku przychodów w połączeniu ze wzrostem kosztów funkcjonowania.

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

w tys. zł	II kwartał 2012 niezbadane	Dwa kwartały 2012 niezbadane	II kwartał 2011 niezbadane	Dwa kwartały 2011 niezbadane
Segment Detaliczny*	31 427	-21 596	-36 603	-29 126
Segment Przedsiębiorstw*	-31 297	-36 470	-11 708	-6 906
Pozostałe rezerwy*	-6 177	-5 923	2 655	1 847
Wynik na rezerwach	-6 047	-63 989	-45 656	-34 185

* 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.10 niniejszego raportu.

W I półroczu 2012 roku Grupa odnotowała ujemne saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw w wysokości 63 989 tys. zł w porównaniu do ujemnego salda w I półroczu 2011 roku w kwocie 34 185 tys. zł.

W II kwartale 2012 roku Grupa odnotowała ujemne saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw w wysokości 6 047 tys. zł w porównaniu do ujemnego salda w II kwartale 2011 roku w kwocie 45 656 tys. zł.

Na poziom odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw w segmencie detalicznym oraz segmencie przedsiębiorstw, tak w I półroczu 2012 roku, jak i w II kwartale 2012 roku, miała wpływ zmiana metodologii szacowania poziomu odpisów z tytułu utraty wartości dla ekspozycji ocenianych portfelowo. Zmiana ta spowodowała znaczące zmniejszenie odpisów w segmencie detalicznym oraz niewielkie rozwiązanie odpisów dla segmentu przedsiębiorstw.

Fundusze inwestycyjne i ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe

Niezależnie od sprzedaży akcji KBC TFI S.A. przez Grupę do spółki KBC Asset Management NV kontynuowana jest dotychczasowa współpraca w zakresie dystrybucji i zarządzania produktami oferowanymi przez tę spółkę.

Łączna wartość aktywów netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych do dnia 30.06.2012 roku za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku wyniosła 4 520 mln zł. W porównaniu do wartości na dzień 31.12.2011 roku oznacza to wzrost o 2,8%, zaś w porównaniu do stanu na dzień 30.06.2011 roku spadek 3,5%).

<i>w tys. zł</i>	Stan na 30.06.2012 niezbadane	Stan na 31.12.2011 niezbadane	Stan na 30.06.2011 niezbadane
Aktywa netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku	4 519 632	4 396 763	4 685 840

Podatek dochodowy od osób prawnych

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego wyniku Grupy w I półroczu 2012 roku wyniosło 63 543 tys. zł w porównaniu z obciążeniem wyniku Grupy w I półroczu 2011 roku kwotą 75 133 tys. zł, zaś w II kwartale 2012 roku wyniosło 43 368 tys. zł w porównaniu z obciążeniem wyniku Grupy w II kwartale 2011 roku w wysokości 31 793 tys. zł. Efektywna stawka podatkowa w I półroczu 2012 roku wyniosła 34,9% i została zniekształcona głównie z tytułu spisania, w związku z realizowanym planem połączenia z BZ WBK S.A., aktywa dotyczącego straty podatkowej rozpoznanej w latach poprzednich oraz tzw. „cienkiej kapitalizacji”. Efektywna stawka podatkowa w I półroczu 2011 roku wyniosła 25,3% i została zniekształcona głównie z tytułu tzw. „cienkiej kapitalizacji”.

Szczegółowe dane w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych zostały zaprezentowane w nocie I.16.

12. Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze

w tys. zł	II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011	Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
	niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane
Z tytułu:				
Należności od banków	28 765	56 074	27 175	51 575
Należności od klientów, w tym:	373 972	747 913	370 343	722 438
- od sektora finansowego	709	2 153	2 064	4 128
- od sektora niefinansowego	369 492	739 017	365 887	713 488
- od sektora budżetowego	3 771	6 743	2 392	4 822
Należności leasingowych	10 419	21 143	8 869	16 948
Papierów wartościowych:	136 327	267 447	175 555	323 314
- wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	655	1 332	634	1 279
- przeznaczonych do obrotu	9 473	13 997	30 646	47 765
- dostępnych do sprzedaży	82 953	165 750	99 552	185 088
- utrzymywanych do terminu zapadalności	43 246	86 368	44 723	89 182
Zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	6 245	10 952	6 342	11 147
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	35 603	67 174	24 203	45 918
Razem	591 331	1 170 703	612 487	1 171 340

13. Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze

w tys. zł	II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011	Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
	niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane
Z tytułu:				
Zobowiązań wobec banków	27 539	62 037	28 450	50 774
Zobowiązań wobec klientów:	320 801	594 242	237 543	455 298
- sektora finansowego	32 482	60 684	33 169	61 858
- sektora niefinansowego	267 329	495 174	186 379	358 478
- sektora budżetowego	20 990	38 384	17 995	34 962
Sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	20 817	34 027	21 436	32 096
Zobowiązań podporządkowanych	11 060	22 877	9 860	18 769
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	32 915	61 578	16 762	30 601
Razem	413 132	774 761	314 051	587 538
Wynik z tytułu odsetek	178 199	395 942	298 436	583 802

14. Przychody z tytułu opłat i prowizji

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011	Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
	niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	10 370	19 705	10 395	19 988
Opłaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem	32 472	66 179	34 925	69 316
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	32 281	59 524	32 183	63 188
Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych	4 652	9 011	3 993	7 742
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	6 211	12 504	5 479	11 095
Prowizje za dystrybucję i zarządzanie produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi	19 616	36 057	16 154	30 170
Prowizje z tytułu pozostałej działalności powierniczej	505	1 082	781	1 819
Pozostałe opłaty i prowizje	2 524	5 509	1 753	3 655
Razem	108 631	209 571	105 663	206 973

15. Koszty z tytułu opłat i prowizji

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011	Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
	niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane
Opłaty z tytułu ubezpieczeń kredytów	2 761	7 563	5 360	10 656
Opłaty z tytułu informacji kredytowej	1 786	3 602	1 555	3 112
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	12 134	21 674	14 682	26 370
Prowizje brokerskie	349	724	544	1 231
Pozostałe opłaty i prowizje	3 038	5 706	2 291	4 303
Razem	20 068	39 269	24 432	45 672
Wynik z tytułu opłat i prowizji	88 563	170 302	81 231	161 301

16. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu

w tys. zł	II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011	Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
	niezbadane	niezbadane	Dane porównywalne niezbadane	Dane porównywalne niezbadane
Koszty pracownicze	122 186	234 864	107 829	213 172
Koszty działania	118 251	225 696	121 692	222 427
- koszty najmu budynków	27 893	55 311	25 735	50 981
- koszty IT i telekomunikacyjne	20 435	42 950	26 110	48 918
- koszty utrzymania i remontów	6 028	11 557	6 469	12 098
- koszty energii	5 307	12 368	5 702	11 967
- koszty doradztwa i usług specjalistycznych	11 441	17 102	5 593	13 615
- opłaty pocztowe	6 274	11 741	6 434	13 032
- usługi transportowe	5 660	10 267	4 842	8 968
- koszty ochrony mienia	2 654	4 795	2 956	5 098
- podatki i opłaty	10 997	22 178	11 144	21 863
- usługi w zakresie promocji i reklamy	11 692	18 341	19 343	21 084
- zakupy pozostałych materiałów	1 340	2 920	1 209	1 899
- koszty szkoleń	1 857	3 557	1 859	2 687
- podróże służbowe	510	935	786	1 402
- pozostałe	6 163	11 674	3 510	8 815
Amortyzacja	18 941	37 386	23 923	47 910
Razem	259 378	497 946	253 444	483 509

17. Podatek dochodowy

w tys. zł	II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011	Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
	niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane
Zysk brutto przed opodatkowaniem	105 881	182 198	119 686	297 050
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-188	-1 019	-984	-1 805
Obciążenie z tytułu stawki podstawowej podatku dochodowego (19%)	20 082	34 424	22 553	56 097
Różnice trwale:	7 677	13 510	9 240	19 036
- cienka kapitalizacja	4 353	8 748	2 614	4 273
- rezerwy i odpisy na utratę wartości	1 324	3 121	6 276	17 180
- otrzymane dywidendy	-299	-301	-296	-297
- pozostałe różnice trwale	2 299	1 942	646	-2 120
Spisanie aktywa dotyczącego straty podatkowej	15 609	15 609	0	0
Faktyczne obciążenie (uznanie) wyniku finansowego	43 368	63 543	31 793	75 133
Efektywna stawka podatkowa	41,0%	34,9%	26,6%	25,3%

Komentarz odnośnie efektywnej stawki podatkowej został umieszczony w nocie I.11.

Obciążenie (uznanie) z tytułu podatku dochodowego w rachunku zysków i strat	II kwartał	Dwa kwartały	II kwartał	Dwa kwartały
	2012	2012	2011	2011
	okres	okres	okres	okres
	od 01.04.2012	od 01.01.2012	od 01.04.2011	od 01.01.2011
	do 30.06.2012	do 30.06.2012	do 30.06.2011	do 30.06.2011
<i>w tys. zł</i>	niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane
Podatek bieżący	23 068	28 620	-2 847	13 917
Zmiana stanu podatku odroczonego	20 300	34 923	34 640	61 216
Obciążenie wyniku	43 368	63 543	31 793	75 133

Podatek odroczone od wyceny papierów dostępnych do sprzedaży, instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
	niezbadane		niezbadane
Instrumenty kapitałowe	636	0	0
Instrumenty dłużne	22 665	9 606	11 596
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	7 348	6 835	3 820
Razem	30 649	16 441	15 416

w tys. zł	30.06.2012		31.12.2011		30.06.2011		Wpływ na wynik/kapitały za I półrocze 2012 roku
	niezbadane				niezbadane		
Aktywo/rezerwa z tytułu podatku dochodowego	Aktywo	Rezerwa	Aktywo	Rezerwa	Aktywo	Rezerwa	
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0	-848	0	-779	0	0	-69
Należności od banków brutto	0	-7 342	0	-2 703	0	-8 063	-4 639
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	-247	0	0	0	0	-247
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8 960	0	17 746	0	8 955	0	-8 786
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	4 043	0	3 919	0	329	0	124
Wycena instrumentów pochodnych	0	-137 707	0	-205 614	0	-72 399	67 907
Należności od klientów brutto	0	-3 544	0	-8 038	0	-2 252	4 494
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	129 688	0	145 101	0	132 403	0	-15 413
Inwestycyjne papiery wartościowe:	1 438	-31 510	3 137	-18 892	3 273	-17 907	-14 317
- dostępne do sprzedaży	861	-31 510	2 451	-18 892	2 491	-17 907	-14 208
- utrzymywane do terminu zapadalności	577	0	686	0	782	0	-109
Rzeczowe aktywa trwałe	15 028	0	14 691	0	7 965	0	337
Wartości niematerialne	0	-3 415	0	-4 106	0	-4 755	691
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	-1 717	0	0	1 717
Pozostałe aktywa	6 456	0	6 011	0	6 097	0	445
Aktywa razem	165 613	-184 613	190 605	-241 849	159 022	-105 376	32 244

w tys. zł	30.06.2012		31.12.2011		30.06.2011		Wpływ na wynik/kapitały za I półrocze 2012 roku
	niezbadane		niezbadane		niezbadane		
Aktywo/rezerwa z tytułu podatku dochodowego - cd.	Aktywo	Rezerwa	Aktywo	Rezerwa	Aktywo	Rezerwa	
Zobowiązania wobec banków	4 138	0	6 004	0	2 828	0	-1 866
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	325	0	0	0	113	0	325
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	0	0	-58	0	-1 021	58
Wycena instrumentów pochodnych	156 637	0	195 610	0	128 576	0	-38 973
Zobowiązania wobec klientów	21 429	0	10 256	0	13 760	0	11 173
Rezerwy	19 608	0	16 689	0	9 526	0	2 919
Pozostałe zobowiązania	14 576	0	23 328	0	20 012	0	-8 752
Zobowiązania podporządkowane	79	0	100	0	76	0	-21
Razem zobowiązania	216 792	0	251 987	-58	174 891	-1 021	-35 137
Aktywo od straty podatkowej z lat ubiegłych*	15 609	0	61 847	0	59 308	0	-46 238
Razem aktywo/rezerwa	398 014	-184 613	504 439	-241 907	393 221	-106 397	-49 131
Aktywo/rezerwa rozpoznane z rachunkiem zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	397 153	-153 103	501 988	-223 015	390 730	-88 490	-34 923
Aktywo/rezerwa rozpoznane z kapitałem z aktualizacji wyceny (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	861	-31 510	2 451	-18 892	2 491	-17 907	-14 208
Prezentowane jako	30.06.2012		31.12.2011		30.06.2011		
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	214 030		263 257		287 586		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	629		725		762		

* W związku z podejmowanymi przez Bank działaniami zmierzającymi do utylizacji straty podatkowej z lat ubiegłych oraz w związku z niepewnością dotyczącą daty potencjalnego połączenia z BZ WBK, Bank podjął decyzję odnośnie spisania 50% nierozliczonej części aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczącego straty podatkowej z lat ubiegłych.

18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Kasa, środki w Banku Centralnym	719 023	784 668	1 136 843
Lokaty międzybankowe (do 3 miesięcy)*	632 305	156 839	229 481
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	1 351 328	941 507	1 366 324

* w skonsolidowanym bilansie prezentowane w ramach należności od banków

19. Należności od banków**Struktura rodzajowa**

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Rachunki bieżące	15 948	7 601	17 913
Lokaty w innych bankach	616 431	149 251	211 602
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	48 285	61 054	63 788
Skupione wierzytelności	7 221	10 988	14 445
Pozostałe	37 529	60 300	14 077
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	924 874	898 818	924 656
Razem	1 650 288	1 188 012	1 246 481

Struktura terminowa (według terminów zapadalności na dzień bilansowy)

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
- do 1 miesiąca	677 304	221 502	246 315
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 331	3 710	1 515
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	6 096	10 623	9 760
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	9 155	10 194	15 788
- powyżej 1 roku do 3 lat	693 780	683 878	32 395
- powyżej 3 do 5 lat	1 437	5 647	680 535
- powyżej 5 do 10 lat	260 185	252 458	260 173
Razem	1 650 288	1 188 012	1 246 481

Klasyfikacja ze względu na utratę wartości

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	1 650 288	1 188 012	1 246 481
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	0	0	0
Razem	1 650 288	1 188 012	1 246 481

Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Stan odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków na początek okresu	0	2 260	2 260
a) zwiększenia	0	176	0
b) zmniejszenia	0	176	0
- rozwiązanie odpisów	0	176	0
c) wykorzystanie	0	2 260	2 260
- należności odpisane w ciągu roku jako nieściągalne	0	2 260	2 260
Stan na koniec okresu	0	0	0

20. Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	27 626	26 944	27 570
- obligacje	27 626	26 944	27 570
Pozostałe papiery wartościowe	0	34 741	28 491
- obligacje	0	34 741	28 491
Jednostki uczestnictwa w funduszach	21 392	20 740	20 261
Kapitałowe papiery wartościowe	14 265	18 259	37 374
Razem	63 283	100 684	113 696

Wszystkie papiery wartościowe zakwalifikowane przy początkowym ujęciu do portfela aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, są wyceniane w wartości godziwej na podstawie notowań rynkowych z wyjątkiem obligacji komercyjnych SINUSD oraz inwestycji kapitałowych.

Wartość godziwą obligacji SINUSD ustala się poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą USD-BOND z uwzględnieniem spreadu kredytowego, gdyż nie występują notowania dla tych obligacji na aktywnym rynku. Obligacje te mają stały kupon. Na dzień 30.06.2012 roku Grupa nie posiadała tego rodzaju obligacji w swoim portfelu aktywów finansowych.

Dla inwestycji kapitałowych został opracowany model wyceny bazujący m.in. na danych pochodzących z aktywnego rynku.

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Notowane	41 891	45 203	64 944
- akcje	14 265	18 259	37 374
- obligacje	27 626	26 944	27 570
Nienotowane	21 392	55 481	48 752
- jednostki uczestnictwa w funduszach	21 392	20 740	20 261
- obligacje	0	34 741	28 491
Razem	63 283	100 684	113 696

21. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	332 834	60 493	271 519
- obligacje	256 340	49 304	161 663
- bony	76 494	11 189	109 856
Papiery wartościowe Banku Centralnego	0	0	2 099 731
- bony	0	0	2 099 731
Razem	332 834	60 493	2 371 250

Wszystkie papiery wartościowe zakwalifikowane do portfela aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu są wyceniane w wartości godziwej na podstawie notowań rynkowych z wyjątkiem euroobligacji Skarbu Państwa oraz bonów pieniężnych NBP.

Euroobligacje Skarbu Państwa wyceniane są poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą EUR-BOND (dla papierów denominowanych w EUR), z uwzględnieniem spreadu kredytowego.

Bony pieniężne NBP wyceniane są przy zastosowaniu krzywej PLN-SWAP, bez uwzględniania spreadu kredytowego.

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Notowane	332 834	60 493	271 519
- obligacje	256 340	49 304	161 663
- bony	76 494	11 189	109 856
Nienotowane	0	0	2 099 731
- bony	0	0	2 099 731
Razem	332 834	60 493	2 371 250

22. Należności od klientów**Struktura rodzajowa**

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Kredyty i pożyczki	29 442 589	29 394 567	27 757 554
Skupione wierzytelności	257 390	252 086	211 867
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	88 044	37 592	2 692
Inne należności	760 762	689 105	612 817
- w tym należności leasingowe	684 414	632 267	554 414
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	127 999	120 565	66 867
Razem	30 676 784	30 493 915	28 651 797

Struktura terminowa (według terminów zapadalności na dzień bilansowy)

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
- do 1 miesiąca	920 413	730 255	825 322
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	974 735	1 018 882	819 457
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 552 388	1 149 013	1 392 717
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 162 949	3 281 092	2 821 759
- powyżej 1 roku do 3 lat	3 925 612	4 143 980	3 972 597
- powyżej 3 do 5 lat	2 242 172	2 495 955	2 428 619
- powyżej 5 do 10 lat	4 267 867	4 251 841	3 871 865
- powyżej 10 do 20 lat	6 840 457	6 846 200	6 350 790
- powyżej 20 lat	3 879 723	3 940 668	3 671 666
- dla których termin zapadalności upłynął*	2 910 468	2 636 029	2 497 005
Razem	30 676 784	30 493 915	28 651 797

* zawiera jedynie wartość rat, dla których nastąpiło opóźnienie w spłacie

Struktura należności w podziale na klasy

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Osoby fizyczne*	23 001 913	23 108 088	21 663 833
- kredyty w rachunku bieżącym	1 053 206	1 004 576	1 024 534
- kredyty terminowe **	739 893	810 165	837 631
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	2 704 981	2 833 496	2 779 576
- kredyty mieszkaniowe	17 999 483	17 984 863	16 524 872
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne ***	412 068	421 838	436 165
- skupione wierzytelności	33 801	14 421	16 326
- zrealizowane gwarancje	1 469	1 472	1 371
- pozostałe należności	57 012	37 257	43 358
Klienci korporacyjni i SME	7 474 644	7 185 668	6 828 421
- kredyty w rachunku bieżącym	2 336 441	2 019 966	2 044 128
- kredyty terminowe**	4 075 107	4 207 920	3 971 351
- skupione wierzytelności	223 589	217 702	195 541
- zrealizowane gwarancje	86 575	36 120	1 321
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	703 750	651 848	569 459
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	49 182	52 112	46 621
Sektor budżetowy	200 227	200 159	159 543
- kredyty w rachunku bieżącym	7 745	4 787	3 999
- kredyty terminowe**	113 665	106 956	135 298
- skupione wierzytelności	0	19 963	0
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	78 817	68 453	20 246
Razem	30 676 784	30 493 915	28 651 797

* zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

*** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Wartość należności od klientów brutto na koniec I półrocza 2012 roku wzrosła o 183 mln zł (0,6%) w porównaniu do stanu na koniec 2011 roku i w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosła o 2 025 mln zł (7,1%).

Kredyty ratalne, gotówkowe i karty kredytowe

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

W II kwartale 2012 roku sieć Banku osiągnęła wynik sprzedaży kredytów gotówkowych porównywalny do wolumenu z I kwartału 2012 roku oraz wzrost o 46% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku. Jest to efekt prowadzonych przez Bank w pierwszej połowie 2012 roku marketingowych kampanii sprzedażowych.

Od dnia 12.03.2012 roku do 31.05.2012 roku przeprowadzona została Wiosenna Kampania Kredytu Gotówkowego promująca dwie oferty: Nowy Kredyt Gotówkowy oraz Kredyt Celowy. Kampania wspierana była szeroko zakrojonymi działaniami marketingowymi w Internecie oraz w radiu. Podczas całej kampanii sprzedano 13 tys. kredytów na łączną kwotę 146 mln zł.

Sprzedaż kredytów ratalnych, realizowana za pośrednictwem spółki Żagiel w II kwartale 2012 roku osiągnęła wartość blisko 288 mln zł i była na poziomie zbliżonym do poprzedniego kwartału. W porównaniu do poprzedniego roku Bank odnotował ujemną dynamikę sprzedaży kredytów ratalnych (spadek o 15% pod względem wartości udzielonych kredytów).

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2012 niezbadane	I kwartał 2012 niezbadane	IV kwartał 2011 niezbadane	II kwartał 2011 niezbadane
Kredyty ratalne, gotówkowe i karty				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału, w tym:	2 704 981	2 744 787	2 833 496	2 779 576
Kredyty gotówkowe udzielone przez sieć Kredyt Banku				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	943 920	953 188	980 435	1 018 213
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	13	13	16	9
Wartość kredytów udzielonych w kwartale	140 051	142 223	175 692	95 832
Kredyty udzielone za pośrednictwem spółki Żagiel				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału*	1 535 318	1 567 646	1 625 642	1 533 875
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.):**	135	135	180	164
- kredyty ratalne	127	129	173	158
- kredyty gotówkowe	8	6	7	6
Wartość kredytów udzielonych w kwartale:**	330 223	321 201	415 997	368 306
- kredyty ratalne	287 863	291 289	381 132	338 913
- kredyty gotówkowe	42 360	29 912	34 865	29 393

* zawiera korektę konsolidacyjną z tytułu ESP

** dotyczy kredytów ratalnych i gotówkowych

<i>w tys. szt.</i>	30.06.2012 niezbadane	31.03.2012 niezbadane	31.12.2011 niezbadane	30.06.2011 niezbadane
Karty kredytowe (KB łącznie z Żagiel S.A.)	202	180	189	194

Kredyty mieszkaniowe

Widoczny spadek produkcji kredytów mieszkaniowych w II kwartale w stosunku do I kwartału 2012 roku wynika z kumulacji kilku czynników.

Spadek dynamiki nowej sprzedaży jest obserwowany w całym segmencie rynku hipotecznego. Zarówno w przypadku całego rynku, jak i Kredyt Banku jest to efekt m.in. zmniejszenia dostępności dopłat do kredytów mieszkaniowych w ramach programu „Rodzina na swoim”, wycofania z oferty lub zaostrzenia kryteriów przyznawania kredytów walutowych przez banki, a także bardziej restrykcyjnej polityki udzielania kredytów złotych w następstwie nowelizacji Rekomendacji S. Dodatkowo, skalę spadku produkcji kwartalnej w Kredyt Banku należy wiązać z wyjątkowo wysokim wolumenem sprzedaży kredytów mieszkaniowych w I kwartale 2012 roku. Duże zainteresowanie Klientów ofertą hipoteczną Banku pod koniec 2011 roku w związku z zakończoną sukcesem jesienną ogólnopolską kampanią reklamową oraz spodziewanym ograniczeniem dostępności kredytów mieszkaniowych od stycznia 2012 roku przełożyło się na wolumen nowo zawartych umów w pierwszym kwartale 2012 roku.

W kolejnych miesiącach, spodziewany jest dalszy spadek sprzedaży kredytów hipotecznych w wyniku dominacji czynników mających negatywny wpływ na rozwój akcji kredytowej w segmencie rynku mieszkaniowego, niepewności związanej z aktualną i przyszłą sytuacją gospodarczą i bezrobociem oraz ograniczenia popytu w związku z odkładaniem decyzji o zakupie nowego lokum przez potencjalnych nabywców mieszkań na późniejszy okres.

Mimo widocznego spowolnienia Bank realizuje zakładane plany sprzedaży kredytów hipotecznych, koncentrując się w głównej mierze na dochodowości i nie dążąc do wzrostu produkcji kosztem niskich marż. Kredyt hipoteczny pozostaje ważnym produktem w ofercie detalicznej, służącym do budowania długoterminowej relacji z Klientami zamożnymi i średniozamożnymi, ułatwiającym sprzedaż dodatkowych produktów do tego segmentu.

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2012 niezbadane	I kwartał 2012 niezbadane	IV kwartał 2011 niezbadane	II kwartał 2011 niezbadane
Kredyty mieszkaniowe**				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	17 999 483	17 684 895	17 984 863	16 524 872
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (w tys. szt.)	0,8	2,2	2,5	1,1
Wartość kredytów udzielonych w kwartale*	138 840	598 159	622 839	268 610

* 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)

Struktura należności w podziale na klasy oraz na należności z utratą i bez utraty wartości na dzień 30.06.2012 roku niezbadane

w tys. zł	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące na należności z przesłanką utraty wartości	Należności brutto bez przesłanek utraty wartości według dni opóźnień w spłacie						Razem należności brutto bez przesłanek utraty wartości	Odpisy aktualizujące IBNR
				bez opóźnień	do 30 dni*	31 - 60 dni*	61 - 90 dni*	powyżej 90 dni*			
Osoby fizyczne**	23 001 913	1 470 737	838 221	20 335 084	916 133	203 626	76 333	0	21 531 176	124 082	
- kredyty w rachunku bieżącym	1 053 206	175 298	126 649	729 750	135 170	9 363	3 625	0	877 908	10 427	
- kredyty terminowe***	739 893	109 521	75 028	579 345	47 045	2 914	1 068	0	630 372	2 477	
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	2 704 981	364 211	283 189	2 193 946	107 730	25 777	13 317	0	2 340 770	21 505	
- kredyty mieszkaniowe	17 999 483	750 775	308 941	16 427 584	604 652	159 868	56 604	0	17 248 708	86 178	
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne****	412 068	54 616	33 900	328 707	21 433	5 678	1 634	0	357 452	3 374	
- skupione wierzytelności	33 801	7 598	2 353	25 989	103	26	85	0	26 203	121	
- zrealizowane gwarancje	1 469	1 469	973	0	0	0	0	0	0	0	
- pozostałe należności	57 012	7 249	7 188	49 763	0	0	0	0	49 763	0	
Klienci korporacyjni i SME	7 474 644	1 099 276	428 122	6 050 672	308 758	13 795	2 140	3	6 375 368	25 074	
- kredyty w rachunku bieżącym	2 336 441	171 845	94 950	2 037 622	121 176	4 569	1 229	0	2 164 596	10 247	
- kredyty terminowe***	4 075 107	747 403	259 384	3 191 378	129 789	6 533	4	0	3 327 704	12 667	
- skupione wierzytelności	223 589	11 043	9 467	154 731	57 793	22	0	0	212 546	840	
- zrealizowane gwarancje	86 575	86 575	26 870	0	0	0	0	0	0	0	
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	703 750	82 410	37 451	617 759	0	2 671	907	3	621 340	1 320	
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	49 182	0	0	49 182	0	0	0	0	49 182	0	
Sektor budżetowy	200 227	0	0	194 154	6 073	0	0	0	200 227	178	
- kredyty w rachunku bieżącym	7 745	0	0	7 745	0	0	0	0	7 745	29	
- kredyty terminowe***	113 665	0	0	107 592	6 073	0	0	0	113 665	149	
- skupione wierzytelności	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	78 817	0	0	78 817	0	0	0	0	78 817	0	
Razem	30 676 784	2 570 013	1 266 343	26 579 910	1 230 964	217 421	78 473	3	28 106 771	149 334	

* w przypadku opóźnienia w spłacie przynajmniej jednej raty całe zadłużenie prezentowane jest jako opóźnione

** zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

*** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

**** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Struktura należności w podziale na klasy oraz na należności z utratą i bez utraty wartości na dzień 31.12.2011 roku

w tys. zł	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące na należności z przesłanką utraty wartości	Należności brutto bez przesłanek utraty wartości według dni opóźnień w spłacie							Odpisy aktualizujące IBNR
				bez opóźnień	do 30 dni*	31 - 60 dni*	61 - 90 dni*	powyżej 90 dni*	Razem należności brutto bez przesłanek utraty wartości		
Osoby fizyczne**	23 108 088	1 529 253	856 605	20 017 811	1 330 766	179 625	50 298	335	21 578 835	98 055	
- kredyty w rachunku bieżącym	1 004 576	159 967	121 158	703 533	127 000	9 272	4 483	321	844 609	10 333	
- kredyty terminowe***	810 165	114 635	77 842	651 705	38 208	5 324	287	6	695 530	1 308	
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	2 833 496	350 984	298 835	2 278 922	155 649	31 151	16 787	3	2 482 512	41 950	
- kredyty mieszkaniowe	17 984 863	835 694	317 036	16 020 562	973 904	127 507	27 191	5	17 149 169	44 051	
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne****	421 838	55 104	30 834	322 943	35 870	6 371	1 550	0	366 734	387	
- skupione wierzytelności	14 421	2 242	2 242	12 044	135	0	0	0	12 179	26	
- zrealizowane gwarancje	1 472	1 472	918	0	0	0	0	0	0	0	
- pozostałe należności	37 257	9 155	7 740	28 102	0	0	0	0	28 102	0	
Klienci korporacyjni i SME	7 185 668	983 200	442 953	6 017 515	176 787	6 369	1 554	243	6 202 468	10 475	
- kredyty w rachunku bieżącym	2 019 966	158 514	88 256	1 772 913	86 372	988	936	243	1 861 452	7 693	
- kredyty terminowe***	4 207 920	694 027	301 838	3 421 839	90 162	1 892	0	0	3 513 893	1 791	
- skupione wierzytelności	217 702	9 507	6 298	207 942	253	0	0	0	208 195	77	
- zrealizowane gwarancje	36 120	36 120	1 119	0	0	0	0	0	0	0	
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	651 848	85 032	45 442	562 709	0	3 489	618	0	566 816	914	
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	52 112	0	0	52 112	0	0	0	0	52 112	0	
Sektor budżetowy	200 159	1	1	199 751	407	0	0	0	200 158	72	
- kredyty w rachunku bieżącym	4 787	0	0	4 380	407	0	0	0	4 787	45	
- kredyty terminowe***	106 956	0	0	106 956	0	0	0	0	106 956	25	
- skupione wierzytelności	19 963	1	1	19 962	0	0	0	0	19 962	2	
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	68 453	0	0	68 453	0	0	0	0	68 453	0	
Razem	30 493 915	2 512 454	1 299 559	26 235 077	1 507 960	185 994	51 852	578	27 981 461	108 602	

* w przypadku opóźnienia w spłacie przynajmniej jednej raty całe zadłużenie prezentowane jest jako opóźnione

** zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

*** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

**** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Struktura należności w podziale na klasy oraz na należności z utratą i bez utraty wartości na dzień 30.06.2011 roku niezbadane

w tys. zł	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące na należności z przesłanką utraty wartości	Należności brutto bez przesłanek utraty wartości według dni opóźnień w spłacie						Razem należności brutto bez przesłanek utraty wartości	Odpisy aktualizujące IBNR
				bez opóźnień	do 30 dni*	31 - 60 dni*	61 - 90 dni*	powyżej 90 dni*			
Osoby fizyczne**	21 663 833	1 318 915	733 136	18 598 449	1 519 796	185 515	41 037	121	20 344 918	99 210	
- kredyty w rachunku bieżącym	1 024 534	142 429	108 920	702 203	167 218	9 020	3 553	111	882 105	9 535	
- kredyty terminowe***	837 631	79 271	63 205	670 605	65 336	21 526	887	6	758 360	2 611	
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	2 779 576	328 934	262 963	2 203 202	184 390	43 011	20 039	0	2 450 642	46 291	
- kredyty mieszkaniowe	16 524 872	706 382	256 168	14 640 587	1 060 276	102 179	15 444	4	15 818 490	40 380	
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne****	436 165	49 346	29 778	333 988	41 938	9 779	1 114	0	386 819	368	
- skupione wierzytelności	16 326	2 257	2 257	13 431	638	0	0	0	14 069	25	
- zrealizowane gwarancje	1 371	1 371	935	0	0	0	0	0	0	0	
- pozostałe należności	43 358	8 925	8 910	34 433	0	0	0	0	34 433	0	
Klienci korporacyjni i SME	6 828 421	785 662	416 238	5 907 248	126 109	7 169	2 109	124	6 042 759	24 011	
- kredyty w rachunku bieżącym	2 044 128	233 269	118 713	1 726 107	80 291	2 733	1 719	9	1 810 859	8 429	
- kredyty terminowe***	3 971 351	471 918	248 054	3 454 688	44 745	0	0	0	3 499 433	14 010	
- skupione wierzytelności	195 541	7 528	6 641	187 329	684	0	0	0	188 013	94	
- zrealizowane gwarancje	1 321	1 321	1 120	0	0	0	0	0	0	1	
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	569 459	71 626	41 710	492 503	389	4 436	390	115	497 833	1 477	
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	46 621	0	0	46 621	0	0	0	0	46 621	0	
Sektor budżetowy	159 543	1	1	157 786	1 756	0	0	0	159 542	64	
- kredyty w rachunku bieżącym	3 999	1	1	3 998	0	0	0	0	3 998	30	
- kredyty terminowe***	135 298	0	0	133 542	1 756	0	0	0	135 298	34	
- skupione wierzytelności	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	20 246	0	0	20 246	0	0	0	0	20 246	0	
Razem	28 651 797	2 104 578	1 149 375	24 663 483	1 647 661	192 684	43 146	245	26 547 219	123 285	

* w przypadku opóźnienia w spłacie przynajmniej jednej raty całe zadłużenie prezentowane jest jako opóźnione

** zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

*** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

**** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Kwota niezamortyzowanych prowizji kredytowych rozliczanych metodą efektywnej stopy procentowej, które zgodnie z koncepcją wyceny aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu pomniejszając należności brutto, wyniosła na dzień 30.06.2012 roku 63 778 tys. zł, na dzień 31.12.2011 roku 80 502 tys. zł, a na dzień 30.06.2011 roku 97 700 tys. zł. Kwoty te zostały ujęte w łącznej wartości należności brutto.

Wskaźniki jakości należności

Wskaźnik jakości portfela należności brutto Grupy rozumiany jako "Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem" na dzień 30.06.2012 roku wyniósł 8,4% i wzrósł o 0,2 p.p. w stosunku do stanu na dzień 31.12.2011 roku oraz wzrósł o 1,1 p.p. w stosunku do stanu na dzień 30.06.2011 roku.

Na dzień 30.06.2012 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpowiadającymi im odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 49,3% i spadł o 2,4 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2011 roku oraz spadł o 5,3 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 30.06.2011 roku.

W I półroczu 2012 roku nastąpiła zmiana metodologii szacowania utraty wartości należności kredytowych ocenianych portfelowo, opisana szerzej w nocie I.8.1, w wyniku której rozwiązano odpisy w łącznej szacowanej kwocie 64 355 tys. zł. W efekcie zanotowano wzrost odpisów w portfelu nie zagrożonym utratą wartości przy jednoczesnym ich spadku w portfelu z rozpoznaną utratą wartości.

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	28 106 771	27 981 461	26 547 219
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	2 570 013	2 512 454	2 104 578
w tym:			
należności dla których nie zostały utworzone odpisy z tytułu utraty wartości należności	4 327	37 103	6 274
Razem należności brutto od klientów	30 676 784	30 493 915	28 651 797
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	1 415 677	1 408 161	1 272 660
w tym:			
odpisy z tytułu utraty wartości należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 266 343	1 299 559	1 149 375
Razem należności netto od klientów	29 261 107	29 085 754	27 379 137
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem*	8,4%	8,2%	7,3%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	49,3%	51,7%	54,6%
Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	4,6%	4,6%	4,4%

* na wysokość współczynnika na dzień 30.06.2012 roku miała wpływ zmiana metodologii szacowania utraty wartości należności kredytowych opisana w nocie I.8.1

Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów

<i>w tys. zł</i>	Odpisy 31.12.2011	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Odpisy 30.06.2012 niezbadane
Osoby fizyczne*	954 660	669 217	-645 742	-11 853	-3 979	962 303
- kredyty w rachunku bieżącym	131 491	90 144	-81 875	-1 621	-1 063	137 076
- kredyty terminowe**	79 150	13 555	-13 898	-396	-906	77 505
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	340 785	229 449	-257 100	-8 351	-89	304 694
- kredyty mieszkaniowe	361 087	314 137	-277 653	-842	-1 610	395 119
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne***	31 221	20 447	-13 740	-643	-11	37 274
- skupione wierzytelności	2 268	488	-145	0	-137	2 474
- zrealizowane gwarancje	918	211	-156	0	0	973
- pozostałe należności	7 740	786	-1 175	0	-163	7 188
Klienci korporacyjni i SME	453 428	488 222	-465 147	-14 657	-8 650	453 196
- kredyty w rachunku bieżącym	95 949	94 455	-85 015	-81	-111	105 197
- kredyty terminowe**	303 629	263 691	-282 129	-4 563	-8 577	272 051
- skupione wierzytelności	6 375	5 406	-1 471	0	-3	10 307
- zrealizowane gwarancje	1 119	112 575	-86 824	0	0	26 870
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	46 356	12 095	-9 708	-10 013	41	38 771
Sektor budżetowy	73	878	-800	0	27	178
- kredyty w rachunku bieżącym	45	734	-770	0	20	29
- kredyty terminowe**	25	144	-27	0	7	149
- skupione wierzytelności	3	0	-3	0	0	0
Razem	1 408 161	1 158 317	-1 111 689	-26 510	-12 602	1 415 677

* zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

*** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

w tys. zł	Odpisy 31.12.2010	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Odpisy 31.12.2011
Osoby fizyczne*	1 458 966	1 594 980	-1 421 993	-25 334	-651 959	954 660
- kredyty w rachunku bieżącym	103 962	173 739	-142 674	-3 733	197	131 491
- kredyty terminowe**	61 895	37 079	-20 609	-3 779	4 564	79 150
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	1 028 044	857 478	-867 804	-14 317	-662 616	340 785
- kredyty mieszkaniowe	224 512	500 688	-367 291	-2 158	5 336	361 087
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne***	28 686	24 468	-21 321	-678	66	31 221
- skupione wierzytelności	1 897	607	-236	0	0	2 268
- zrealizowane gwarancje	917	116	-115	0	0	918
- pozostałe należności	9 053	805	-1 943	-669	494	7 740
Klienci korporacyjni i SME	454 990	468 297	-468 915	-27 909	26 965	453 428
- kredyty w rachunku bieżącym	133 756	129 606	-150 182	-16 753	-478	95 949
- kredyty terminowe**	270 750	306 067	-266 620	-8 296	1 728	303 629
- skupione wierzytelności	6 093	5 764	-4 902	-980	400	6 375
- zrealizowane gwarancje	1 122	201	-25 530	0	25 326	1 119
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	43 269	26 659	-21 681	-1 880	-11	46 356
Sektor budżetowy	44	287	-258	0	0	73
- kredyty w rachunku bieżącym	4	231	-190	0	0	45
- kredyty terminowe**	40	48	-63	0	0	25
- skupione wierzytelności	0	8	-5	0	0	3
Razem	1 914 000	2 063 564	-1 891 166	-53 243	-624 994	1 408 161

* zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

*** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Kwota w pozycji „Inne zmiany” w odniesieniu do kredytów gotówkowych, ratalnych i kart dotyczy głównie transakcji sprzedaży wierzytelności.

<i>w tys. zł</i>	Odpisy 31.12.2010	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Odpisy 30.06.2011 niezbadane
Osoby fizyczne*	1 458 966	978 768	-938 803	-8 369	-658 216	832 346
- kredyty w rachunku bieżącym	103 962	85 001	-69 043	-1 889	424	118 455
- kredyty terminowe**	61 895	8 425	-6 732	-211	2 439	65 816
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	1 028 044	643 835	-694 224	-6 182	-662 219	309 254
- kredyty mieszkaniowe	224 512	227 543	-156 522	-87	1 102	296 548
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne***	28 686	13 365	-11 914	0	9	30 146
- skupione wierzytelności	1 897	525	-140	0	0	2 282
- zrealizowane gwarancje	917	45	-27	0	0	935
- pozostałe należności	9 053	29	-201	0	29	8 910
Klienci korporacyjni i SME	454 990	209 283	-200 155	-21 029	-2 840	440 249
- kredyty w rachunku bieżącym	133 756	54 995	-44 499	-16 362	-748	127 142
- kredyty terminowe**	270 750	141 391	-143 288	-4 667	-2 122	262 064
- skupione wierzytelności	6 093	1 720	-1 101	0	23	6 735
- zrealizowane gwarancje	1 122	201	-202	0	0	1 121
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	43 269	10 976	-11 065	0	7	43 187
Sektor budżetowy	44	79	-58	0	0	65
- kredyty w rachunku bieżącym	4	41	-14	0	0	31
- kredyty terminowe**	40	38	-44	0	0	34
- skupione wierzytelności	0	0	0	0	0	0
Razem	1 914 000	1 188 130	-1 139 016	-29 398	-661 056	1 272 660

* zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

*** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Kwota w pozycji 'inne zmiany' w odniesieniu do kredytów gotówkowych, ratalnych i kart dotyczy głównie transakcji sprzedaży wierzytelności.

IBNR

Wartość odpisów z tytułu utraty wartości z tytułu zaistniałych, ale niezareportowanych strat kredytowych (ang. incurred but not reported - IBNR) dla homogenicznych portfeli należności bilansowych i pozabilansowych na dzień 30.06.2012 roku wyniosła 165 342 tys. zł, w tym 16 008 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych, na dzień 31.12.2011 roku wyniosła 111 609 tys. zł, w tym 3 007 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych, natomiast na dzień 30.06.2011 roku wyniosła 129 781 tys. zł, w tym 6 496 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych.

Znaczący wzrost odpisów z tytułu utraty wartości z tytułu zaistniałych, ale niezareportowanych strat kredytowych nastąpił w związku ze zmianą metodologii tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych opisaną w nocie I.8.1 oraz w nocie powyżej.

23. Inwestycyjne papiery wartościowe

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	5 410 148	5 262 038	7 341 730
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	5 091 632	4 849 562	5 038 002
- obligacje	5 091 632	4 849 562	5 038 002
Papiery wartościowe Banku Centralnego	309 875	99 953	1 999 494
- bony	309 875	99 953	1 999 494
Pozostałe papiery wartościowe	0	307 126	300 311
- obligacje	0	307 126	300 311
Kapitałowe papiery wartościowe	8 641	5 397	3 923
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	3 296 901	3 416 674	3 354 100
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	3 296 901	3 416 674	3 354 100
- obligacje	3 296 901	3 416 674	3 354 100
Razem	8 707 049	8 678 712	10 695 830

Wszystkie inwestycyjne papiery wartościowe zaklasyfikowane do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej na podstawie notowań rynkowych z wyjątkiem obligacji komercyjnych SINPLN, euroobligacji Skarbu Państwa, bonów pieniężnych NBP oraz nienotowanych inwestycji kapitałowych.

Wartość godziwą obligacji SINPLN ustala się poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą PLN-BOND z uwzględnieniem spreadu kredytowego. Obligacje te mają stały kupon. Na dzień 30.06.2012 roku Grupa nie posiadała tego rodzaju obligacji w swoim portfelu aktywów finansowych.

Euroobligacje Skarbu Państwa wyceniane są poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą EUR-BOND (dla papierów denominowanych w EUR), z uwzględnieniem spreadu kredytowego.

Bony pieniężne NBP wyceniane są przy zastosowaniu krzywej PLN-SWAP, bez uwzględniania spreadu kredytowego.

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	5 410 148	5 262 038	7 341 730
Notowane	5 096 447	4 849 562	5 038 002
- akcje	4 815	0	0
- obligacje	5 091 632	4 849 562	5 038 002
Nienotowane	313 701	412 476	2 303 728
- akcje i udziały	3 826	5 397	3 923
- obligacje	0	307 126	300 311
- bony	309 875	99 953	1 999 494
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	3 296 901	3 416 674	3 354 100
Notowane	3 296 901	3 416 674	3 354 100
- obligacje	3 296 901	3 416 674	3 354 100
Razem	8 707 049	8 678 712	10 695 830

24. Rzeczowe aktywa trwałe

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Środki trwałe, w tym:	216 542	229 690	246 799
- grunty	10 819	10 958	11 008
- budynki i lokale	125 558	130 605	128 747
- urządzenia techniczne i maszyny	47 208	50 855	65 506
- środki transportu	1 199	1 415	878
- inne środki trwałe	31 758	35 857	40 660
Środki trwałe w budowie (nakłady)	20 421	30 107	15 555
Razem	236 963	259 797	262 354

25. Zobowiązania wobec Banku Centralnego**Struktura rodzajowa**

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Operacje otwartego rynku	0	0	0
Inne zobowiązania	15	32	2
Razem	15	32	2

Struktura terminowa

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
- do 1 miesiąca	15	32	2
Razem	15	32	2

26. Zobowiązania wobec banków**Struktura rodzajowa**

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Rachunki bieżące	825 330	83 795	3 522 035
Depozyty terminowe	3 342 473	5 160 973	2 458 328
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 871 721	3 234 826	5 882 394
Inne zobowiązania	4 447	6 897	4 753
Razem	6 043 971	8 486 491	11 867 510

Struktura terminowa (wg terminów wymagalności na dzień bilansowy)

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
- do 1 miesiąca	1 798 894	2 905 234	4 159 277
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 411 737	2 214	2 896 602
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 189 263	330	1 849 666
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	147 231	4 074 878	0
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 496 846	1 503 835	2 961 965
Razem	6 043 971	8 486 491	11 867 510

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Kredyty i pożyczki z Grupy KBC	1 871 721	3 234 826	5 882 394
Depozyty terminowe, w tym:	3 342 473	5 160 973	2 458 328
- z Grupy KBC	2 938 006	5 117 701	2 454 129
Rachunki bieżące, w tym:	825 330	83 795	3 522 035
- z Grupy KBC	469 486	69 746	3 231 534
Pozostałe zobowiązania	4 447	6 897	4 753
Razem zobowiązania wobec banków	6 043 971	8 486 491	11 867 510
Zobowiązania podporządkowane (z Grupy KBC)	1 013 882	1 036 510	947 298
Razem, w tym:	7 057 853	9 523 001	12 814 808
- z Grupy KBC, w tym:	6 293 095	9 458 783	12 515 355
- zobowiązania w walucie innej niż PLN	5 762 041	8 869 558	11 946 106

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.

27. Zobowiązania wobec klientów**Struktura rodzajowa**

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Rachunki bieżące, w tym:	15 668 434	16 685 427	17 181 064
- konto oszczędnościowe	8 048 279	8 721 838	9 834 050
Depozyty terminowe	13 020 341	10 301 309	8 072 222
Kredyty i pożyczki otrzymane	851 930	879 406	828 941
Inne zobowiązania	85 742	177 015	72 019
Razem	29 626 447	28 043 157	26 154 246

Struktura terminowa (wg terminów wymagalności na dzień bilansowy)

w tys. zł	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
	niezbadane		niezbadane
- do 1 miesiąca	19 702 301	20 211 224	19 918 417
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 082 993	2 371 344	2 063 961
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 849 328	3 301 389	2 123 720
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 078 772	1 075 710	818 031
- powyżej 1 roku do 3 lat	125 504	268 631	461 902
- powyżej 3 lat do 5 lat	144 232	47 190	43 419
- powyżej 5 lat do 10 lat	643 316	767 668	724 048
- powyżej 10 lat do 20 lat	1	1	748
Razem	29 626 447	28 043 157	26 154 246

Struktura zobowiązań w podziale na klasy

w tys. zł	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
	niezbadane		niezbadane
Osoby fizyczne*	20 271 980	17 876 440	16 205 288
- w rachunku bieżącym (w tym konto oszczędnościowe)	11 209 553	11 677 122	12 482 792
- depozyty terminowe	8 982 562	6 026 092	3 653 204
- pozostałe	79 865	173 226	69 292
Klienci korporacyjni i SME	7 750 066	8 707 947	8 308 808
- w rachunku bieżącym	3 462 027	3 952 357	3 537 286
- depozyty terminowe	3 430 234	3 874 166	3 939 858
- kredyty i pożyczki**	851 930	879 406	828 941
- pozostałe	5 875	2 018	2 723
Sektor budżetowy	1 604 401	1 458 770	1 640 150
- w rachunku bieżącym	996 854	1 055 948	1 160 986
- depozyty terminowe	607 545	401 051	479 160
- pozostałe	2	1 771	4
Razem	29 626 447	28 043 157	26 154 246

* zawiera zobowiązania wobec osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

** zawiera pożyczki otrzymane z Europejskiego Banku Inwestycyjnego, który zgodnie z segmentacją NBP prezentowany jest w ramach segmentu klientów korporacyjnych

Wartość zobowiązań wobec klientów na koniec I półrocza 2012 roku wzrosła o 1 583 mln zł (5,6%) w porównaniu do stanu na koniec 2011 roku oraz o 3 472 mln zł (13,3%) w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, co było efektem oferowania przez Bank nowych produktów oraz konkurencyjnych warunków oprocentowania depozytów terminowych dla klientów detalicznych.

Rachunki bieżące dla klientów indywidualnych

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Rachunki bieżące			
Wartość bilansowa na koniec kwartału	11 209 553	11 677 122	12 482 792
W tym ROR *			
Liczba (tys. szt.)	711	689	653
Wartość bilansowa	1 798 282	1 403 577	1 203 594
W tym konto oszczędnościowe *			
Liczba (tys. szt.)	749	775	661
Wartość bilansowa	8 048 279	8 721 838	9 834 050

* ROR oraz konto oszczędnościowe – dane dla osób prywatnych

Na dzień 30.06.2012 roku liczba ROR-ów wyniosła 711 tysięcy i wzrosła w stosunku do stanu na dzień 31.12.2011 roku o 22 tys. (3,2%) oraz o 58 tys. (8,9%) w stosunku do stanu na dzień 30.06.2011 roku. Również wartość bilansowa środków zgromadzonych na ROR klientów indywidualnych na koniec I półrocza 2012 roku wzrosła o 394 705 tys. zł (28,1%) w porównaniu do stanu na koniec 2011 roku oraz o 594 688 tys. zł (49,4%) w porównaniu do stanu na koniec I półrocza 2011 roku.

Na koniec I półrocza 2012 roku liczba kont oszczędnościowych wyniosła 749 tysięcy i zmniejszyła się o 26 tys. (3,4%) w stosunku do końca 2011 roku, zaś zwiększyła się o 88 tys. (13,3%) w stosunku do stanu na koniec I półrocza 2011 roku. Wartość zgromadzonych środków na koniec I półrocza 2012 roku spadła o 673 559 tys. zł (7,7%) w stosunku do stanu na koniec 2011 roku oraz o 1 785 771 tys. zł (18,2%) w stosunku do stanu na koniec I półrocza 2011 roku. Niższe saldo środków zgromadzonych na kontach oszczędnościowych wynika z migracji środków na atrakcyjnie oprocentowane depozyty terminowe.

28. Rezerwy

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Rezerwa na świadczenie pracownicze	1 651	1 737	1 544
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	51 309	40 809	37 040
Rezerwa na sprawy sporne	35 723	35 021	36 806
Inne	43 046	38 835	895
Razem	131 729	116 402	76 285

Pozycja „Inne” zawiera rezerwę w wysokości 35 mln zł na potencjalne zobowiązanie z tytułu odsprzedaży spółki Żagiel S.A. przez KBC Group poniżej ceny uzyskanej przez Kredyt Bank S.A.

Opis spraw spornych o najwyższej wartości przedmiotu sporu znajduje się w nocie I.46.

Na pozycję „Rezerwa na świadczenia pracownicze” składają się rezerwy na świadczenia emerytalne.

29. Kapitał zakładowy

Według stanu na dzień 30.06.2012 roku kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosił 1 358 294 400 zł i dzielił się na 271 658 880 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda akcja. Akcje jednostki dominującej są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi. Każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas Walnego Zgromadzenia jednostki

dominującej. Akcje jednostki dominującej dopuszczone są do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW. W trakcie I półrocza 2012 roku oraz w 2011 roku kapitał zakładowy nie uległ zmianie.

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz głównych akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30.06.2012 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.

30. Pozycje pozabilansowe

Poniższa tabela prezentuje wartości zobowiązań warunkowych.

w tys. zł	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Zobowiązania udzielone i otrzymane			
Zobowiązania udzielone:	6 168 375	6 548 048	5 549 951
- finansowe	3 907 925	4 346 382	3 464 968
- gwarancyjne	2 260 450	2 201 666	2 084 983
Zobowiązania otrzymane:	828 849	882 927	1 696 199
- finansowe	117 761	41 421	791 424
- gwarancyjne	711 088	841 506	904 775
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	176 829 469	199 278 505	179 305 684
Otrzymane zabezpieczenia kredytowe	9 656 481	9 119 201	8 743 692

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

Na dzień 30.06.2012 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce i jej jednostkom zależnym. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 399 277 tys. zł.

Na dzień 31.12.2011 Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce i jej jednostkom zależnym. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 418 597 tys. zł.

Na dzień 30.06.2011 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce i jej jednostkom zależnym. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 451 598 tys. zł.

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

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

Zarówno na dzień 30.06.2012 roku, na dzień 31.12.2011 roku, jak i na dzień 30.06.2011 roku, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji Banku, akcji lub udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

33. Współczynnik wypłacalności

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Kwota wymogu kapitałowego, w tym:	2 534 709	2 402 104	2 287 434
- ryzyko kredytowe	2 274 627	2 127 064	2 018 991
- ryzyko rynkowe	27 859	31 068	24 471
- ryzyko operacyjne	232 223	243 972	243 972
Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy	4 089 851	3 755 107	3 641 393
Fundusze podstawowe	2 917 178	2 601 176	2 597 196
- kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294
- kapitał zapasowy	1 130 174	900 065	900 065
- kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych podstawowych	-2 595	-7 683	-8 018
- pozostałe kapitały rezerwowe	481 151	400 942	400 942
- zysk strata z lat ubiegłych	25 914	8 988	8 988
- zysk netto uwzględniony do wyliczenia współczynnika wypłacalności	0	221 917	0
- przewidywana dywidenda	0	-212 167	0
- wartości niematerialne	-75 384	-59 711	-54 822
- akcje i udziały w podmiotach finansowych (50%)	0	-9 300	-8 253
- inne	-376	-169	0
Fundusze uzupełniające	1 115 812	1 076 559	998 097
- kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych uzupełniających	100 671	48 034	56 744
- zobowiązania podporządkowane zaliczane do funduszy własnych	1 015 141	1 037 825	949 606
- akcje i udziały w podmiotach finansowych (50%)	0	-9 300	-8 253
Kapitał krótkoterminowy	56 861	77 373	46 100
Współczynnik wypłacalności (w %)	12,91	12,51	12,74
Współczynnik uwzględniający fundusze podstawowe (w %)	9,21	8,66	9,08

Na dzień 30.06.2012 roku, 31.12.2011 roku oraz 30.06.2011 roku współczynnik wypłacalności był wyliczany zgodnie z obowiązującymi regulacjami Komisji Nadzoru Finansowego.

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące przestrzegania wymogów kapitałowych:

1) Kwoty stanowiące 8% ekspozycji ważonych ryzykiem oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji określonych w § 20 ust. 1 załącznika nr 4 do Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku

z późniejszymi zmianami w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe*, w tym na ryzyko kredytowe kontrahenta:	2 274 627	2 127 064	2 018 991
- rządy i banki centralne	0	0	0
- samorządy terytorialne i władze lokalne	2 372	2 473	2 118
- organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	7 401	7 442	7 754
- banki wielostronnego rozwoju	0	0	0
- organizacje międzynarodowe	0	0	0
- instytucje – banki	66 688	83 304	65 979
- przedsiębiorstwa	398 606	394 749	403 298
- detaliczne	591 238	801 467	714 451
- zabezpieczenie na nieruchomościach	1 114 373	758 065	741 476
- przeterminowane	47 892	27 721	28 762
- ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	726	2 623	6 670
- obligacje zabezpieczone	0	0	0
- pozycje sekurytyzacyjne	0	0	0
- ekspozycje wobec instytucji i przedsiębiorców o krótkoterminowej ocenie kredytowej	0	0	0
- z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	0	0	0
- pozostałe ekspozycje	45 332	49 220	48 483

* oszacowana w oparciu o metodę standardową

2) Kwoty minimalnych wymogów kapitałowych, o których mowa w § 6 ust. 1 pkt 2-5 Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko rynkowe, w tym:	27 859	31 068	24 471
- ryzyko walutowe	0	0	0
- ryzyko cen towarów	0	0	0
- ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0	0
- ryzyko cen instrumentów dłużnych	56	11	9
- ryzyko ogólne stóp procentowych	27 803	31 057	24 462

3) Kwoty minimalnych wymogów kapitałowych, o której mowa w § 6 ust. 1 pkt 6 Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10.03.2010 roku z późniejszymi zmianami w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka

	rok	2012
Wynik*	2009	1 647 225
Wynik*	2010	1 685 664
Wynik*	2011	1 682 934
Narzut Kapitałowy	2009	224 377
Narzut Kapitałowy	2010	236 425
Narzut Kapitałowy	2011	235 868
Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego**		232 223

* obliczony zgodnie z załącznikiem nr 14 do uchwały KNF nr 76/2010 z późniejszymi zmianami

** oszacowany w oparciu o metodę standardową

	rok	2011
Wynik*	2008	1 685 448
Wynik*	2009	1 647 225
Wynik*	2010	1 685 664
Narzut Kapitałowy	2008	242 268
Narzut Kapitałowy	2009	238 672
Narzut Kapitałowy	2010	250 977
Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego**		243 972

* obliczony zgodnie z załącznikiem nr 14 do uchwały KNF nr 76/2010 z późniejszymi zmianami

** oszacowany w oparciu o metodę standardową

Na dzień 30.06.2012 roku, 31.12.2011 roku oraz 30.06.2011 roku nie występowało w Kredyt Banku przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań oraz prognozy koncentracji kapitałowej.

Proces zarządzania ryzykiem jest ściśle powiązany z procesem zarządzania kapitałem. Zgodnie ze standardami sektora wielkość kapitału wewnętrznego jest określana z perspektywy ekonomicznej. W rezultacie kapitał wewnętrzny Kredyt Banku S.A. szacowany jest przy wykorzystaniu modelu kapitału wewnętrznego Grupy KBC, uwzględniającego wszystkie istotne rodzaje ryzyka.

34. Podział instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej

Poniżej zaprezentowano podział aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej zgodnie z MSSF 7.

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 30.06.2012 niezbadane
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu				
Dłużne papiery wartościowe	331 489	1 345	0	332 834
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające	0	589 050	0	589 050
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Dłużne papiery wartościowe	27 626	0	0	27 626
Kapitałowe papiery wartościowe	0	14 265	0	14 265
Jednostki uczestnictwa w funduszach	0	21 392	0	21 392
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*				
Dłużne papiery wartościowe	4 866 525	534 982	0	5 401 507
Kapitałowe papiery wartościowe	4 815	0	0	4 815
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne	0	105 362	0	105 362
Razem	5 230 455	1 266 396	0	6 496 851

* z wyłączeniem kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według ceny nabycia

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 30.06.2012 niezbadane
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu				
Dłużne papiery wartościowe (krótka sprzedaż)	93 658	0	0	93 658
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające	0	757 957	0	757 957
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne	0	124	0	124
Razem	93 658	758 081	0	851 739

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 31.12.2011
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu				
Dłużne papiery wartościowe	58 860	1 633	0	60 493
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające	0	975 497	0	975 497
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Dłużne papiery wartościowe	26 944	34 741	0	61 685
Kapitałowe papiery wartościowe	0	18 259	0	18 259
Jednostki uczestnictwa w funduszach	0	20 740	0	20 740
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*				
Dłużne papiery wartościowe	4 551 660	704 981	0	5 256 641
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne	0	95 592	0	95 592
Razem	4 637 464	1 851 443	0	6 488 907

* z wyłączeniem kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według ceny nabycia

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 31.12.2011
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu				
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające	0	981 247	0	981 247
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne	0	1 669	0	1 669
Razem	0	982 916	0	982 916

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 30.06.2011 niezbadane
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu				
Dłużne papiery wartościowe	271 286	2 099 964	0	2 371 250
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające	0	313 100	0	313 100
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Dłużne papiery wartościowe	27 570	28 491	0	56 061
Kapitałowe papiery wartościowe	0	37 374	0	37 374
Jednostki uczestnictwa w funduszach	0	20 261	0	20 261
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*				
Dłużne papiery wartościowe	4 769 637	2 568 170	0	7 337 807
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne	0	69 144	0	69 144
Razem	5 068 493	5 136 504	0	10 204 997

* z wyłączeniem kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według ceny nabycia

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 30.06.2011 niezbadane
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu				
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające	0	641 023	11 385	652 408
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne	0	204	0	204
Razem	0	641 227	11 385	652 612

35. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi

W I półroczu 2012 roku oraz w 2011 roku nie miały miejsca niestandardowe znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi, których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej. Wszystkie transakcje zawierane były na warunkach rynkowych, bez wyjątkowych lub niestandardowych postanowień.

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

Stan na dzień 30.06.2012 roku niezbadane

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2012
Należności od banków	0	9 845	482 234	492 079
Wycena instrumentów pochodnych	0	230 498	3 287	233 785
Należności od klientów	0	0	154	154
Pozostałe aktywa	0	32	12 040	12 072
Razem aktywa	0	240 375	497 715	738 090

* w tym Grupa Warta

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2012
Zobowiązania wobec banków	0	5 148 290	130 923	5 279 213
Wycena instrumentów pochodnych	0	147 532	18 881	166 413
Zobowiązania wobec klientów	0	2 481	1 070 786	1 073 267
Pozostałe zobowiązania	0	798	6 931	7 729
Zobowiązania podporządkowane	0	1 013 882	0	1 013 882
Razem zobowiązania	0	6 312 983	1 227 521	7 540 504

* w tym Grupa Warta

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2012
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	0	251	255 059	255 310
Gwarancje udzielone	0	53 499	30 594	84 093
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	0	11 330	0	11 330
Gwarancje otrzymane	0	131 482	500 581	632 063
Instrumenty pochodne	0	35 377 365	2 948 038	38 325 403
Otrzymane zabezpieczenia	0	0	11 400	11 400
Razem pozycje pozabilansowe	0	35 573 927	3 745 672	39 319 599

* w tym Grupa Warta

Przychody	Jednostki stowarzyszone**	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	01.01.2012 -30.06.2012
Przychody z tytułu odsetek	0	26 240	583	26 823
Przychody z tytułu prowizji	8 811	115	40 818	49 744
Wynik na działalności handlowej	19	135 910	-33 012	102 917
Pozostałe przychody operacyjne	11	0	2 074	2 085
Razem przychody	8 841	162 265	10 463	181 569

* w tym Grupa Warta

** dane do dnia sprzedaży akcji spółki stowarzyszonej KBC TFI S.A.; szczegóły w nocie I.36

Koszty	Jednostki stowarzyszone***	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	01.01.2012 -30.06.2012
Koszty z tytułu odsetek	1 024	101 306	13 573	115 903
Koszty z tytułu prowizji**	0	287	11 981	12 268
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne	2	890	15 406	16 298
Razem koszty	1 026	102 483	40 960	144 469

* w tym Grupa Warta

** od III kwartału 2011 roku pozycja prezentowana jest na bazie kontraktowej, w poprzednich okresach prezentowana była zgodnie z polityką głównego akcjonariusza

*** dane do dnia sprzedaży akcji spółki stowarzyszonej KBC TFI S.A.; szczegóły w nocie I.36

Stan na 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

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2011
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	90	0	241 827	241 917
Gwarancje udzielone	0	51 491	40 717	92 208
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	0	0	0	0
Gwarancje otrzymane	0	133 676	33 005	166 681
Instrumenty pochodne	0	36 921 954	1 292 845	38 214 799
Otrzymane zabezpieczenia	0	0	1 400	1 400
Razem pozycje pozabilansowe	90	37 107 121	1 609 794	38 717 005

* w tym Grupa Warta

Stan na dzień 30.06.2011 roku niezbadane

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2011
Należności od banków	0	25 713	52	25 765
Wycena instrumentów pochodnych	0	66 878	3 970	70 848
Należności od klientów	206	0	0	206
Pozostałe aktywa	2 966	11	11 824	14 801
Razem aktywa	3 172	92 602	15 846	111 620

* w tym Grupa Warta

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2011
Zobowiązania wobec banków	0	8 485 636	3 082 421	11 568 057
Wycena instrumentów pochodnych	0	126 560	8 437	134 997
Zobowiązania wobec klientów	29 481	2 224	1 375 462	1 407 167
Pozostałe zobowiązania	0	1 586	7 325	8 911
Zobowiązania podporządkowane	0	947 298	0	947 298
Razem zobowiązania	29 481	9 563 304	4 473 645	14 066 430

* w tym Grupa Warta

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2011
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	0	0	240 150	240 150
Gwarancje udzielone	0	51 151	24 063	75 214
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	0	738 324	0	738 324
Gwarancje otrzymane	0	778 269	49 371	827 640
Instrumenty pochodne	0	21 147 427	2 044 829	23 192 256
Otrzymane zabezpieczenia	0	0	1 400	1 400
Razem pozycje pozabilansowe	0	22 715 171	2 359 813	25 074 984

* w tym Grupa Warta

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	01.01.2011 -30.06.2011
Przychody z tytułu odsetek	0	6 334	883	7 217
Przychody z tytułu prowizji	8 642	123	25 979	34 744
Pozostałe przychody operacyjne	16	8	5 643	5 667
Razem przychody	8 658	6 465	32 505	47 628

* w tym Grupa Warta

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	01.01.2011 -30.06.2011
Koszty odsetek	545	47 166	33 293	81 004
Koszty z tytułu prowizji**	0	207	14 720	14 927
Wynik na działalności handlowej	-34	124 288	-904	123 350
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne	0	1 525	21 204	22 729
Razem koszty	511	173 186	68 313	242 010

* w tym Grupa Warta

** od III kwartału 2011 roku pozycja prezentowana jest na bazie kontraktowej, w poprzednich okresach prezentowana była zgodnie z polityką głównego akcjonariusza

36. Sprzedaż jednostek podporządkowanych

Kredyt Trade Sp. z o.o., spółka zależna Banku, w dniu 21.06.2012 roku podpisała ostateczną umowę sprzedaży posiadanego pakietu 30% akcji KBC TFI S.A. na rzecz KBC Asset Management NV i sfinalizowała transakcję. Cena sprzedaży 30% akcji KBC TFI S.A. wyniosła 37,5 mln zł. Wpływ netto transakcji na wynik Grupy za I półrocze 2012 roku wyniósł 11 535 tys. zł.

Więcej informacji na temat powyższej transakcji zawiera komunikat bieżący z dnia 21.06.2012 roku.

W 2011 roku nie została przeprowadzona żadna transakcja sprzedaży jednostek podporządkowanych.

37. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. i spółek Grupy

Zestawienie wypłaconych wynagrodzeń, nagród, premii i innych korzyści członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku.

Zarząd Banku	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2011- 30.06.2011
<i>w tys. zł</i>	niezbadane		niezbadane
Płace zasadnicze	3 453	6 797	3 501
Premie*	4 807	869	869
Inne korzyści	418	794	374
Odprawy	0	1 546	1 546
Razem	8 678	10 006	6 290

* zawiera wypłatę premii za 2011 rok, częściową wypłatę premii za rok 2010 oraz bonus transakcyjny

Rada Nadzorcza Banku	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2011- 30.06.2011
<i>w tys. zł</i>	niezbadane		niezbadane
Płace zasadnicze i pozostałe korzyści	532	1 006	501
Razem	532	1 006	501

Zestawienie łącznie wynagrodzeń, nagród, premii i innych korzyści osób zarządzających w spółkach Grupy.

Zarządy spółek Grupy	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2011- 30.06.2011
<i>w tys. zł</i>	niezbadane		niezbadane
Reliz Sp. z o.o.	237	376	248
Kredyt Lease S.A.	892	1 385	837
Kredyt Trade Sp. z o.o.	625	569	341
BFI Sp. z o.o.	7	20	13
Lizar Sp. z o.o.	0	0	0
Razem	1 761	2 350	1 439

Poniżej zamieszczono informację o kwotach wynagrodzeń dla każdej kategorii świadczeń wypłaconych dla Zarządu Banku i Rady Nadzorczej łącznie.

Rodzaj świadczeń	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2011- 30.06.2011
<i>w tys. zł</i>	niezbadane		niezbadane
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	9 210	9 466	5 245
Świadczenia wypłacane po ustaniu zatrudnienia	0	0	0
Odprawy	0	1 546	1 546
Razem	9 210	11 012	6 791

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w I półroczu 2012 roku i w 2011 roku nie pobierali wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych.

Wszystkie ujawnienia dotyczące Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku zostały przedstawione w niniejszej notce i nie występują żadne inne istotne wypłacone świadczenia związane z wynagrodzeniami Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

38. Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Banku oraz w jednostkach od niego zależnych

Transakcje zawierane z Kadrą Zarządzającą Banku zawierane są w ramach standardowej oferty produktowej.

Na dzień 30.06.2012 roku wysokość udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiły 243 564 tys. zł dla pracowników Banku oraz 951 tys. zł dla Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku.

Na dzień 31.12.2011 roku wysokość udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiły 269 995 tys. zł dla pracowników Banku. Należności od Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku na dzień 31.12.2011 roku nie występowały.

Na dzień 30.06.2011 roku wysokość udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiły 239 054 tys. zł dla pracowników Banku. Należności od Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku na dzień 30.06.2011 roku nie występowały.

Zadłużenie pracowników obejmowało także należności z przekroczonym terminem spłaty, które na dzień 30.06.2012 roku wyniosło 564 tys. zł, na dzień 31.12.2011 roku wyniosło 625 tys. zł, na dzień 30.06.2011 roku wyniosło 444 tys. zł.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie zaciągnęli kredytów i pożyczek w spółkach zależnych.

Wszystkie ujawnienia dotyczące Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku zostały przedstawione w niniejszej notce i nie występują żadne inne istotne informacje dotyczące wysokości kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Banku oraz jednostkach zależnych.

39. Wypłacone i zaproponowane 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.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2010 rok podjętą w dniu 25.05.2011 roku, została wypłacona dywidenda za rok obrotowy 2010 w wysokości 0,37 zł brutto na jedną akcję. Łączna kwota dywidendy wyniosła 100 513 785,60 zł, zaś do dywidendy uprawnionych było 271 658 880 akcji Banku serii od A do W włącznie. Dniem

ustalenia prawa do dywidendy był 14.06.2011 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła dnia 30.06.2011 roku.

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

W I półroczu 2012 roku i w 2011 roku spółki wchodzące w skład Grupy nie emitowały, nie dokonały wykupu ani spłaty wyemitowanych kapitałowych papierów wartościowych.

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

Zarząd Banku nie publikuje prognoz finansowych.

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

- W dniu 31.07.2012 roku 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 N.V. 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 będzie 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. Zgodnie z aktualną oceną Banku złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej przez spółkę Reliz Sp. z o.o. nie ma w chwili obecnej wpływu na skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe.
- W dniu 18.07.2012 roku Komisja Europejska wydała decyzję o niewyrażeniu sprzeciwu co do przejęcia kontroli nad Kredyt Bankiem S.A. przez Banco Santander S.A., a tym samym przez Bank Zachodni WBK S.A. oraz stwierdziła, że planowane przejęcie kontroli jest zgodne ze wspólnym rynkiem i z Umową o Europejskim Obszarze Gospodarczym.

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

43. Objaśnienia sezonowości oraz cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej

Działalność operacyjna jednostek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

44. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W I półroczu 2012 roku oraz w 2011 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe (niewynikające z działalności operacyjnej), które miałyby istotny wpływ na strukturę pozycji bilansowych oraz wynik finansowy Grupy i nie zostały przedstawione w niniejszym raporcie.

45. Działalność zaniechana

Grupa nie prowadziła działalności, która została zaniechana w I półroczu 2012 roku, bądź w 2011 roku.

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

W I półroczu 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 wniosły uwagi do opinii uzupełniającej biegłego. Nie został wyznaczony żaden termin rozprawy.

- Sprawa z powództwa LFO o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w kwocie 119 477 tys. zł. W III kwartale 2011 roku syndyk LFO złożył do sądu prowadzącego postępowanie upadłościowe wniosek o zakończenie postępowania upadłościowego (likwidacyjnego). W dniu 27.10.2011 roku Sąd wydał postanowienie o ukończeniu postępowania upadłościowego. W dniu 12.01.2012 roku Powód został wykreślony z Rejestru Przedsiębiorców KRS. W dniu 27.03.2012 roku pełnomocnik Banku złożył wniosek o umorzenie postępowania. W dniu 10.04.2012 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał postanowienie o umorzeniu postępowania w związku z utratą bytu prawnego przez powoda.
- Prezes UOKiK na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji wszczął w dniu 17.01.2006 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 zawieszane.

- W związku z transakcją kredytową mającą na celu finansowanie budowy budynku „Altus” w Katowicach, Bank oraz Reliz Sp. z o.o. (właściciel budynku) zaangażowane są w spory o charakterze prawnym. Bank jest właścicielem 100% udziałów spółki Reliz. Powyższe spory wynikają z roszczeń podnoszonych przez poręczyciela kredytu udzielonego na finansowanie budynku, tj. Mostostal Zabrze Holding S.A. przeciwko Bankowi oraz właścicielowi budynku. Aktualny spór dotyczy skargi pauliańskiej wniesionej przez Mostostal Zabrze Holding S.A. (MZH) przeciwko spółce Reliz Sp. z o.o. w zakresie uznania za bezskuteczną umowy przeniesienia własności budynku „Altus” przez spółkę Business Center 2000 Sp. z o.o. (BC 2000) na rzecz Reliz Sp. z o.o.

W dniu 31.07.2009 roku Sąd Okręgowy ogłosił wyrok w postępowaniu pauliańskim, stwierdzający bezskuteczność wobec MZH umowy sprzedaży budynku „Altus” zawartej pomiędzy właścicielem budynku a Reliz Sp. z o.o. Reliz złożył wniosek o sporządzenie i dostarczenie wyroku wraz z uzasadnieniem wnosząc środki odwoławcze. W dniu 12.03.2010 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok Sądu Okręgowego z dnia 31.07.2009 roku i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. W dniu 16.06.2010 roku w wyniku ponownego rozpoznania sprawy Sąd Okręgowy w Katowicach

wydał wyrok uznający za bezskuteczną w stosunku do MZH umowę sprzedaży nieruchomości zabudowanej budynkiem „Altus” w zakresie roszczeń MZH do wysokości 45 980 560 zł. Po doręczeniu orzeczenia wraz z uzasadnieniem została złożona apelacja od wyroku z dnia 16.06.2010 roku. W dniu 13.04.2011 roku odbyła się rozprawa apelacyjna, na której Sąd zamknął rozprawę i ogłosił wyrok oddalający w całości apelację Reliz Sp. z o.o. Wyrok z dnia 13.04.2011 roku oznacza podtrzymanie wyroku Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 16.06.2010 roku uznającego za bezskuteczną umowę sprzedaży budynku „Altus” pomiędzy Business Center 2000 Sp. z o.o. a Reliz Sp. z o.o. W dniu 01.07.2011 roku pełnomocnik procesowy Reliz Sp. z o.o. złożył skargę kasacyjną od powyższego orzeczenia. W II kwartale 2012 roku do Banku wpłynęło pismo informujące, iż Sąd Najwyższy nie przyjął skargi kasacyjnej do rozpoznania. Postępowanie zostało prawomocnie zakończone.

Zgodnie z wiedzą posiadaną przez Bank na dzień sporządzenia niniejszej informacji, MZH posiada prawomocne wyroki przeciwko spółce BC 2000 na łączną kwotę wraz z odsetkami 37 337 728 zł. W dniu 05.05.2011 roku Komornik Sądowy przy Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach wszczął na wniosek MZH, opartą o wyroki w sprawie ze skargi pauliańskiej, egzekucję wobec BC 2000. Przedmiotem egzekucji jest prawo użytkowania wieczystego nieruchomości oraz budynek „Altus”. Zarówno Bank, jak i Reliz Sp. z o.o., podjęły odpowiednie działania przeciwegzekucyjne, które spowodowały, iż w stosunku do części nieruchomości postępowanie egzekucyjne zostało prawomocnie umorzone. W zakresie dalszych zarzutów wszczęte postępowania przeciwegzekucyjne nie są prawomocnie zakończone. W dniu 18.07.2011 roku Sąd Okręgowy w Katowicach wydał postanowienie o zawieszeniu postępowania egzekucyjnego. Decyzją Sądu Apelacyjnego w Katowicach z dnia 25.01.2012 roku postanowienie o zawieszeniu postępowania egzekucyjnego zostało uchylone.

- 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 doznanym 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 II kwartale 2012 roku nie zaszły zmiany w stanie niniejszego postępowania.
- Powód (spółka prowadząca działalność leasingową) wystąpił przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. o odszkodowanie w kwocie 89 mln zł. W uzasadnieniu pozwu powód podnosi i zarzuca, iż Prosper Bank S.A. (obecnie HSBC Bank Polska S.A.) działając na podstawie porozumienia o współpracy zawartego ze spółką leasingową wypełnił weksel stanowiący zabezpieczenie porozumienia, a następnie wystąpił przeciwko tej spółce z pozwem w postępowaniu nakazowym z tego weksla i uzyskał nakaz zapłaty. W ocenie powoda Prosper Bank naruszył postanowienia porozumienia wekslowego, wadliwie wystawił weksel oraz wystąpił z całkowicie bezzasadnym powództwem. Powód twierdzi, iż wydany przez Sąd Rejonowy nakaz zapłaty z dnia 11.01.1999 roku stał się przyczyną załamania sytuacji finansowej spółki, w wyniku czego powstała w majątku Powoda szkoda w wysokości 73,7 mln zł plus odsetki. W dniu 09.04.2010 roku Sąd oddalił powództwo. W dniu 15.07.2010 roku wpłynęła do Banku apelacja Powoda, na którą Bank złożył odpowiedź. W wyniku rozpoznania apelacji, Sąd wydał wyrok oddalający roszczenie Powoda, podtrzymując tym samym orzeczenie Sądu pierwszej instancji.

W dniu 28.07.2011 roku do Banku wpłynęła skarga kasacyjna powoda, na którą pełnomocnicy Banku odpowiedzieli w dniu 10.08.2011 roku. W dniu 27.03.2012 roku do Banku wpłynęło pismo sądu informujące, iż skarga kasacyjna nie została przyjęta do rozpoznania. Sprawa została prawomocnie zakończona.

- Powód wniósł 23.12.2010 roku powództwo przeciwko Kredyt Bankowi S.A. kwestionujące ważność rozliczeń transakcji opcyjnych zawartych pomiędzy lipcem 2008 roku a sierpniem 2009 roku. Powód podnosi i zarzuca Bankowi, między innymi, nieuprawnione doradztwo finansowe oraz nakłanianie do przeprowadzania transakcji, naruszenie obowiązku zachowania należytej staranności, sprzeczność struktury transakcji opcyjnej z zabezpieczającą funkcją tego rodzaju transakcji. Sąd Okręgowy w Gliwicach wydał w dniu 30.12.2010 roku, doręczony Bankowi w dniu 13.01.2011 roku, nakaz zapłaty żądanej przez Powoda kwoty. Pełnomocnicy Banku odpowiedzieli od nakazu zapłaty. Jego wniesienie spowodowało rozpoznanie sprawy na nowo, w zwykłym trybie rozpoznawczego postępowania procesowego. W dniu 22.09.2011 roku Sąd ogłosił wyrok korzystny dla Banku i oddalił powództwo w całości. W dniu 08.11.2011 roku do Banku wpłynęła apelacja powoda. W dniu 22.11.2011 roku pełnomocnicy Banku odpowiedzieli na apelację. W dniu 29.12.2011 roku odbyła się rozprawa apelacyjna – Sąd Apelacyjny oddalił apelację powoda i tym samym utrzymał w mocy wyrok sądu pierwszej instancji. Powodowi przysługuje prawo złożenia skargi kasacyjnej. W II kwartale 2012 roku pełnomocnik Banku ustalił w Sądzie, że powód nie złożył w terminie skargi kasacyjnej, w związku z czym postępowanie zostało prawomocnie zakończone.
- 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 odpowiedzieli na pozew. W II kwartale 2012 roku odbyła się jedna rozprawa, na której nie zapadło żadne rozstrzygnięcie. Kolejna rozprawa odbędzie się w listopadzie 2012 roku.

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

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

- W dniu 29.06.2012 roku pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a Europejskim Bankiem Inwestycyjnym z siedzibą w Luksemburgu została podpisana umowa, na mocy której Bank pozyskał linię kredytową w kwocie stanowiącej równowartość 100 milionów EUR w CHF. W ramach powyższej linii kredytowej Bank może pozyskiwać środki finansowe w transzach o terminach spłaty: 4 lata (równowartość 25 mln EUR w CHF) i 7 lat (równowartość 50 mln EUR w CHF) w przypadku spłaty jednorazowej oraz do 10 lat (równowartość 25 mln EUR w CHF) w przypadku spłaty w ratach.

Więcej informacji na temat powyższej kwestii zawiera komunikat bieżący z dnia 02.07.2012 roku.

- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Trade Sp. z o.o., spółki w 100% (pośrednio i bezpośrednio) zależnej od Kredyt Banku S.A., podjęło w dniu 29.06.2012 roku uchwałę w sprawie rozwiązania i likwidacji spółki Kredyt Trade Sp. z o.o.

Więcej informacji na temat powyższej kwestii zawiera komunikat bieżący z dnia 29.06.2012 roku.

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. powołało z dniem 25.05.2012 roku na członka Rady Nadzorczej Banku Panią Lidię Jabłonowską-Lubę. Ponadto na ręce przewodniczącego

Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. wpłynęła rezygnacja Pana Jarosława Parkota z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 25.05.2012 roku.

Więcej informacji na temat powyższej kwestii zawiera komunikat bieżący z dnia 25.05.2012 roku.

- W dniu 03.02.2012 roku agencja ratingowa Fitch Ratings podjęła decyzję o obniżeniu Długoterminowego ratingu podmiotu (IDR) Banku do „BBB” z „A-”, a także zdecydowała o utrzymaniu wymienionego ratingu na liście obserwacyjnej bez wskazania kierunku zmiany ratingu. W dniu 01.03.2012 roku agencja dokonała zmiany wskazania na liście obserwacyjnej na „pozytywne” z „bez wskazania kierunku zmiany” dla Długoterminowego ratingu podmiotu (IDR) Kredyt Banku S.A. Ponadto w dniu 14.06.2012 roku agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła Długoterminowy rating podmiotu (IDR) Kredyt Banku S.A. na poziomie BBB, podejmując jednocześnie decyzję o zdjęciu go z listy obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym.

Więcej informacji na temat przyznanych ratingów zawierają komunikaty bieżące z dnia 03.02.2012 roku, z dnia 02.03.2012 roku oraz z dnia 14.06.2012 roku.

- 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, 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. 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 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 wymaganych 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 przejęcia kontroli nad Kredyt Bankiem S.A. przez Banco Santander S.A., a tym samym przez Bank Zachodni WBK S.A. oraz stwierdziła, że planowane przejęcie kontroli jest zgodne ze wspólnym rynkiem i z Umową o Europejskim Obszarze Gospodarczym.

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 I półrocza 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.

48. Czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy

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

- potencjalne pogorszenie koniunktury gospodarczej na świecie, a co za tym idzie spadek tempa rozwoju polskiej gospodarki, co przełoży się na 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,
- pogarszające 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,
- 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 pogorszenie jakości kredytów hipotecznych,
- zmiany rynkowych stóp procentowych i marż dotyczących produktów bankowych,
- 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.

49. Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

Poniżej opisane zostały istotne zmiany w podejściu do zarządzania ryzykiem kredytowym, ryzykiem rynkowym oraz ryzykiem operacyjnym, które wprowadzono w I półroczu 2012 roku.

49.1. Ryzyko kredytowe

W I półroczu 2012 roku Grupa wprowadziła w odniesieniu do ekspozycji kredytowych modyfikacje będące odpowiedzią na ogólną sytuację makroekonomiczną kraju oraz otoczenie regulacyjne, mające na celu utrzymanie poziomu ryzyka kredytowego Banku na akceptowalnym poziomie.

W zakresie ekspozycji detalicznych główne zmiany w polityce kredytowej obejmowały:

- dostosowanie polityki kredytowej do wymagań nowej Rekomendacji S,
- zmianę w ofercie kredytów hipotecznych polegającą na wykluczeniu z oferty kredytowej kredytów denominowanych w walucie obcej.

Jednocześnie w zakresie ryzyka kredytowego, jego pomiaru i monitorowania podniesiono jakość raportowania poprzez rozbudowę metodologii przeprowadzania testów warunków skrajnych dla portfela kredytów detalicznych.

W zakresie ekspozycji niedetalicznych główne zmiany obejmowały:

- dostosowanie polityki kredytowania klientów działających w określonych branżach do zmieniającej się sytuacji rynkowej, w tym podjęcie działań ograniczających ryzyka związane z finansowaniem sektora budowlanego (wykonawców i podwykonawców robót budowlanych),
- wprowadzenie minimalnych kryteriów w zakresie finansowania klientów korporacyjnych i MSP charakteryzujących się podwyższonym ryzykiem, w tym określenie minimalnych wymogów w zakresie poziomu zabezpieczenia transakcji,

- dalsze udoskonalenie scentralizowanego procesu kredytowego dla klientów prowadzących pełną rachunkowość w zakresie czynności posprzedażowych. Celem wprowadzanych zmian było podniesienie jakości procesu oraz ograniczenie ryzyka kredytowego.

Równocześnie kontynuowano zaostrzoną politykę w zakresie finansowania hoteli i nieruchomości komercyjnych.

W zakresie ryzyka kredytowego, jego pomiaru i monitorowania, główne działania obejmowały dalszą poprawę jakości raportowania, w tym poprzez stworzenie raportów ryzyka kredytowego dla portfeli poszczególnych jednostek biznesowych.

W II kwartale 2012 roku Bank wdrożył także nowe modele szacujące poziom odpisów z tytułu utraty wartości dla ekspozycji ocenianych portfelowo. Wprowadzone zmiany miały na celu lepsze odzwierciedlenie poziomu i specyfiki ryzyka dla poszczególnych segmentów klientów.

Szczegóły dotyczące powyższej kwestii zostały opisane w notcie I.8.1.

49.2. Ryzyko rynkowe i płynności

W zakresie ryzyka rynkowego i płynności w I półroczu 2012 roku:

- Bank skutecznie pozyskiwał depozyty od klientów z segmentu detalicznego co umożliwiło znaczącą redukcję skali finansowania otrzymywanego od KBC w walutach obcych z wykorzystaniem transakcji swap, zgodnie ze strategią przyjętą w Planie Finansowym na rok 2012,
- skutkiem wzrostu bazy depozytowej w połączeniu z ograniczonym popytem na kredyty była poprawa profilu płynności długoterminowej Banku.

49.3. Ryzyko operacyjne

W I półroczu 2012 roku Grupa rozszerzyła i udoskonaliła system zarządzania ryzykiem operacyjnym poprzez:

- wprowadzenie nowej metody samooceny ryzyka operacyjnego, tj. Controlled Risk Self Assessment,
- opracowanie nowej listy procesów krytycznych uwzględniającej podejście end-to-end do procesów krytycznych,
- wdrożenie podejścia end-to-end do procesów krytycznych w Planach Ciągłości Działania BCP (w szczególności: agregacja procesów krytycznych, rozpoczęcie prac związanych ze szczegółowym opisem procesów krytycznych uwzględniającym procedury postępowania w przypadku niedostępności systemów krytycznych, opracowanie nowej koncepcji procedur odtworzeniowych i powrotu do „sytuacji normalnej”),
- zakończenie prac nad przygotowaniem nowej lokalizacji zapasowej dla Zespołów Kryzysowych odpowiedzialnych za obsługę biznesowych procesów krytycznych,
- przeprowadzenie testów BCP/DRP mających na celu ocenę możliwości realizacji wszystkich procesów krytycznych w oparciu o infrastrukturę zapasową.

W dniu 07.08.2012 roku niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. zostało zatwierdzone przez Zarząd Kredyt Banku S.A.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data	07.08.2012	Maciej Bardan	Prezes Zarządu	.....
data	07.08.2012	Piotr Sztrauch	Wiceprezes Zarządu	.....
data	07.08.2012	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data	07.08.2012	Mariusz Kaczmarek	Wiceprezes Zarządu	.....
data	07.08.2012	Zbigniew Kudaś	Wiceprezes Zarządu	.....
data	07.08.2012	Jerzy Śledziewski	Wiceprezes Zarządu	.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data	07.08.2012	Grzegorz Kędzior	Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Sprawozdawczości Zewnętrznej
------	------------	------------------	---	-------

II. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

1. Rachunek zysków i strat

w tys. zł	II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011	Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
	niezbadane	niezbadane	Dane porównywalne niezbadane	Dane porównywalne niezbadane
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	583 597	1 155 009	602 076	1 149 277
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-409 518	-767 588	-310 987	-581 607
Wynik z tytułu odsetek	174 079	387 421	291 089	567 670
Przychody z tytułu opłat i prowizji	107 883	207 695	105 547	206 763
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-19 981	-39 182	-24 432	-45 670
Wynik z tytułu opłat i prowizji	87 902	168 513	81 115	161 093
Przychody z tytułu dywidend	3 678	3 687	3 948	3 953
Wynik na działalności handlowej	61 264	119 343	11 059	31 081
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	1 846	767	-273	-431
Wynik na działalności inwestycyjnej	-92	-92	295	405
Pozostałe przychody operacyjne	16 111	29 802	29 725	44 432
Przychody operacyjne ogółem	344 788	709 441	416 958	808 203
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-249 251	-477 902	-243 498	-464 805
Pozostałe koszty operacyjne	-6 858	-15 117	-13 670	-28 298
Koszty operacyjne ogółem	-256 109	-493 019	-257 168	-493 103
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-3 151	-59 531	-44 593	-31 576
Wynik na działalności operacyjnej	85 528	156 891	115 197	283 524
Zysk brutto	85 528	156 891	115 197	283 524
Podatek dochodowy	-36 812	-56 125	-29 804	-71 357
Zysk netto z kontynuowanej działalności gospodarczej	48 716	100 766	85 393	212 167
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk netto	48 716	100 766	85 393	212 167

Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012 niezbadane	Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 niezbadane	II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niezbadane	Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niezbadane
Wynik netto bieżącego okresu	48 716	100 766	85 393	212 167
Inne całkowite dochody				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	17 388	58 384	51 459	10 571
- w tym podatek odroczony	-4 079	-13 695	-12 071	-2 479
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	9 334	2 187	5 796	-4 271
- w tym podatek odroczony	-2 189	-513	-1 359	1 001
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale	26 722	60 571	57 255	6 300
Całkowite dochody (koszty)	75 438	161 337	142 648	218 467

3. Bilans

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Aktywa			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	718 974	784 626	1 136 785
Należności od banków brutto	1 650 287	1 188 012	1 246 481
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	0
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	1 211 557	0	0
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	41 891	79 944	93 434
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	332 834	60 493	2 371 250
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	694 412	1 071 089	382 244
- instrumenty pochodne zabezpieczające	105 362	95 592	69 144
Należności od klientów brutto	30 340 913	30 209 994	28 390 111
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 384 687	-1 369 625	-1 233 802
Inwestycyjne papiery wartościowe:	8 704 457	8 676 019	10 693 138
- dostępne do sprzedaży	5 407 556	5 259 345	7 339 038
- utrzymywane do terminu zapadalności	3 296 901	3 416 674	3 354 100
Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	64 526	64 626	64 626
Rzeczowe aktywa trwale	238 997	261 609	264 119
Wartości niematerialne	75 915	60 472	56 470
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	190 405	242 881	267 267
Należności z tytułu podatku dochodowego	16 379	116 870	48 753
Nieruchomości inwestycyjne	16 642	17 536	17 732
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	2 819	2 047	2 080
Pozostałe aktywa	94 471	84 787	118 548
Aktywa razem	43 010 792	41 551 380	43 919 236

Bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Bilans (cd.)

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	15	32	2
Zobowiązania wobec banków	5 556 014	8 060 178	11 456 556
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 302 676	0	1 406 593
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	93 658	0	0
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	758 081	982 916	652 612
- instrumenty pochodne zabezpieczające	124	1 669	204
Zobowiązania wobec klientów	29 725 648	28 094 775	26 203 964
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Rezerwy	104 543	91 126	52 347
Pozostałe zobowiązania	257 220	248 125	264 668
Zobowiązania podporządkowane	1 013 882	1 036 510	947 298
Zobowiązania razem	39 811 737	38 513 662	40 984 040

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
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	130 663	70 092	65 721
Kapitał rezerwowy	481 151	400 942	400 942
Zysk (strata) netto bieżącego okresu przypadający na akcjonariuszy Banku	100 766	310 318	212 167
Kapitał własny razem	3 199 055	3 037 718	2 935 196

Zobowiązania i kapitał własny razem	43 010 792	41 551 380	43 919 236
--	-------------------	-------------------	-------------------

Współczynnik wypłacalności	13,04	12,72	12,98
-----------------------------------	--------------	--------------	--------------

Bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2012-30.06.2012 niezbadane

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			72 079				72 079
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			2 700				2 700
Podatek odroczony od pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach			-14 208				-14 208
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale			60 571				60 571
Wynik netto bieżącego okresu						100 766	100 766
Całkowite dochody (koszty)			60 571			100 766	161 337
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych		230 109		80 209	-310 318		0
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.06.2012	1 358 294	1 128 181	130 663	481 151	0	100 766	3 199 055

Zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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
Wyplata 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

Zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Zmiany w okresie 01.01.2011-30.06.2011 niezbadane

<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			13 050				13 050
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-5 272				-5 272
Podatek odroczony od pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach			-1 478				-1 478
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale			6 300				6 300
Wynik netto bieżącego okresu						212 167	212 167
Całkowite dochody (koszty)			6 300			212 167	218 467
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych		10 725			-10 725		0
Wypłata dywidendy					-100 514		-100 514
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.06.2011	1 358 294	898 072	65 721	400 942	0	212 167	2 935 196

Zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

5. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012 niezbadane	Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 niezbadane	II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niezbadane	Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niezbadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	48 716	100 766	85 393	212 167
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej oraz zmiana stanu aktywów i zobowiązań	775 131	1 662 480	-2 053 924	-599 192
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	36 812	56 125	29 804	71 357
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	4 798	-103 166	79 524	60 379
Amortyzacja	17 183	33 444	21 546	43 002
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	-30 711	11 323	-628 989	-644 688
Dywidendy	-3 678	-3 687	-3 948	-3 953
Odsetki	14 810	-50 393	22 809	-64 690
Zmiana stanu rezerw	17 469	13 417	-14 322	-18 531
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-1 474	-5 308	-232	-2 625
Zmiana stanu aktywów (wyluczając środki pieniężne)	-876 773	-971 960	1 227 873	-164 320
Zmiana stanu należności od banków	-24 366	13 189	-19 080	-8 559
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-947 089	-1 211 557	815 350	87 218
Zmiana stanu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	38 731	38 053	5 367	5 415
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	439 080	-180 534	42 807	-772 168
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	-18 277	386 447	-8 836	75 719
Zmiana stanu należności brutto od klientów	-476 120	-130 919	429 881	511 425
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	108 778	100 491	-30 318	-48 753
Zmiana stanu pozostałych aktywów	2 490	12 870	-7 298	-14 617
Zmiana stanu zobowiązań	1 596 695	2 682 685	-2 787 989	124 877
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	-17	-17	0	-4
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-1 296 317	-1 151 918	-649 186	-333 240
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 681 892	2 302 676	-469 893	1 177 900
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	6 956	93 658	-9 999	0
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	69 852	-223 290	-457 737	-477 396
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 184 750	1 670 132	-1 181 132	-136 083
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-144 350	-91 068	-23 420	59 105
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	93 929	82 512	3 378	-165 405
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	823 847	1 763 246	-1 968 531	-387 025

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

	II kwartał 2012 okres od 01.04.2012 do 30.06.2012 niezbadane	Dwa kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 niezbadane	II kwartał 2011 okres od 01.04.2011 do 30.06.2011 niezbadane	Dwa kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 niezbadane
<i>w tys. zł</i>				
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	19 279 025	36 079 953	36 980 129	51 504 362
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	1 633	1 631	519	991
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych	36	36	0	0
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	19 221 391	36 019 930	36 913 414	51 431 054
Dywidendy	3 678	3 687	3 948	3 953
Odsetki otrzymane	52 287	54 669	62 248	68 364
Wydatki	-18 537 239	-35 957 948	-35 743 809	-52 632 957
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-18 707	-48 685	-14 763	-25 943
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-18 518 532	-35 909 263	-35 729 046	-52 607 014
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	741 786	122 005	1 236 320	-1 128 595
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	0	0	630 164	630 164
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	0	630 164	630 164
Wydatki	-1 431 206	-1 475 438	-125 536	-149 657
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów	-1 409 630	-1 431 798	-135	-135
Wypłata dywidendy	0	0	-100 514	-100 514
Inne wydatki z działalności finansowej	-21 576	-43 640	-24 887	-49 008
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 431 206	-1 475 438	504 628	480 507
Zmiana stanu środków pieniężnych	134 427	409 813	-227 583	-1 035 113
Środki pieniężne na początek okresu	1 216 851	941 465	1 593 848	2 401 378
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 351 278	1 351 278	1 366 265	1 366 265
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania*	1 130 169	1 130 169	1 142 118	1 142 118

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

6. Podstawy sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Na podstawie art. 45 ust. 1c Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223) wraz z późniejszymi zmianami („Ustawa”) i na mocy decyzji Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 25.04.2005 roku, począwszy od dnia 01.01.2005 roku, sprawozdania jednostkowe Kredyt Banku S.A. są przygotowywane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską.

Skrócone sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2012 roku zakończone dnia 30.06.2012 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami paragrafu 83 ustęp 3 i 4 Rozporządzenia 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, wraz z późniejszymi zmianami) oraz zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

W dniu 07.08.2012 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Kredyt Banku S.A.

Niniejsze sprawozdanie finansowe za I półrocze 2012 roku zakończone dnia 30.06.2012 podlegało przeglądowi przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu podmiotu uprawnionego, spółki Ernst & Young Audit sp. z o.o. Przegląd został przeprowadzony stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów. Dane za II kwartał 2012 roku oraz II kwartał 2011 roku nie podlegały przeglądowi ani badaniu przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”, „zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank.

Bank znajduje się w trakcie procesu połączenia z Bankiem Zachodnim WBK S.A. Więcej informacji dotyczących powyższej kwestii zostało ujawnionych w nocie I.47.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Banku za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

7. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych

Opis głównych zasad rachunkowości oraz najistotniejszych szacunków księgowych stosowanych w Banku jest tożsamy z zaprezentowanym w nocie I.8 z wyjątkiem wyceny jednostek stowarzyszonych, które w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy wyceniane są metodą praw własności.

8. Dane porównywalne

Dane porównywalne za poprzednie okresy sprawozdawcze zamieszczone w niniejszym raporcie finansowym uwzględniają zmiany prezentacyjne wprowadzone do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30.06.2012 roku.

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 I półrocze 2011 roku oraz II kwartał 2011 roku.

<i>w tys. zł</i>	Dane publikowane niezbadane	Zmiany	Dane porównywalne niezbadane
	I półrocze 2011		I półrocze 2011
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-469 596	4 791	-464 805
Pozostałe koszty operacyjne	-23 507	-4 791	-28 298
	II kwartał 2011		II kwartał 2011
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-246 031	2 533	-243 498
Pozostałe koszty operacyjne	-11 137	-2 533	-13 670

9. Sprawozdawczość według segmentów operacyjnych

Opis segmentów, zasad ich wyodrębniania oraz pozycji prezentowanych w ramach noty segmentacyjnej przedstawiony został w nocie I.10.

Wynik netto Banku za II kwartał 2012 roku w podziale na segmenty operacyjne (podział według sprawozdawczości zarządczej) niezbadane

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	139 797	63 660	-18 667	-1 114	183 676
- z tytułu działalności kredytowej	115 385	36 159	0	-1 244	150 300
- z tytułu działalności depozytowej	27 845	29 293	0	135	57 273
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-3 433	-1 792	5 230	-5	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	54 152	17 417	0	6 162	77 731
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	19 634	12 634	0	232	32 500
- prowizje z tytułu kart	17 175	1 376	0	1 307	19 858
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	15 974	764	0	45	16 783
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	19	4	0	48	71
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	15	5 673	0	96	5 784
- pozostałe	1 335	-3 034	0	4 434	2 735
Wynik z tytułu operacji skarbowych	12 001	14 568	44 477	-969	70 077
- operacje wymiany	11 958	13 836	43 731	-1 271	68 254
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	43	732	746	302	1 823
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	0	-27	3 613	3 586
Wynik z działalności operacyjnej brutto	205 950	95 645	25 783	7 692	335 070
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	27 086	-29 603	0	-574	-3 091
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-169 372	-73 010	-4 069	0	-246 451
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednio)	-91 619	-25 437	-3 416	0	-120 472
- koszty alokowane	-65 255	-43 142	-400	0	-108 797
- amortyzacja (koszty bezpośrednio)	-8 309	-827	-219	0	-9 355
- amortyzacja (koszty alokowane)	-4 189	-3 604	-34	0	-7 827
Wynik z działalności operacyjnej	63 664	-6 968	21 714	7 118	85 528
Podatek dochodowy					-36 812
Wynik netto					48 716

Wynik netto Banku za I półrocze 2012 roku w podziale na segmenty operacyjne (podział według sprawozdawczości zarządczej) niezbadane

<i>w tys. zł</i>	Segment detaliczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	290 655	128 981	-11 049	-2 194	406 393
- z tytułu działalności kredytowej	229 276	75 321	0	-2 401	302 196
- z tytułu działalności depozytowej	67 411	57 545	0	218	125 174
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-6 032	-3 885	9 928	-11	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	101 619	44 289	0	11 645	157 553
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	40 320	25 553	0	367	66 240
- prowizje z tytułu kart	31 829	2 550	0	2 500	36 879
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	27 935	1 433	0	52	29 420
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-671	19	0	92	-560
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	28	10 725	0	216	10 969
- pozostałe	2 178	4 009	0	8 418	14 605
Wynik z tytułu operacji skarbowych	33 179	27 765	64 138	-1 854	123 228
- operacje wymiany	33 113	25 452	65 215	-2 226	121 554
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	66	2 313	-1 077	372	1 674
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	0	-27	3 622	3 595
Wynik z działalności operacyjnej brutto	425 453	201 035	53 062	11 219	690 769
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-26 198	-32 972	0	394	-58 776
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-325 246	-141 728	-8 128	0	-475 102
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-179 442	-49 911	-6 823	0	-236 176
- koszty alokowane	-121 477	-83 193	-812	0	-205 482
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-16 173	-1 609	-427	0	-18 209
- amortyzacja (koszty alokowane)	-8 154	-7 015	-66	0	-15 235
Wynik z działalności operacyjnej	74 009	26 335	44 934	11 613	156 891
Podatek dochodowy					-56 125
Wynik netto					100 766

Wynik netto Banku za II kwartał 2011 roku w podziale na segmenty operacyjne (podział według sprawozdawczości zarządczej) niezbadane

w tys. zł	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	161 862	72 412	72 146	-1 484	304 936
- z tytułu działalności kredytowej	123 881	44 963	0	-1 502	167 342
- z tytułu działalności depozytowej	40 997	29 729	0	18	70 744
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-3 016	-2 280	5 296	0	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	43 336	19 155	0	4 377	66 868
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	21 806	12 978	0	143	34 927
- prowizje z tytułu kart	17 862	1 624	0	-1 507	17 979
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	13 270	647	0	0	13 917
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-4 639	-9	0	-74	-4 722
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	11	4 884	0	83	4 978
- pozostałe	-4 974	-969	0	5 732	-211
Wynik z tytułu operacji skarbowych	11 326	12 120	-12 339	-461	10 646
- operacje wymiany	11 320	11 568	-6 948	-631	15 309
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	6	552	-5 391	170	-4 663
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	0	295	3 948	4 243
Wynik z działalności operacyjnej brutto	216 524	103 687	60 102	6 380	386 693
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-40 605	-11 291	0	8 582	-43 314
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-161 686	-62 783	-3 713	0	-228 182
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednio)	-74 119	-25 416	-3 333	0	-102 868
- koszty alokowane	-69 829	-33 645	-294	0	-103 768
- amortyzacja (koszty bezpośrednio)	-17 146	-805	-27	0	-17 978
- amortyzacja (koszty alokowane)	-592	-2 917	-59	0	-3 568
Wynik z działalności operacyjnej	14 233	29 613	56 389	14 962	115 197
Podatek dochodowy					-29 804
Wynik netto					85 393

Wynik netto Banku za I półrocze 2011 roku w podziale na segmenty operacyjne (podział według sprawozdawczości zarządczej) niezbadane

w tys. zł	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	312 522	139 124	142 296	-2 173	591 769
- z tytułu działalności kredytowej	240 688	86 582	0	-2 207	325 063
- z tytułu działalności depozytowej	77 383	56 676	0	34	134 093
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-5 549	-4 134	9 683	0	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	83 551	45 298	0	13 347	142 196
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	43 428	25 612	0	282	69 322
- prowizje z tytułu kart	35 512	2 795	0	-583	37 724
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	25 930	1 378	0	0	27 308
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-9 865	-67	0	-34	-9 966
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	20	9 916	0	173	10 109
- pozostałe	-11 474	5 664	0	13 509	7 699
Wynik z tytułu operacji skarbowych	20 353	22 953	-17 935	-146	25 225
- operacje wymiany	20 340	21 790	-5 537	-265	36 328
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	13	1 163	-12 398	119	-11 103
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	0	405	3 953	4 358
Wynik z działalności operacyjnej brutto	416 426	207 375	124 766	14 981	763 548
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-31 929	-5 850	0	7 244	-30 535
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-319 738	-121 980	-7 771	0	-449 489
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednio)	-158 441	-47 290	-6 955	0	-212 686
- koszty alokowane	-124 950	-68 208	-643	0	-193 801
- amortyzacja (koszty bezpośrednio)	-35 243	-1 438	-51	0	-36 732
- amortyzacja (koszty alokowane)	-1 104	-5 044	-122	0	-6 270
Wynik z działalności operacyjnej	64 759	79 545	116 995	22 225	283 524
Podatek dochodowy					-71 357
Wynik netto					212 167

Podział aktywów na segmenty operacyjne na dzień 30.06.2012 roku niezbadane

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od banków	0	0	1 649 384	0	1 649 384
Należności od klientów	20 779 103	8 056 616	0	0	28 835 719
Papiery wartościowe	0	0	9 079 182	0	9 079 182
Pozostałe	0	0	694 412	2 752 095	3 446 507
Razem	20 779 103	8 056 616	11 422 978	2 752 095	43 010 792

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	20 944 185	7 777 564	0	0	28 721 749
Papiery wartościowe	0	0	8 816 456	0	8 816 456
Pozostałe	0	0	1 071 089	1 754 867	2 825 956
Razem	20 944 185	7 777 564	11 074 764	1 754 867	41 551 380

Podział aktywów na segmenty operacyjne na dzień 30.06.2011 roku niezbadane

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od banków	0	0	1 245 779	0	1 245 779
Należności od klientów	19 553 474	7 501 131	0	0	27 054 605
Papiery wartościowe	0	0	13 157 822	0	13 157 822
Pozostałe	0	0	382 244	2 078 786	2 461 030
Razem	19 553 474	7 501 131	14 785 845	2 078 786	43 919 236

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

<i>w tys. zł</i>	01.04.2012- 30.06.2012 niezbadane
Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	183 676
- prowizje kredytowe	11 696
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-74
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	2 076
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	203
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	188
+ pozostałe	82
Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	174 079
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	77 731
+ prowizje kredytowe	11 696
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-74
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	2 076
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	203
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-7 132
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	2 800
- pozostałe	-1
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	97 155
Wynik z tytułu opłat i prowizji	87 902
Pozostałe przychody operacyjne	16 111
Pozostałe koszty operacyjne	-6 858
Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	70 077
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-23
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-7 132
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	188
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	63 110
Wynik na działalności handlowej	61 264
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	1 846
Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	3 586
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	3 586
Wynik na działalności inwestycyjnej	-92
Przychody z tytułu dywidend	3 678
Wynik z działalności operacyjnej brutto – informacja zarządcza	335 070
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-23
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	2 800
+ pozostałe	83
Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	337 930
Przychody operacyjne ogółem	344 788
Pozostałe koszty operacyjne	-6 858

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	-3 091
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-23
- pozostałe	83
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-3 151
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu - informacja zarządcza	-246 451
- rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	2 800
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu - sprawozdanie finansowe	-249 251

<i>w tys. zł</i>	01.01.2012- 30.06.2012 niezbadane
Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	406 393
- prowizje kredytowe	22 971
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-168
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	4 021
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	269
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	188
+ pozostałe	65
Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	387 421
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	157 553
+ prowizje kredytowe	22 971
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-168
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	4 021
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	269
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 994
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	2 800
- pozostałe	-2
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	183 198
Wynik z tytułu opłat i prowizji	168 513
Pozostałe przychody operacyjne	29 802
Pozostałe koszty operacyjne	-15 117
Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	123 228
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	688
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 994
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	188
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	120 110
Wynik na działalności handlowej	119 343
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	767
Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	3 595
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	3 595
Wynik na działalności inwestycyjnej	-92
Przychody z tytułu dywidend	3 687

Wynik z działalności operacyjnej brutto – informacja zarządcza	690 769
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	688
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	2 800
+ pozostałe	67
Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	694 324
Przychody operacyjne ogółem	709 441
Pozostałe koszty operacyjne	-15 117
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	-58 776
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	688
- pozostałe	67
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-59 531
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu - informacja zarządcza	-475 102
- rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	2 800
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu - sprawozdanie finansowe	-477 902

	01.04.2011-
	30.06.2011
	<i>niezbadane</i>
<i>w tys. zł</i>	
Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	304 936
- prowizje kredytowe	12 418
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-190
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	3 431
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	75
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	4 741
+ pozostałe	-4
Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	291 089
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	66 868
+ prowizje kredytowe	12 418
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-190
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	3 431
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	75
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-4 593
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	16 603
- pozostałe	-4
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	97 170
Wynik z tytułu opłat i prowizji	81 115
Pozostałe przychody operacyjne	29 725
Pozostałe koszty operacyjne	-13 670

Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	10 646
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-8
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-4 593
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	4 741
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	10 786
Wynik na działalności handlowej	11 059
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	-273
Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	4 243
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	4 243
Wynik na działalności inwestycyjnej	295
Przychody z tytułu dywidend	3 948
Wynik z działalności operacyjnej brutto – informacja zarządcza	386 693
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-8
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	16 603
Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	403 288
Przychody operacyjne ogółem	416 958
Pozostałe koszty operacyjne	-13 670
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	-43 314
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-8
+ odpisy z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	-1 287
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-44 593
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu - informacja zarządcza	-228 182
- odpisy z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	-1 287
- rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	16 603
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu - sprawozdanie finansowe	-243 498
	01.01.2011-
	30.06.2011
	niezbadane
<i>w tys. zł</i>	
Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	591 769
- prowizje kredytowe	23 457
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-416
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	8 643
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	231
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	9 095
+ pozostałe	-5
Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	567 670

Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	142 196
+ prowizje kredytowe	23 457
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-416
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	8 643
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	231
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 424
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	16 603
- pozostałe	-5
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	177 227
Wynik z tytułu opłat i prowizji	161 093
Pozostałe przychody operacyjne	44 432
Pozostałe koszty operacyjne	-28 298
Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	25 225
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-246
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-3 424
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	9 095
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	30 650
Wynik na działalności handlowej	31 081
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	-431
Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	4 358
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	4 358
Wynik na działalności inwestycyjnej	405
Przychody z tytułu dywidend	3 953
Wynik z działalności operacyjnej brutto – informacja zarządcza	763 548
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-246
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	16 603
Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	779 905
Przychody operacyjne ogółem	808 203
Pozostałe koszty operacyjne	-28 298
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	-30 535
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-246
+ odpisy z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	-1 287
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-31 576
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu - informacja zarządcza	-449 489
- odpisy z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	-1 287
- rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	16 603
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu - sprawozdanie finansowe	-464 805

<i>w tys. zł</i>	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe (netto)
30.06.2012 niezbadane			
Należności od banków	1 649 384	903	1 650 287
Należności od klientów	28 835 719	120 507	28 956 226
31.12.2011			
Należności od banków	1 187 219	793	1 188 012
Należności od klientów	28 721 749	118 620	28 840 369
30.06.2011 niezbadane			
Należności od banków	1 245 779	702	1 246 481
Należności od klientów	27 054 605	101 704	27 156 309
<i>w tys. zł</i>			30.06.2012 niezbadane
Papiery wartościowe – informacja zarządcza			9 079 182
Papiery wartościowe – sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:			9 079 182
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			41 891
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)			332 834
Inwestycyjne papiery wartościowe			8 704 457
			31.12.2011
Papiery wartościowe – informacja zarządcza			8 816 456
Papiery wartościowe – sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:			8 816 456
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			79 944
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)			60 493
Inwestycyjne papiery wartościowe			8 676 019
			30.06.2011 niezbadane
Papiery wartościowe – informacja zarządcza			13 157 822
Papiery wartościowe – sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:			13 157 822
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			93 434
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)			2 371 250
Inwestycyjne papiery wartościowe			10 693 138

10. Współczynnik wypłacalności

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Kwota wymogu kapitałowego, w tym:	2 491 136	2 356 196	2 242 836
- ryzyko kredytowe	2 246 476	2 102 918	1 996 154
- ryzyko rynkowe	27 859	31 068	24 471
- ryzyko operacyjne	216 801	222 210	222 211
Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy	4 061 409	3 745 195	3 637 614
Fundusze podstawowe	2 888 738	2 585 156	2 588 992
- kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294
- kapitał zapasowy	1 128 181	898 072	898 072
- kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych podstawowych	-2 595	-7 683	-8 018
- pozostałe kapitały rezerwowe	481 151	400 942	400 942
- zysk strata z lat ubiegłych	0	0	0
- zysk netto uwzględniony do wyliczenia współczynnika wypłacalności	0	212 167	0
- przewidywana dywidenda	0	-212 167	0
- wartości niematerialne	-75 915	-60 472	-56 470
- akcje i udziały w podmiotach finansowych (50%)	-2	-3 828	-3 828
- inne	-376	-169	0
Fundusze uzupełniające	1 115 810	1 082 031	1 002 522
- kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych uzupełniających	100 671	48 034	56 744
- zobowiązania podporządkowane zaliczane do funduszy własnych	1 015 141	1 037 825	949 606
- akcje i udziały w podmiotach finansowych (50%)	-2	-3 828	-3 828
Kapitał krótkoterminowy	56 861	78 008	46 100
Współczynnik wypłacalności (w %)	13,04	12,72	12,98
Współczynnik uwzględniający fundusze podstawowe (w %)	9,28	8,78	9,23

Na dzień 30.06.2012 roku, 31.12.2011 roku oraz 30.06.2011 roku współczynnik wypłacalności był wyliczany zgodnie z obowiązującymi regulacjami Komisji Nadzoru Finansowego.

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące przestrzegania wymogów kapitałowych:

1) Kwoty stanowiące 8% ekspozycji ważonych ryzykiem oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji określonych w § 20 ust. 1 załącznika nr 4 do Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe*, w tym na ryzyko kredytowe kontrahenta:	2 246 476	2 102 918	1 996 154
- rządy i banki centralne	0	0	0
- samorządy terytorialne i władze lokalne	2 372	2 473	2 118
- organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	7 401	7 442	7 754
- banki wielostronnego rozwoju	0	0	0
- organizacje międzynarodowe	0	0	0
- instytucje – banki	66 688	83 304	65 979
- przedsiębiorstwa	389 714	389 326	386 714
- detaliczne	572 234	784 613	709 637
- zabezpieczenie na nieruchomościach	1 128 153	771 928	755 255
- przeterminowane	45 349	26 717	27 592
- ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	726	324	4 632
- obligacje zabezpieczone	0	0	0
- pozycje sekurytyzacyjne	0	0	0
- ekspozycje wobec instytucji i przedsiębiorców o krótkoterminowej ocenie kredytowej	0	0	0
- z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	0	0	0
- pozostałe ekspozycje	33 839	36 791	36 473

* oszacowana w oparciu o metodę standardową

2) Kwoty minimalnych wymogów kapitałowych, o których mowa w § 6 ust. 1 pkt 2-5 Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka

<i>w tys. zł</i>	30.06.2012 niezbadane	31.12.2011	30.06.2011 niezbadane
Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko rynkowe, w tym:	27 859	31 068	24 471
- ryzyko walutowe	0	0	0
- ryzyko cen towarów	0	0	0
- ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0	0
- ryzyko cen instrumentów dłużnych	56	11	9
- ryzyko ogólne stóp procentowych	27 803	31 057	24 462

3) Kwoty minimalnych wymogów kapitałowych, o której mowa w § 6 ust. 1 pkt 6 Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka

	rok	2012
Wynik*	2009	1 488 182
Wynik*	2010	1 543 923
Wynik*	2011	1 614 003
Narzut Kapitałowy	2009	206 391
Narzut Kapitałowy	2010	217 821
Narzut Kapitałowy	2011	226 192
Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego**		216 801

* obliczony zgodnie z załącznikiem nr 14 do uchwały KNF nr 76/2010 z późniejszymi zmianami

** oszacowany w oparciu o metodę standardową

	rok	2011
Wynik*	2008	1 453 068
Wynik*	2009	1 488 182
Wynik*	2010	1 543 923
Narzut Kapitałowy	2008	213 555
Narzut Kapitałowy	2009	220 704
Narzut Kapitałowy	2010	232 373
Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego**		222 210

* obliczony zgodnie z załącznikiem nr 14 do uchwały KNF nr 76/2010 z późniejszymi zmianami

** oszacowany w oparciu o metodę standardową

Na dzień 30.06.2012 roku, 31.12.2011 roku oraz 30.06.2011 roku nie występowało w Banku przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań oraz prognozy koncentracji kapitałowej.

Proces zarządzania ryzykiem jest ściśle powiązany z procesem zarządzania kapitałem. Zgodnie ze standardami sektora wielkość kapitału wewnętrznego jest określana z perspektywy ekonomicznej. W rezultacie kapitał wewnętrzny Kredyt Banku S.A. szacowany jest przy wykorzystaniu modelu kapitału wewnętrznego Grupy KBC, uwzględniającego wszystkie istotne rodzaje ryzyka.

11. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

W I półroczu 2012 roku oraz w 2011 roku nie miały miejsca niestandardowe znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi, których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej. Wszystkie transakcje zawierane były na warunkach rynkowych, bez wyjątkowych lub niestandardowych postanowień.

Stan na dzień 30.06.2012 roku niezbadane

Aktywa	Jednostki zależne	Podmiot		Razem na 30.06.2012
		dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	
Należności od banków	0	9 845	482 234	492 079
Wycena instrumentów pochodnych	0	230 498	3 287	233 785
Należności od klientów	344 125	0	154	344 279
Pozostałe aktywa	2 018	32	12 040	14 090
Razem aktywa	346 143	240 375	497 715	1 084 233

* w tym Grupa Warta

Zobowiązania	Jednostki zależne	Podmiot		Razem na 30.06.2012
		dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	
Zobowiązania wobec banków	0	4 660 333	130 923	4 791 256
Wycena instrumentów pochodnych	0	147 532	18 881	166 413
Zobowiązania wobec klientów	99 201	2 481	1 070 786	1 172 468
Pozostałe zobowiązania	1 801	798	6 804	9 403
Zobowiązania podporządkowane	0	1 013 882	0	1 013 882
Razem zobowiązania	101 002	5 825 026	1 227 394	7 153 422

* w tym Grupa Warta

Pozycje pozabilansowe	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2012
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	141 576	251	255 059	396 886
Gwarancje udzielone	5 222	53 499	30 594	89 315
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	0	11 330	0	11 330
Gwarancje otrzymane	0	131 482	500 581	632 063
Instrumenty pochodne	0	35 377 365	2 948 038	38 325 403
Otrzymane zabezpieczenia	82 880	0	11 400	94 280
Razem pozycje pozabilansowe	229 678	35 573 927	3 745 672	39 549 277

* w tym Grupa Warta

Przychody	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	01.01.2012 -30.06.2012
Przychody z tytułu odsetek	11 054	26 240	583	37 877
Przychody z tytułu prowizji	49	115	49 628	49 792
Przychody z tytułu dywidend	2 185	0	0	2 185
Wynik na działalności handlowej	0	135 910	-32 993	102 917
Pozostałe przychody operacyjne	384	0	1 322	1 706
Razem przychody	13 672	162 265	18 540	194 477

* w tym Grupa Warta

Koszty	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	01.01.2012 -30.06.2012
Koszty z tytułu odsetek	1 426	93 005	14 597	109 028
Koszty z tytułu prowizji**	0	200	11 981	12 181
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne	3 197	826	15 051	19 074
Razem koszty	4 623	94 031	41 629	140 283

* w tym Grupa Warta

** od III kwartału 2011 roku pozycja prezentowana jest na bazie kontraktowej, w poprzednich okresach prezentowana była zgodnie z polityką głównego akcjonariusza

Stan na 31.12.2011 roku

Aktywa	Jednostki zależne	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	339 585	0	0	339 585
Pozostałe aktywa	2 301	58	15 465	17 824
Razem aktywa	341 886	276 564	28 598	647 048

* w tym Grupa Warta

Zobowiązania	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2011
Zobowiązania wobec banków	0	7 785 533	210 427	7 995 960
Wycena instrumentów pochodnych	0	133 392	8 697	142 089
Zobowiązania wobec klientów	51 618	2 385	879 652	933 655
Pozostałe zobowiązania	3 606	3 338	12 378	19 322
Zobowiązania podporządkowane	0	1 036 510	0	1 036 510
Razem zobowiązania	55 224	8 961 158	1 111 154	10 127 536

* w tym Grupa Warta

Pozycje pozabilansowe	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2011
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	148 321	0	241 917	390 238
Gwarancje udzielone	5 222	51 491	40 717	97 430
Gwarancje otrzymane	0	133 676	33 005	166 681
Instrumenty pochodne	0	36 921 954	1 292 845	38 214 799
Otrzymane zabezpieczenia	82 880	0	1 400	84 280
Razem pozycje pozabilansowe	236 423	37 107 121	1 609 884	38 953 428

* w tym Grupa Warta

Stan na dzień 30.06.2011 roku niezbadane

Aktywa	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2011
Należności od banków	0	25 713	52	25 765
Wycena instrumentów pochodnych	0	66 878	3 970	70 848
Należności od klientów	276 295	0	0	276 295
Pozostałe aktywa	2 391	11	14 827	17 229
Razem aktywa	278 686	92 602	18 849	390 137

* w tym Grupa Warta

Zobowiązania	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2011
Zobowiązania wobec banków	0	8 074 682	3 082 421	11 157 103
Wycena instrumentów pochodnych	0	126 560	8 437	134 997
Zobowiązania wobec klientów	49 718	2 224	1 404 940	1 456 882
Pozostałe zobowiązania	5 875	1 586	7 202	14 663
Zobowiązania podporządkowane	0	947 298	0	947 298
Razem zobowiązania	55 593	9 152 350	4 503 000	13 710 943

* w tym Grupa Warta

Pozycje pozabilansowe	Jednostki zależne	Podmiot		Razem na 30.06.2011
		dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	211 077	0	240 150	451 227
Gwarancje udzielone	5 262	51 151	24 063	80 476
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	45 000	738 324	0	783 324
Gwarancje otrzymane	0	778 269	49 371	827 640
Instrumenty pochodne	0	21 147 427	2 044 829	23 192 256
Otrzymane zabezpieczenia	82 920	0	1 400	84 320
Razem pozycje pozabilansowe	344 259	22 715 171	2 359 813	25 419 243

* w tym Grupa Warta

Przychody	Jednostki zależne	Podmiot		01.01.2011 -30.06.2011
		dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	
Przychody z tytułu odsetek	7 525	6 334	883	14 742
Przychody z tytułu prowizji	0	123	34 481	34 604
Przychody z tytułu dywidend	2 426	0	0	2 426
Pozostałe przychody operacyjne	433	7	3 955	4 395
Razem przychody	10 384	6 464	39 319	56 167

* w tym Grupa Warta

Koszty	Jednostki zależne	Podmiot		01.01.2011 -30.06.2011
		dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	
Koszty z tytułu odsetek	1 338	40 094	33 838	75 270
Koszty z tytułu prowizji**	0	207	14 720	14 927
Wynik na działalności handlowej	0	124 288	-938	123 350
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne	4 233	1 525	21 084	26 842
Razem koszty	5 571	166 114	68 704	240 389

* w tym Grupa Warta

** od III kwartału 2011 roku pozycja prezentowana jest na bazie kontraktowej, w poprzednich okresach prezentowana była zgodnie z polityką głównego akcjonariusza

12. Wypłacone i zaproponowane 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.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2010 rok podjętą w dniu 25.05.2011 roku, została wypłacona dywidenda za rok obrotowy 2010 w wysokości 0,37 zł brutto na jedną akcję. Łączna kwota dywidendy wyniosła 100 513 785,60 zł, zaś do dywidendy uprawnionych było 271 658 880 akcji Banku serii od A do W włącznie. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był 14.06.2011 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła dnia 30.06.2011 roku.

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

Opis znaczących wydarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu, został zaprezentowany w nocie I.42.

14. Objasnienia sezonowosci i cyklicznosci śródrocznej w dzialalnosci operacyjnej

Dzialalnosc operacyjna Banku nie ma charakteru sezonowego.

15. Pozostale informacje dodatkowe

Pozostale informacje dodatkowe, ktore sa istotne dla wlasciwej oceny sytuacji majatkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku zostaly zamieszczone w czesci I raportu.

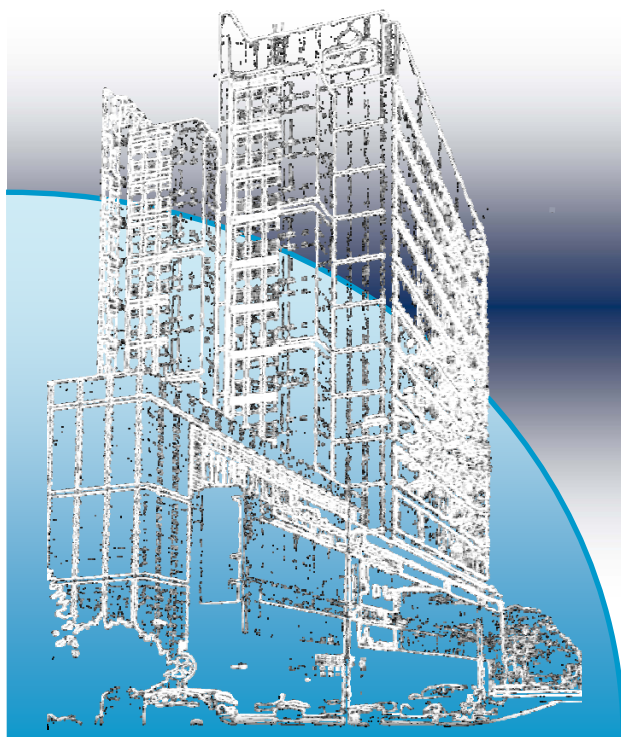
W dniu 07.08.2012 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. zostało zatwierdzone przez Zarząd Kredyt Banku S.A.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data	07.08.2012	Maciej Bardan	Prezes Zarządu	.....
data	07.08.2012	Piotr Sztrauch	Wiceprezes Zarządu	.....
data	07.08.2012	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data	07.08.2012	Mariusz Kaczmarek	Wiceprezes Zarządu	.....
data	07.08.2012	Zbigniew Kudaś	Wiceprezes Zarządu	.....
data	07.08.2012	Jerzy Śledziewski	Wiceprezes Zarządu	.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data	07.08.2012	Grzegorz Kędzior	Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Sprawozdawczości Zewnętrznej
------	------------	------------------	---	-------



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
KREDYT BANKU S.A.**

**za I półrocze 2012 roku zakończone dnia
30.06.2012**

SPIS TREŚCI

1.	CZYNNIKI ISTOTNE DLA WYNIKÓW GRUPY KREDYT BANKU S.A. W I PÓŁROCZU 2012 ROKU	3
2.	SYTUACJA GOSPODARCZA POLSKI I SEKTOR BANKOWY W I PÓŁROCZU 2012 ROKU	4
3.	STRATEGIA GRUPY KREDYT BANKU S.A.	7
4.	STRUKTURA I OPIS GRUPY KREDYT BANKU S.A.	9
4.1.	Struktura Grupy, zamierzenia inwestycyjne, transakcje z podmiotami powiązаныmi	9
4.2.	Struktura akcjonariatu jednostki dominującej Grupy	10
4.3.	Władze jednostki dominującej Grupy	11
4.4.	Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy w I półroczu 2012 roku	13
5.	OPIS OBSZARÓW DZIAŁALNOŚCI, PRODUKTÓW I USŁUG GRUPY KREDYT BANKU S.A.	18
5.1.	Bankowość detaliczna	18
5.2.	Bankowość dla przedsiębiorstw	25
5.3.	Segment skarbu oraz współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi	31
5.4.	Usługi powiernicze i działalność inwestycyjna	31
5.5.	Opis obszarów działalności spółek Grupy	31
6.	WYNIKI FINANSOWE GRUPY KREDYT BANKU S.A. W I PÓŁROCZU 2012 ROKU	32
6.1.	Struktura aktywów	32
6.2.	Struktura zobowiązań i kapitałów własnych	35
6.3.	Pozycje pozabilansowe	37
6.4.	Struktura rachunku zysków i strat	37
7.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	41
7.1.	Ryzyko kredytowe	41
7.2.	Ryzyko rynkowe i płynności	41
7.3.	Ryzyko operacyjne	42
8.	OCENY WIARYGODNOŚCI FINANSOWEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY	42
9.	ŁAD KORPORACYJNY I ZAANGAŻOWANIE SPOŁECZNE	43
10.	PERSPEKTYWY I CZYNNIKI ROZWOJU GRUPY KREDYT BANKU S.A.	46
11.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY	48
11.1.	Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań	48
11.2.	Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	49

1. Czynniki istotne dla wyników Grupy Kredyt Banku S.A. w I półroczu 2012 roku

W I półroczu 2012 roku Grupa Kredyt Banku S.A. wypracowała 118.655 tys. zł zysku netto. Był on o 46,5% niższy od zysku netto osiągniętego w I półroczu roku ubiegłego. Wynik ten pozwolił na uzyskanie wskaźnika zwrotu z kapitału (ROE) na poziomie 7,2%.

Wybrane wskaźniki i wielkości finansowe	30.06.2012	30.06.2011
Należności kredytowe klientów netto	29 261 107	27 379 294
Zobowiązania klientów	29 626 447	26 154 246
Dochód operacyjny netto	743 114	812 939
Zysk operacyjny	245 168	329 430
Zysk brutto	182 198	297 050
Zysk netto	118 655	221 917
ROE*	7,2%	11,8%
ROA*	0,5%	0,8%
CIR	67,0%	59,5%
Współczynnik wypłacalności	12,9%	12,7%
Kredyty dla których stwierdzono przesłanki utraty wartości/suma należności kredytowych brutto	8,4%	7,3%

*Wskaźniki ROE i ROA obliczone z uwzględnieniem zysku netto faktycznie zrealizowanego w okresie ostatnich 12 miesięcy

Trzy najważniejsze elementy, które wpłynęły na poziom wyniku finansowego Grupy Kredyt Banku SA uzyskanego w I półroczu 2012 roku oraz porównywalność do wyników uzyskanych w I półroczu 2011 roku to:

- zmiana podejścia do finansowania działalności kredytowej poprzez zwiększenie udziału zobowiązań wobec klientów w sumie zobowiązań i kapitałów. Zmiana ta ma na celu uniezależnienie się od bezpośredniego finansowania walutowego pozyskiwanego na rynku międzybankowym poprzez koncentrację na akwizycji depozytów klientów i wykorzystanie ich w ramach operacji typu SWAP. Podejście to związane było z koniecznością przyjęcia bardziej konkurencyjnej polityki cenowej w odniesieniu do produktów depozytowych. W rezultacie wynik odsetkowy zrealizowany w I półroczu 2012 roku wyniósł 395.942 tys. zł i był o 32,2% niższy od wyniku zrealizowanego w I półroczu 2011 roku. W części różnica ta została zneutralizowana poprzez zdecydowaną poprawę wyniku na działalności handlowej (wzrost o 278,1%), w ramach którego prezentowana jest część wyników z transakcji typu SWAP,
- realizacja w I półroczu 2011 roku transakcji sprzedaży portfela wierzytelności detalicznych o łącznej wartości nominalnej 1.169,7 mln zł (według stanu na dzień 31.03.2011 roku). Wartość ewidencyjna netto Portfela w księgach Kredyt Banku S.A., według stanu na dzień 31.03.2011 r. wynosiła 137,2 mln zł. Pozytywny wpływ transakcji na wynik netto Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A., w oparciu o dane według stanu na dzień 30.06.2011 roku z uwzględnieniem przewidywanych, przyszłych spłat, wyniósł w I półroczu 2011 roku 63.483 tys. zł. Bez uwzględnienia transakcji wynik finansowy netto w I półroczu 2011 roku wyniósłby 158.434 tys. zł ,
- zmiana metody szacowania utraty wartości należności kredytowych wprowadzona w II kwartale 2012 roku. Wpływ na wynik netto z tego tytułu wyniósł ok. 52.448 tys. zł. Bez uwzględnienia pozytywnego wpływu zmiany metodologii na kategorię odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów (+64.355 tys. zł) oraz pozytywnego wpływu transakcji sprzedaży wierzytelności w ubiegłym roku (+84.964 tys. zł), obciążenie zysku brutto wartością odpisów netto z tytułu utraty

wartości aktywów oraz rezerw w I półroczu 2012 roku w porównaniu do I półrocza 2011 roku byłyby wyższe o 7,7%.

Pozostałymi czynnikami, które istotnie wpłynęły na poziom oraz strukturę wyników w I półroczu 2012 roku były:

- wzrost wartości portfela kredytowego i depozytowego Grupy. Na koniec I półrocza 2012 roku wartość należności od klientów netto wyniosła 29.261.107 tys. zł tj. o 6,9% więcej niż na koniec I półrocza 2011 roku, natomiast wartość zobowiązań wobec klientów wyniosła 29.626.447 tys. zł tj. o 13,3% więcej niż na koniec I półrocza roku ubiegłego. Wskaźnik kredyty netto / depozyty poprawił się o 5,9 p.p., do poziomu 98,8% na koniec I półrocza 2012 roku,
- wyższy o 5,6% wynik z tytułu opłat i prowizji, między innymi w rezultacie poprawy poziomu przychodów z tytułu dystrybucji produktów oszczędnościowo-inwestycyjnych oraz pośrednictwa ubezpieczeniowego. Wyższe były również przychody prowizyjne od gwarancji, operacji rozliczeniowych zagranicznych oraz z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów,
- wzrost kosztów funkcjonowania Grupy w I półroczu 2012 roku o 3,0% w porównaniu do I półrocza roku ubiegłego. Wzrost ten był związany głównie z poniesieniem wyższych kosztów osobowych oraz w mniejszym stopniu ze wzrostem kosztów wynajmu budynków, a także kosztów doradztwa i usług specjalistycznych.

Wśród najważniejszych zdarzeń istotnych dla działalności Grupy w I półroczu 2012 roku należy wymienić:

- stopniowe pogarszanie koniunktury gospodarczej w Polsce znajdujące wyraz w spowolnieniu wzrostu PKB przy stabilizacji inflacji na poziomie wyższym od celu inflacyjnego RPP, wpływające negatywnie na skłonność klientów do konsumpcji i inwestycji, a tym samym ograniczające popyt na produkty kredytowe,
- pogorszenie koniunktury gospodarczej w strefie euro wpływające negatywnie na rynki finansowe i w rezultacie na sprzedaż produktów inwestycyjnych,
- wzrost konkurencji cenowej na rynku depozytowym związany ze zmianami przepisów dotyczących opodatkowania dochodów z lokat bankowych oraz obawami o źródła finansowania działalności bankowej w 2012 roku,
- zmiany regulacyjne skutkujące wycofaniem z oferty walutowych kredytów mieszkaniowych,
- podpisanie w dniu 27 lutego 2012 roku przez KBC Bank NV oraz Banco Santander SA umowy inwestycyjnej wyrażającej zamiar połączenia Kredyt Banku SA oraz BZ WBK SA oraz porozumienia czterech wspomnianych podmiotów dotyczącego rozpoczęcia prac mających na celu połączenie Kredyt Banku SA i BZ WBK SA,

2. Sytuacja gospodarcza Polski i sektor bankowy w I półroczu 2012 roku

Ogólna sytuacja w I półroczu 2012 roku

W I kwartale 2012 r. tempo wzrostu PKB w Polsce spowolniło do 3,5% r/r w porównaniu z 4,3% w IV kw. 2011 r. Mimo obniżenia dynamiki PKB, była ona nadal jedną z najwyższych w krajach Unii Europejskiej, obok Słowacji i państw bałtyckich. Spowolnienie wzrostu PKB wynikało przede wszystkim ze spadku dynamiki inwestycji ogółem z 9,7% r/r do 6,7%. Mimo obniżenia dynamiki inwestycji pozostała ona na umiarkowanie wysokim poziomie, do czego przyczyniły się silny wzrost nakładów brutto na środki trwałe w przedsiębiorstwach zatrudniających co najmniej 50 osób oraz szybko rosnące inwestycje publiczne, w tym w szczególności nakłady na infrastrukturę transportową związane z EURO 2012. W kierunku spowolnienia inwestycji mieszkaniowych oddziaływał spadek akcji kredytowej w segmencie kredytów mieszkaniowych, związany z mniejszą dostępnością tych

kredytów. Czynnikiem zniechęcającym gospodarstwa domowe do podejmowania nowych inwestycji mieszkaniowych była również wciąż pogarszająca się sytuacja na rynku pracy, sygnalizująca pogorszenie perspektyw dochodowych.

Czynnikiem stabilizującym wzrost gospodarczy w I kw. 2012 r. było spożycie prywatne, którego roczna dynamika nie zmieniła się w porównaniu z IV kw. 2011 r. i wyniosła 2,1% r/r. Podobnie jak w poprzednich kwartałach, tempo wzrostu konsumpcji prywatnej było ograniczane przez utrzymującą się trudną sytuację na rynku pracy, znajdującą odzwierciedlenie w pozostającym na podwyższonym poziomie bezrobociu i związanej z tym niskiej dynamice realnych wynagrodzeń, ograniczanej dodatkowo przez wprowadzoną w lutym podwyżkę składki rentowej płaconej przez pracodawców o 2 pkt. proc. W kierunku spowolnienia wzrostu spożycia prywatnego oddziaływał również spadek akcji kredytowej w segmencie kredytów konsumpcyjnych.

Pierwszy kwartał 2012 r. przyniósł wyraźne spowolnienie wzrostu polskiego eksportu z 7,9% r/r w IV kw. 2011 r. do 4,8%, do czego przyczyniło się głównie pogorszenie koniunktury gospodarczej w strefie euro, w tym w Niemczech. Ponadto, czynnikiem ograniczającym popyt na polski eksport było odnotowane w tym okresie wyraźne umocnienie kursu złotego związane z przeprowadzonymi przez Europejski Bank Centralny dwiema długoterminowymi operacjami refinansującymi i towarzyszącą im poprawą globalnych nastrojów. Słabnący popyt krajowy, w szczególności popyt inwestycyjny, spowodował obniżenie dynamiki importu, jednak ze względu na niską importochłonność inwestycji publicznych spowolnienie wzrostu importu było mniejsze niż ograniczenie dynamiki eksportu. W efekcie, w I kw. 2012 r. wkład eksportu netto do wzrostu PKB obniżył się do 0,7 pkt. proc. wobec 1,0 pkt. proc. w IV kw. 2011 r.

W II kw. 2012 r. koniunktura gospodarcza u głównych partnerów handlowych Polski uległa pogorszeniu, co było czynnikiem oddziałującym w kierunku dalszego spowolnienia wzrostu gospodarczego w Polsce. Odnotowano wyraźny spadek rocznej dynamiki polskiego eksportu nominowanego w euro, która w maju osiągnęła ujemny poziom po raz pierwszy od października 2009 r. W efekcie, mimo korzystnego wpływu „efektu przyspieszenia” związanego z EURO 2012, zwiększającego popyt na materiały budowlane wytwarzane przez polski przemysł, obniżeniu uległa również dynamika produkcji przemysłowej. Z kolei sygnałem osłabienia popytu konsumpcyjnego było wyraźne obniżenie dynamiki sprzedaży detalicznej w cenach stałych, do czego przyczyniło się istotne zwiększenie stopy bezrobocia w porównaniu z II kw. 2011 r.

Przez całą pierwszą połowę 2012 roku inflacja CPI utrzymywała się powyżej górnej granicy odchyień od celu inflacyjnego NBP (3,5%), osiągając najwyższy poziom w lutym i w czerwcu (4,3%). Na wysoki poziom inflacji w tym okresie złożyła się wysoka dynamika cen żywności i napojów bezalkoholowych oraz cen nośników energii, w tym w szczególności cen paliw, będąca skutkiem wzrostów cen surowców na rynkach światowych. W omawianym okresie inflacja bazowa z wyłączeniem cen żywności i nośników energii utrzymywała się na poziomie wyraźnie poniżej wskaźnika CPI (2,3% - 2,7%), co w wraz z niską dynamiką wynagrodzeń sygnalizowało brak silnej presji popytowej w gospodarce. Mimo tego w maju Rada Polityki Pieniężnej podwyższyła stopy procentowe o 25 pb, ustalając stopę referencyjną NBP na poziomie 4,75% i utrzymując restrykcyjne nastawienie w polityce monetarnej. Decyzja ta została podyktowana obawą, że oczekiwana przez Radę skala spowolnienia wzrostu gospodarczego w Polsce może okazać się niewystarczająca dla sprowadzenia inflacji do celu inflacyjnego w średnim okresie.

W styczniu i lutym 2012 r. nastąpiło istotne umocnienie kursu złotego względem głównych walut, któremu towarzyszył zwiększony napływ kapitału na rynek polskich skarbowych papierów wartościowych. Źródłem tych zmian był znaczący spadek globalnej awersji do ryzyka na skutek przeprowadzenia przez Europejski Bank Centralny dwóch długoterminowych operacji refinansujących (w grudniu 2011 r. i w lutym 2012 r.), odebranych przez inwestorów jako sygnał poprawy perspektyw wzrostu gospodarczego i finansów publicznych w strefie euro. Operacje refinansujące zwiększyły płynność systemu bankowego w strefie euro i przyczyniły się do spadku rentowności obligacji w krajach o niekorzystnych perspektywach fiskalnych (Hiszpanii i Włoszech). Wyniki majowych wyborów

w Grecji, oznaczające przedłużenie politycznego impasu w tym kraju i rosnące ryzyko wyjścia Grecji ze strefy euro, przyczyniły się do osłabienia kursu złotego i zwiększenia rentowności polskich obligacji. Złoty zaczął się ponownie umacniać wobec głównych walut na początku czerwca, do czego przyczynił się rosnący popyt na obligacje krajów zaliczanych do tzw. rynków wschodzących, co przełożyło się na zwiększone zakupy polskich obligacji skarbowych przez inwestorów zagranicznych. Wsparciem dla napływu kapitału portfelowego do Polski była nadpłynność w światowym systemie finansowym oraz relatywnie wysoka – na tle krajów rozwiniętych mających status tzw. bezpiecznego portu – rentowność obligacji skarbowych w Polsce. Wsparciem dla kursu złotego były również wyniki powtórnych wyborów w Grecji w czerwcu, w których zwycięstwo odniosła koalicja partii zamierzających realizować program reform stabilizujących finanse publiczne. W efekcie, na koniec czerwca 2012 r. kurs euro względem złotego ukształtował się na poziomie 4,26 wobec 4,41 na koniec grudnia 2011 r.

Sektor bankowy w I półroczu 2012 roku

W okresie styczeń-maj 2012 r. zysk netto sektora bankowego wyniósł 6,6 mld zł i tym samym był o 5,7% wyższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na poprawę wyniku finansowego złożył się przede wszystkim wzrost przychodów z tytułu odsetek, w tym odsetek z tytułu udzielonych kredytów i innych należności. Do wzrostu dochodów w tym segmencie działalności banków przyczynił się głównie wzrost stawek WIBOR związany z zaostrzeniem polityki pieniężnej przez RPP w 2011 r. o łącznie 100 pb. Na wyższym niż rok wcześniej poziomie ukształtowała się natomiast wielkość odpisów sektora bankowego z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, co było wynikiem nieznacznego przyrostu odsetka należności od sektora niefinansowego z utratą wartości w portfelu sektora. Na pogorszenie jakości portfela należności sektora bankowego złożył się przede wszystkim dalszy wzrost udziału niespłacanych kredytów mieszkaniowych, a także zwiększenie odsetka nieregulowanych kredytów inwestycyjnych dla przedsiębiorstw. Pomimo pogorszenia jakości portfela kredytowego od początku 2012 r. nastąpiła poprawa wskaźników adekwatności kapitałowej polskiego sektora bankowego – współczynnik wypłacalności zwiększył się z 13,1% na koniec 2011 r. do 14,0% na koniec maja 2012 r., czemu towarzyszył wzrost podstawowych funduszy własnych banków.

W I półroczu 2012 r. stawki WIBOR podlegały nieznacznym wahaniom. W okresie od stycznia do połowy marca oprocentowanie na rynku międzybankowym uległo obniżeniu na skutek poprawy globalnych nastrojów na rynkach finansowych i spadku premii za ryzyko uwzględnianej w transakcjach międzybankowych. Następnie, po okresie dwumiesięcznej stabilizacji, stawki WIBOR gwałtownie wzrosły w odpowiedzi na zaskakującą dla inwestorów rynkowych podwyżkę stóp procentowych NBP o 25 pb. na majowym posiedzeniu Rady Polityki Pieniężnej. Dodatkowo, podobnie jak w poprzednich latach, również na początku 2012 r. na rynku międzybankowym utrzymały się relatywnie niskie obroty przy ograniczonej podaży instrumentów o długich terminach zapadalności.

W I poł. 2012 r. miały miejsce silne wahania relacji kredytów do depozytów sektora bankowego, które jednak były prawie w całości wynikiem znaczących wahań kursu złotego względem euro i franka szwajcarskiego, wpływających na bieżącą wartość kredytów walutowych. Od początku 2012 r. utrzymywał się trend spadkowy dla rocznej dynamiki kredytów udzielonych przez sektor bankowy gospodarstwu domowemu. Złożyło się na to przede wszystkim ograniczenie dostępności kredytów hipotecznych dla osób prywatnych w związku z koniecznością wdrożenia przez banki rekomendacji KNF oddziałujących w kierunku zmniejszenia zdolności kredytowej gospodarstw domowych (rekomendacje T i S). Rekomendacja S, wprowadzająca bardziej restrykcyjne warunki udzielania kredytów walutowych, przyczyniła się do zwiększenia udziału kredytów w złotych w strukturze nowo udzielonych kredytów hipotecznych. Ponadto na spadek tempa przyrostu udzielonych kredytów mieszkaniowych wpływ miało również ograniczenie dostępu do finansowania zakupu nieruchomości z subsydiów przyznawanych w ramach programu Rodzina na Swoim, które w poprzednich latach zwiększały zdolność kredytową młodych gospodarstw domowych. Spadkową tendencję w okresie styczeń-czerwiec 2012 r. wykazywała również dynamika kredytów dla sektora przedsiębiorstw, co było efektem równoczesnego zaostrzenia warunków kredytowania w segmencie pożyczek korporacyjnych przez sektor bankowy oraz spadku popytu na tego typu finansowanie ze strony przedsiębiorstw. Na

ograniczenie popytu na kredyt wpływ miało głównie spowolnienie wzrostu gospodarczego i wynikająca z tego ograniczona aktywność inwestycyjna firm.

W pierwszych dwóch kwartałach 2012 r. utrzymała się relatywnie wysoka dynamika depozytów sektora bankowego od gospodarstw domowych, co było przede wszystkim wynikiem odbudowy oszczędności osób prywatnych po okresie ich silnego spadku w pierwszej połowie 2011 r. Dodatkowo w kierunku podtrzymania dynamiki depozytów w tym segmencie rynku oddziaływał wzrost ich oprocentowania na przełomie 2011 i 2012 r. W I połowie 2012 r. odnotowano spadek dynamiki depozytów od przedsiębiorstw, do czego w części przyczyniło pogorszenie wyników finansowych firm będące efektem spowolnienia gospodarczego w Polsce i u jej najważniejszych partnerów handlowych.

3. Strategia Grupy Kredyt Banku S.A.

Na jesieni 2010 roku przyjęta została strategia Grupy KB S.A. na lata 2010 – 2012. Ma ona na celu zapewnienie osiągania satysfakcjonujących wyników finansowych przy założeniu ograniczania ryzyka prowadzonej działalności i preferuje model biznesowy polegający na rozwoju organicznym. Strategia ta była realizowana w 2011 roku i pozostaje aktualna.

Ogólne cele strategiczne na lata 2010 – 2012

- fundamentalne podniesienie jakości obsługi klienta,
- wypromowanie nowego, szeroko rozpoznawalnego wizerunku Banku,
- osiągnięcie stabilnego, rentownego wzrostu w wybranych segmentach i produktach zapewniającego zachowanie wartości firmy,
- osiągnięcie i utrzymanie znaczących udziałów rynkowych w wybranych obszarach,
- uzyskanie zwrotu dla akcjonariuszy wyrażonego wskaźnikiem ROE na poziomie dwucyfrowym w 2012 roku,
- uzyskanie poziomu wskaźnika koszty/dochody na poziomie około 55% w 2012 roku,
- utrzymanie współczynnika wypłacalności powyżej 10%.

Grupa KB SA planuje osiągnięcie celów strategicznych m.in. poprzez rozwój trzech strategicznych linii biznesowych:

- Bankowości Detalicznej,
- Fabryki Kredytów Hipotecznych,
- Bankowości Przedsiębiorstw.

oraz niezależnej i zintegrowanej funkcji zarządzania ryzykiem i kapitałem.

Docelowe segmenty klientów w obszarze bankowości detalicznej:

- klienci masowi,
- klienci średnio-zamożni i zamożni,
- klienci bankowości prywatnej (PB),
- mikro-przedsiębiorstwa (SOHO).

Docelowe segmenty klientów w obszarze bankowości przedsiębiorstw:

- małe i średnie przedsiębiorstwa (MSP),
- przedsiębiorstwa średnie (MidCap).

Sposoby realizacji celów:

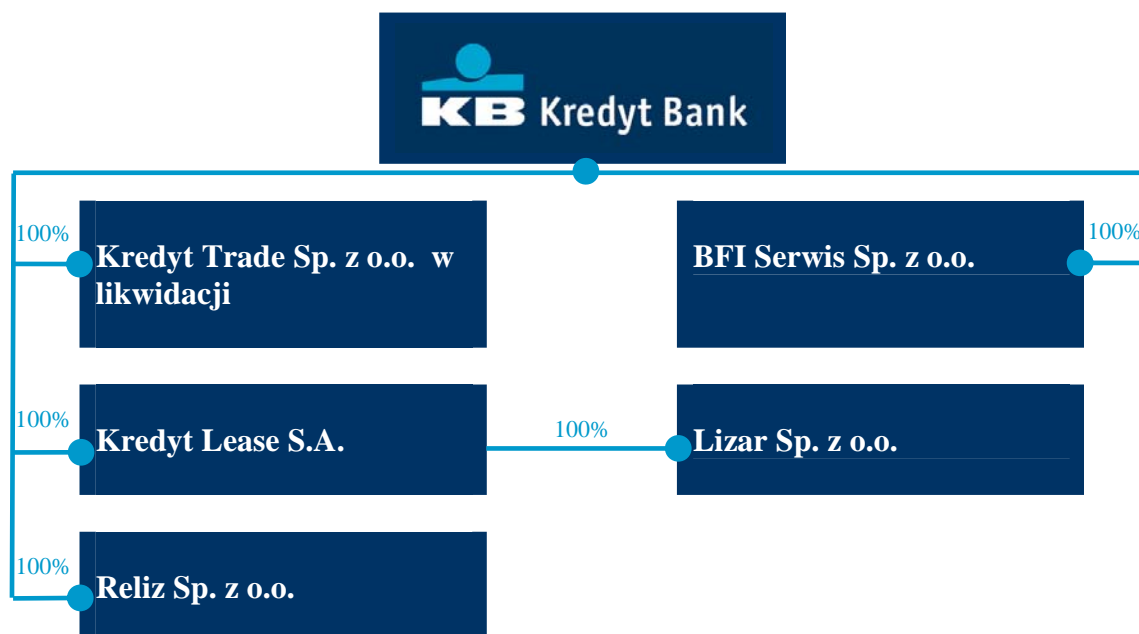
- model bankowości opartej na rozwijaniu i pogłębianiu relacji z klientami w oparciu o wybrane produkty i usługi. Koncentracja na uzyskaniu pozycji lidera w wybranych produktach i usługach bankowych,
- niezależny i zintegrowany pion zarządzania ryzykiem, przy zachowaniu pełnej odpowiedzialności linii biznesowych za wynik finansowy, w tym za koszty ryzyka. Ograniczanie ryzyka kredytowego poprzez ostrożną politykę kredytową, koncentrację na współpracy z solidnymi, sprawdzonymi klientami oraz ścisłe monitorowanie sytuacji klienta,
- zmiany w obszarze infrastruktury: optymalizacja systemów informatycznych mająca na celu zwiększenie integralności i spójności użytkowanych rozwiązań informatycznych, nowa platforma bankowości elektronicznej,
- zmiany organizacyjne mające na celu centralizację i usprawnienie procesów powstawania i zarządzania produktami, dystrybucji oraz obsługi klienta,
- wykorzystywanie wdrożonego modelu zarządzania kosztami pozwalającego na optymalne dopasowanie poziomu ponoszonych kosztów do istniejącego potencjału generowania przychodów. Zmniejszenie poziomu kosztów stałych, wzrost udziału kosztów zmiennych,
- równoległe do korzystania z odnawialnego, długoterminowego finansowania udostępnionego przez głównego udziałowca Banku – Grupę KBC, zwiększenie udziału zobowiązań wobec klientów w sumie zobowiązań i kapitałów. Zmiana ta ma na celu uniezależnienie się od bezpośredniego finansowania walutowego poprzez koncentrację na akwizycji depozytów klientów i wykorzystanie ich w ramach operacji typu SWAP,
- w segmencie detalicznym koncentracja na wzroście udziału w rynku depozytów klientów indywidualnych oraz w rynku sprzedaży funduszy inwestycyjnych. Kontynuacja wzrostu bazy depozytowej, akwizycja nowych klientów, konwersja pozyskanych środków depozytowych do oferty inwestycyjnej,
- utrzymanie pozycji na rynku kredytów mieszkaniowych. Zwiększenie udziału produktów sprzedawanych razem z kredytem mieszkaniowym. W przypadku kredytów gotówkowych - koncentracja na klientach o niższym ryzyku kredytowym: obecnych klientach Banku,
- w segmencie korporacyjnym koncentracja na dywersyfikacji portfela kredytowego – szybszy przyrost liczby klientów od wzrostu wartości portfela. Ograniczenie finansowania dużych transakcji z zakresu finansowania nieruchomości i syndykacji, rozszerzenie współpracy z dotychczasowymi klientami,
- wzrost udziału przychodów prowizyjnych w łącznych przychodach segmentu korporacyjnego (w tym z wymiany walut, finansowania handlu i z bankowości transakcyjnej). Akwizycja nowych klientów i wzrost przychodów z segmentu MSP (w tym wzrost przychodów prowizyjnych z bankowości transakcyjnej i wymiany walutowej),
- wdrożenie i udoskonalanie całościowego systemu zarządzania kadrami: od procesu rekrutacji, poprzez rozwój, ocenę do aspektów systemu premiowego i struktury wynagrodzenia,
- współpraca z podmiotami Grupy KBC w Polsce pozwalająca na zapewnienie klientom kompletnej, profesjonalnej i nowoczesnej oferty usług finansowych przy ograniczeniu kosztów związanych z jej rozwojem.

4. Struktura i opis Grupy Kredyt Banku S.A.

4.1. Struktura Grupy, zamierzenia inwestycyjne, transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Poniżej zaprezentowano skład i strukturę własnościową Grupy według stanu na 30.06.2012 roku.



Na dzień 30.06.2012 roku następujące spółki były objęte konsolidacją metodą pełną: Kredyt Lease S.A., Kredyt Trade Sp. z o.o. w likwidacji oraz Reliz Sp. z o.o. Ze względu na nieistotność zakresu prowadzonej działalności operacyjnej oraz danych finansowych, Grupa nie dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych: Lizar Sp. z o.o. oraz BFI Serwis Sp. z o.o.

W dniu 29 czerwca 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Trade Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania i likwidacji spółki Kredyt Trade Sp. z o.o.

W dniu 23 lipca 2012 r. Zarząd Spółki Reliz Sp. z o.o. 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.

Zamierzenia inwestycyjne w tym inwestycje kapitałowe

Zgodnie ze strategią rozwoju Grupy polegającą na przyjęciu modelu bankowości uniwersalnej Bank będzie się koncentrował na działalności innej niż bankowość inwestycyjna.

Według stanu na 30.06.2012 roku inwestycje kapitałowe dokonane poza Grupą stanowiły przede wszystkim inwestycje w akcje i udziały spółek tj. KIR S.A., BIK S.A., GPW w Warszawie S.A., SWIFT oraz przejętych w procesach windykacji i restrukturyzacji. Na 30.06.2012 ich udział w bilansie Grupy nie był istotny.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

W I półroczu 2012 roku oraz w 2011 roku nie miały miejsca niestandardowe znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi, których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności

operacyjnej. Wszystkie transakcje zawierane były na warunkach rynkowych, bez wyjątkowych lub niestandardowych postanowień. Wolumeny transakcji oraz przychody i koszty z nimi związane zostały zaprezentowane w notcie nr 35 do Skonsolidowanego śródrocznego raportu finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2012 roku zakończone dnia 30.06.2012.

4.2. Struktura akcjonariatu jednostki dominującej Grupy

Według stanu na dzień 30.06.2012 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 1.358.294.400 zł i dzielił się na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5,00 zł każda akcja. Akcje Banku są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi, każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas Walnego Zgromadzenia Banku. Wszystkie akcje Banku dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym. W porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2011 roku kapitał zakładowy nie uległ zmianie.

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. (w tym podmiotów powiązanych) posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30.06.2012 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZ Banku	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 raport bieżący z dnia 26.01.2012 roku.

Notowania akcji Kredyt Banku S.A. na GPW w Warszawie w I półroczu 2012 roku

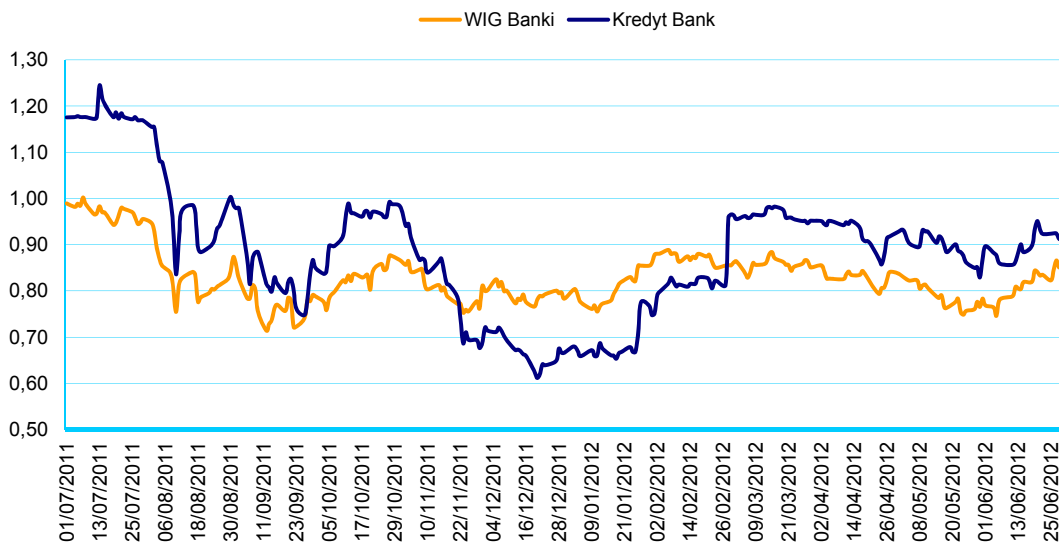
Od połowy stycznia 2012 roku do połowy marca 2012 r. cena akcji Banku pozostawała w silnym trendzie wzrostowym, osiągając w dniu 16 marca maksimum na poziomie 14,45 zł za 1 akcję (wzrost o 47,4% vs. 30 grudnia 2011). Od połowy marca do końca czerwca 2012 r. cena akcji Banku pozostawała w trendzie bocznym z lokalnym minimum po koniec maja 12,20 zł oraz lokalnym maksimum 20 czerwca 2012 r. w wysokości 13,99 zł.

Wartość rynkowa Banku wg kursu zamknięcia na sesji giełdowej w dniu 29 czerwca 2012 roku wyniosła 3 653,8 mln zł przy wskaźniku C/WK równym 1,16. Dla porównania, na ostatniej sesji w czerwcu 2011 roku akcje Banku były wyceniane łącznie na 4 699,7 mln zł, zaś relacja C/WK osiągnęła poziom 1,61. Wartość rynkowa KB S.A. obniżyła się więc rok do roku o ok. 22,3%. Dla porównania, indeks WIG znajdował się 15,7% poniżej notowań z końca czerwca 2011 r., zaś indeks WIG Banki stracił w tym okresie 11,5%.

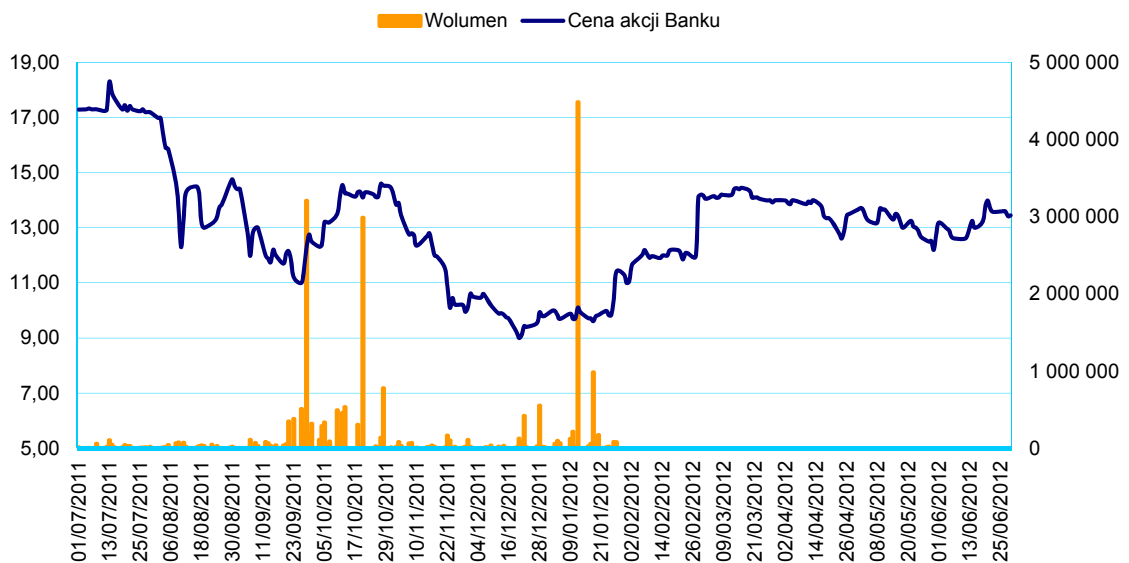
	29.06.2012	30.06.2011	zmiana (%)
Cena akcji KB S.A. w PLN	13,45	17,30	-22,3%
WIG	40 811	48 414	-15,7%
WIG Banki	6 021	6 801	-11,5%
Zysk na jedną akcję* w PLN	0,44	0,82	-46,3%
Wartość księgową na jedną akcję* w PLN	11,94	10,88	9,7%

* obliczono na podstawie danych skonsolidowanych

Zmienność kursu akcji Kredyt Banku na tle indeksu WIG Banki w II półroczu 2011 r. i w I półroczu 2012 r.



Cena akcji Banku (w PLN) i wolumen obrotu (w szt.) w II półroczu 2011 r. i w I półroczu 2012 r.



4.3. Władze jednostki dominującej Grupy

Zarząd Banku prowadzi sprawy Banku i reprezentuje go na zewnątrz. Prezesa Zarządu Banku powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Wiceprezesów Zarządu i Członków Zarządu powołuje i odwołuje na wniosek Prezesa Zarządu lub za jego zgodą Rada Nadzorcza, z uwzględnieniem wymogów określonych w przepisach Prawa bankowego.

Według stanu na dzień 30.06.2012 roku skład Zarządu Kredyt Banku S.A. był następujący:

Imię i nazwisko	Funkcja
Maciej Bardan	Prezes Zarządu
Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu
Mariusz Kaczmarek	Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Kudaś	Wiceprezes Zarządu
Piotr Sztrauch	Wiceprezes Zarządu
Jerzy Śledziwski	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku we wszystkich dziedzinach jego działalności. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy rozpoznawanie wszelkich wniosków i spraw wymagających uchwały Walnego Zgromadzenia Banku, wybór na wniosek Zarządu niezależnego audytora, nadzór nad wprowadzeniem systemu kontroli wewnętrznej, określanie polityki zaciągania i udzielania kredytów oraz zatwierdzanie wieloletnich programów rozwoju Banku i rocznych planów finansowych. Rada Nadzorcza wybierana jest przez Walne Zgromadzenie Banku.

W dniu 25 maja 2012 r. Zarząd Banku został poinformowany o wpłynięciu na ręce przewodniczącego Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. rezygnacji Pana Jarosława Parkota z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A., tj. z dniem 25 maja 2012 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło w dniu 25 maja 2012 r. Uchwałę nr 25/2012 w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A., powołując z dniem 25 maja 2012 r. na członka Rady Nadzorczej Banku Panią Lidię Jabłonowską-Lubę.

W związku z powyższym na dzień 30.06.2012 roku skład Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. był następujący:

Imię i nazwisko	Funkcja
Andrzej Witkowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Adam Noga	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Guy Libot	Członek Rady Nadzorczej
Ronny Delchambre	Członek Rady Nadzorczej
Lidia Jabłonowska-Luba	Członek Rady Nadzorczej
Marko Voljč	Członek Rady Nadzorczej
Stefan Kawalec	Członek Rady Nadzorczej

Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 7.08.2012 roku, członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji Banku, ani akcji lub udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

W stosunku do stanu na dzień publikacji skonsolidowanego rocznego raportu finansowego za I półrocze 2011 roku, liczba akcji Banku będąca w posiadaniu osób pełniących funkcję Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie uległa zmianie.

4.4. Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy w I półroczu 2012 roku

Znaczące zdarzenia związane z planowanym połączeniem Kredyt Banku S.A. z Bankiem Zachodnim WBK S.A., które miały miejsce w I półroczu 2012 r.:

- W dniu 27 lutego 2012 roku KBC Bank NV oraz Banco Santander S.A. podpisały umowę inwestycyjną w której wyraziły zamiar połączenia Kredyt Banku S.A. i 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.

Dla KBC jest to kolejny krok w dalszej realizacji planu strategicznego uzgodnionego z Komisją Europejską zakładającego zwrot pomocy publicznej, którą otrzymała grupa.

Santander pragnie wzmocnić swoją obecność w Polsce, będącej jednym z jego 10 głównych rynków.

- Uzgodniony i podpisany przez Kredyt Bank S.A. i BZ WBK S.A. w dniu 11 maja 2012 r. Plan Połączenia przewiduje, że zostanie ono przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) Kredyt Banku, 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 BZ WBK S.A. o wartości nominalnej 10,00 zł każda, które BZ WBK S.A. przyzna wszystkim dotychczasowym akcjonariuszom Kredyt Banku. 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 BZ WBK S.A.

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

Na skutek Połączenia BZ WBK wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Kredyt Banku, a Kredyt Bank zostanie rozwiązany, bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego, z dniem wpisania Połączenia do rejestru właściwego według siedziby BZ WBK S.A. oraz rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego BZ WBK S.A..

Ponadto BZ WBK S.A. podejmie działania w celu dopuszczenia oraz wprowadzenia Akcji Połączeniowych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Połączenie doprowadzi do powstania trzeciego co do wielkości banku w Polsce pod względem wolumenów biznesowych (uwzględniających kredyty brutto, depozyty i fundusze inwestycyjne) posiadającego udział w rynku bliski 10% (szacunek na podstawie danych KNF), a także solidny bilans oraz stabilne źródła finansowania i odpowiednią kapitalizację.

Opublikowane razem z Planem Połączenia w dniu 11 maja 2012 r. Sprawozdanie Zarządu uzasadniające połączenie Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Kredyt Banku S.A. zawiera między innymi opis przyczyn strategicznych oraz ekonomicznych zalet połączenia.

Oczekuje się, że połączenie przyniesie określone synergie. Oba banki prowadzą kompleksowe badania profili swojej działalności, aby określić – korzystając z najlepszych praktyk – optymalny model operacyjny, gwarantujący sprawny i bezpieczny proces integracji oraz znaczące korzyści dla klientów, pracowników i akcjonariuszy. Biorąc pod uwagę, że

Połączenie będzie stanowić integrację komplementarnych rodzajów działalności, w prowadzonych analizach i badaniach banki skoncentrowały się na możliwości zwiększenia rentowności i efektywności gospodarczej dzięki wykorzystaniu efektu skali, lepszemu zarządzaniu ryzykiem oraz poszerzeniu zakresu usług bankowych i zaoferowaniu ich większej liczbie klientów.

Banki uważają, że synergie kosztowe uda się uzyskać głównie dzięki usprawnieniu procesów oraz korzystaniu z najefektywniejszych rozwiązań operacyjnych, optymalizacji połączonej centrali oraz sieci połączonych oddziałów, a także integracji systemów informatycznych (jedna platforma informatyczna), podczas gdy synergii w zakresie przychodów uzyska się dzięki podniesieniu produktywności (polityka cenowa i asortyment produktów) poprzez połączenie komplementarnych sieci i sprzedaż powiązaną (cross selling) produktów oferowanych przez obydwie banki swoim klientom.

Przewiduje się, że połączenie baz klientów i sieci dystrybucyjnych obydwu banków, zapewni połączonemu bankowi efektywne pokrycie całego terytorium Polski i osiągnięcie pozycji jednego z trzech największych banków uniwersalnych w Polsce. BZ WBK S.A. nadal będzie wiodącym dostawcą wysokiej jakości rozwiązań dla wszystkich segmentów klientów.

Połączony Bank będzie prowadził działalność w skali pozwalającej na skuteczną konkurencję z dwoma największymi bankami prowadzącymi działalność na rynku polskim, tj. PKO BP S.A. i Bank Pekao S.A. Spowoduje to niewątpliwie wzrost konkurencji na polskim rynku usług bankowych, co powinno mieć pozytywny wpływ na atrakcyjność oferty produktów i usług bankowych oferowanych polskim klientom.

Jednym z najistotniejszych efektów Połączenia będzie ponadto wzrost liczby akcji połączonego banku znajdujących w wolnym obrocie na GPW, a co za tym idzie zwiększenie płynności obrotu akcjami Połączonego Banku na GPW.

Banco Santander S.A., inwestor strategiczny BZ WBK S.A., i KBC Bank NV, inwestor strategiczny Kredyt Banku S.A., zdecydowanie popierają połączenie.

Realizacja połączenia jest uzależniona od:

- 1) uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na połączenie;
 - 2) uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na zmiany statutu BZ WBK S.A.;
 - 3) wydanie przez Komisję Europejską decyzji uznającej koncentrację Emitenta i BZ WBK S.A. za zgodną ze wspólnym rynkiem;
 - 4) stwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym BZ WBK pod względem formy i treści informacjom wymaganym w prospekcie emisyjnym;
 - 5) niewyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego sprzeciwu na nabycie przez KBC Asset Management NV akcji KBC TFI S.A.;
 - 6) podjęcia przez walne zgromadzenie Emitenta uchwały w sprawie połączenia z BZ WBK S.A.;
 - 7) podjęcia przez walne zgromadzenie BZ WBK S.A. uchwały w sprawie połączenia z Emitentem.
- W wydanej w dniu 20 czerwca 2012 r. Opinii niezależnego biegłego rewidenta (KPMG Audit Sp. z o.o.) z badania planu połączenia BZ WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. stwierdzono między innymi że:

- 1) Plan Połączenia Banków BZ WBK S.A. z Kredyt Bank S.A. sporządzony został we wszystkich istotnych aspektach poprawnie i rzetelnie.
 - 2) Stosunek wymiany akcji został we wszystkich istotnych aspektach ustalony w sposób należyty.
 - 3) Metody użyte do określenia proponowanego w planie stosunku wymiany akcji Kredyt Bank S.A. na akcje BZ WBK S.A. są zasadne.
 - 4) Nie stwierdzono szczególnych trudności związanych z wyceną akcji łączących się Banków.
- Na posiedzeniu w dniu 19 czerwca 2012 roku Komisja Nadzoru Finansowego 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.

Znaczące zdarzenia związane z połączeniem Kredyt Banku S.A. z Bankiem Zachodnim WBK S.A., które miały miejsce po dacie bilansu:

- W dniu 16 lipca 2012 r. miało miejsce drugie zawiadomienie o planowanym połączeniu Kredyt Banku S.A. i Banku Zachodniego WBK S.A.
- W dniu 18 lipca 2012 roku Komisja Europejska wydała decyzję o niewyrażeniu sprzeciwu co do przejścia kontroli nad Emitentem 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 25 lipca 2012 r. Kredyt Bank S.A. przedstawił pisemne stanowisko Zarządu Banku w sprawie połączenia Kredyt Banku Spółka Akcyjna z Bankiem Zachodnim WBK Spółka Akcyjna.
W ww. stanowisku Bank poinformował, iż wszelkie przesłanki ekonomiczne i prawne stojące za decyzją o dokonaniu połączenia Kredyt Banku S.A. z Bankiem Zachodnim WBK S.A., opisane w Planie Połączenia pozostają w pełni aktualne. W ocenie Zarządu Banku pełną aktualność zachowują też argumenty za realizacją połączenia.
Z powyższych względów, Zarząd Banku pozytywnie ocenia wpływ planowanego połączenia na działalność Banku i podtrzymuje swoje stanowisko, iż połączenie na warunkach określonych w Planie Połączenia leży w interesie Kredyt Banku oraz jego akcjonariuszy.
- W dniu 30 lipca 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło uchwałę w sprawie połączenia Kredyt Banku S.A. z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

Pozostałe znaczące dla działalności Grupy Kredyt Banku S.A. zdarzenia, które miały miejsce w I półroczu 2012 r.:

- W dniu 17 stycznia 2012 r., Kredyt-Trade Sp. z o.o. - spółka w 100% (pośrednio i bezpośrednio) zależna od Kredyt Banku S.A. podpisała umowę sprzedaży posiadanego pakietu 30% akcji KBC TFI S.A. na rzecz KBC Asset Management NV. Sfinalizowanie powyższej transakcji uzależnione było od braku sprzeciwu ze strony Komisji Nadzoru Finansowego.
W związku ze stwierdzeniem przez Komisję Nadzoru Finansowego na posiedzeniu w dniu 19 czerwca 2012 r. braku 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 21 czerwca 2012 r. Kredyt-Trade Sp. z o.o. - spółka w 100% (pośrednio

i bezpośrednio) zależna od Kredyt Banku S.A. podpisała ostateczną umowę sprzedaży posiadanego pakietu 30% akcji KBC TFI S.A. na rzecz KBC Asset Management NV i sfinalizowała ww. transakcję. Cena uzyskana przez Kredyt Trade Sp. z o.o. za ww. pakiet akcji KBC TFI wyniosła 37,5 mln zł.

Wpływ ww. transakcji sprzedaży 30% akcji KBC TFI S.A. na wynik finansowy netto Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. wyniósł 11,7mln zł i został rozpoznany w wynikach II kwartału 2012 r.

- 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.
- W dniu 3 lutego 2012 r. agencja ratingowa Fitch Ratings podjęła decyzję o obniżeniu Długoterminowego ratingu podmiotu (IDR) Banku do "BBB" z "A-", a także zdecydowała o utrzymaniu ww. ratingu na liście obserwacyjnej bez wskazania kierunku zmiany ratingu. Lista zamian dokonanych przez Fitch Ratings przedstawia się następująco:
 - Długoterminowy rating podmiotu (IDR): obniżony do "BBB" z "A-", pozostawiony na liście obserwacyjnej bez wskazania kierunku zmiany ratingu,
 - Krótkoterminowy rating podmiotu (IDR): obniżony do "F3" z "F2", pozostawiony na liście obserwacyjnej bez wskazania kierunku zmiany ratingu,
 - Viability rating: "bb+", bez zmian,
 - Rating wsparcia: obniżony do "2" z "1", zdjęty z listy obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym, umieszczony na liście obserwacyjnej bez wskazania kierunku zmiany ratingu.

Powyższa decyzja ratingowa była następstwem obniżenia ratingu KBC Banku do "A-" z "A", jaka miała miejsce w dniu 31 stycznia 2012 r. Obniżenie Długoterminowego ratingu podmiotu (IDR) odzwierciedla zmniejszone prawdopodobieństwo, że KBC będzie zdolny do wsparcia Kredyt Banku. Fitch ponownie przeanalizował różnicę pomiędzy poziomem ratingu KBC oraz Kredyt Banku i biorąc pod uwagę zamiar sprzedaży przez KBC swojego udziału w KB oraz fakt, że inwestycja w Kredyt Bank nie ma obecnie charakteru strategicznego, rozszerzył różnicę pomiędzy ratingiem KBC Banku oraz Kredyt Banku S.A. do dwóch poziomów.

Jednocześnie rating KB odzwierciedla, zdaniem Fitch, silne zobowiązanie KBC do wspierania Kredyt Banku tak długo jak pozostaje on jego większościowym akcjonariuszem.

- W dniu 25 maja 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło między innymi uchwałę w sprawie podziału zysku za 2011 rok przewidującą przeznaczenie go na odpis na fundusz ogólnego ryzyka (80.209.000 PLN) oraz na kapitał zapasowy Banku (230.109.322,72 PLN).
- W dniu 14 czerwca 2012 roku agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła Długoterminowy rating podmiotu (IDR) Kredyt Banku S.A. na poziomie BBB, podejmując jednocześnie decyzję o zdjęciu go z listy obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym. Lista zamian dokonanych przez Fitch Ratings przedstawia się następująco:
 - Długoterminowy rating podmiotu (IDR): potwierdzony na poziomie "BBB", zdjęty z listy obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym, perspektywa stabilna,
 - Krótkoterminowy rating podmiotu (IDR): potwierdzony na poziomie "F3", zdjęty z listy obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym,
 - Viability rating: "bb+" (bez zmian), pozostaje na liście obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym,
 - Rating wsparcia: potwierdzony na poziomie "2", zdjęty z listy obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym.

Potwierdzenie poziomu Długoterminowego ratingu podmiotu (IDR) na dotychczasowym poziomie oraz zdjęcie go z listy obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym odzwierciedla opinię agencji ratingowej Fitch, że rating (IDR) banku powstałego po połączeniu Kredyt Banku S.A. z BZ WBK S.A. najprawdopodobniej pozostanie na takim samym poziomie jak obecny rating (IDR) Kredyt Banku S.A., który wynika ze wsparcia ze strony podmiotu dominującego KBC ('A-/Stabilny).

Pozostawienie Viability rating na liście obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym odzwierciedla przekonanie agencji ratingowej Fitch co do możliwości poprawy tej oceny w rezultacie połączenia.

- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Trade Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, spółki w 100% (pośrednio i bezpośrednio) zależnej od Kredyt Banku S.A. podjęło w dniu 29 czerwca 2012 r. uchwałę w sprawie rozwiązania i likwidacji spółki Kredyt Trade Sp. z o.o. Działalność Kredyt Trade Sp. z o.o. koncentruje się na uzupełnianiu obsługi administracyjnej Banku przede wszystkim w obszarze wynajmu nieruchomości i sprzętu.
- Zarząd Kredyt Banku S.A. (Bank) poinformował, że uzyskał z Europejskiego Banku Inwestycyjnego z siedzibą w Luksemburgu potwierdzenie podpisania z dniem 29.06.2012 r. umowy, na mocy której Kredyt Bank S.A. pozyskał linię kredytową w kwocie stanowiącej równowartość 100 milionów EUR w CHF.
W ramach powyższej linii kredytowej Bank może pozyskiwać środki finansowe w transzach o terminach spłaty: 4 (równowartość 25 mln EUR w CHF) i 7 lat (równowartość 50 mln EUR w CHF) w przypadku spłaty jednorazowej oraz do 10 lat (równowartość 25 mln EUR w CHF) w przypadku spłaty w ratach.
Oprocentowanie pozyskanych środków finansowych oparte będzie o 3 miesięczne stawki LIBOR dla CHF.
Pozyskane przez Bank środki finansowe będą zabezpieczone zastawem finansowym na posiadanych przez Bank obligacjach wyemitowanych przez Skarb Państwa.
Środki pozyskane w oparciu o umowę będą przeznaczane na finansowanie transakcji kredytowych oraz leasingowych zawieranych z małymi i średnimi przedsiębiorstwami oraz podmiotami o zatrudnieniu poniżej 3000 pracowników.

W I półroczu 2012 roku Bank nie zawarł istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru.

Informacja o pozostałych znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu

- W dniu 23 lipca 2012 r. 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. Zgodnie z aktualną oceną Banku złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej przez spółkę Reliz Sp. z o.o. nie ma w chwili obecnej wpływu na skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe.
- W dniu 31 lipca 2012 roku Kredyt Bank S.A. 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 N.V. 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 lipca 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 będzie miała wpływu na rachunek zysków i strat Grupy Kredyt Banku S.A w 2012 roku.

Informacja o umowach zawartych przez emitenta z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 11 czerwca 2012 roku Bank zawarł z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego, firmą Ernst&Young Audit sp. z o.o. w Warszawie, umowę o dokonanie przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania Banku i Grupy wraz z półrocznym pakietem sprawozdawczym za I półrocze 2012 roku, badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania Banku i Grupy wraz z rocznym pakietem sprawozdawczym za 2012 rok oraz procedur w odniesieniu do prawidłowości wyliczania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego i operacyjnego oraz ryzyka z tytułu zmiany stopy procentowej na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku. Wartość netto wynagrodzenia wynikająca z tej umowy wyniosła odpowiednio: 797 tys. zł, 990 tys. zł i 45 tys. zł (za 2011 rok odpowiednio: 772 tys. zł, 990 tys. zł i 45 tys. zł umowa z dnia 6 czerwca 2011 roku).

Dodatkowo w dniu 24 lutego 2012 roku Bank zawarł z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego firmą Ernst&Young Audit sp. z o.o. w Warszawie umowę dotyczącą oceny systemu kontroli w Banku oraz w dniu 15 marca 2012 roku aneks do umowy audytu z dnia 6 czerwca 2011 roku dotyczący badania bezpieczeństwa w KB (plany ciągłości, bezpieczeństwo IT, danych). Wartość wspomnianych umów wyniosła odpowiednio: 40 tys. zł i 170 tys. zł netto.

5. Opis obszarów działalności, produktów i usług Grupy Kredyt Banku S.A.

5.1. Bankowość detaliczna

Segment detaliczny w Grupie Kredyt Banku S.A. jest zdefiniowany jako grupa klientów indywidualnych oraz mikro i małe firmy, których roczne przychody ze sprzedaży nie przekraczają 1 mln zł.

Podstawowym kanałem dystrybucji, za pośrednictwem którego Kredyt Bank dociera z ofertą do klienta detalicznego jest sieć placówek własnych. Na 30.06.2012 roku sieć placówek detalicznych obejmowała 373 oddziały oraz 1 agencję.

Kanałem dystrybucji wspierającym sprzedaż kredytów mieszkaniowych byli brokerzy finansowi. Na koniec I półrocza 2011 roku Bank współpracował z 20 liczącymi się na rynku polskim pośrednikami finansowymi, oferującymi swoje usługi na terenie całego kraju oraz 1090 pośrednikami lokalnymi.

Uzupełnieniem tradycyjnych kanałów dystrybucji jest system bankowości elektronicznej – KB24 oraz Call Center, dzięki którym nasi klienci posiadają dostęp do produktów i usług 24 godziny na dobę przez 7 dni w tygodniu.

Według stanu na koniec I półrocza 2012 roku Kredyt Bank S.A. obsługiwał (z wyłączeniem klientów pozyskanych za pośrednictwem Żagiel S.A.) 1.184 tys. klientów indywidualnych oraz mikro i małych przedsiębiorstw tj. o 43 tys. więcej niż na koniec 2011 roku.

w tys.	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2011
Klienci indywidualni	1 118	1 077	1 047
Mikro i małe przedsiębiorstwa	66	64	64
Liczba klientów ogółem	1 184	1 141	1 111

Na koniec I półrocza 2012 roku liczba klientów korzystających z KB24 wynosiła 517 tys. w porównaniu do 490 tys. na koniec 2011 r. (wzrost o 27 tys.). Liczba zrealizowanych przelewów wyniosła 8.025 tys.

w tys.	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2011
Liczba użytkowników KB24	517	490	435
Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 w półroczu	8 025	10 221	9 480

W I półroczu 2012 roku Bank kontynuował strategię wzrostu w segmencie Klientów Zamożnych. W styczniu oraz lutym przeprowadziliśmy silną ekspansję na rynku, uruchamiając kampanię reklamową Nowej Bankowości Osobistej - Program Concerto. Kampania była prowadzona w prasie, Internecie oraz w placówkach banku w całej Polsce. Komunikowana była lokata Concerto Duo oprocentowana na 10 % oraz konto osobiste Ekstrakonto Concerto 7 %. Dodatkowo, klienci którzy zakupili wybrane produkty mogli otrzymać bilety na wybrany koncert rekomendowany przez Wojciecha Manna. W I półroczu 2012 roku zaprosiliśmy ponad 1600 nowych i dotychczasowych Klientów na ponad 80 koncertów między innymi takich gwiazd jak Sting, Chris Botti, Jose Carreras, Andrea Bocelli, Metallica, Elton John, Madonna. Ponadto, wraz z naszymi partnerami biznesowymi zorganizowaliśmy serię spotkań z obecnymi oraz potencjalnymi Klientami Concerto, na których mieliśmy okazję przedstawić nasz nowy Program Concerto, a Klienci w przyjaznej i miłej atmosferze mogli porozmawiać z naszymi doradcami o swoich finansach.

Dzięki działaniom promocyjnym oraz atrakcyjnej ofercie produktowej w ramach Programu Concerto w I półroczu liczba Klientów Zamożnych wzrosła o ponad 7 tysięcy i jednocześnie Bank stworzył ponad 8,5 tysiąca nowych rachunków Ekstrakonto Concerto.

W ramach segmentu detalicznego Bank prowadzi również obsługę mikro i małych firm, będących istotnym elementem strategii Kredyt Banku. W 2012 roku prowadzono sprzedaż pakietu Ekstrabiznes Direct obejmującego swoim zakresem większość produktów wykorzystywanych przez mikroprzedsiębiorstwa (m.in. rachunek podstawowy, rachunek pomocniczy, płatności, kartę debetową). Istotnymi subsegmentami mikro i małych firm są wybrane grupy klientów: wolne zawody i wspólnoty mieszkaniowe. Uatrakcyjnienie oferty dla mikroprzedsiębiorców realizowano poprzez przygotowanie specjalnych produktów promocyjnych – konta oszczędnościowego z oprocentowaniem do 4,5% przy wpływach na rachunek min. 2500 zł miesięcznie oraz promocją w postaci premii (wyższe oprocentowanie) za nowe środki. W ofercie kredytowej była to promocja limitów w rachunku bieżącym udzielanych w ramach uproszczonej procedury (oprocentowanie obniżone o 1 p.p. przez 12 miesięcy, kredyt udzielany bez prowizji przygotowawczej).

Sprzedaż produktów i podstawowa obsługa klientów tej grupy odbywała się w I połowie 2012 roku w placówkach Kredyt Banku. Model dystrybucji obejmował także obsługę klientów poprzez Call Center realizujące większość kampanii cross-sellowych i up-sellowych, oraz poprzez bankowość internetową.

W czerwcu wprowadzono również tzw. ofertę pre-approved dla wybranych małych firm, które z dużym prawdopodobieństwem mogą otrzymać limit w rachunku bieżącym w ustalonej z góry wysokości i na uproszczonych zasadach. Ta oferta wsparta jest wspomnianą już promocją limitu w rachunku bieżącym: marża niższa o 1 p.p. pod warunkiem wpływów na rachunek w wysokości 10.000 zł miesięcznie i 0% prowizji za udzielenie kredytu.

W I półroczu 2012 roku wyniki działalności segmentu detalicznego były bardzo zbliżone do uzyskanych w I półroczu roku ubiegłego. Wynik z działalności operacyjnej brutto (z uwzględnieniem mikro i małych firm) wyniósł 430.056 tys. zł i był niższy od wyniku osiągniętego w I półroczu 2011 roku o 1.396 tys. zł, tj. o 0,3%. Główną przyczyną zmniejszenia ww. wyniku był spadek wyniku z tytułu odsetek netto zarówno z tytułu działalności kredytowej jak i depozytowej związany m.in. z obserwowanym w I półroczu 2012 roku spadkiem marż realizowanych na produktach kredytowych jak i konkurencyjną polityką cenową mającą na celu zwiększenie akwizycji depozytów klientów indywidualnych w I półroczu 2012 roku. Wspomniane spadki zostały

niemal w całości zrekompensowane poprawą wyniku z tytułu prowizji i pozostałego, związaną m.in. z lepszym wynikiem na prowizjach z tytułu produktów ubezpieczeniowych. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów (w ujęciu zarządczym) wyniosły w I półroczu 2012 roku -26.198 tys. zł w porównaniu do -31.929 tys. zł w I półroczu 2011 roku. Ostatecznie wynik z działalności operacyjnej segmentu wyniósł w I półroczu 2012 roku 78.962 tys. zł i był wyższy od uzyskanego w analogicznym okresie roku ubiegłego o 631 tys. zł tj o 0,8%.

Płatności i Karty

W obszarze Płatności i Kart głównymi produktami są rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe, karty kredytowe oraz limity kredytowe. W pierwszej połowie 2012 r. otwarto 66.343 nowe rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe.

W porównaniu z I półroczem 2011 r. odnotowano wzrost sprzedaży o 45% (20.682 szt. więcej) oraz zwiększono średniomiesięczną sprzedaż ROR o 45% z 7,6 tys. rachunków miesięcznie w 2011 roku do 11 tys. w 2012 roku.

Duża dynamika przyrostu opiera się głównie na wdrożonym w maju 2011 r. rachunku Ekstrakonto Plus (85% sprzedaży). Wspieraniem sprzedaży rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych była kampania lokaty terminowej w kwietniu, kiedy to Bank oferował lokatę z premią za wpływy na rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy z tytułu wpływu wynagrodzenia.

Rachunki bieżące (ROR)	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2011
Liczba ROR (tys. szt.)	711	689	653
Wartość bilansowa (tys. PLN)	1 798 282	1 403 577	1 203 594

W obszarze Kart płatniczych głównymi produktami są karty debetowe i karty kredytowe. W pierwszej połowie 2012r. sprzedano 28.861 kart debetowych oraz 21.913 kart kredytowych.

W styczniu 2012 roku zmodyfikowano ofertę kart debetowych - wdrożono wypukłą kartę debetową Visa Concerto dedykowaną do rachunku dla Klientów Zamożnych. Karta gwarantuje m. in. bezpłatne wypłaty z bankomatów w kraju i zagranicą oraz zniżki u dodatkowych prestiżowych partnerów w programie rabatowym. Posiadacze kart płatniczych KB mogli uczestniczyć w kilku promocjach:

- w konkursie Kredyt Banku, w ramach którego posiadacze kart Visa raz w tygodniu za zrealizowanie transakcji na najwyższą kwotę otrzymywali Pakiety Olimpijskie (dwudniowy pobyt w Londynie dla dwóch osób w trakcie Igrzysk Olimpijskich).
- w loterii MasterCard, w której nagrodą główną był tygodniowy pobyt w Barcelonie połączony m. in. z treningiem z legendą futbolu Leo Messim,
- w loterii Visa, w której rejestrujący transakcje wygrywali m. in. wyjazdy na Igrzyska Olimpijskie w Londynie, telefony czy karty przedpłacone.

W I półroczu 2012 roku realizując strategię koncentracji Banku na kluczowych segmentach klientów w obszarze kart kredytowych przeprowadzono następujące działania:

- W styczniu włączono karty płatnicze KB do programów rabatowych Visa oraz MasterCard, w których posiadacze kart mogą liczyć na atrakcyjne zniżki w setkach punktów partnerskich.
- Dzięki wprowadzonemu w lutym centralnemu procesowi aktywacji kart kredytowych klienci w znacznie szybszy i prostszy sposób mogą aktywować kartę
- W marcu uatrakcyjniono ofertę kart kredytowych dla klientów średniozamożnych i zamożnych, wprowadzając „kartę kredytową pod zastaw” tj. lokaty terminowej i/lub środków ulokowanych na koncie oszczędnościowym. Proces został wdrożony

- W odpowiedzi na zgłaszane oczekiwania Klientów dysponujących wolnymi środkami lokowanymi w produkty depozytowe Banku. Wśród najważniejszych zalet oferty należy wymienić możliwość uzyskania limitu kredytowego aż do 100 tys. PLN.
- W marcu i kwietniu, karta World MasterCard została zaprezentowana w kampanii medialnej w telewizji i prasie w ramach „Narodowego Dnia Glamour”.

Karty kredytowe (w tys. szt.)	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2011
Karty kredytowe (KB łącznie ze sprzedanymi przez Żagiel)	202	189	194

Oszczędności i Inwestycje

Na początku 2012 r. Bank wycofał z oferty wszystkie produkty depozytowe z dzienną kapitalizacją odsetek.

W styczniu 2012 roku do oferty wdrożono promocyjną lokatę Concerto Duo gwarantującą podwyższone oprocentowanie klientom zamożnym (w ramach Programu Concerto – Nowa Bankowość Osobista) nabywającym równocześnie zamknięte produkty inwestycyjne. W marcu do oferty wprowadzono lokaty rentierskie z miesięczną wypłatą odsetek oraz terminami do 36-miesiący – oferta ta ukierunkowana jest na wydłużenie okresu oszczędzania klientów depozytowych oraz zwiększenie stabilności bazy depozytowej.

Od kwietnia Bank nagradzał wyższym oprocentowaniem aktywnych klientów przelewających wynagrodzenie na rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe w Kredyt Banku – w tym celu wdrożono w marcu „Lokatę z premią” oraz w maju „Lokatę z bonusem”.

Działania akwizycyjne wspierały kampania marketingowa w mediach szerokiego zasięgu promująca lokatę z premią – oprocentowanie za nowe środki do 6,5% oraz nowy internetowy kanał dystrybucji www.kb-direct.pl umożliwiający zakładanie lokat przez internet bez wizyty w placówce Kredyt Banku

Dynamiczny wzrost portfela lokat wpłynął także na spadek portfela kont oszczędnościowych, które nadal jednak pozostają jednym z najważniejszych produktów depozytowych w Kredyt Banku:

Konta oszczędnościowe	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2011
Liczba kont oszczędnościowych (tys. szt.)	749	775	661
Wartość bilansowa (tys. PLN)	8 048 279	8 721 838	9 834 050

W wyniku działań akwizycyjnych osiągnięto wzrost salda depozytowego klientów detalicznych o ponad 2,5 mld PLN. W wyniku kampanii depozytowej w kwietniu 2012 pozyskano ponad 20.000 nowych klientów depozytowych, w stosunku do których prowadzone są szeroko zakrojone działania cross-sellingowe oraz retencyjne.

W I półroczu 2012 roku oferowano w okresach subskrypcyjnych następujące produkty inwestycyjne:

- Fundusze Inwestycyjne Zamknięte KBC TFI (3 subskrypcje), w których do końca czerwca 2012r. zebrano kwotę ponad 70 mln PLN. Największą sprzedaż przyniósł dynamiczny fundusz German Jumper FIZ oparty o konstrukcję auto-call, który zgromadził ponad 31,7 mln PLN. Pozostałe subskrypcje to: KBC Kapitałny Start FIZ oraz KBC Ameryka FIZ.
- Fundusze zagraniczne Global Partners ze 100% ochroną kapitału. Łącznie zaoferowano dwa produkty, w których w pierwszym półroczu zebrano 85,7 mln PLN.
- Bankowe lokaty strukturyzowane w PLN oparte o kursy walutowe (wdrożono 13 edycji). Kredyt Bank S.A. jako jedyny bank na polskim rynku zaproponował klientom lokaty

strukturyzowane z 3-miesięcznym terminem zapadalności (4 edycje). Całkowity zebrany wolumen w subskrypcjach wyniósł 72,2 m PLN.

- Ubezpieczeniowe produkty strukturyzowane, z możliwością osiągnięcia ponadprzeciętnych zysków, pełną ochroną kapitału oraz ochroną ubezpieczeniową. W I połowie 2012 roku odbyło się 5 subskrypcji, których łączny zebrany wolumen wyniósł 240 mln zł. Były to kolejno: Gold Profit, Dolar Klik, TOP 10, Surowce na Plus oraz Polska Elita - pierwszy produkt ubezpieczeniowy dedykowany Klientom Concerto. Produkty powiązane były z różnymi rynkami finansowymi (m.in. surowce, waluta, akcje), zapewniając Klientom bardzo dobrą dywersyfikację portfela inwestycyjnego.

Łączna sprzedaż produktów inwestycyjnych wyniosła 1,26 mld PLN, czyli o 12% więcej niż w II półroczu 2011 roku.

W oferowanych w ciągłej sprzedaży Funduszach Inwestycyjnych Otwartych w dalszym ciągu dominowała sprzedaż funduszy pieniężnych. Łącznie sprzedano 534 mln PLN, czyli o 15% więcej niż w II kwartale 2011 roku. Do oferty FIO został w marcu dodany nowy subfundusz, KBC Zmiennej Alokacji, w którym w pierwszym miesiącu zebrano ponad 11,7 mln PLN. W Profit Planie (ubezpieczenie inwestycyjne powiązane z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi) zebrano wolumen 256 mln PLN.

Fundusze inwestycyjne	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2011
Aktywa netto funduszy (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku w (tys. zł)	4 519 632	4 396 763	4 685 840

W II półroczu 2012 roku planowane jest dalsze zwiększanie sprzedaży i rozwój oferty inwestycyjno-oszczędnościowej poprzez:

- subskrypcje kolejnych produktów inwestycyjnych KBC TFI i TUnŻ Warta w subskrypcjach z całkowitą i częściową ochroną kapitału,
- rozwój lokat strukturyzowanych, w szczególności opartych o inny instrument bazowy niż para walut,
- upowszechnienie możliwości korzystania przez doradców i klientów z podejścia portfelowego do oceny ryzyka portfela aktywów w celu dalszej dywersyfikacji aktywów klientów i zwiększenia udziału produktów inwestycyjnych w portfelach

Kredyty mieszkaniowe

W I połowie 2012 roku wartość umów o kredyt hipoteczny zawartych przez Klientów Kredyt Banku wyniosła 737 mln PLN.

Portfel kredytów hipotecznych Banku na koniec maja 2012 roku miał wartość 18,7 mld PLN, a udział Banku w rynku wynosił 5,8% wg stanu na koniec kwietnia 2012 .

Osiągnięte w pierwszej połowie roku wyniki oznaczają wzrost o 87% zarówno w kategorii podpisanych umów, jak i wypłaconych kredytów hipotecznych w stosunku do pierwszego półrocza ubiegłego roku. Wysoka dynamika nowej sprzedaży to efekt atrakcyjnej oferty produktowej, wysokich standardów udzielania kredytów, ścisłej współpracy z krajowymi brokerami i lokalnymi pośrednikami finansowymi oraz intensywnego wsparcia marketingowego. Duże zainteresowanie Klientów ofertą hipoteczną Kredyt Banku pod koniec 2011 roku w związku z zakończoną sukcesem jesienną ogólnopolską kampanią reklamową oraz spodziewanym ograniczeniem dostępności kredytów mieszkaniowych od stycznia 2012 r. przełożyły się na wysoką kwotę nowo zawartych umów w pierwszym kwartale 2012, co z kolei zaważyło na dobrym wyniku bankowości hipotecznej Kredyt Banku w całym pierwszym półroczu.

W porównaniu do drugiego półrocza 2011 Bank odnotował spadek wartości udzielonych kredytów hipotecznych o 24% w przypadku podpisanych umów, a kwota wypłaconych kredytów była niższa o 6% w stosunku do drugiego półrocza 2011. Spadek dynamiki nowej sprzedaży jest obserwowany w całym segmencie rynku hipotecznego (szacowany spadek o ponad 15% pod względem liczby i nawet 20% pod względem wartości kredytów mieszkaniowych udzielonych przez banki w okresie styczeń – czerwiec 2012 roku w stosunku do pierwszej połowy 2011 roku) i wynika z kumulacji kilku czynników, w tym m.in. ze zmniejszenia dostępności dopłat do kredytów mieszkaniowych w ramach programu „Rodzina na swoim”, wycofania z oferty lub zaostrzenia kryteriów przyznawania kredytów walutowych przez banki, a także bardziej restrykcyjnej polityki udzielania kredytów złotych w następstwie nowelizacji Rekomendacji S.

Mimo widocznego spowolnienia Kredyt Bank realizuje zakładane plany sprzedaży kredytów hipotecznych, a aktualnie koncentruje się w głównej mierze na dochodowości, nie dążąc do wzrostu produkcji kosztem niskich marż. Wzrostowi dochodowości służą prowadzone przez Bank działania zmierzające do dalszego doskonalenia oferty bancassurance. W kwietniu 2012 Bank podpisał nową umowę generalną z TUIR Warta S.A. w zakresie ubezpieczenia nieruchomości Kredytobiorców. W celu wzrostu penetracji grupowego ubezpieczenia na życie, od marca br. Bank oferuje możliwość zwolnienia z prowizji za udzielenie kredytu Klientom, którzy na etapie zaciągania zadłużenia przystąpią do ubezpieczenia oferowanego przez Bank we współpracy z TUnŻ Warta S.A. W efekcie tych działań Bank odnotował wzrost penetracji ubezpieczenia na życie z 20% w styczniu 2012 do aż 83% w czerwcu br.

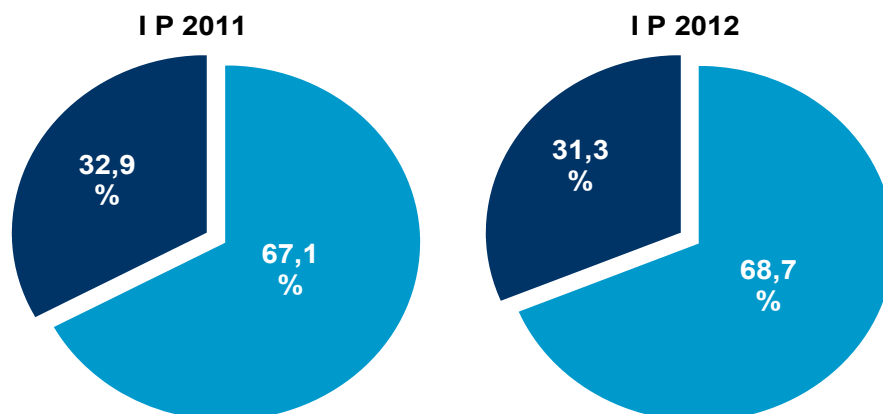
Kredyt hipoteczny jest w dalszym ciągu ważnym produktem w ofercie detalicznej, służącym do budowania długoterminowej relacji z Klientami zamożnymi i średniozamożnymi, ułatwiającym sprzedaż dodatkowych produktów do tego segmentu. Z uwagi jednak na ograniczenie wolumenu sprzedaży w I półroczu Kredyt Bank ograniczył działania marketingowe do niskobudżetowej kampanii reklamowej w Internecie (stała obecność w wyszukiwarkach i na portalach internetowych).

W kolejnych miesiącach, spodziewamy się znacznego spadku sprzedaży kredytów hipotecznych w wyniku dominacji czynników mających negatywny wpływ na rozwój akcji kredytowej w segmencie rynku mieszkaniowego, niepewności związanej z aktualną i przyszłą sytuacją gospodarczą i bezrobociem oraz ograniczenia popytu w związku z odkładaniem decyzji o zakupie nowego lokum przez potencjalnych nabywców mieszkań na późniejszy okres.

Kredyty mieszkaniowe (w tys. zł)	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2011
Wartość portfela brutto na koniec okresu	17 999 483	17 984 863	16 524 872
Liczba udzielonych kredytów w półroczu (tys. szt.)	3,0	1,6	1,8
Wartość kredytów udzielonych w półroczu *	736 999	989 822	397 758

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

Strukturę walutową portfela kredytów mieszkaniowych na koniec I półrocza 2011 i 2012 roku przedstawia poniższy wykres (kredyty w PLN w kolorze ciemnogrnatowym).



Kredyty konsumpcyjne

Kredyty konsumpcyjne są istotnym elementem oferty Banku skierowanej do klientów indywidualnych. Ich sprzedaż realizowana jest głównie poprzez dwa kanały dystrybucji: sieć własną oddziałów oraz za pośrednictwem spółki Żagiel S.A.

Kredyty ratalne, gotówkowe i karty (w tys. zł)	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2011
Wartość portfela brutto na koniec okresu, w tym:	2 704 981	2 833 496	2 779 576
Kredyty udzielone za pośrednictwem spółki Żagiel*:			
Wartość portfela brutto na koniec okresu	1 535 318	1 625 642	1 533 875
Liczba kredytów udzielonych w półroczu (tys. szt.)	270	364	289
Wartość kredytów udzielonych w danym półroczu**	651 424	831 389	648 338

* zawiera korektę konsolidacyjną z tytułu ESP

** dotyczy kredytów ratalnych i gotówkowych

Pod koniec stycznia wdrożono nową ofertę Kredytu Konsolidacyjnego skierowaną do istniejących Klientów Banku, których dochód netto wynosi minimum 1.500 PLN. W ramach kredytu Klient może spłacić swoje zobowiązania w bankach oraz otrzymać dodatkową gotówkę na dowolny cel.

Od 12 marca do 31 maja 2012 roku przeprowadzona została Wiosenna Kampania Kredytu Gotówkowego promująca dwie oferty: Nowy Kredyt Gotówkowy oraz Kredyt Celowy. Wiosenna kampania wspierana była szeroko zakrojonymi działaniami marketingowymi kierowanymi głównie do nowych klientów banku. Kampania była prowadzona w internecie (wyszukiwarki, bannery, e-mailing, strony internetowe branżowo związane z celami Kredytu Celowego) oraz w radiu (stacje ogólnopolskie i lokalne).

18 czerwca 2012 roku rozpoczęła się Wakacyjna Kampania Kredytu Gotówkowego połączona z konkursem dla Klientów, w którym główną nagrodą jest 20 dwuosobowych wycieczek na Sycylię w formie vouchera o wartości 7.000 PLN do zrealizowania w biurze podróży wybranym przez Bank.

W celu zwiększenia dochodowości produktu, od 1 czerwca br. wprowadzono do oferty Banku nowy cennik dla kredytu gotówkowego, w którym podwyższono marżę kredytu, zmieniono wysokość prowizji a także uproszczono ofertę ubezpieczeń do kredytu.

Bank prowadził aktywne działania direct marketingowe kierowane do swoich klientów, których celem było zachęcenie klientów do skorzystania z kredytu gotówkowego. W okresie od stycznia do maja 2012 roku blisko 4.000 umów kredytowych (18% wszystkich sprzedanych kredytów) zostało podpisanych w rezultacie działań marketingu bezpośredniego skierowanych do centralnie przygotowanej bazy klientów charakteryzujących się największym potencjałem. Sprzedaż tego typu stanowiła 19% łącznej wartości sprzedaży kredytu gotówkowego.

Żagiel S.A. sprzedaje kredyty ratalne poprzez sieć ponad 30 tys. sklepów obsługiwanych przez współpracujących Przedstawicieli oraz Regionalną Sieć Sprzedaży (pracownicy etatowi). Żagiel SA utrzymuje swój udział rynkowy w sprzedaży kredytu ratalnego poprzez sieć sklepów tradycyjnych, pozostaje również liderem w sprzedaży ratalnej w sklepach internetowych.

Ponad 67% kredytów jest zabezpieczonych ubezpieczeniem na życie lub przedmiotu zakupu. Dynamika sprzedaży kredytu ratalnego rok do roku kształtuje się na poziomie 95% głównie z powodu osłabienia sprzedaży detalicznej stosowania bardziej konserwatywnego podejścia do ryzyka oraz koncentracji na poprawie dochodowości produktu.

Główną zmianą polityki kredytowej dla kredytów ratalnych w pierwszej połowie 2012 roku było przedłużenie oferty maksymalnego dostępnego okresu kredytowania do 60 miesięcy, a na trzeci kwartał 2012 r. przygotowane są do wdrożenia zmiany polegające na zwiększeniu maksymalnej dostępnej kwoty kredytu oraz wdrożeniu nowych reguł i strategii oceny nadużyć w działaniach prewencyjnych.

Limit kredytowy

Istotnym elementem oferty Banku skierowanej do klientów indywidualnych limit kredytowy w rachunku bieżącym. Kanałem dystrybucji limitów kredytowych jest sieć własna oddziałów banku. Na koniec czerwca 2012 roku wartość bilansowa portfela wyniosła 710 mln zł. Na początku kwietnia do oferty banku wprowadzone zostało nowe rozwiązanie dla klientów depozytowych Kredyt Banku posiadających odnawialne lokaty terminowe i konta oszczędnościowe - limit kredytowy pod zastaw, który upraszcza proces wnioskowania i czyni limit bardziej dostępnym dla szerszej grupy odbiorców.

W maju i czerwcu przeprowadzono również dodatkowe akcje sprzedażowe standardowej oferty skierowane m.in. do posiadaczy limitów kredytowych w innych bankach, oferując ich przeniesienie na preferencyjnych warunkach (bez prowizji i z oprocentowaniem 11,88%). Do wybranych grup klientów wysłany został spersonalizowany mailing przedstawiający ofertę banku i zachęcający do nabycia limitu kredytowego, jako dodatkowego źródła finansowania bieżących potrzeb. W ramach akcji majowych klienci byli premiowani upominkami w postaci książki „Podróże małe i duże, czyli jak zostaliśmy światowcami” autorstwa Wojciecha Manna i Krzysztofa Materny. W czerwcu przeprowadzona została mailingowa akcja aktywacyjna skierowana do posiadaczy limitów kredytowych.

5.2. Bankowość dla przedsiębiorstw

Kryteria podziału klientów, zgodnie z przyjętym od 2010 roku podejściem do segmentu klienta SME, są następujące:

- Segment SOHO – klienci o przychodach rocznych do 1 mln PLN – linia biznesowa zarządzana przez Departament Bankowości Detalicznej,
- Segment SME – klienci o przychodach rocznych od 1 mln PLN do 25 mln PLN – wyodrębniona linia biznesowa zarządzana w ramach pionu Bankowości Przedsiębiorstw,
- Segment Korporacyjny – klienci o przychodach rocznych powyżej 25 mln PLN – linia biznesowa zarządzana w ramach pionu Bankowości Przedsiębiorstw.

W ramach Pionu Bankowości Przedsiębiorstw funkcjonują Departamenty Sieci: Makroregionów MSP oraz Centrów Bankowości Korporacyjnej, w obrębie których odbywa się zarządzanie sprzedażą linii biznesowych klientów SME i Korporacyjnych. Wsparcie produktowe dla obu tych linii biznesowych zapewniane jest centralnie przez managerów produktów transakcyjnych oraz kredytowych, przez Dealerów Treasury, a także przez zespół marketingu, zlokalizowane w Warszawie. Wsparcie operacyjne i serwis po-sprzedażowy zapewnia Centrum Obsługi Biznesu zlokalizowane w Lublinie. Dodatkowo funkcjonuje zespół sprzedażowej informacji zarządczej dostarczający niezbędnych danych MIS i zarządzający rozbudowanym systemem CRM.

Wynik z działalności operacyjnej brutto segmentu w I półroczu 2012 roku był zbliżony do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniósł 215.293 tys. zł w porównaniu do 218.157 tys. zł. Powodem nieznacznego spadku było pogorszenie wyniku odsetkowego w rezultacie obniżenia dochodów z działalności kredytowej. W części zostało ono zneutralizowane lepszymi wynikami z tytułu prowizji od operacji zagranicznych oraz wzrostem wyniku z operacji wymiany. W porównaniu do I półrocza 2011 roku wzrósł koszt ryzyka kredytowego co miało wpływ na pogorszenie ostatecznego wyniku z działalności operacyjnej. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw (w ujęciu zarządczym) wyniosły w I półroczu 2012 roku -36.165 tys. zł w porównaniu do -7.137 tys. zł w I półroczu 2011 roku.

Segment SME

Obsługa klientów SME realizowana jest przez 10 Makroregionów Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MSP). Model sprzedaży w segmencie SME opiera się na mobilnych Doradcach MSP, którzy pozyskują nowych klientów i opiekują się portfelem swoich klientów istniejących. Akwizycja nowych klientów realizowana jest przede wszystkim przez funkcjonujące w ramach Makroregionów Zespoły Rozwoju Sprzedaży MSP. Doradcy Klienta MSP, zlokalizowani w blisko 50 miastach na terenie całej Polski, utrzymują bezpośredni kontakt ze swoimi klientami w danym regionie i zapewniają dostarczanie kolejnych produktów i usług. Obsługa kasowa świadczona jest w oddziałach i filiach detalicznych KB S.A. w całej Polsce. Bieżąca obsługa operacyjna i po-sprzedażowa realizowana jest przez profesjonalne Centrum Obsługi Biznesu, zlokalizowane w Lublinie. W przypadku usług specjalistycznych wsparciem dla Doradców MSP są mobilni specjaliści produktowi (zlokalizowani w Warszawie w Pionie Bankowości Przedsiębiorstw). Dodatkowo istotną część oferty produktowej zapewniają spółki z Grupy Kredyt Banku i Grupy KBC w Polsce w tym m.in.: dla usług leasingowych spółka Kredyt Lease S.A. oferująca kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych, nieruchomości a także długoterminowego wynajmu i obsługi flotowej pojazdów, oraz KBC TFI S.A. - oferta funduszy inwestycyjnych dla klientów SME.

Kluczowe obszary działań i osiągnięcia segmentu SME w I półroczu 2012 roku:

- Koncentracja działań w obszarze akwizycji i aktywacji nowych klientów: w I półroczu 2012 pozyskano 1160 nowych klientów.
- Wdrożenie procesu natychmiastowej rezerwacji numeru rachunku bankowego w celu umożliwienia Doradcom sprzedaży jak największej liczby produktów w trakcie jednej wizyty u nowego Klienta.
- Uatrakcyjnienie oferty produktowej poprzez wprowadzenie pakietu „Szybka Ścieżka” obejmującego takie produkty jak: kredyt w rachunku bieżącym/kredytowym, limit na transakcje profesjonalne (FX), limit na dyskonto wierzytelności z regresem, gwarancje bankowe, linię na akredytywy z finansowaniem lub bez, limit na karty kredytowe i charge.
- Podwyższenie dostępnej kwoty kredytu do wykorzystania w ramach limitu w stosunku do poprzednio obowiązującego Szybkiego Kredytu do max PLN 600 tys. (szybki proces, decyzja w 24h, kwota limitu uzależniona m.in. od ratingu klienta).
- Rozszerzenie aplikacji do zarządzania produktami kredytowymi (Credit Management Tool) o moduł rejestrowania i automatycznego monitorowania klauzul i warunków

dotychczasowych zawartych w umowach kredytowych, co pozwoli na znaczną automatyzację procesu cyklicznego monitoringu klientów.

- Rozszerzenie współpracy z Krajowym Rejestrem Długów - m.in. wprowadzenie obowiązku weryfikacji potencjalnych oraz istniejących klientów w KRD – uszczelnienie procesu kredytowego.
- Pozyskanie na atrakcyjnych warunkach z Europejskiego Banku Inwestycyjnego nowej linii kredytowej na łączną kwotę 100 mln EUR. Środki z EBI przeznaczone są na finansowanie transakcji kredytowych i leasingowych dla przedsiębiorców o zatrudnieniu poniżej 3.000 pracowników. Korzyścią dla klientów Kredyt Banku z finansowania EBI jest obniżony koszt transakcji. Łącznie od 2010 r Bank pozyskał z EBI linie na 300 mln. EUR.
- Podpisanie umowy o współpracy z Pomorskim Funduszem Poręczeń Kredytowych, na mocy której Bank będzie uznawał jako zabezpieczenie udzielanych transakcji kredytowych poręczenia kredytu wystawiane przez Fundusz.
- W obszarze Trade Finance: aktywacja sprzedaży akredytyw dokumentowych oraz gwarancji bankowych wprowadzenie do oferty rozliczeń w juanach chińskich, rublach rosyjskich oraz lejach rumuńskich, wprowadzenie nowego produktu: przedpłaty (dyskonta) akredytywy własnej, wprowadzenie obsługi dyskonta faktur w walutach obcych poprzez platformę KB-eNvoice.
- W obszarze Treasury: aktywne promowanie platformy KB-Autodealing i dalsze aktywowanie klientów już z niej korzystających. Przychody generowane przez klientów z segmentu MSP za pośrednictwem platformy w ciągu I półrocza 2012 wyniosły 3,3 mln zł przy liczbie użytkowników 1.664.
- W obszarze Produktów Transakcyjnych: przygotowanie specjalnej oferty dla eksporterów i importerów promującej usługi w obrocie zagranicznym/walutowym, wprowadzenie promocji cenowej Pakietów (50% ceny za pakiet) dla firm które realizują określone średniomiesięczne wpływy na rachunki, dostosowanie aplikacji KBnet do prawidłowego funkcjonowania w środowisku Android 3.0 i wyższym.
- W obszarze procesów związanych z Obsługą Klienta: włączenie Centrum Obsługi Biznesu w aktywację klientów (telefony powitalne po 1 miesiącu współpracy oraz szkolenia dla klientów z zakresu bankowości elektronicznej i platformy Autodealing), rozbudowanie elektronicznej teczki klienta o dokumenty kredytowe, scentralizowanie procesu realizacji wypłat z tytułu spadków i zapisów testamentowych po śmierci posiadacza rachunku, wprowadzenie zasady informowania klienta oraz wyjaśniania spraw z obszaru zajęć komorniczych, usprawnienie procesu wypowiedzania i zamykania rachunków bankowych przez bank lub klienta, poprzez zmianę obiegu dokumentów, wdrożenie (od stycznia) monitoringu efektywności indywidualnej pracowników uruchamiających kredyty, cykliczne badanie satysfakcji / poziomu lojalności klientów (ankiety realizowane przez Centrum Obsługi Biznesu).
- Kontynuacja rozpoczętej w I półroczu 2011 zintegrowanej kampanii akwizycyjnej podstawowych produktów depozytowo-kredytowych. Ze względu na duże zainteresowanie klientów oraz korzystne rezultaty finansowe podjęto decyzję o przedłużeniu kampanii do końca września 2012.
- Uczestnictwo Kredyt Banku w roli partnera strategicznego w XII edycji konkursu „Gazela Biznesu”. Jest to długofalowy projekt na lata 2010-2013, wspierający akwizycję najbardziej dynamicznych małych i średnich firm w poszczególnych województwach.
- Kontynuacja projektu „Akademia Przedsiębiorcy”, którego celem jest umacnianie lokalnej pozycji Kredyt Banku poprzez dostarczanie wiedzy jako wartości dodanej dla właścicieli i menadżerów firm. W lutym zakończono III edycję rozpoczętą jesienią 2011, w ramach której zorganizowano seminaria w 50 miastach. W okresie kwiecień-czerwiec zrealizowano IV edycję – seminaria w 36 miastach oraz konferencję w Warszawie na temat „Strategia zmiany w czasie wyzwań” z udziałem Briana Tracy, w której wzięło udział 1500 przedsiębiorców z całej Polski. Projekt Akademia Przedsiębiorcy trwa od 2010 roku i zakłada cykliczną (min raz na pół roku) obecność na rynkach lokalnych. Projekt

organizowany jest we współpracy z partnerami zewnętrznymi, pod patronatem m.in. PARP, Krajowej Izby Gospodarczej, Krajowego Forum Przedsiębiorczości, Business Centre Club oraz lokalnych władz i stowarzyszeń biznesowych. Spotkania obecnie poświęcone są 4 głównym tematom: „Zarządzanie należnościami w firmie” (we współpracy z Krajowym Rejestrem Długów), „Zarządzanie ryzykiem rynkowym w firmie” (we współpracy z KUKA S.A.), „Zarządzanie strategiczne a zarządzanie personelem w firmie” (we współpracy z firmą szkoleniową Brian Tracy International), Innowacyjność i nowoczesne technologie w biznesie (kolejno we współpracy z partnerami T-mobile i Microsoft), a także kompetencjom menadżera, oszczędnościom w firmie oraz analizie wpływu czynników ekonomicznych na prowadzenie biznesu.

Najważniejsze obszary, w których będą koncentrowały się działania w segmencie klientów SME w drugiej połowie roku 2012 to:

- Kontynuacja wzmożonej akwizycji i aktywacji klientów ze szczególnym naciskiem na klientów średnich i dużych segmentu SME w przedziałach obrotów 3-10 mln oraz 10-25 mln.
- Wdrożenie nowych pakietów produktów wskazanych po analizie transakcyjności jako kluczowe dla klientów.
- Dalszy rozwój aplikacji IT wspierających proces kredytowy, nakierowany na dalszą automatyzację procesu monitoringu klientów, rejestracji decyzji kredytowych oraz przeniesienie do aplikacji części dokumentów wykorzystywanych w procesie obecnie w wersji papierowej (Excel, Word)
- W obszarze kredytowym wdrożenie podejścia limitowego za pomocą przygotowanego narzędzia - zdecydowanie usprawni proces podejmowania decyzji kredytowych i umożliwi błyskawiczne udostępnianie klientowi środków w ramach określonego na rok limitu.
- Uproszczenie zapisów umowy ramowej dotyczącej rachunków bankowych i wybranych produktów bankowych, umożliwiające sprzedaż kolejnych produktów bankowych bez konieczności zawierania aneksów i/lub nowych umów.
- Rozwój produktów ukierunkowanych na wzmocnienie relacji z Klientami poprzez dołączanie wartości dodanej (m.in. Konto Mobilne).
- Rozszerzenie zakresu produktów dostępnych przy użyciu platformy KB-Auto Dealing o transakcje terminowe.
- Modyfikacje platformy KB-invoice mające na celu dalsze dostosowanie systemu do oczekiwań klientów oraz zapewnienie wyższej efektywności w obszarze operacji.
- Kontynuacja Akademii Przedsiębiorcy

Segment Korporacyjny

Obsługa klientów segmentu Korporacyjnego realizowana jest przez 13 Centrów Bankowości Korporacyjnej zlokalizowanych w: Białymstoku, Bydgoszczy, Gdańsku, Katowicach, Krakowie, Lublinie, Łodzi, Poznaniu, Rzeszowie, Szczecinie, Warszawie (2 Centra) i we Wrocławiu. Centra o największym geograficznie obszarze działania mają dodatkowo placówki przedstawicielskie w mniejszych miastach (Ciechanów, Jelenia Góra, Kielce, Koszalin, Legnica, Leszno, Łomża, Olsztyn, Piła, Radom, Siedlce, Zielona Góra).

Bezpośredni kontakt z klientem i zarządzanie całością współpracy odbywa się poprzez Doradców Klienta zlokalizowanych całej Polsce. W przypadku usług specjalistycznych wsparciem dla nich są mobilni specjaliści produktowi z centrali Banku w Warszawie, a w zakresie produktów Treasury dodatkowo także Dealerzy zlokalizowani dodatkowo w Trójmieście, Poznaniu i Katowicach.

Dodatkowo istotną część oferty produktowej zapewniają spółki z Grupy Kredyt Banku i Grupy KBC w Polsce w tym m.in.: dla usług leasingowych spółka Kredyt Lease S.A. oferująca kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych, nieruchomości a także

długoterminowego wynajmu i obsługi flotowej pojazdów, oraz KBC TFI S.A. - oferta funduszy inwestycyjnych.

Bieżąca obsługa operacyjna i serwis po-sprzedazowy dla wszystkich klientów Korporacyjnych świadczony jest przez Centrum Obsługi Biznesu zlokalizowane w Lublinie. Obsługa kasowa świadczona jest w oddziałach i filiach detalicznych KB S.A. w całej Polsce.

Kluczowe obszary działań i osiągnięcia w segmencie Korporacyjnym w I półroczu 2011 roku:

- W I półroczu 2012 pozyskano 197 nowych klientów o rocznych przychodach powyżej 25 mln zł. W bieżącym okresie główny nacisk położono przede wszystkim na aktywację klientów pozyskanych.
- Wdrożenie procesu natychmiastowej rezerwacji numeru rachunku bankowego w celu umożliwienia Doradcom sprzedaży jak największej liczby produktów w trakcie jednej wizyty u nowego Klienta
- Rozbudowa możliwości personalizowania opłat i prowizji dla klientów
- Uatrakcyjnienie oferty produktowej poprzez wprowadzenie pakietu „Szybka Ścieżka” obejmującego takie produkty jak: kredyt w rachunku bieżącym/kredytowym, limit na transakcje profesjonalne (FX), limit na dyskonto wierzytelności z regresem, gwarancje bankowe, linię na akredytywy z finansowaniem lub bez, limit na karty kredytowe i charge.
- Podwyższenie dostępnej kwoty kredytu do wykorzystania w ramach limitu w stosunku do poprzednio obowiązującego Szybkiego Kredytu do max PLN 2 mln (szybki proces, decyzja w 24h, kwota limitu uzależniona m.in. od ratingu klienta).
- Rozszerzenie aplikacji do zarządzania produktami kredytowymi (Credit Management Tool) o moduł rejestrowania i automatycznego monitorowania klauzul i warunków dodatkowych zawartych w umowach kredytowych, co pozwoli na znaczną automatyzację procesu cyklicznego monitoringu klientów.
- Rozszerzenie współpracy z Krajowym Rejestrem Długów - m.in. wprowadzenie obowiązku weryfikacji potencjalnych oraz istniejących klientów w KRD – uszczelnienie procesu kredytowego.
- Pozyskanie na atrakcyjnych warunkach z Europejskiego Banku Inwestycyjnego nowej linii kredytowej na łączną kwotę 100 mln EUR. Środki z EBI przeznaczone są na finansowanie transakcji kredytowych i leasingowych dla przedsiębiorców o zatrudnieniu poniżej 3.000 pracowników. Korzyścią dla klientów Kredyt Banku z finansowania EBI jest obniżony koszt transakcji. Łącznie od 2010 roku Bank pozyskał z EBI linie na 300 mln EUR.
- Podpisanie umowy o współpracy z Pomorskim Funduszem Poręczeń Kredytowych, na mocy której Bank będzie uznawał jako zabezpieczenie udzielanych transakcji kredytowych poręczenia kredytu wystawiane przez Fundusz.
- W obszarze Trade Finance: wprowadzenie do oferty rozliczeń w juanach chińskich, rublach rosyjskich oraz lejach rumuńskich, wprowadzenie nowego produktu: przedpłaty (dyskonta) akredytywy własnej, wprowadzenie obsługi dyskonta faktur w walutach obcych poprzez platformę KB-eNvoice, aktywacja sprzedaży akredytyw dokumentowych oraz gwarancji bankowych.
- W obszarze Treasury rozszerzenie zakresu oferowanych produktów o transakcje zabezpieczające ryzyko cen surowców.
- W obszarze Produktów Transakcyjnych wprowadzenie nowej Polityki Cenowej dla Klientów Korporacyjnych, określającej jednolite zasady odstępstw od standardowej Taryfy opłat i prowizji dla Klientów z tego segmentu z maksymalnym czasem obowiązywania warunków przez 1 rok, przygotowanie specjalnej oferty dla eksporterów i importerów promującej usługi w obrocie zagranicznym/walutowym, wprowadzenie promocji cenowej Pakietów (50% ceny za pakiet) dla firm które realizują określone średniomiesięczne wpływy na rachunki, dostosowanie aplikacji KBnet do prawidłowego funkcjonowania w środowisku Android 3.0 i wyższym.
- W obszarze procesów związanych z Obsługą Klienta: wdrożenie elektronicznego obiegu wniosków cenowych w systemie CRM usprawniającego obieg dokumentacji i zapewniającego centralizację przechowywania decyzji cenowych, co znacznie ułatwi

zarządzanie opłatami i prowizjami w tym segmencie klienta, włączenie Centrum Obsługi Biznesu w aktywację klientów (telefony powitalne po 1 miesiącu współpracy oraz szkolenia dla klientów z zakresu bankowości elektronicznej i platformy Autodealing), rozbudowanie elektronicznej teczki klienta o dokumenty kredytowe, scentralizowanie procesu realizacji wypłat z tytułu spadków i zapisów testamentowych po śmierci posiadacza rachunku, wprowadzenie zasady informowania klienta oraz wyjaśniania spraw z obszaru zajęć komorniczych, usprawnienie procesu wypowiedzania i zamykania rachunków bankowych przez bank lub klienta, poprzez zmianę obiegu dokumentów, wdrożenie (od stycznia) monitoringu efektywności indywidualnej pracowników uruchamiających kredyty, cykliczne badanie satysfakcji / poziomu lojalności klientów (ankiety realizowane przez Centrum Obsługi Biznesu)

- Kontynuacja rozpoczętej w I półroczu 2011 zintegrowanej kampanii akwizycyjnej podstawowych produktów depozytowo-kredytowych. Ze względu na duże zainteresowanie klientów oraz korzystne rezultaty finansowe podjęto decyzję o przedłużeniu kampanii do końca września 2012.
- Uczestnictwo Kredyt Banku w roli partnera strategicznego w XII edycji konkursu „Gazeta Biznesu”. Jest to długofalowy projekt na lata 2010-2013, wspierający akwizycję najbardziej dynamicznych małych i średnich firm w poszczególnych województwach.
- Kontynuacja projektu „Akademia Przedsiębiorcy”, którego celem jest umacnianie lokalnej pozycji Kredyt Banku poprzez dostarczanie wiedzy jako wartości dodanej dla właścicieli i menadżerów firm. W lutym zakończono III edycję rozpoczętą jesienią 2011, w ramach której zorganizowano seminaria w 50 miastach. W okresie kwiecień-czerwiec zrealizowano IV edycję – seminaria w 36 miastach oraz konferencję w Warszawie na temat „Strategia zmiany w czasie wyzwań” z udziałem Briana Tracy, w której wzięło udział 1500 przedsiębiorców z całej Polski.
- Projekt Akademia Przedsiębiorcy trwa od 2010 roku i zakłada cykliczną (min raz na pół roku) obecność na rynkach lokalnych. Projekt organizowany jest we współpracy z partnerami zewnętrznymi, pod patronatem m.in. PARP, Krajowej Izby Gospodarczej, Krajowego Forum Przedsiębiorczości, Business Centre Club oraz lokalnych władz i stowarzyszeń biznesowych. Spotkania obecnie poświęcone są 4 głównym tematom: „Zarządzanie należnościami w firmie” (we współpracy z Krajowym Rejestrem Długów), „Zarządzanie ryzykiem rynkowym w firmie” (we współpracy z KUKA S.A.), „Zarządzanie strategiczne a zarządzanie personelem w firmie” (we współpracy z firmą szkoleniową Brian Tracy International), Innowacyjność i nowoczesne technologie w biznesie (kolejno we współpracy z partnerami T-mobile i Microsoft), a także kompetencjom menadżera, oszczędnościom w firmie oraz analizie wpływu czynników ekonomicznych na prowadzenie biznesu.

Najważniejsze obszary, w których będą koncentrowały się działania w segmencie klientów korporacyjnych w drugiej połowie 2012 roku to:

- Dalszy silny nacisk na aktywację nowo-pozyskanych klientów.
- Planowanie relacji (Account Planning) – patrzenie przez pryzmat modelu biznesu klienta i jego potrzeb które z danego modelu wynikają oraz dostarczanie rozwiązań i produktów dobranych indywidualnie na podstawie doskonałej znajomości branży i firmy klienta.
- Dalsza rozbudowa salda depozytowego poprzez preferencyjne stawki dla nowych środków.
- Inicjatywy nakierowane na pozyskanie nowych klientów w obszarze akredytywy importowych i FX, silny wzrost udziału w rynku i dochodów z tych linii.
- Wdrożenie nowych pakietów produktów wskazanych po analizie transakcyjności jako kluczowe dla klientów.
- Dalszy rozwój aplikacji IT wspierających proces kredytowy, nakierowany na dalszą automatyzację procesu monitoringu klientów, rejestracji decyzji kredytowych oraz

przeniesienie do aplikacji części dokumentów wykorzystywanych w procesie obecnie w wersji papierowej (Excel, Word).

- Uproszczenie zapisów umowy ramowej dotyczącej rachunków bankowych i wybranych produktów bankowych, umożliwiające sprzedaż kolejnych produktów bankowych bez konieczności zawierania aneksów i/lub nowych umów.
- Rozwój produktów ukierunkowanych na wzmocnienie relacji z Klientami poprzez dołączanie wartości dodanej (m.in. Konto Mobilne)
- Modyfikacje platformy KB-invoice mające na celu dalsze dostosowanie systemu do oczekiwań klientów oraz zapewnienie wyższej efektywności w obszarze operacji.
- Kontynuacja Akademii Przedsiębiorcy.

5.3. Segment skarbu oraz współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi

Bank realizuje transakcje na rynku międzybankowym, zarówno krajowym, jak i międzynarodowym, prowadząc operacje na rachunek własny oraz na zlecenie kontrahentów. Aktywny udział w rynku międzybankowym pozwala na konkurencyjne kwotowania, co jest podstawą dla stabilizacji i rozbudowy istniejącej bazy klientów korporacyjnych. Bank posiada status Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych oraz Dealera Rynku Pieniężnego. Oferta produktów skarbowych jest stale poszerzana pozwalając na zapewnienie odpowiedniej obsługi zarówno klientom Private Banking, jak również średnim i dużym przedsiębiorstwom. Obejmuje ona m.in. realizację na rzecz klientów transakcji zabezpieczających ryzyko rynkowe walutowe, stopy procentowej i cen surowców.

Kredyt Bank S.A. utrzymuje aktywne relacje z bankami w kraju i za granicą świadcząc usługi w zakresie FX/MM, Custody, Trade Finance i płatności. Uzupełnieniem są umowy o współpracy z zagranicznymi instytucjami o zasięgu międzynarodowym: Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, Visa International. Dzięki bazie ponad 35 tys. wymienionych z innymi instytucjami kluczy SWIFT, możliwa jest wymiana korespondencji z bankami i obsługa handlu zagranicznego w większości państw Świata. Na dzień 30.06.2012 Kredyt Bank prowadził 9 walutowych oraz 31 złotych rachunków LORO dla 29 banków korespondentów (24 zagranicznych i 5 krajowych). Sieć korespondentów NOSTRO wynosiła 18 rachunków otwartych w 18 bankach i w pełni zaspokajała potrzeby rozliczeniowe Kredyt Banku.

5.4. Usługi powiernicze i działalność inwestycyjna

Oferta usług powierniczych Banku obejmuje przede wszystkim prowadzenie rachunków papierów wartościowych dla klientów krajowych i zagranicznych, instytucjonalnych oraz indywidualnych. Dla szczególnej grupy klientów, jaką stanowią fundusze inwestycyjne, Bank świadczy również usługi w zakresie pełnienia funkcji depozytariusza oraz sponsora emisji. Bank posiada zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie rachunków papierów wartościowych, jest również bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) w funkcji Depozytariusz oraz uczestnikiem Rejestru Papierów Wartościowych (RPW) prowadzonego przez Narodowy Bank Polski (NBP). Na tej podstawie Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych, przechowywanych w KDPW lub RPW. Jednostką Banku realizującą powyższe zadania jest Biuro Rozliczeń Operacji Finansowych w Centrali Banku.

5.5. Opis obszarów działalności spółek Grupy

Kredyt Lease S.A.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku kapitał zakładowy spółki wyniósł 27.501 tys. zł. Kredyt Lease prowadzi działalność gospodarczą w zakresie świadczenia usług leasingowych, wynajmowania i dzierżawienia praw i rzeczy, obrotu nieruchomościami oraz pośrednictwa w

sprzedaży towarów i usług. Spółka przede wszystkim skupia się na obsłudze klientów Banku, ale także oferuje swoje usługi na rynku. Oferta Kredyt Lease stanowi uzupełnienie oferty Banku i pozwala zapewnić kompleksową obsługę klientów korporacyjnych oraz SME.

Kredyt Trade Sp. z o.o. w likwidacji

Według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 64.179 tys. zł. Kredyt Trade uzupełnia obsługę administracyjną Banku przede wszystkim w obszarze obsługi i wynajmu nieruchomości i sprzętu.

Reliz Sp. z o.o.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku kapitał zakładowy spółki Reliz wynosił 50 tys. zł. Głównym aktywem spółki jest budynek wielofunkcyjny ALTUS położony w Katowicach. Przedmiotem działalności spółki jest wynajem i zarządzanie tą nieruchomością. W dniu 23 lipca 2012 r. Zarząd Spółki Reliz Sp. z o.o. 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.

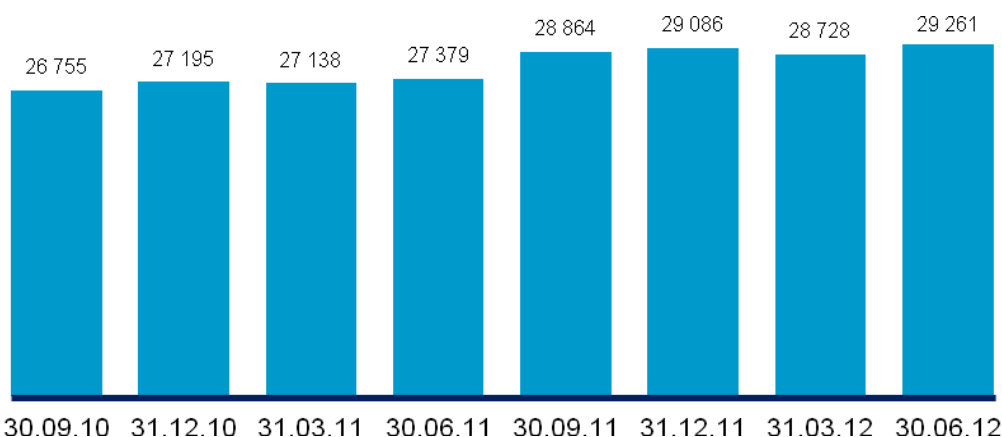
6. Wyniki finansowe Grupy Kredyt Banku S.A. w I półroczu 2012 roku

6.1. Struktura aktywów

Suma aktywów Grupy według stanu na dzień 30.06.2012 roku wyniosła 43.495.151 zł w porównaniu do 44.340.215 tys. zł na dzień 30.06.2011 roku i była niższa o 1,9% (w porównaniu do końca 2011 roku wzrost o 3,6%).

Pozycjami o największym udziale w strukturze aktywów są należności od klientów netto oraz inwestycyjne papiery wartościowe, które razem stanowiły 87,3% sumy aktywów na koniec I półrocza 2012 roku. Najważniejszymi zmianami w strukturze aktywów, w porównaniu do końca I półrocza 2011 roku były:

- wzrost udziału należności kredytowych netto od klientów z 61,7% do 67,3% na koniec I półrocza 2012 roku. Było to głównie rezultatem osłabienia złotego i rewaluacji portfela walutowych kredytów mieszkaniowych oraz mniejszej dynamiki przyrostu całej sumy bilansowej,



- spadek udziału aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych) w sumie aktywów z 5,3% do 0,8% na koniec I półrocza 2012 roku oraz spadek udziału należności z tytułu inwestycyjnych papierów wartościowych z 24,1% do 20,0%. Zmiany te wynikały ze zmniejszenia hurtowego finansowania krótkoterminowego

lokowanego w płynnych aktywach, związanego z polityką zwiększenia udziału depozytów klientów w strukturze źródeł finansowania,

- wzrost udziału należności od banków brutto oraz należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu z 2,8% do 6,6% na koniec I półrocza 2012 roku.

Czynnikiem w pewnym stopniu wpływającym na wzrost sumy bilansowej w porównaniu do 30.06.2011 roku było osłabienie złotego względem CHF i EUR - z uwagi na duży udział w portfelu walutowych kredytów mieszkaniowych. Na koniec czerwca 2012 roku kurs CHF wyniósł 3,55 PLN, a EUR 4,26 (3,30 PLN i 3,99 PLN na koniec czerwca 2011 roku).

Wartość poszczególnych składników aktywów przedstawia poniższa tabela (tys. zł):

tys. zł	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	719 023	784 668	1 136 843
Należności od banków brutto	1 650 288	1 188 012	1 246 481
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	0
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	1 211 557	0	0
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	63 283	100 684	113 696
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	332 834	60 493	2 371 250
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	694 412	1 071 089	382 244
- instrumenty pochodne zabezpieczające	105 362	95 592	69 144
Należności od klientów brutto	30 676 784	30 493 915	28 651 797
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 415 677	-1 408 161	-1 272 660
Inwestycyjne papiery wartościowe	8 707 049	8 678 712	10 695 830
- dostępne do sprzedaży	5 410 148	5 262 038	7 341 730
- utrzymywane do terminu zapadalności	3 296 901	3 416 674	3 354 100
Udziały lub akcje w jed. stowarz. wyc. metodą praw własności	0	19 152	16 984
Rzeczowe aktywa trwałe	236 963	259 797	262 354
Wartości niematerialne	75 384	59 711	54 822
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	214 030	263 257	287 586
Należności z tytułu podatku dochodowego	16 379	116 870	49 107
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	5 709	12 128	11 714
Nieruchomości inwestycyjne	201 190	209 065	211 766
Inne aktywa	105 943	93 692	120 401
Aktywa razem	43 495 151	42 003 084	44 340 215

Jakość portfela kredytowego

Według stanu na koniec I półrocza 2012 roku w Grupie Kredyt Banku S.A. udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w sumie należności kredytowych klientów brutto wyniósł 8,4% tj. o 1,1 pp. więcej niż na koniec I półrocza 2011 roku. W analizowanym okresie wartość portfela należności zagrożonych, tj. takich, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, wzrosła o 22,1%. Wzrost ten dotyczył przede wszystkim należności z tytułu kredytów inwestycyjnych i obrotowych klientów korporacyjnych i SME.

Grupa monitoruje ustanowione prawne zabezpieczenia transakcji kredytowych poprzez ocenę wartości przyjętych zabezpieczeń na podstawie dokumentów składanych przez kredytobiorcę oraz wewnętrznych baz danych zawierających historyczną informację na temat odzyskiwalności zabezpieczeń. Na dzień 30.06.2012 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 49,3% i był niższy o 5,3 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 30.06.2011 roku.

Wartość należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości oraz podstawowe wskaźniki charakteryzujące jakość portfela kredytowego przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	28 106 771	27 981 461	26 547 219
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	2 570 013	2 512 454	2 104 578
Razem należności brutto od klientów (z odsetkami)	30 676 784	30 493 915	28 651 797
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	1 415 677	1 408 161	1 272 660
w tym: odpisy na utratę wartości należności nieregularnych, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 266 343	1 299 559	1 149 375
Razem należności netto od klientów	29 261 107	29 085 754	27 379 137
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	8,4%	8,2%	7,3%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	49,3%	51,7%	54,6%

Liczba i wartość tytułów egzekucyjnych oraz wartość zabezpieczeń, ustanowionych na rachunkach lub aktywach klientów

W I półroczu 2012 roku w ramach działań mających na celu odzyskanie należności od niesolidnych klientów wystawiono 15.216 bankowych tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 215,6 mln zł. W I półroczu 2011 roku wystawiono 42.584 bankowych tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 213,7 mln zł.

W przypadku należności, ocenianych indywidualnie, łączna wartość godziwa przyjętych przez Grupę zabezpieczeń, które zostały uwzględnione w szacunkach przyszłych przepływów pieniężnych, na dzień 30.06.2012 wynosiła 541.688 tys. zł. Na dzień 30.06.2011 wartość ta wynosiła 177.718 tys. zł.

Poza standardowymi zabezpieczeniami kredytowymi zawartymi w umowach kredytowych, nieodbiegającymi od praktyki sektorowej (hipoteki, przewłaszczenia, zastawy rejestrowe, poręczenia, gwarancje oraz cesje należności) Grupa nie stosuje innych zabezpieczeń kredytowych, np.: derywatów kredytowych.

Należności kredytowe brutto klientów – struktura podmiotowa

Na przestrzeni analizowanego okresu nie zaszły istotne zmiany z punktu widzenia udziału poszczególnych segmentów klientów w całym portfelu kredytowym.

Na koniec I półroczu 2012 roku największy udział w sumie należności od klientów brutto miały należności kredytowe od osób fizycznych 75,0%. Zauważalne były zwiększenie udziału kredytów mieszkaniowych przy spadku udziału kredytów gotówkowych i ratalnych w strukturze należności od osób fizycznych, wzrost znaczenia kredytów w rachunku bieżącym w portfelu kredytów dla klientów korporacyjnych i SME oraz zwiększenie udziału papierów dłużnych w należnościach od sektora budżetowego.

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Osoby fizyczne*	75,0%	75,8%	75,6%
- kredyty w rachunku bieżącym	4,6%	4,3%	4,7%
- skupione wierzytelności	0,1%	0,1%	0,1%
- kredyty terminowe**	3,2%	3,5%	3,9%
- kredyty gotówkowe i ratałne	11,8%	12,3%	12,8%
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne***	1,8%	1,8%	2,0%
- kredyty mieszkaniowe	78,3%	77,8%	76,3%
- zrealizowane gwarancje	0,0%	0,0%	0,0%
- pozostałe należności	0,2%	0,2%	0,2%
Klienci korporacyjni	24,4%	23,6%	23,8%
- kredyty w rachunku bieżącym	31,3%	28,1%	29,9%
- kredyty terminowe**	54,5%	58,6%	58,2%
- skupione wierzytelności	3,0%	3,0%	2,9%
- zrealizowane gwarancje	1,2%	0,5%	0,0%
- pozostałe należności	9,4%	9,1%	8,3%
- pap. dłużne zaklas. do portfela należności kredytowych	0,7%	0,7%	0,7%
Budżet	0,6%	0,6%	0,6%
- kredyty w rachunku bieżącym	3,9%	2,4%	2,5%
- kredyty terminowe**	56,8%	53,4%	84,8%
- skupione wierzytelności	0,0%	10,0%	0,0%
- pap. dłużne zaklas. do portfela należności kredytowych	39,4%	34,2%	12,7%
Razem	100,0%	100,0%	100,0%

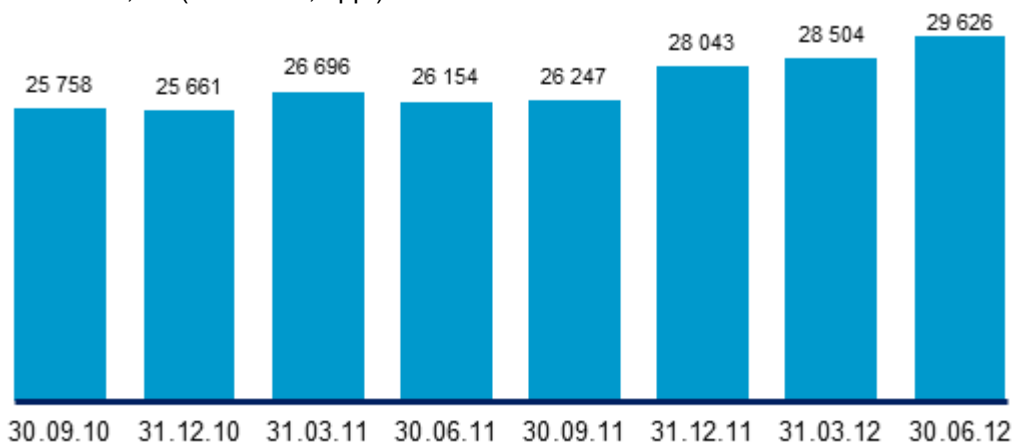
* zawiera należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywidualnych, rolników indywidualnych, instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

*** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

6.2. Struktura zobowiązań i kapitałów własnych

Na koniec I półrocza 2012 roku, podobnie jak rok wcześniej, główną kategorią zobowiązań były zobowiązania wobec klientów. Na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy jej wartość wzrosła o 13,3%. Udział zobowiązań wobec klientów w sumie zobowiązań i kapitałów wyniósł na koniec I półrocza 2012 roku 68,1% (wzrost o 9,1 pp.).



W efekcie dobrych wyników akwizycji środków klientów oraz zmniejszenia finansowania bieżącego z Grupy KBC spadł udział zobowiązań wobec banków (w tym wobec banku centralnego) w sumie zobowiązań i kapitałów własnych. Na koniec I półrocza 2012 roku wyniósł on 13,9% wobec 26,8% na koniec I półrocza 2011 roku. Większość z nich stanowiły środki pozyskane od podmiotów Grupy KBC.

Na koniec I półrocza 2012 roku wartość kredytów i pożyczek, depozytów terminowych oraz środków na rachunkach bieżących uzyskanych od podmiotów Grupy KBC wyniosła (łącznie ze zobowiązaniami podporządkowanymi) 6.293.095 tys. zł, co stanowiło 14,5% sumy zobowiązań i kapitałów własnych.

Wartość składników zobowiązań i kapitałów własnych przedstawia poniższa tabela (tys. zł):

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Zobowiązania wobec banku centralnego	15	32	2
Zobowiązania wobec banków	6 043 971	8 486 491	11 867 510
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 302 676	0	1 406 593
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	93 658	0	0
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	758 081	982 916	652 612
- instrumenty pochodne zabezpieczające	124	1 669	204
Zobowiązania wobec klientów	29 626 447	28 043 157	26 154 246
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	6 308	182	112
Rezerwy	131 729	116 402	76 285
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	629	725	762
Pozostałe zobowiązania	272 904	271 044	278 868
Zobowiązania podporządkowane	1 013 882	1 036 510	947 298
Kapitał własny razem	3 244 851	3 065 625	2 955 927
Zobowiązania i kapitały własne razem	43 495 151	42 003 084	44 340 215

Zobowiązania wobec klientów – struktura podmiotowa i rodzajowa

W porównaniu do analizowanego okresu roku ubiegłego w I półroczu 2012 wzrósł udział zobowiązań wobec osób fizycznych w sumie zobowiązań wobec klientów (o 6,5 p.p.). Zmiany w strukturze rodzajowej związane są ze zwiększeniem popularności depozytów terminowych. W ramach depozytów terminowych klientów korporacyjnych prezentowane są środki TUnŻ WARTA z lokaty ubezpieczeniowej WARTA GWARANCJA – stan na 30.06.2012 wyniósł 536.831 tys. zł (w porównaniu do 740.277 tys. zł na koniec I półrocza 2011 roku). Pozycja kredyty i pożyczki klientów korporacyjnych zawiera pożyczki otrzymane z Europejskiego Banku Inwestycyjnego (zgodnie z segmentacją NBP prezentowane w ramach segmentu korporacyjnego).

Zobowiązania wobec klientów Grupy	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Osoby fizyczne*	68,4%	63,7%	61,9%
- w rachunku bieżącym	55,3%	65,3%	77,0%
- depozyty terminowe	44,3%	33,7%	22,5%
- pozostałe	0,4%	1,0%	0,4%
Klienci korporacyjni	26,2%	31,1%	31,8%
- w rachunku bieżącym	44,7%	45,4%	42,6%
- depozyty terminowe	44,3%	44,5%	47,4%
- kredyty i pożyczki	11,0%	10,1%	10,0%
- pozostałe	0,1%	0,0%	0,0%
Budżet	5,4%	5,2%	6,3%
- w rachunku bieżącym	62,1%	72,4%	70,8%
- depozyty terminowe	37,9%	27,5%	29,2%
- pozostałe	0,0%	0,1%	0,0%
Razem	100,0%	100,0%	100,0%

* należności od osób prywatnych, przedsiębiorców indywu., rolników indywu., instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

6.3. Pozycje pozabilansowe

Wartość poszczególnych składników pozycji pozabilansowych przedstawiona jest w nocie 30 do Skonsolidowanego śródrocznego raportu finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2012 roku zakończone dnia 30.06.2012.

Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach z uwzględnieniem udzielonych jednostkom powiązaniem emitenta

Na dzień 30.06.2012 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce i jej jednostkom zależnym. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 399 277 tys. zł.

Na dzień 30.06.2011 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce i jej jednostkom zależnym. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 451 598 tys. zł.

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

6.4. Struktura rachunku zysków i strat

Zysk netto Grupy w I połowie 2012 roku wyniósł 118.655 tys. zł i był niższy o 46,5% w porównaniu do I połowy roku ubiegłego. Najważniejszymi czynnikami, który wpłynęły na różnice pomiędzy porównywanymi okresami były:

- realizacja w I połowie 2011 roku transakcji sprzedaży portfela wierzytelności detalicznych, której łączny wpływ na wynik netto w całym I półroczu 2011 roku wyniósł 63.483 tys. zł,
- zmiana metodologii szacowania utraty wartości należności kredytowych wprowadzona w II kwartale 2012 roku (pozytywny wpływ na wynik netto z tego tytułu wyniósł 52.448 tys. zł,
- zmiana podejścia do finansowania działalności kredytowej poprzez zwiększenie udziału zobowiązań wobec klientów w sumie zobowiązań i kapitałów wpływająca negatywnie na poziom zrealizowanego wyniku z tytułu odsetek.

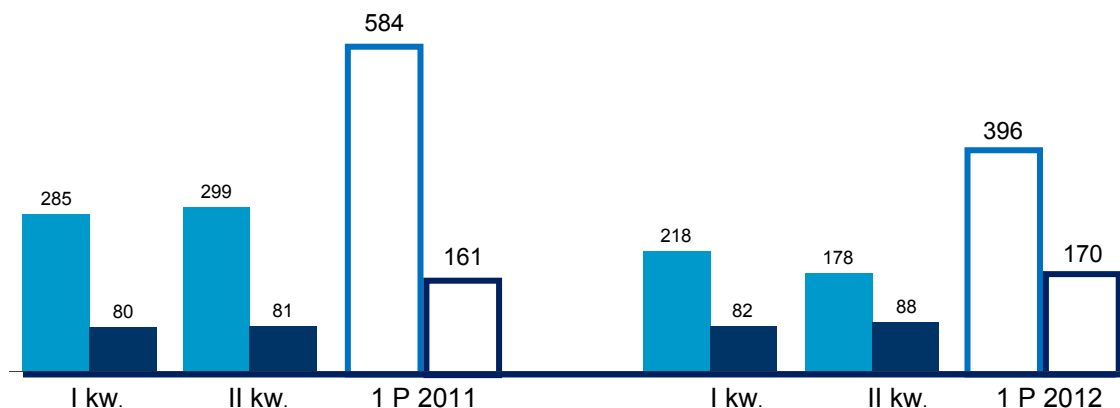
Główne składniki rachunku zysków i strat Grupy, zaprezentowano w poniższej tabeli.

w tys. zł	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011	Zmiana %
Wynik z tytułu odsetek	395 942	583 802	-32,2%
Wynik z tytułu prowizji	170 302	161 301	5,6%
Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (włączając przychody z tytułu dywidend oraz wynik z transakcji zabezpieczających i zabezpieczanych)	139 619	33 340	318,8%
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	37 251	34 496	8,0%
Dochody operacyjny netto	743 114	812 939	-8,6%
Koszty działania banku, koszty ogólnego zarządu i amortyzacja	-497 946	-483 509	3,0%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-63 989	-34 185	87,2%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	1 019	1 805	-43,5%
Zysk brutto	182 198	297 050	-38,7%
Podatek dochodowy	-63 543	-75 133	-15,4%
Zysk netto (przypadający na akcjonariuszy Banku)	118 655	221 917	-46,5%

Wynik z tytułu odsetek oraz prowizji i opłat wypracowany przez Grupę w I półroczu 2012 roku wyniósł 566.244 i był o 24,0% (o 178.859 tys. zł) niższy od osiągniętego w I półroczu 2011 roku (745.103 tys. zł).

Wynik z tytułu odsetek wyniósł w I półroczu 2012 roku 395.942 tys. zł i był niższy od uzyskanego w I półroczu 2011 roku o 32,2%. W I półroczu 2012 roku Grupa koncentrowała się na akwizycji depozytów klientów detalicznych. Podejście to jest rezultatem zmiany polityki w zakresie finansowania działalności kredytowej. Grupa dąży do uniezależnienia się od bezpośredniego finansowania z rynku międzybankowego poprzez zwiększenie udziału depozytów klientów w sumie zobowiązań i kapitałów oraz wzrost skali operacji typu SWAP. W części jest to również związane z wygasaniem finansowania długoterminowego pozyskanego w latach ubiegłych. Oznaczało to konieczność stosowania konkurencyjnej polityki cenowej w odniesieniu do produktów depozytowych dla klientów indywidualnych i skutkowało zwiększoną presją na marżę.

Wynik z tytułu odsetek i prowizji w 2011 i 2012 roku, w mln zł, prezentuje poniższy wykres (wynik z tytułu prowizji zaprezentowany w kolorze ciemnogrnatowym):



Wynik z tytułu prowizji i opłat wyniósł w I półroczu 2012 roku 170.302 tys. zł i wzrósł w porównaniu do I półrocza 2011 roku o 5,6% (o 9.001 tys. zł). Wzrost ten był przede wszystkim rezultatem

pogłębienia współpracy z dotychczasowymi klientami w segmencie przedsiębiorstw w obszarze operacji zagranicznych i gwarancji, poprawy poziomu przychodów z tytułu dystrybucji produktów oszczędnościowo-inwestycyjnych oraz pośrednictwa ubezpieczeniowego, a także wzrostu dochodów z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów.

Negatywnym czynnikiem był spadek przychodów z tytułu dystrybucji i zarządzania funduszami inwestycyjnymi związany z negatywnym sentymentem rynkowym i spadkiem sprzedaży tego typu produktów.

Poniższa tabela prezentuje strukturę przychodów prowizyjnych w I półroczu 2012 i 2011 roku:

	01.01.2012 - 30.06.2012	Struktura %	01.01.2011 - 30.06.2011	Struktura %
Oplaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem	66 179	35,2%	69 316	38,4%
Oplaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów (netto; przychody minus koszty)	37 850	20,1%	36 818	20,4%
Prowizje za dystrybucje i zarządzanie produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi	36 057	19,2%	30 170	16,7%
Oplaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	19 705	10,5%	19 988	11,1%
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	12 504	6,7%	11 095	6,1%
Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych	9 011	4,8%	7 742	4,3%
Pozostałe opłaty i prowizje	5 509	2,9%	3 655	2,0%
Prowizje z tytułu pozostałej działalności powierniczej	1 082	0,6%	1 819	1,0%
Razem	187 897	100,0%	180 603	100,0%

Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (łącznie z przychodami z dywidend oraz wynikiem na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych) wyniósł w I półroczu 2012 roku 139.619 tys. zł i był o 318,8% (o 106.279 tys. zł) wyższy od wyniku wypracowanego w I półroczu 2011 roku. Było to przede wszystkim rezultatem wzrostu wyniku z pozycji wymiany o 85.276 tys. zł, zrealizowaniu wyniku na transakcji sprzedaży akcji KBC TFI S.A. w kwocie brutto 17 138 tys. zł oraz wzrostu wyniku na handlowych dłużnych papierach wartościowych i handlowych instrumentach kapitałowych z portfela aktywów finansowych wycenianych przy początkowym ujęciu do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o 5 082 tys. zł.

Wspomniany wzrost wyniku z tytułu wymiany jest w części związany ze wspomnianym w części dotyczącej wyniku odsetkowego zwiększeniem skali operacji typu SWAP (w ramach tej kategorii prezentowany jest wynik z tytułu wyceny transakcji FX Swap).

Wynik na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych wyniósł w I półroczu 2012 roku 37.251 tys. zł i był wyższy o 8,0% (o 2.755 tys. zł) od wyniku za I półrocze 2011 roku, co było głównie rezultatem wyższych o 6.001 tys. zł przychodów z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych i aktywów do zbycia. Zmniejszenie o 13,1 mln zł w porównaniu do I półrocza 2011 roku przychodów z tytułu rozwiązania rezerw dotyczących programów motywacyjnych zostało w części zneutralizowane obniżeniem o 11.158 tys. zł kosztów windykacji.

Koszty funkcjonowania Grupy w I połowie 2011 roku wyniosły 497,946 tys. zł i były wyższe o 3,0% (o 14.437 tys. zł) od kosztów analogicznego okresu roku ubiegłego (483.509 tys. zł). Wzrost ten dotyczył zarówno kosztów pracowniczych (+10,2%) jak i kosztów działania (+1,5%), niższe natomiast o 22,0% były koszty amortyzacji (37.386 tys. zł w porównaniu do 47.910 tys. zł).

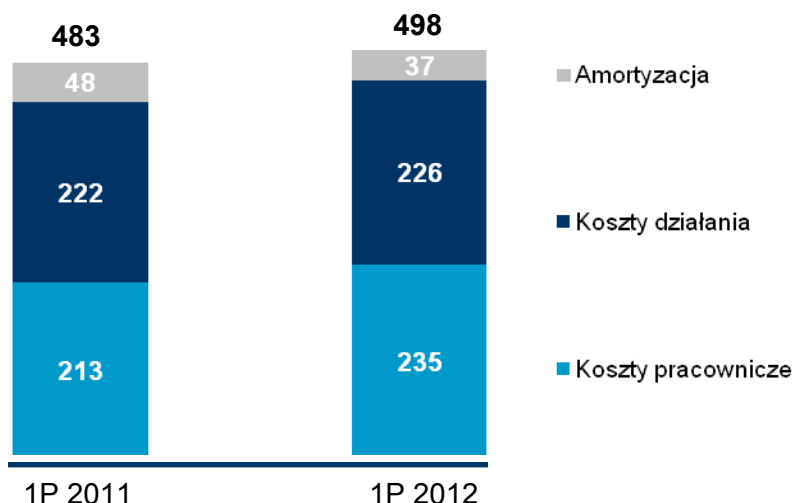
W I półroczu 2012 roku koszty pracownicze wyniosły 234.864 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do I półrocza 2011 roku o 21.692 tys. zł (10,2%). Zmiana ta związana była m.in. ze wzrostem wynagrodzeń zasadniczych w wyniku regulacji płacowych przeprowadzonych w końcu I półrocza 2011 roku.

Koszty działania Grupy bez kosztów osobowych wyniosły w I półroczu 2012 roku 225.696 tys. zł i w porównaniu z I półroczem 2011 roku ukształtowały się na poziomie wyższym o 1,5% (o 3.269

tys. zł. Wyższe były koszty najmu budynków (o 4.330 tys. zł), przede wszystkim w związku ze zmianą stawek najmu uwzględniających inflację oraz kursy walut, koszty doradztwa i usług specjalistycznych (o 3.487 tys. zł), w rezultacie prowadzenia prac związanych z procesem połączenia z BZ WBK, koszty zakupów pozostałych materiałów oraz pozostałe koszty działania (o 3.880 tys. zł) oraz koszty usług transportowych (o 1 299 tys. zł).

Niższe były koszty IT i telekomunikacyjne (o 5.968 tys. zł), koszty usług w zakresie promocji i reklamy (o 2.743 tys. zł) oraz koszty opłat pocztowych (o 1.291 tys. zł).

Poziom kosztów funkcjonowania w I półroczu 2011 i 2012 roku, w mln zł, przedstawia poniższy wykres:



Wskaźnik koszty funkcjonowania do dochodów wyniósł w I półroczu 2012 roku 67,0% i był o 7,5 p.p. gorszy niż w I półroczu 2011 roku.

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerwy w I półroczu 2012 roku były ujemne i wyniosły -63.989 tys. zł w porównaniu do -34.185 tys. zł w I półroczu 2011 roku. Bez uwzględnienia wpływu wspomnianej wcześniej transakcji sprzedaży wierzytelności w I połowie 2011 roku (+84.964 tys. zł) oraz wpływu zmiany metodologii szacowania utraty wartości należności kredytowych przeprowadzonej w II kwartale 2012 roku (+64.355 tys. zł), poziom tej kategorii wyniósłby -128.344 tys. zł w I półroczu 2012 roku oraz -119.149 tys. zł w I półroczu 2011 roku.

Strukturę odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w ujęciu narastającym przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011	zmiana tys. zł	zmiana %
Segment Detaliczny	-21 596	-29 126	7 530	-25,9%
Segment Przedsiębiorstw	-36 470	-6 906	-29 564	428,1%
Pozostałe rezerwy	-5 923	1 847	-7 770	-
Razem	-63 989	-34 185	-29 804	87,2%
Bez uwzględnienia wpływu transakcji z 2011 roku				
Segment Detaliczny	-21 596	-118 090	96 494	-81,7%
Segment Przedsiębiorstw	-36 470	-6 906	-29 564	428,1%
Pozostałe rezerwy	-5 923	5 847	-11 770	-
Razem	-63 989	-119 149	55 160	-46,3%

Podatek dochodowy: obciążenie z tytułu podatku dochodowego wyniku Grupy w I półroczu 2012 roku wyniosło 63.543 tys. zł w porównaniu z obciążeniem wyniku Grupy w I półroczu 2011 roku kwotą 75.133 tys. zł. Efektywna stawka podatkowa w I półroczu 2012 roku wyniosła 34,9% i została zniekształcona głównie z tytułu spisania aktywa od pozycji rozpoznanych podatkowo w latach poprzednich oraz tzw. „cienkiej kapitalizacji”. Efektywna stawka podatkowa w I półroczu 2011 roku wyniosła 25,3% i została zniekształcona głównie z tytułu tzw. „cienkiej kapitalizacji”.

7. Zarządzanie ryzykiem

Poniżej opisane zostały zmiany w podejściu do zarządzania ryzykiem kredytowym, ryzykiem rynkowym oraz ryzykiem operacyjnym, które wprowadzono w I półroczu 2012 roku. W zakresie pozostałych rodzajów ryzyka, na które narażona jest Grupa, podejście nie uległo istotnym zmianom w stosunku do końca 2011 roku.

7.1. Ryzyko kredytowe

W I półroczu 2012 roku Grupa wprowadziła w odniesieniu do ekspozycji kredytowych modyfikacje będące odpowiedzią na ogólną sytuację makroekonomiczną kraju oraz otoczenie regulacyjne, mające na celu utrzymanie poziomu ryzyka kredytowego Banku na akceptowalnym poziomie.

Główne zmiany polityki kredytowej w obszarze detalicznym :

- dostosowanie polityki kredytowej do wymagań nowej Rekomendacji S,
- zmianę w ofercie kredytów hipotecznych polegającą na wykluczeniu z oferty kredytowej kredytów denominowanych w walucie obcej.

Jednocześnie w zakresie ryzyka kredytowego, jego pomiaru i monitorowania podniesiono jakość raportowania poprzez rozbudowę metodologii przeprowadzania testów warunków skrajnych dla portfela kredytów detalicznych.

Główne zmiany polityki kredytowej w obszarze przedsiębiorstw :

- dostosowanie polityki kredytowania klientów działających w określonych branżach do zmieniającej się sytuacji rynkowej, w tym podjęcie działań ograniczających ryzyka związane z finansowaniem sektora budowlanego (wykonawców i podwykonawców robót budowlanych),
- wprowadzenie minimalnych kryteriów w zakresie finansowania klientów korporacyjnych i MSP charakteryzujących się podwyższonym ryzykiem, w tym określenie minimalnych wymogów w zakresie poziomu zabezpieczenia transakcji,
- dalsze udoskonalenie scentralizowanego procesu kredytowego dla klientów prowadzących pełną rachunkowość w zakresie czynności posprzedażowych. Celem wprowadzanych zmian było podniesienie jakości procesu oraz ograniczenie ryzyka kredytowego.

Równocześnie kontynuowano zaostrzoną politykę w zakresie finansowania hoteli i nieruchomości komercyjnych.

W zakresie ryzyka kredytowego, jego pomiaru i monitorowania podniesiono jakość raportowania m.in. poprzez stworzenie raportów ryzyka kredytowego dla portfeli poszczególnych jednostek biznesowych.

7.2. Ryzyko rynkowe i płynności

W zakresie ryzyka rynkowego i płynności w I półroczu 2012 roku:

- koncentracja na pozyskiwaniu depozytów klientów segmentu detalicznego umożliwiającą znaczącą redukcję skali finansowania otrzymywanego od KBC w walutach obcych z wykorzystaniem transakcji swap,
- poprawa profilu płynności długoterminowej Banku wynikająca ze wzrostu bazy depozytowej w połączeniu z ograniczonym popytem na kredyty.

7.3. Ryzyko operacyjne

W I półroczu 2012 roku Grupa rozszerzyła i udoskonaliła system zarządzania ryzykiem operacyjnym poprzez:

- wprowadzenie nowej metody samooceny ryzyka operacyjnego, tj. Controlled Risk Self Assessment,
- wdrożenie podejścia end-to-end do procesów krytycznych w Planach Ciągłości Działania BCP (w szczególności: agregacja procesów krytycznych, rozpoczęcie prac związanych ze szczegółowym opisem procesów krytycznych uwzględniającym procedury postępowania w przypadku niedostępności systemów krytycznych, opracowanie nowej koncepcji procedur odtworzeniowych i powrotu do „sytuacji normalnej”),
- opracowanie nowej listy procesów krytycznych uwzględniającej wspomniane wyżej podejście,
- zakończenie prac nad przygotowaniem nowej lokalizacji zapasowej dla Zespołów Kryzysowych odpowiedzialnych za obsługę biznesowych procesów krytycznych,
- przeprowadzenie testów BCP/DRP mających na celu ocenę możliwości realizacji wszystkich procesów krytycznych w oparciu o infrastrukturę zapasową.

8. Oceny wiarygodności finansowej jednostki dominującej Grupy

W dniu 3 lutego 2012 r. agencja ratingowa Fitch Ratings podjęła decyzję o obniżeniu Długoterminowego ratingu podmiotu (IDR) Banku do "BBB" z "A-", a także zdecydowała o utrzymaniu ww. ratingu na liście obserwacyjnej bez wskazania kierunku zmiany ratingu. Lista zamian dokonanych przez Fitch Ratings przedstawia się następująco:

- Długoterminowy rating podmiotu (IDR): obniżony do "BBB" z "A-", pozostawiony na liście obserwacyjnej bez wskazania kierunku zmiany ratingu,
- Krótkoterminowy rating podmiotu (IDR): obniżony do "F3" z "F2", pozostawiony na liście obserwacyjnej bez wskazania kierunku zmiany ratingu,
- Viability rating: "bb+", bez zmian,
- Rating wsparcia: obniżony do "2" z "1", zdjęty z listy obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym, umieszczony na liście obserwacyjnej bez wskazania kierunku zmiany ratingu.

Powyższa decyzja ratingowa była następstwem obniżenia ratingu KBC Banku do "A-" z "A", jaka miała miejsce w dniu 31 stycznia 2012 r. Obniżenie Długoterminowego ratingu podmiotu (IDR) odzwierciedla zmniejszone prawdopodobieństwo, że KBC będzie zdolny do wsparcia Kredyt Banku. Fitch ponownie przeanalizował różnicę pomiędzy poziomem ratingu KBC oraz Kredyt Banku i biorąc pod uwagę zamiar sprzedaży przez KBC swojego udziału w KB oraz fakt, że inwestycja w Kredyt Bank nie ma obecnie charakteru strategicznego, rozszerzył różnicę pomiędzy ratingiem KBC Banku oraz Kredyt Banku S.A. do dwóch poziomów.

Jednocześnie rating KB odzwierciedla, zdaniem Fitch, silne zobowiązanie KBC do wspierania Kredyt Banku tak długo jak pozostaje on jego większościowym akcjonariuszem.

W dniu 14 czerwca 2012 roku agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła Długoterminowy rating podmiotu (IDR) Kredyt Banku S.A. na poziomie BBB, podejmując jednocześnie decyzję o zdjęciu go z listy obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym. Lista zamian dokonanych przez Fitch Ratings oraz poziom ocen ratingowych aktualny na dzień 30 czerwca 2012 roku przedstawia się następująco:

- Długoterminowy rating podmiotu (IDR): potwierdzony na poziomie "BBB", zdjęty z listy obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym, perspektywa stabilna,
- Krótkoterminowy rating podmiotu (IDR): potwierdzony na poziomie "F3", zdjęty z listy obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym,
- Viability rating: "bb+" (bez zmian), pozostaje na liście obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym,
- Rating wsparcia: potwierdzony na poziomie "2", zdjęty z listy obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym.

Potwierdzenie poziomu Długoterminowego ratingu podmiotu (IDR) na dotychczasowym poziomie oraz zdjęcie go z listy obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym odzwierciedla opinię agencji ratingowej Fitch, że rating (IDR) banku powstałego po połączeniu Kredyt Banku S.A. z BZ WBK S.A. najprawdopodobniej pozostanie na takim samym poziomie jak obecny rating (IDR) Kredyt Banku S.A., który wynika ze wsparcia ze strony podmiotu dominującego KBC ('A-/Stabilny).

Pozostawienie Viability rating na liście obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym odzwierciedla przekonanie agencji ratingowej Fitch co do możliwości poprawy tej oceny w rezultacie połączenia.

9. Ład korporacyjny i zaangażowanie społeczne

Zasady ładu korporacyjnego

Od początku obowiązywania zasad ładu korporacyjnego (po raz pierwszy zostały inkorporowane przez władze Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w 2002 r.), Kredyt Bank S.A. deklaruje ich przestrzeganie i dokładał wszelkich starań, aby rekomendacje i zasady ładu korporacyjnego stosować w jak najszerszym zakresie.

Z dniem 1 stycznia 2008 roku weszły w życie zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW (Uchwała Rady Giełdy Nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 roku).

W następnych latach zostały wprowadzone zmiany do Dobrych praktyk uchwałą 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku obowiązująca od 1 lipca 2010 roku.

Na podstawie powyższych przepisów zostały przygotowane raporty o ich stosowaniu w latach 2007 - 2011, które stanowią część rocznych sprawozdań finansowych.

W roku 2011 Giełda Papierów Wartościowych wprowadziła zmiany uchwałami 15/1282/2011 z dnia 31 sierpnia 2011 i 20/1287/2011 z dnia 19 października 2011 roku. Zasady te rozpoczęły obowiązywanie od 1 stycznia 2012 roku.

Bank przyjął zasady ładu korporacyjnego uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. nr 25/2008 z dnia w dniu 28 maja 2008 roku oraz nr 26/2011 z dnia 25 maja 2011 roku.

Zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego w Banku obowiązują Regulaminy Rady Nadzorczej i Zarządu, a także Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Banku. Członkowie Rady Nadzorczej legitymują się należyтым wykształceniem, ponadto posiadają wieloletnie doświadczenie w zakresie zarządzania przedsiębiorstwami.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonują Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance oraz Komitet ds. Wynagrodzeń. W razie potrzeby Rada Nadzorcza może powoływać również inne Komitety, określając ich zakres oraz tryb działania. Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance sprawuje nadzór nad spójnością, efektywnością i wydajnością systemu kontroli wewnętrznej, zasadami compliance, a także nad systemami zarządzania ryzykiem funkcjonującymi w Banku. Do zadań Komitetu ds. Wynagrodzeń należy nadzór nad sprawami pracowniczymi oraz wynagrodzeniami, w szczególności członków Zarządu Banku. Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Banku określa szczegółowe zasady prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał.

W dniu 14 lipca 2011 roku Kredyt Bank S.A. został po raz pierwszy zaklasyfikowany do składu indeksu spółek odpowiedzialnych - RESPECT jako spółka spełniająca najwyższe standardy w zakresie odpowiedzialnego zarządzania wśród spółek notowanych na warszawskiej Giełdzie. Jednym z elementów klasyfikacji spółki do indeksu była ocena praktyk spółek w zakresie ładu korporacyjnego. W dniu 31 stycznia 2012 roku Kredyt Bank został ponownie zaklasyfikowany do tego grona. Potwierdzając swoje działania spółki odpowiedzialnej społecznie Bank przygotował i opublikował Raport CSR za lata 2009-2011. Raport jest podsumowaniem, a jednocześnie rzetelną diagnozą działań podejmowanych przez Kredyt Bank w obszarze CSR. Przedstawia skondensowany obraz zarządzania organizacją i wyniki w obszarze społecznej odpowiedzialności firmy. Uwzględnia społeczne, etyczne i ekologiczne aspekty funkcjonowania banku a także nasze podejście do kontaktów z interesariuszami, m.in. pracownikami, klientami, akcjonariuszami, dostawcami czy społecznością lokalną.

Na stronie korporacyjnej pod adresem www.kredytbank.pl Bank prezentuje w wersjach polskiej i angielskiej informacje wynikające z przestrzegania ładu korporacyjnego jak również informacje z obszaru CSR.

Etyka biznesu

Kredyt Bank uznaje etykę i uczciwość za wartości o znaczeniu fundamentalnym w prowadzeniu działalności biznesowej. Nasze wartości korporacyjne - tworzące akronim PRO (Profesjonalny, Reprezentujący szacunek i Otwarty) - są dla nas wskazówką w naszych codziennych działaniach. Łącznie tworzą one spójną całość i obejmują: uprzejmość wobec klienta, wydajność, przedsiębiorczość i innowacyjność.

Nadrzędna zasada polityki kredytowej polega na finansowaniu transakcji zgodnych z normami etycznymi oraz z przepisami obowiązującego prawa. Wykluczone jest finansowanie działalności przestępczej w rozumieniu kodeksu karnego oraz społecznie nieakceptowanej. Kredyt Bank nie finansuje produkcji i handlu bronią, hazardu, przemysłu erotycznego, projektów z obszaru bio-inżynierii, unika finansowania firm wykazujących podwyższone ryzyko ekologiczne.

W Banku obowiązuje polityka w zakresie przeciwdziałania korupcji i łapownictwu przedstawiająca oficjalne stanowisko Banku w zakresie zwalczania i zapobiegania korupcji we wszelkich jej postaciach i odmianach. Uzupełnieniem działań prewencyjnych w tym obszarze są obowiązujące w Banku zasady Polityki w zakresie przyjmowania przez pracowników upominków i prezentów, a wśród nich bezwzględny zakaz stosowania przekupstwa, łapownictwa oraz przyjmowania darów pieniężnych i wymuszania upominków jako warunku pozytywnego rozpatrzenia sprawy. Ponadto stanowi ona, że upominki w formie łapówek czy ukrytej prowizji są zawsze zakazane.

Obowiązująca w Banku Polityka dotycząca ochrony osób zgłaszających nadużycia, nieprawidłowości i zaniedbania (Whistleblowers) w działalności Kredyt Banku S.A. daje możliwość zgłaszania przez pracowników nadużyć lub innych zaniedbań na możliwie najwcześniejszym etapie, bez obawy o jakiegokolwiek represje. Jednocześnie zgłaszający (whistleblowers) mają gwarancję uczciwego traktowania, a zgłoszone przez nich sprawy są rozpatrywane obiektywnie, z zachowaniem poufności.

W Banku obowiązuje Polityka w zakresie przeciwdziałania procederowi prania pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. Na stronie internetowej Banku zamieszczony został kwestionariusz potwierdzający wdrożenie przez Bank ww. polityki i spełnianiu jej wymagań.

Společna odpowiedzialność biznesu

Koncepcja społecznej odpowiedzialności biznesu wpisana jest w credo Kredyt Banku, będąc tym samym dla firmy niezwykle ważnym podejściem w prowadzeniu działalności biznesowej. Bank ma już wiele doświadczeń na tym polu w takich dziedzinach, jak np. odpowiedzialne zarządzanie, zaangażowanie społeczne i wolontariat pracowniczy, edukacja finansowa przedsiębiorców, rozwój pracowników czy korzystanie z energii odnawialnej w placówkach. W ubiegłym roku rozpoczęliśmy też wdrożenie nowej filozofii marki KB - Finanse z zasadami, która jest wielowymiarowo zgodna z zasadami społecznej odpowiedzialności biznesu.

Nasze działania jako firmy odpowiedzialnej zostały docenione przez rynek. Od lipca 2011 roku Kredyt Bank przeszedł dwukrotnie (obecnie oczekujemy na wyniki trzeciej weryfikacji) pomyślnie ocenę niezależnych ekspertów z Giełdy Papierów Wartościowych, Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych i Deloitte i został zakwalifikowany do giełdowego indeksu spółek o najwyższych standardach CSR - RESPECT Index.

Kredyt Bank opublikował Raport społecznej odpowiedzialności biznesu, obejmujący lata 2009-2011. To pierwszy dokument, w którym bank raportuje swoje działania i polityki z obszaru CSR. Raport został sporządzony w zgodzie ze standardem GRI 3.0 na poziomie aplikacji C.

Jest on podsumowaniem, a jednocześnie diagnozą działań podejmowanych przez Kredyt Bank w obszarze CSR. Przedstawia skondensowany obraz zarządzania organizacją i wyniki w obszarze społecznej odpowiedzialności firmy. Uwzględnia społeczne, etyczne i ekologiczne aspekty funkcjonowania banku, a także podejście spółki do kontaktów z interesariuszami, m.in. pracownikami, klientami, dostawcami i społecznościami lokalnymi.

Zaangażowanie społeczne

Zgodnie ze strategią zaangażowania społecznego "Przyjazny rozwój dziecka", Kredyt Bank, realizując różne projekty społeczne, uczestniczy w tworzeniu przyjaznego środowiska dla rozwoju społeczności lokalnych, w których działa, ze szczególnym wsparciem bezpiecznego rozwoju dzieci.

Na początku 2012 roku rozpoczęła działalność Fundacja Kredyt Banku, która została powołana w listopadzie 2011 roku. Jej zadaniem jest wspieranie Banku w realizacji strategii społecznego zaangażowania biznesu oraz pracowników Banku w ich działalności wolontariackiej na rzecz lokalnych społeczności.

W roku szkolnym 2011/2012 zrealizowano II edycję projektu edukacyjnego "Kabecjanie dają radę". Uczestniczyło w niej ponad 20 tys. uczniów ze 131 szkół podstawowych 3 województw: małopolskiego, mazowieckiego i wielkopolskiego. Program, adresowany do uczniów klas I-III, ich rodziców i nauczycieli, był odpowiedzią na wysokie statystyki wypadków i urazów niezamierzonych wśród dzieci. Miał na celu kształtowanie i utrwalanie prawidłowych zachowań, a tym samym poprawę bezpieczeństwa dzieci w najbliższym otoczeniu i zmniejszenie liczby wypadków z ich udziałem.

Cykl 13 lekcji prowadzili wychowawcy, policjanci i strażacy, a także wolontariusze PCK, którzy uczyli zasad udzielania pierwszej pomocy. Wśród dzieci przeprowadzono też badania wzroku, słuchu i lateralizacji (ręczności).

Dzięki kabecjańskim lekcjom aż o 46% wzrósł poziom wiedzy uczniów klas I o zasadach bezpieczeństwa na co dzień.

Bank realizował projekt wspólnie z jego korporacyjną fundacją, Stowarzyszeniem Laboratorium Troski i PCK. Program zrealizowano pod honorowymi patronatami: Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji, Komendanta Głównego Policji i Komendanta Głównego Państwowej Straży Pożarnej.

W 2012 roku w ramach rozwoju Programu Wolontariatu Pracowniczego "TAK od serca", pracownicy Banku z różnych regionów Polski zorganizowali akcje wolontariackie na rzecz lokalnych instytucji,

szpitali, domów dziecka i ośrodków szkolno-wychowawczych. Fundacja Kredyt Banku wsparła finansowo 38 najlepszych inicjatyw wolontariackich, w które zaangażowali się pracownicy banku indywidualnie lub grupowo. Dodatkowo podczas IV edycji „Akademii Przedsiębiorcy” – cyklu konferencji, organizowanych przez Kredyt Bank, oprócz merytorycznych prezentacji i dyskusji na tematy biznesowe, wolontariusze inspirowali przedsiębiorców do wspólnych akcji wolontariackich, które byłyby odpowiedzią na potrzeby lokalnych społeczności.

Działania bankowych wolontariuszy zostały docenione przez Centrum Wolontariatu. Do czerwca 2012 roku uhonorowano tytułem "Wolontariusza Miesiąca" 2 pracowników: Dorotę Konarską i Karolinę Kozłowską. Tytuł ten Centrum przyznaje raz w miesiącu wolontariuszom, którzy w działaniach są wspierani przez swoje firmy. Od 2009 r. wyróżnienie to otrzymało już w sumie 10 pracowników.

Fundacja Kredyt Banku realizowała własne programy i udzielała wsparcia organizacjom pozarządowym, wspierającym edukację, kulturę, ochronę zdrowia oraz instytucjom działającym na rzecz potrzebujących. Na realizację celów statutowych w 2012 roku Fundacja wydatkowała ponad 370 tys. zł.

"Czytelnia Uśmiechu" to ogólnopolski program fundacji, skierowany do dzieci i młodzieży zmagających się z trudnym leczeniem i długotrwałą hospitalizacją. W czerwcu zakończyła się II edycja Programu "Czytelnia Uśmiechu" - ogólnopolskiego programu skierowanego do dzieci i młodzieży zmagających się z trudnym leczeniem i długotrwałą hospitalizacją. Celem II edycji programu było dostarczenie młodym pacjentom z wybranych specjalistycznych ośrodków pediatrycznych w całej Polsce wartościowej rozrywki w postaci specjalnie dobranych zestawów literatury (blisko 170 książek i audiobooków).

Dzięki pracy i zaangażowaniu blisko 200 wolontariuszy z Kredyt Banku w tworzenie "Czytelnii", od września 2011 roku działają one w 45 miastach Polski.

Sponsoring

Przez sponsorowanie różnorodnych przedsięwzięć, Bank chce rozwijać życie kulturalne i sportowe Polaków, pasję do aktywnego spędzania czasu, jak też budować i utrzymywać pozytywne relacje z klientami.

Sport

W 2012 roku Kredyt Bank kontynuował współpracę z Polskim Związkiem Żeglarskim w ramach realizacji strategicznego projektu sportowego rozpoczętego w 2011 roku Kredyt Bank Polish Sailing Team. Bank ponownie objął stypendialnym wsparciem najlepszych zawodników kadry narodowej z klas: Laser Standard, Laser Radial, Finn, RS:X kobiet, RS:X mężczyzn. Współpraca banku ze sportowcami i Polskim Związkiem Żeglarskim trwa już ponad półtora roku. Priorytetem dla obu stron było profesjonalne przygotowanie polskiej ekipy do Igrzysk Olimpijskich w Londynie. W efekcie, trójka zawodników wspieranych przez Bank będzie reprezentować Polskę na Olimpiadzie: Przemek Miarczyński w klasie RS:X, Anna Weinzieher w klasie Laser Radial i Kacper Ziemiński w klasie Laser Standard. W maju Bank uczestniczył jako sponsor w Pucharze PZŻ zorganizowanym na wodach Zatoki Puckiej. Na zakończenie regat rozegrano specjalne wyścigi o Puchar Prezesa Kredyt Banku.

10. Perspektywy i czynniki rozwoju Grupy Kredyt Banku S.A.

Czynniki zewnętrzne

Obserwowane od końca 2011 roku spowolnienie wzrostu gospodarczego w Polsce utrzyma się najprawdopodobniej w II poł. 2012 roku. Złoży się na to kilka czynników. Po pierwsze, sygnalizowana przez wyprzedzające wskaźniki koniunktury recesja w strefie euro przełoży się na spadek popytu zagranicznego na produkowane w Polsce towary, w tym szczególnie na dobra pośrednie przetwarzane w krajach unii walutowej i eksportowane jako produkty finalne do krajów trzecich. W efekcie, w kolejnych kwartałach należy spodziewać się spadku dynamiki polskiego eksportu, co negatywnie wpłynie na tempo wzrostu PKB. Po drugie, utrzymujący się wysoki poziom inflacji przy jednoczesnej relatywnie niskiej dynamice wynagrodzeń w gospodarce, które już w poprzednich kwartałach przełożyły się na spadek realnego tempa wzrostu dochodów gospodarstw domowych, będą również w II połowie 2012 roku. oddziaływać w kierunku spadku dynamiki konsumpcji. Sprzyjać

temu będzie utrzymywanie się trudnych warunków na rynku pracy, w tym dalszy wzrost stopy bezrobocia, a także ograniczenie wzrostu płac w sektorze publicznym. Ostatnim ważnym czynnikiem, który będzie miał wpływ na tempo wzrostu gospodarczego w Polsce będzie spadek dynamiki nakładów inwestycyjnych. Złoży się na to z jednej strony spowolnienie wzrostu inwestycji w sektorze prywatnym w związku ze wzrostem niepewności co do przyszłego popytu, a z drugiej ograniczenie wydatków inwestycyjnych finansowanych ze środków publicznych w wyniku zmniejszenia deficytów jednostek samorządu terytorialnego, finalizowania realizacji projektów przygotowywanych z myślą o EURO 2012 oraz kończenia inwestycji współfinansowanych z budżetu UE na lata 2007-2013.

Niekorzystnie na tempo wzrostu nakładów na środki trwałe wpływać będzie również utrzymanie przez sektor bankowy ograniczonego dostępu do kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych. Będzie to, wraz ze spadkiem dynamiki dochodów rozporządzalnych osób prywatnych, oddziaływać w kierunku obniżenia inwestycji mieszkaniowych. Przy obecnej nadwyżce podaży nieruchomości na rynku wtórnym i pierwotnym spadek inwestycji mieszkaniowych będzie przyczyniał się do dalszego spadku cen mieszkań w II półroczu 2012 roku.

Największym zewnętrznym czynnikiem ryzyka dla rynków finansowych w drugiej połowie roku pozostanie kondycja fiskalna krajów strefy euro. Prawdopodobne nasilenie problemów ze sfinansowaniem potrzeb pożyczkowych peryferyjnych krajów unii walutowej oraz brak konsensusu politycznego co do udzielenia pomocy tym gospodarkom może spowodować wzrost premii za ryzyko wymaganej przez inwestorów i w efekcie zwiększenie kosztu finansowania potrzeb pożyczkowych sektora publicznego i prywatnego w tych krajach. Taki scenariusz wymusiłby dokonanie kolejnych redukcji wydatków budżetowych w krajach strefy euro, co przyczyniłoby się do pogłębienia recesji w obszarze wspólnej waluty i spowolnienia gospodarczego u jej najważniejszych partnerów handlowych, w tym w Polsce. Nasilenie europejskiego kryzysu fiskalnego i związany z nim spadek cen rządowych papierów dłużnych wpłynęłyby negatywnie na współczynniki wypłacalności w bankach o relatywnie dużej ekspozycji na ryzyko kredytowe związane z posiadanymi obligacjami rządowymi. W warunkach niskiej wyceny rynkowej sektora bankowego, zniechęcającej do podniesienia kapitału, prawdopodobnym skutkiem spadku cen obligacji rządowych byłoby ograniczenie kredytu dla sektora prywatnego. Ograniczenie akcji kredytowej w strefie euro dodatkowo negatywnie wpłynęłoby na koniunkturę w krajach UE, w tym w Polsce.

W II kw. 2012 roku. pośrednim efektem narastania kryzysu fiskalnego w krajach strefy euro był wzrost cen polskich obligacji na skutek poszukiwania przez inwestorów alternatywnych wobec hiszpańskich i włoskich papierów dłużnych form alokacji kapitału. Jednakże w przypadku gwałtownego nasilenia kryzysu fiskalnego w strefie euro występująca w ostatnich miesiącach zależność prawdopodobnie uległaby odwróceniu, a wzrost ryzyka rozpadu strefy euro przełożyłoby się na ponowny spadek cen polskich obligacji skarbowych, zwiększenie kosztu pieniądza na polskim rynku finansowym i osłabienie kursu złotego.

Czynnikiem niepewności przy prognozach zmian sytuacji gospodarczej jest także przyszła ścieżka stóp procentowych NBP. Obecnie, mimo widocznego w danych spowolnienia wzrostu aktywności gospodarczej w Polsce, w tym w szczególności obniżenia aktywności inwestycyjnej we wszystkich sektorach, Rada Polityki Pieniężnej prawdopodobnie nie zdecyduje się na obniżkę stóp procentowych do końca 2012 roku. Będzie to wynikiem przede wszystkim utrzymywania się inflacji powyżej górnej granicy odchyień od celu inflacyjnego NBP (2,5% +/- 1 p.p.). Oczekiwany na koniec 2012 roku. spadek dynamiki cen powinien przyczynić się do złagodzenia polityki pieniężnej przez RPP, co w efekcie mogłoby przyspieszyć proces wychodzenia polskiej gospodarki z fazy spowolnienia już w II poł. 2012 roku. Czynnikiem ryzyka dla tej prognozy są jednak możliwe wzrosty cen surowców na globalnych rynkach towarowych, w tym ropy naftowej i pszenicy. Jeśli wzrosty te utrzymają się, mogą one wydłużyć okres powrotu inflacji do celu NBP i opóźnić obniżki stóp procentowych.

Czynniki wewnętrzne

W porównaniu do końca grudnia 2011 roku uwarunkowania wewnętrzne działalności Grupy Kredyt Banku S.A. nie zmieniły się istotnie. Prowadzone prace mające na celu potencjalne połączenie Kredyt

Banku SA z BZ WBK SA nie powodują zmiany dotychczasowych biznesowych celów strategicznych. Najistotniejsze w 2012 roku pozostaje uzyskanie poprawy efektywności działania przy jednoczesnym utrzymaniu na relatywnie niskim poziomie kosztów ryzyka kredytowego.

Z uwagi na koncentrację w 2012 roku zapadalności depozytów i pożyczek w walutach obcych pozyskanych z Grupy KBC oraz wysoki koszt odnowienia długoterminowego finansowania, Grupa Kredyt Banku SA dokonała zmiany podejścia do finansowania działalności kredytowej poprzez położenie nacisku na zwiększenie udziału zobowiązań wobec klientów w sumie zobowiązań i kapitałów własnych.

Koncentracja na akwizycji depozytów klientów w połączeniu z ograniczonym wzrostem portfela kredytowego pozwoli na poprawę płynności operacyjnej Banku oraz wykorzystanie nadwyżki płynności w PLN do zastąpienia zapadającego finansowania walutowego z KBC z wykorzystaniem transakcji FX swap i CCIRS.

Czynnikiem warunkującym wzrost przychodów pozostaje zdolność do akwizycji nowych klientów w segmencie detalicznym jak również utrzymanie tempa akwizycji w segmencie przedsiębiorstw. W celu wsparcia tego procesu rozpoczęto w 2012 roku promocję nowej oferty bankowości detalicznej skierowanej do zamożniejszego segmentu klientów indywidualnych pod nazwą Program Concerto – Nowa Bankowość Osobista. Celem tych prac jest wynikające z aktualnej strategii zwiększenie udziału Grupy w wyższych segmentach rynku detalicznego.

W przypadku segmentu detalicznego celem na 2012 rok pozostaje zwiększenie i utrzymanie udziału w rynku depozytów klientów indywidualnych oraz zwiększenie akwizycji klientów poprzez sprzedaż produktów depozytowych i kredytu mieszkaniowego. Grupa będzie dążyła do utrzymania pozycji na rynku sprzedaży kredytów mieszkaniowych przy jednoczesnej poprawie jakości portfela kredytowego, a także do dalszego zwiększenia sprzedaży krzyżowej produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych.

W segmencie przedsiębiorstw aktywność sprzedażowa ukierunkowana będzie na segment mniejszych i średnich firm. Podstawowym celem pozostaje pogłębienie relacji z dotychczasowymi klientami, rozwój bazy depozytowej oraz większa dywersyfikacja portfela kredytowego. Kontynuowany będzie proces zmniejszania dużych, nierentownych zaangażowań. Celem na rok 2012 pozostaje przede wszystkim pozyskanie nowych klientów z segmentu MSP oraz wzrost przychodów, w tym wzrost przychodów prowizyjnych z bankowości transakcyjnej i wymiany walutowej. Docelowo klienci i przychody uzyskiwane z podsegmentu MSP mają stanowić najważniejszą część linii biznesowej bankowości przedsiębiorstw.

11. Oświadczenia Zarządu jednostki dominującej Grupy

Zgodnie z § 90 ust. 1, pkt 4 i 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 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) Zarząd Kredyt Banku S.A. składa następujące oświadczenia:

11.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Kredyt Banku S.A., śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2012 roku, zakończone dnia 30.06.2012 wraz z danymi porównywalnymi zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. oraz osiągnięty przez nią wynik finansowy. Ponadto Zarząd Kredyt Banku S.A. oświadcza, iż półroczne sprawozdanie

zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, a także sytuacji (wraz z opisem podstawowych ryzyk i zagrożeń) Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w I połowie 2012 roku.

11.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Kredyt Banku S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący przeglądu śródrocznego, skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2012 roku, zakończone dnia 30.06.2012, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniali warunki umożliwiające wydanie bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	07.08.2012	Maciej Bardan	Prezes Zarządu	.....
Data	07.08.2012	Piotr Sztrauch	Wiceprezes Zarządu	.....
Data	07.08.2012	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
Data	07.08.2012	Mariusz Kaczmarek	Wiceprezes Zarządu	.....
Data	07.08.2012	Zbigniew Kudaś	Wiceprezes Zarządu	.....
Data	07.08.2012	Jerzy Śledziewski	Wiceprezes Zarządu	.....