



Kredyt Bank

Skonsolidowany śródroczny raport finansowy

Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

za IV kwartał 2011 roku sporządzony zgodnie z

Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

SPIS TREŚCI

I.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	3
1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	3
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
3.	Skonsolidowany bilans.....	5
4.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	7
5.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	9
6.	Podstawy sporządzania raportu.....	11
7.	Sytuacja finansowa Grupy na koniec IV kwartału 2011 roku	11
8.	Informacje dotyczące dywidendy	35
9.	Struktura Grupy	35
10.	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych	36
11.	Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu.....	40
12.	Informacje o akcjonariuszach posiadających ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu	41
13.	Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	41
14.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	41
15.	Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte przez emitenta lub jednostki od niego zależne	44
16.	Informacja o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	46
17.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej	46
18.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	46
19.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta	47
20.	Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	47
21.	Czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy.....	47
II.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A.....	48
1.	Rachunek zysków i strat	48
2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	49
3.	Bilans	50
4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	52
5.	Rachunek przepływów pieniężnych	54
6.	Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	56

I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	IV kwartał 2011 okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	Cztery kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	IV kwartał 2010 okres od 01.10.2010 do 31.12.2010	Cztery kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
	Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	601 876	2 386 873	560 343
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-334 025	-1 236 777	-263 378	-1 076 806
Wynik z tytułu odsetek	267 851	1 150 096	296 965	1 127 766
Przychody z tytułu opłat i prowizji	98 007	403 791	114 218	426 889
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-23 287	-88 871	-25 018	-97 016
Wynik z tytułu opłat i prowizji	74 720	314 920	89 200	329 873
Przychody z tytułu dywidend	56	1 699	0	1 841
Wynik na działalności handlowej	55 005	80 136	21 020	121 555
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-544	-1 714	422	887
Wynik na działalności inwestycyjnej	776	1 162	79	6 486
Pozostałe przychody operacyjne	32 113	133 188	24 093	100 930
Przychody operacyjne ogółem	429 977	1 679 487	431 779	1 689 338
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-247 120	-999 500	-241 415	-928 103
Pozostałe koszty operacyjne	-14 436	-54 035	-19 986	-57 781
Koszty operacyjne ogółem	-261 556	-1 053 535	-261 401	-985 884
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-114 491	-198 784	-111 424	-471 971
Wynik z działalności operacyjnej	53 930	427 168	58 954	231 483
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	1 087	3 973	1 081	3 224
Zysk brutto	55 017	431 141	60 035	234 707
Podatek dochodowy	-10 473	-103 897	-2 938	-48 771
Zysk netto	44 544	327 244	57 097	185 936
z tego:				
Przypadający na akcjonariuszy Banku	44 544	327 244	57 097	185 936
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)	0,16	1,20	0,21	0,68

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

2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał	Cztery kwartały	IV kwartał	Cztery kwartały
	2011	2011	2010	2010
	okres	okres	okres	okres
	od 01.10.2011	od 01.01.2011	od 01.10.2010	od 01.01.2010
	do 31.12.2011	do 31.12.2011	do 31.12.2010	do 31.12.2010
Wynik netto bieżącego okresu	44 544	327 244	57 097	185 936
Inne całkowite dochody				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-9 615	2 087	-34 997	42 542
- w tym podatek odroczony	2 256	-489	8 209	-9 979
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-2 127	8 584	-10 158	11 163
- w tym podatek odroczony	499	-2 014	2 383	-2 618
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale	-11 742	10 671	-45 155	53 705
Całkowite dochody (koszty)	32 802	337 915	11 942	239 641
z tego:				
Przypadające na akcjonariuszy Banku	32 802	337 915	11 942	239 641
Przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	0

3. Skonsolidowany bilans

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Aktywa				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	784 668	2 386 028	1 943 636	1 114 487
Należności od banków brutto	1 188 012	1 191 099	1 466 249	1 328 016
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	-2 260	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	292 903	87 218	410 900
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	100 684	99 945	118 562	127 097
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	60 493	769 474	1 601 283	1 986 818
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	1 071 089	1 161 220	463 159	486 001
- instrumenty pochodne zabezpieczające	95 592	96 613	74 340	90 505
Należności od klientów brutto	30 493 915	30 189 459	29 108 520	28 606 727
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 408 161	-1 325 461	-1 914 000	-1 851 543
Inwestycyjne papiery wartościowe:	8 678 712	9 327 967	9 467 240	9 954 132
- dostępne do sprzedaży	5 262 038	5 904 528	6 219 461	6 665 451
- utrzymywane do terminu zapadalności	3 416 674	3 423 439	3 247 779	3 288 681
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	19 152	18 066	15 179	14 098
Rzeczowe aktywa trwałe	259 797	249 647	290 444	309 749
Wartości niematerialne	59 711	55 649	50 201	44 581
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	263 257	266 175	350 387	239 957
Należności z tytułu podatku dochodowego	116 870	79 232	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	12 128	12 160	7 070	0
Nieruchomości inwestycyjne	209 065	210 126	225 668	230 134
Pozostałe aktywa	93 692	110 688	95 690	96 394
Aktywa razem	42 003 084	45 094 377	43 374 246	43 095 288

w tys. zł	31.12.2011	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	32	2	6	6
Zobowiązania wobec banków	8 486 491	11 739 962	12 150 706	11 747 582
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	1 775 215	228 693	678 323
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	0	0	34 982
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	982 916	901 402	1 131 078	773 527
- instrumenty pochodne zabezpieczające	1 669	2 827	1 274	0
Zobowiązania wobec klientów	28 043 157	26 247 446	25 660 758	25 758 006
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	182	84	155 197	63 878
Rezerwy	116 402	78 095	92 811	71 308
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	725	789	869	1 006
Pozostałe zobowiązania	271 044	286 594	214 804	283 912
Zobowiązania podporządkowane	1 036 510	1 031 965	911 100	866 476
Zobowiązania razem	38 937 459	42 061 554	40 546 022	40 279 006

w tys. zł	31.12.2011	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	900 065	900 065	889 340	889 340
Kapitał z aktualizacji wyceny	70 092	81 834	59 421	104 576
Kapitał rezerwowy	400 942	400 942	400 942	400 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	8 988	8 988	-65 709	-65 709
Zysk (strata) netto bieżącego okresu przypadający na akcjonariuszy Banku	327 244	282 700	185 936	128 839
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	3 065 625	3 032 823	2 828 224	2 816 282
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	0
Kapitał własny razem	3 065 625	3 032 823	2 828 224	2 816 282
Zobowiązania i kapitał własny razem	42 003 084	45 094 377	43 374 246	43 095 288

Współczynnik wypłacalności (w %)	12,51	12,14	12,51	12,34
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	11,28	11,16	10,41	10,37

4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2011 – 31.12.2011

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

Zmiany w okresie 01.01.2010 – 31.12.2010

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2010	1 358 294	784 039	5 716	340 942	99 592	0	2 588 583	0	2 588 583
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			52 521				52 521		52 521
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			13 781				13 781		13 781
Podatek odroczony od pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach			-12 597				-12 597		-12 597
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale			53 705				53 705		53 705
Wynik netto bieżącego okresu						185 936	185 936		185 936
Całkowite dochody (koszty)			53 705			185 936	239 641		239 641
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych spółek Grupy		105 301		60 000	-165 301		0		0
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2010	1 358 294	889 340	59 421	400 942	-65 709	185 936	2 828 224	0	2 828 224

5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

w tys. zł	IV kwartał	Cztery	IV kwartał	Cztery
	2011	kwartały 2011	2010	kwartały 2010
	okres	okres	okres	okres
	od 01.10.2011	od 01.01.2011	od 01.10.2010	od 01.01.2010
	do 31.12.2011	do 31.12.2011	do 31.12.2010	do 31.12.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	44 544	327 244	57 097	185 936
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej oraz zmiana stanu aktywów i zobowiązań	-529 417	-609 201	395 724	3 955 162
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	10 473	103 897	2 938	48 771
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2 292	82 443	86 257	40 712
Amortyzacja	18 946	89 760	24 498	100 954
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-1 087	-3 973	-1 081	-3 224
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	89 277	-505 190	69 129	339 568
Dywidendy	-56	-1 699	0	-1 841
Odsetki	-33 193	-189 321	-46 113	-183 128
Zmiana stanu rezerw	38 307	23 591	21 503	38 894
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-1 791	-4 636	334	-5 088
Zmiana stanu aktywów (wyłączając środki pieniężne)	757 890	-470 531	209 479	-1 623 296
Zmiana stanu należności od banków	10 090	-22 731	31 389	-834 117
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	292 903	87 218	323 682	244 657
Zmiana stanu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-739	17 878	8 535	36 838
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	710 677	1 546 245	386 028	-356 002
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	89 110	-586 678	6 677	126 850
Zmiana stanu należności brutto od klientów	-304 456	-1 385 395	-501 793	-1 810 776
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-37 638	-116 870	0	0
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-2 057	-10 198	-45 039	969 254
Zmiana stanu zobowiązań	-1 410 475	266 458	28 780	5 202 840
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	30	26	0	-1 321 796
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-1 490 512	-934 333	333 944	2 749 793
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-1 775 215	-228 693	-449 630	228 693
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	0	-34 982	0
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	82 672	-148 557	356 277	591 902
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 798 462	1 700 327	-97 264	2 994 605
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-21 331	52 108	-68 203	31 533
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	-4 581	-174 420	-11 362	-71 890
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-484 873	-281 957	452 821	4 141 098

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał 2011 okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	Cztery kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	IV kwartał 2010 okres od 01.10.2010 do 31.12.2010	Cztery kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	22 235 285	92 530 230	12 532 092	55 428 362
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	1 052	2 399	4 542	4 711
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych	0	0	0	1 450
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	22 068 708	92 283 935	12 391 215	55 205 555
Dywidendy	56	1 699	0	1 841
Odsetki otrzymane	165 469	242 197	136 335	214 805
Wydatki	-21 527 962	-91 402 859	-12 025 780	-56 761 607
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-22 575	-58 377	-15 194	-51 988
Nabycie udziałów w inwestycjach kapitałowych	0	0	-50	-50
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-21 505 387	-91 344 482	-12 010 536	-56 709 569
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	707 323	1 127 371	506 312	-1 333 245
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	21 735	735 080	64 104	325 764
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	21 735	735 080	64 104	325 764
Wydatki	-1 838 542	-3 040 430	-24 466	-1 923 315
Wypłata dywidendy	0	-100 514	0	0
Spłata zaciągniętych pożyczek/kredytów	-1 806 651	-2 833 472	0	-1 825 104
Inne wydatki z działalności finansowej	-31 891	-106 444	-24 466	-98 211
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 816 807	-2 305 350	39 638	-1 597 551
Zmiana stanu środków pieniężnych	-1 594 357	-1 459 936	998 771	1 210 302
Środki pieniężne na początek okresu	2 535 864	2 401 443	1 402 672	1 191 141
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	941 507	941 507	2 401 443	2 401 443
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania*	1 059 021	1 059 021	1 078 101	1 078 101
Odsetki zapłacone**	267 178	950 620	338 759	991 685
Odsetki otrzymane**	606 336	1 829 133	586 334	1 678 815

*kwota z deklaracji w sprawie wysokości rezerwy obowiązkowej Banku czyli minimalnego średniego salda środków na rachunku bieżącym w NBP utrzymywanego w okresie od 30.11.2011 do 1.01.2012; wymóg został spełniony przez Bank mimo, iż saldo na dzień 31.12.2011 roku było niższe niż kwota z deklaracji

**dotyczy pozycji prezentowanych w przychodach i kosztach odsetkowych

6. Podstawy sporządzania raportu

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

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

Skonsolidowany śródroczny raport finansowy za IV kwartał 2011 roku został sporządzony zgodnie z wymogami MSR/MSSF w wersji obowiązującej na dzień sporządzenia raportu. W szczególności raport został sporządzony w oparciu o zakres przewidziany w MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, zaś w zakresie nieuregulowanym przez MSR/MSSF zgodnie z wymogami Ustawy oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

7. Sytuacja finansowa Grupy na koniec IV kwartału 2011 roku

7.1. Rachunek zysków i strat

Wynik netto Grupy

W 2011 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 327 244 tys. zł w porównaniu z zyskiem netto na poziomie 185 936 tys. zł w 2010 roku. Istotna różnica w wypracowanym zysku netto w 2011 roku w stosunku do 2010 roku wynika ze:

- spadku o 273 187 tys. zł odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, innych aktywów oraz rezerw,
- wzrostu o 36 004 tys. zł wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych,
- wzrostu o 22 330 tys. zł wyniku z tytułu odsetek,

częściowo skompensowanych:

- spadkiem o 49 486 tys. zł wyniku na działalności handlowej i inwestycyjnej, na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychodach z tytułu dywidend,
- spadkiem o 14 953 tys. zł wyniku z tytułu opłat i prowizji,
- wzrostem o 71 397 tys. zł kosztów działania i ogólnego zarządu,
- wzrostem o 55 126 tys. zł obciążenia z tytułu podatku dochodowego.

Istotny wpływ na wynik netto Grupy w 2011 roku miały dwa zdarzenia jednorazowe, tj. ujęcie w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wyniku w kwocie 62 722 tys. zł związanego z transakcją sprzedaży wierzytelności detalicznych oraz utworzenie rezerwy na potencjalne zobowiązanie z tytułu odsprzedaży spółki Żagiel S.A. przez KBC Group poniżej ceny uzyskanej przez Bank, które spowodowało obniżenie zysku netto o 28 350 tys. zł. Bez uwzględnienia wpływu powyższych zdarzeń wynik Grupy za 2011 rok wyniósłby 292 872 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do wyniku za 2010 rok o 57,5%.

Główne kategorie rachunku wyników Grupy zostały zaprezentowane w poniższej tabeli.

w tys. zł	IV kwartał 2011	IV kwartał 2010	Zmiana procentowa	Cztery kwartały 2011	Cztery kwartały 2010	Zmiana procentowa
Wynik z tytułu odsetek	267 851	296 965	-9,8%	1 150 096	1 127 766	2,0%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	74 720	89 200	-16,2%	314 920	329 873	-4,5%
Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej*	55 293	21 521	156,9%	81 283	130 769	-37,8%
Wynik na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych	17 677	4 107	330,4%	79 153	43 149	83,4%
Razem	415 541	411 793	0,9%	1 625 452	1 631 557	-0,4%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-247 120	-241 415	2,4%	-999 500	-928 103	7,7%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-114 491	-111 424	2,8%	-198 784	-471 971	-57,9%
Razem	-361 611	-352 839	2,5%	-1 198 284	-1 400 074	-14,4%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	1 087	1 081	0,6%	3 973	3 224	23,2%
Zysk (strata) brutto	55 017	60 035	-8,4%	431 141	234 707	83,7%
Podatek dochodowy	-10 473	-2 938	256,5%	-103 897	-48 771	113,0%
Zysk (strata) netto	44 544	57 097	-22,0%	327 244	185 936	76,0%

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

W IV kwartale 2011 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 44 544 tys. zł w porównaniu z zyskiem netto na poziomie 57 097 tys. zł w IV kwartale 2010 roku. Różnica w wypracowanym zysku netto w IV kwartale 2011 roku w stosunku do IV kwartału 2010 roku wynika ze:

- spadku o 29 114 tys. zł wyniku z tytułu odsetek,
- spadku o 14 480 tys. zł wyniku z tytułu opłat i prowizji,
- wzrostu o 5 705 tys. zł kosztów działania i ogólnego zarządu,
- wzrostu o 3 067 tys. zł odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, innych aktywów oraz rezerw,
- wzrostu o 7 535 tys. zł obciążenia z tytułu podatku dochodowego,

częściowo skompensowanych:

- wzrostem o 33 772 tys. zł wyniku na działalności handlowej i inwestycyjnej, na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychodach z tytułu dywidend,
- wzrostem o 13 570 tys. zł wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.

Wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w 2011 roku ukształtował się na poziomie 1 150 096 tys. zł i był o 22 330 tys. zł (2,0%) wyższy od wyniku osiągniętego w 2010 roku głównie z tytułu wzrostu wyniku odsetkowego od papierów wartościowych o 83 463 tys. zł, skompensowanego spadkiem

wyniku na transakcjach z przyrzeczeniem odkupu o 42 984 tys. zł oraz spadkiem wyniku z tytułu odsetek od należności/zobowiązań od/wobec klientów (z wyłączeniem leasingu) o 17 844 tys. zł.

Różnica w wyniku odsetkowym generowanym na poziomie Grupy, w stosunku do wyniku osiągniętego przez Bank, jest głównie rezultatem amortyzacji do wyniku odsetkowego na poziomie skonsolidowanym przychodów prowizyjnych z tytułu sprzedaży kredytów przez spółkę Żagiel S.A. osiągniętych do grudnia 2009 roku (tj. do momentu sprzedaży spółki poza Grupę Kredyt Banku S.A.). Przychody odsetkowe Grupy z tego tytułu w 2011 roku w porównaniu do 2010 roku były niższe o 65 701 tys. zł.

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w IV kwartale 2011 roku ukształtował się na poziomie 267 851 tys. zł i był o 29 114 tys. zł (9,8%) niższy od wyniku osiągniętego w IV kwartale 2010 roku głównie z tytułu spadku wyniku na transakcjach z przyrzeczeniem odkupu o 10 412 tys. zł, wyniku z tytułu odsetek od należności/zobowiązań od/wobec klientów (z wyłączeniem leasingu) o 7 603 tys. zł, wyniku odsetkowego od papierów wartościowych o 6 627 tys. zł oraz wyniku odsetkowego od instrumentów zabezpieczających o 4 505 tys. zł.

Wynik z tytułu opłat i prowizji wypracowany przez Grupę w 2011 roku wyniósł 314 920 tys. zł i był o 14 953 tys. zł (4,5%) niższy od wyniku osiągniętego w 2010 roku głównie w związku ze spadkiem przychodów netto z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów o 13 864 tys. zł oraz spadkiem przychodów netto z tytułu sprzedaży i zarządzania produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi o 6 425 tys. zł skompensowanymi wzrostem przychodów prowizyjnych netto od zobowiązań gwarancyjnych o 3 809 tys. zł.

Wynik z tytułu opłat i prowizji wypracowany przez Grupę w IV kwartale 2011 roku ukształtował się na poziomie 74 720 tys. zł i był o 14 480 tys. zł (16,2%) niższy od wyniku osiągniętego w IV kwartale 2010 roku głównie w związku ze spadkiem przychodów netto z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów o 5 698 tys. zł, spadkiem przychodów netto z tytułu sprzedaży i zarządzania produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi o 4 794 tys. zł oraz spadkiem przychodów z tytułu transakcji depozytowych z klientem o 2 967 tys. zł.

Spadek przychodów netto z tytułu sprzedaży i zarządzania produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi wynika między innymi z wprowadzonej z początkiem 2011 roku zmiany sposobu rozliczania pewnych przychodów i kosztów związanych ze sprzedażą produktów kredytowych, w tym przychodów z tytułu sprzedaży ubezpieczeń dotyczących kredytów gotówkowych oraz kosztów wynikających ze współpracy z lokalnymi pośrednikami kredytowymi. Obecnie powyższe przychody i koszty rozliczane są metodą efektywnej stopy procentowej, podczas gdy w latach ubiegłych były ujmowane jednorazowo.

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 2011 roku wyniósł 81 283 tys. zł i był o 49 486 tys. zł (37,8%) niższy od wyniku wypracowanego w 2010 roku, co było rezultatem spadku wyniku na papierach wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek wyników o 39 214 tys. zł (głównie z tytułu wyceny zakwalifikowanych do tego portfela akcji), wyniku na instrumentach pochodnych o 5 421 tys. zł oraz wyniku na działalności inwestycyjnej o 5 324 tys. zł.

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej łącznie z wynikiem na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychodami z tytułu dywidend w IV kwartale 2011 roku wyniósł 55 293 tys. zł i był o 33 772 tys. zł (156,9%) wyższy od wyniku wypracowanego w IV kwartale 2010 roku, co było głównie rezultatem wzrostu wyniku z pozycji wymiany o 23 787 tys. zł oraz wyniku na instrumentach pochodnych o 9 648 tys. zł.

Wynik na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za 2011 roku wyniósł 79 153 tys. zł i był wyższy o 36 004 tys. zł (83,4%) od wyniku za 2010 rok, co było głównie rezultatem rozwiązania w II kwartale 2011 roku, poprzez pozostałe przychody operacyjne, rezerw dotyczących ubiegłorocznych programów motywacyjnych w kwocie 17 061 tys. zł, a także wyższych przychodów netto z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego o 4 892 tys. zł, wyższych przychodów z tytułu odzyskanych należności (uprzednio spisanych z bilansu) o 4 330 tys. zł oraz niższych o 5 616 tys. zł kosztów windykacji.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za IV kwartał 2011 roku wyniósł 17 677 tys. zł i był wyższy o 13 570 tys. zł (330,4%) od wyniku za analogiczny okres 2010 roku, co było głównie rezultatem wyższych przychodów z tytułu odzyskanych należności (uprzednio spisanych z bilansu) o 5 275 tys. zł oraz niższych o 5 336 tys. zł kosztów windykacji.

Koszty funkcjonowania

w tys. zł	IV kwartał 2011	IV kwartał 2010	Zmiana procentowa	Cztery kwartały 2011	Cztery kwartały 2010	Zmiana procentowa
Koszty pracownicze	107 394	108 557	-1,1%	443 138	416 688	6,3%
Koszty działania	120 780	108 360	11,5%	466 602	410 461	13,7%
- koszty najmu budynków	22 163	21 326	3,9%	86 192	83 904	2,7%
- koszty IT i telekomunikacyjne	20 764	20 514	1,2%	81 228	75 236	8,0%
- koszty utrzymania i remontów	5 737	6 133	-6,5%	21 382	20 875	2,4%
- koszty energii	4 954	4 519	9,6%	19 691	18 793	4,8%
- koszty doradztwa i usług specjalistycznych	4 854	5 745	-15,5%	23 612	21 781	8,4%
- opłaty pocztowe	6 432	7 409	-13,2%	25 440	29 868	-14,8%
- usługi transportowe	4 074	3 627	12,3%	15 529	14 061	10,4%
- koszty ochrony mienia	2 179	2 194	-0,7%	8 850	9 055	-2,3%
- podatki i opłaty	27 851	21 734	28,1%	114 622	89 244	28,4%
- usługi w zakresie promocji i reklamy	15 016	8 152	84,2%	41 432	19 410	113,5%
- zakupy pozostałych materiałów	1 234	940	31,3%	3 472	3 519	-1,3%
- koszty szkoleń	2 568	1 385	85,4%	5 611	3 249	72,7%
- podróże służbowe	628	724	-13,3%	2 354	1 958	20,2%
- pozostałe	2 326	3 958	-41,2%	17 187	19 508	-11,9%
Amortyzacja	18 946	24 498	-22,7%	89 760	100 954	-11,1%
Razem	247 120	241 415	2,4%	999 500	928 103	7,7%

Zatrudnienie*	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Zmiana	Zmiana procentowa
KB	4 875	4 747	128	3%
Pozostałe spółki	88	87	1	1%
	4 963	4 834	129	3%

* dane w przeliczeniu na pełne etaty

W 2011 roku koszty osobowe wyniosły 443 138 tys. zł i były wyższe w stosunku do 2010 roku o 26 450 tys. zł (6,3%), co było głównie efektem wyższych kosztów wynagrodzeń zasadniczych. W IV kwartale 2011 roku koszty osobowe wyniosły 107 394 tys. zł i były niższe w stosunku do IV kwartału 2010 roku o 1 163 tys. zł (1,1%) głównie z powodu niższych kosztów programów motywacyjnych w znacznej części skompensowanych wzrostem kosztów wynagrodzeń zasadniczych.

Koszty działania Grupy bez kosztów osobowych w 2011 roku wyniosły 466 602 tys. zł i w porównaniu z 2010 rokiem ukształtowały się na poziomie wyższym o 56 141 tys. zł (13,7%).

Zmiana ta wynikała głównie ze wzrostu:

- kosztów podatków i opłat (o 25 378 tys. zł), przede wszystkim w związku z wyższą opłatą na rzecz BFG (o 15 305 tys. zł) i wzrostem kosztów VAT (o 10 913 tys. zł),

- kosztów usług w zakresie promocji i reklamy (o 22 022 tys. zł), przede wszystkim w związku z intensywną kampanią marketingową,
- kosztów IT i telekomunikacyjnych (o 5 992 tys. zł), między innymi w związku z toczącymi się w Banku projektami,

rekompensowanym spadkiem:

- kosztów opłat pocztowych (o 4 428 tys. zł).

Koszty działania Grupy bez kosztów osobowych w IV kwartale 2011 roku wyniosły 120 780 tys. zł i w porównaniu z IV kwartałem 2010 roku ukształtowały się na poziomie wyższym o 12 420 tys. zł (11,5%).

Zmiana ta wynikała głównie ze wzrostu:

- kosztów usług w zakresie promocji i reklamy (o 6 864 tys. zł), przede wszystkim w związku z intensywną kampanią marketingową,
- kosztów podatków i opłat (o 6 117 tys. zł), przede wszystkim w związku z wyższą opłatą na rzecz BFG (o 3 826 tys. zł) i wzrostem kosztów VAT (o 2 974 tys. zł).

Wskaźnik koszty do dochodów

W 2011 roku wskaźnik koszty do dochodów wyniósł 61,5% i wzrósł z poziomu 56,9% w roku ubiegłym. W IV kwartale 2011 roku wskaźnik koszty do dochodów wyniósł 59,5% i uległ wzrostowi z poziomu 58,6% w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wzrost wskaźników wynika głównie ze wzrostu kosztów funkcjonowania opisanego powyżej.

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

w tys. zł	IV kwartał 2011	IV kwartał 2010	Cztery kwartały 2011	Cztery kwartały 2010
Segment Detaliczny*	-47 821	-73 833	-144 713	-386 827
Segment Przedsiębiorstw*	-24 974	-30 316	-15 378	-62 362
Pozostałe rezerwy*	-41 696	-7 275	-38 693	-22 782
Wynik na rezerwach	-114 491	-111 424	-198 784	-471 971

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

W 2011 roku Grupa odnotowała ujemne saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w wysokości 198 784 tys. zł w porównaniu do ujemnego salda w 2010 roku w kwocie 471 971 tys. zł.

Wynik 2011 roku segmentu detalicznego zawiera rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości w kwocie 84 964 tys. zł związane z realizacją transakcji sprzedaży wierzytelności.

Niższy poziom odpisów z tytułu utraty wartości aktywów w segmencie przedsiębiorstw w 2011 roku jest głównie efektem poprawy kondycji finansowej klientów korporacyjnych oraz efektywnych działań restrukturyzacyjno-windykacyjnych prowadzonych przez Bank.

Saldo pozostałych rezerw w 2011 roku zawiera głównie rezerwę w kwocie 35 000 tys. zł utworzoną na potencjalne zobowiązanie z tytułu odsprzedaży spółki Żagiel S.A. przez KBC Group. Saldo pozostałych rezerw w 2010 roku zawiera kwotę rezerw utworzonych m.in. na potencjalne sprawy sporne w spółkach Grupy.

W IV kwartale 2011 roku Grupa odnotowała ujemne saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w wysokości 114 491 tys. zł w porównaniu do ujemnego salda w IV kwartale 2010 roku w kwocie 111 424 tys. zł.

Saldo pozostałych rezerw w IV kwartale 2011 roku zawiera opisaną powyżej kwotę rezerwy w wysokości 35 000 tys. zł oraz utworzenie rezerw na wartości niematerialne w wysokości 6 580 tys. zł.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego wyniku Grupy w 2011 roku wyniosło 103 897 tys. zł w porównaniu z obciążeniem wyniku Grupy w 2010 roku kwotą 48 771 tys. zł, zaś w IV kwartale 2011 roku wyniosło 10 473 tys. zł w porównaniu z obciążeniem w IV kwartale 2010 roku kwotą 2 938 tys. zł. Efektywna stawka podatkowa w 2011 roku wyniosła 24,1% i została zniekształcona głównie w związku ze spisaniem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczącego utraty wartości należności, które nie staną się kosztem uzyskania przychodów oraz niepodatkowych kosztów finansowych powstałych w wyniku tzw. „cienkiej kapitalizacji”. W IV kwartale 2011 roku efektywna stawka podatkowa ukształtowała się na poziomie 19,0%.

7.2. Aktywa i zobowiązania

Portfel należności brutto od klientów

Wartość należności od klientów brutto na dzień 31.12.2011 roku wzrosła o 1 385 mln zł (4,8%) w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku.

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

Portfel inwestycyjnych papierów wartościowych

Spadek wartości bilansowej inwestycyjnych papierów dłużnych na dzień 31.12.2011 roku w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku wynika głównie ze zmniejszenia stanu portfela obligacji Skarbu Państwa oraz bonów pieniężnych NBP, co jest związane m.in. ze zmniejszeniem poziomu finansowania z Grupy KBC.

Zobowiązania wobec banków oraz zobowiązania podporządkowane

<i>w tys. zł</i>	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010
Kredyty i pożyczki otrzymane z Grupy KBC	3 234 826	5 238 618	5 650 993	5 352 999
- w tym denominowane w walucie	2 954 826	4 933 618	5 340 993	5 037 818
Depozyty terminowe	5 160 973	3 848 242	2 922 345	2 965 537
- w tym z Grupy KBC	5 117 701	3 515 147	2 909 169	2 713 344
Rachunki bieżące	83 795	2 646 726	3 573 391	3 422 733
- w tym z Grupy KBC	69 746	2 452 859	2 809 093	3 258 030
Inne zobowiązania	6 897	6 376	3 977	6 313
Razem zobowiązania wobec banków	8 486 491	11 739 962	12 150 706	11 747 582
Zobowiązania podporządkowane (z Grupy KBC)	1 036 510	1 031 965	911 100	866 476
Razem	9 523 001	12 771 927	13 061 806	12 614 058

Bank finansuje akcję kredytową nie tylko bazą depozytów, ale również finansowaniem udostępnionym przez głównego udziałowca Banku – Grupę KBC. Udzielone przez Grupę Kapitałową Kredyt Banku kredyty walutowe są w znacznej mierze finansowane przez walutowe kredyty otrzymane z Grupy KBC, walutowe depozyty złożone przez podmioty z Grupy KBC oraz walutowe depozyty klientów.

Portfel depozytów klientów

Portfel depozytów klientów na dzień 2011 roku wzrósł o 2 382 mln zł (9,3%) w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2010 roku.

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

7.2.1. Bankowość korporacyjna i SME

W niniejszym punkcie przedstawiono łączne dane dla klientów korporacyjnych oraz SME, z wyłączeniem instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych (dane dotyczące instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych zostały przedstawione w punkcie I.7.2.2. w ramach „Bankowości detalicznej”).

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

<i>w tys. zł</i>	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010
Klienci korporacyjni i SME				
- kredyty w rachunku bieżącym	2 019 966	2 155 312	1 624 480	1 650 440
- kredyty terminowe*	4 207 920	4 146 789	4 407 040	4 537 684
- skupione wierzytelności	217 702	219 530	121 070	177 785
- zrealizowane gwarancje	36 120	1 120	1 325	1 777
- pozostałe należności (w tym z tytułu leasingu)	651 848	604 906	548 589	519 919
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	52 112	52 236	47 296	47 803
Razem	7 185 668	7 179 893	6 749 800	6 935 408

* głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

<i>w tys. zł</i>	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010
Sektor budżetowy				
- kredyty w rachunku bieżącym	4 787	9 480	2 735	25 696
- kredyty terminowe*	106 956	115 587	164 658	154 737
- skupione wierzytelności	19 963	4 946	0	0
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	68 453	24 765	20 236	20 232
Razem	200 159	154 778	187 629	200 665

* głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

Saldo kredytów klientów korporacyjnych oraz SME na dzień 31.12.2011 roku w stosunku do stanu na dzień 30.09.2011 roku wzrosło o 6 mln zł (0,1%), zaś w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku wzrosło o 436 mln zł (6,5%) głównie w wyniku wzrostu zaangażowania z tytułu udzielonych kredytów w rachunku bieżącym.

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

w tys. zł	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010
Klienci korporacyjni i SME				
- rachunki bieżące	3 952 357	3 369 653	3 819 591	3 879 076
- depozyty terminowe	3 874 166	3 628 975	3 648 005	4 177 018
- w tym Warta Gwarancja	424 011	677 359	706 509	696 858
- kredyty i pożyczki	879 406	882 091	197 122	197 101
- pozostałe	2 018	5 793	4 103	6 536
Razem	8 707 947	7 886 512	7 668 821	8 259 731

w tys. zł	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010
Sektor budżetowy				
- rachunki bieżące	1 055 948	1 290 148	1 359 213	1 364 531
- depozyty terminowe	401 051	542 605	628 586	597 833
- pozostałe	1 771	2	0	0
Razem	1 458 770	1 832 755	1 987 799	1 962 364

Wartość portfela zobowiązań wobec klientów korporacyjnych i SME na dzień 31.12.2011 roku wzrosła o 821 mln zł (10,4%) w porównaniu do stanu na dzień 30.09.2011 roku głównie w wyniku wzmożonych działań akwizycyjnych oraz o 1 039 mln zł (13,6%) w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2010 roku w związku z otrzymaniem pożyczki z Europejskiego Banku Inwestycyjnego, która zgodnie z segmentacją NBP prezentowana jest w ramach segmentu klientów korporacyjnych.

7.2.2. Bankowość detaliczna

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

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

w tys. zł	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010
- kredyty w rachunku bieżącym	1 004 576	1 038 509	860 214	881 366
- skupione wierzytelności	14 421	16 005	12 841	16 882
- kredyty terminowe *	810 165	839 567	794 181	791 559
- kredyty ratalne, gotówkowe i karty	2 833 496	2 799 437	3 831 329	3 825 122
- kredyty mieszkaniowe	17 984 863	17 685 358	16 183 199	15 470 851
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne **	421 838	431 063	455 886	444 662
- zrealizowane gwarancje	1 472	1 375	1 340	1 519
- pozostałe należności	37 257	43 474	32 101	38 693
Razem**	23 108 088	22 854 788	22 171 091	21 470 654

* głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych

** pozycja zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Saldo portfela kredytów udzielonych klientom detalicznym na dzień 31.12.2011 roku w stosunku do stanu na dzień 30.09.2011 roku wzrosło o 253 mln zł (1,1%), zaś w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku wzrosło o 937 mln zł (4,2%). Zmiany te spowodowane są głównie przyrostem salda kredytów mieszkaniowych, które wg stanu na dzień 31.12.2011 roku wzrosło o 1 802 mln zł w stosunku do stanu na koniec 2010 roku oraz o 299 mln zł w stosunku do stanu na koniec trzeciego kwartału 2011 roku, wynikającym przede wszystkim ze wzrostu kursu CHF/PLN. Wzrost salda kredytów mieszkaniowych

został skompensowany spadkiem salda kredytów ratalnych, gotówkowych i kart, które na dzień 31.12.2011 roku spadło o 998 mln zł (26,0%) w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku głównie w wyniku przeprowadzonej w 2011 roku transakcji sprzedaży wierzytelności.

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

w tys. zł	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010
- rachunki bieżące (w tym konto oszczędnościowe)	11 677 122	12 081 431	12 536 406	11 759 570
- depozyty terminowe	6 026 092	4 411 452	3 346 027	3 701 837
- pozostałe	173 226	35 296	121 705	74 504
Razem	17 876 440	16 528 179	16 004 138	15 535 911

Wartość portfela depozytów klientów detalicznych na dzień 31.12.2011 roku w stosunku do stanu na dzień 30.09.2011 roku wzrosła o 1 348 mln zł (8,2%), zaś w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku wzrosła o 1 872 mln zł (11,7%), co było efektem oferowania przez Bank nowych produktów oraz konkurencyjnych warunków oprocentowania depozytów terminowych.

Środki pozyskane przez Bank od TUnŻ Warta S.A. w związku ze sprzedażą produktu „Warta Gwarancja” oferowanego przez ubezpieczyciela klientom detalicznym wykazywane są w niniejszym sprawozdaniu w ramach segmentu korporacyjnego i SME.

Kredyty ratalne, gotówkowe i karty kredytowe

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

Wartość brutto portfela kredytów udzielonych za pośrednictwem spółki Żagiel na dzień 31.12.2011 roku wzrosła o 43,7 mln zł (2,8%) w porównaniu do stanu na dzień 30.09.2011 roku, zaś w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku spadła o 826 mln zł (33,7%), co związane jest głównie ze sprzedażą portfela wierzytelności detalicznych.

Spadek sprzedaży kredytów gotówkowych ogółem w 2011 roku w stosunku do 2010 roku wynika m. in. z dostosowania polityki Banku do wymogów wynikających z rekomendacji T i zaostrzenia zasad oceny zdolności kredytowej klientów.

w tys. zł	IV kwartał 2011	III kwartał 2011	IV kwartał 2010	III kwartał 2010
Kredyty ratalne, gotówkowe i karty				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału, w tym:	2 833 496	2 799 437	3 831 329	3 825 122
Kredyty gotówkowe udzielone przez sieć KB				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	980 435	990 744	1 152 136	1 148 318
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	16	12	14	17
Wartość kredytów udzielonych w kwartale	175 692	139 835	176 758	208 836
Kredyty udzielone za pośrednictwem spółki Żagiel				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału*	1 625 642	1 581 918	2 451 907	2 456 943
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.):**	180	184	179	185
- kredyty ratalne	173	178	174	181
- kredyty gotówkowe	7	6	5	4
Wartość kredytów udzielonych w kwartale:**	415 997	415 392	389 970	397 998
- kredyty ratalne	381 132	381 087	365 437	380 206
- kredyty gotówkowe	34 865	34 305	24 533	17 792

* zawiera korektę konsolidacyjną z tytułu ESP

** dotyczy kredytów gotówkowych i ratalnych

w tys. szt.	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010
Karty kredytowe (KB łącznie z Żagiel S.A.)	189	192	205	210

Kredyty mieszkaniowe

w tys. zł	IV kwartał 2011	III kwartał 2011	IV kwartał 2010	III kwartał 2010
Kredyty mieszkaniowe				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	17 984 863	17 685 358	16 183 199	15 470 851
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	2,2	1,4	2,0	3,4
Wartość kredytów udzielonych w kwartale*	576 125	335 711	400 144	716 978

* wartość umów podpisanych w okresie

W 2011 roku Bank odnotowywał systematyczny wzrost dynamiki sprzedaży kredytów mieszkaniowych. W IV kwartale 2011 roku wolumen sprzedaży był najwyższy w 2011 roku, osiągając wartość wyższą o 240 mln zł (71,6%) niż w III kwartale 2011 roku i przewyższając sprzedaż z IV kwartału 2010 roku o 176 mln zł (44,0%). Na wynik IV kwartału 2011 roku wpłynęła przede wszystkim atrakcyjna oferta produktowa oraz przeprowadzona jesienna kampania reklamowa kredytów hipotecznych.

O dużym zainteresowaniu klientów ofertą Banku pod koniec roku zadecydowała też sytuacja rynkowa, tj. perspektywa ograniczenia dostępu do kredytów mieszkaniowych w 2012 roku (głównie w związku z wejściem w życie nowelizacji rekomendacji S2 i kryzysem w strefie euro).

Z uwagi na działanie powyższych czynników, a także decyzję Banku o wycofaniu od 02.01.2012 roku z oferty kredytów w EUR (których udział w 2011 roku wynosił 53% wolumenu kredytów hipotecznych udzielonych przez KB) w kolejnych miesiącach spodziewany jest spadek wolumenu sprzedaży kredytów mieszkaniowych.

Rachunki bieżące dla klientów indywidualnych

w tys. zł	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010
Rachunki bieżące				
Wartość bilansowa na koniec kwartału	11 677 122	12 081 431	12 536 406	11 759 570
w tym ROR *				
Liczba (tys. szt.)	689	675	634	637
Wartość bilansowa	1 403 577	1 233 854	1 156 413	1 151 717
w tym konto oszczędnościowe *				
Liczba (tys. szt.)	775	735	617	593
Wartość bilansowa	8 721 838	9 360 738	9 850 124	9 151 465

* ROR oraz konto oszczędnościowe – dane dla osób prywatnych

Na dzień 31.12.2011 roku liczba ROR-ów wyniosła 689 tysięcy i wzrosła w stosunku do stanu na dzień 30.09.2011 roku o 14 tys. (2,1%) oraz o 55 tys. (8,7%) w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku. Również wartość bilansowa środków zgromadzonych na ROR klientów indywidualnych na dzień 31.12.2011 roku wzrosła o 170 mln zł (13,8%) w porównaniu do stanu na dzień 30.09.2011 roku oraz o 247 mln zł (21,4%) w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2010 roku.

Na dzień 31.12.2011 roku liczba kont oszczędnościowych wyniosła 775 tysięcy i zwiększyła się o 40 tys. (5,4%) w stosunku do stanu na dzień 30.09.2011 roku i o 158 tys. (25,6%) w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku. Wartość zgromadzonych środków na dzień 31.12.2011 roku spadła o 639 mln zł (6,8%)

w stosunku do stanu na dzień 30.09.2011 roku, zaś w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku spadła o 1 128 mln zł (11,5%). Spadki te zostały skompensowane wzrostem na depozytach terminowych.

Wzrost liczby ROR-ów i kont oszczędnościowych w 2011 roku związany jest z prowadzoną ogólnopolską kampanią promocyjną oraz wzmożonymi działaniami akwizycyjnymi.

Liczba placówek

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

w szt.	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010
Placówki Banku	373	374	381	383

7.3. Skonsolidowane pozycje pozabilansowe

Poniższa tabela prezentuje wartość zobowiązań warunkowych.

w tys. zł	31.12.2011	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Zobowiązania udzielone i otrzymane				
Zobowiązania udzielone:	6 548 048	6 049 948	6 038 697	5 627 895
- finansowe	4 346 382	3 814 712	3 958 357	4 026 659
- gwarancyjne	2 201 666	2 235 236	2 080 340	1 601 236
Zobowiązania otrzymane:	882 927	1 463 922	2 085 702	1 506 673
- finansowe	41 421	628 633	1 007 341	407 483
- gwarancyjne	841 506	835 289	1 078 361	1 099 190
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	199 278 505	220 091 623	134 779 591	168 126 775
Otrzymane zabezpieczenia kredytowe	9 119 201	8 948 517	7 950 015	7 918 315

7.4. Fundusze inwestycyjne i ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe

Łączna wartość aktywów netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych do dnia 31.12.2011 roku za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku wyniosła 4 397 mln zł. W porównaniu do stanu na 31.12.2010 roku oznacza to spadek o 2,1%.

w tys. zł	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010
Aktywa netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku	4 396 763	4 546 519	4 491 634	3 827 357

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

W IV kwartale 2011 roku oraz w IV kwartale 2010 roku spółki Grupy nie emitowały nie dokonały wykupu, ani spłaty wyemitowanych przez spółki Grupy papierów wartościowych.

7.6. Jakość portfela należności

Wskaźniki jakości należności, prezentowane w tabeli poniżej, uległy w porównaniu z końcem 2010 roku znaczącym zmianom w związku z transakcją sprzedaży wierzytelności dokonaną w II kwartale 2011 roku i opisaną szczegółowo w Skonsolidowanym Śródrocznym Raporcie Finansowym Grupy Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2011 roku.

Wskaźnik jakości portfela należności brutto Grupy rozumiany jako "Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem" na dzień 31.12.2011 roku wyniósł 8,2% i w stosunku do stanu na dzień 30.09.2011 roku wzrósł o 0,7 p.p., natomiast w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku spadł o 1,5 p.p.

Na dzień 31.12.2011 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpowiadającymi im odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 51,7% i spadł o 1,7 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 30.09.2011 roku oraz o 11,9 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2010 roku.

w tys. zł	31.12.2011	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	27 981 461	27 935 099	26 286 536	25 849 749
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	2 512 454	2 254 360	2 821 984	2 756 978
w tym:				
należności, dla których nie zostały utworzone odpisy z tytułu utraty wartości należności	37 103	3 339	17 263	9 612
Razem należności brutto od klientów	30 493 915	30 189 459	29 108 520	28 606 727
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	1 408 161	1 325 461	1 914 000	1 851 543
w tym:				
odpisy na utratę wartości należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 299 559	1 202 973	1 793 562	1 725 279
Razem należności netto od klientów	29 085 754	28 863 998	27 194 520	26 755 184
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	8,2%	7,5%	9,7%	9,6%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	51,7%	53,4%	63,6%	62,6%
Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami	4,6%	4,4%	6,6%	6,5%

7.7. Współczynnik wypłacalności

Współczynnik wypłacalności Grupy został wyliczony zgodnie z obowiązującymi regulacjami Komisji Nadzoru Finansowego i wyniósł 12,51% na dzień 31.12.2011 roku w porównaniu do 12,14% na dzień 30.09.2011 roku i nie zmienił się w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku. Grupa stosuje standardową metodę kalkulacji ryzyka kredytowego.

Współczynnik uwzględniający w wyliczeniu tylko fundusze własne podstawowe (Tier 1) wyniósł na dzień 31.12.2011 roku 8,66%, na dzień 30.09.2011 roku 8,52%, zaś na dzień 31.12.2010 roku 8,95%.

7.8. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty operacyjne

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 raportu finansowego segmentacji sprawozdawczości zewnętrznej.

Działalność operacyjna Grupy została podzielona na trzy podstawowe segmenty: detaliczny, przedsiębiorstw i 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 oferującej kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych.

Segment skarbu

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

Pozostałe

Przychody i koszty nieprzyporządkowane do powyższych segmentów zaprezentowane zostały jako segment „Pozostałe”. Ponadto kategoria ta obejmuje wyniki działalności spółek Reliz oraz Kredyt Trade.

Dla prezentacji wyników w poszczególnych segmentach dokonano stosownych wyłączeń 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 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 skróconego 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 innych aktywów oraz rezerw została ujęta dodatkowo rezerwa na potencjalne straty związane z otwartymi/czynnymi instrumentami pochodnymi (prezentowane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wyniku na działalności handlowej).

Koszty działania Grupy - Grupa alokuje koszty na podstawie ewidencji kosztów bezpośrednich i stosowanych w gospodarce własnej kluczy podziałowych, przy czym koszty operacyjne oddziałów i filii Banku w całości obciążają pion detaliczny. Koszty Centrali i ogólnego zarządu są alokowane według struktury kosztów bezpośrednich. Bank jest w trakcie realizacji projektu Rachunku Kosztów Działania (ABC), którego wdrożenie wpłynie na sposób alokacji kosztów na poszczególne segmenty.

Aktywa segmentu zostały podzielone na cztery podstawowe kategorie:

Należności od klientów - obejmują należności kredytowe netto od klientów z wyłączeniem należności odsetkowych oraz papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności.

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.

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.

Zysk netto Grupy za IV kwartał 2011 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	164 013	90 496	28 331	-6 240	276 600
- z tytułu działalności kredytowej	124 253	60 642	0	-6 267	178 628
- z tytułu działalności depozytowej	42 961	32 694	0	28	75 683
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-3 201	-2 840	6 042	-1	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	39 990	30 006	-1 071	15 294	84 219
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	19 375	13 642	0	150	33 167
- prowizje z tytułu kart	13 478	1 249	0	2 624	17 351
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	9 822	750	0	0	10 572
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-4 633	-65	0	368	-4 330
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	7	3 671	0	92	3 770
- pozostałe	1 941	10 759	-1 071	12 060	23 689
Wynik z tytułu operacji skarbowych	17 845	16 402	22 081	-242	56 086
- operacje wymiany	17 809	14 661	15 893	-649	47 714
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	36	1 741	6 188	407	8 372
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	0	776	56	832
Wynik z działalności operacyjnej brutto	221 848	136 904	50 117	8 868	417 737
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-47 853	-26 986	0	-41 548*	-116 387
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-175 276	-53 938	-13 833	-4 373	-247 420
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-110 852	-37 136	-8 653	-71 833	-228 474
- koszty alokowane	-49 477	-14 150	-3 947	67 574	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-9 110	-985	-769	-8 082	-18 946
- amortyzacja (koszty alokowane)	-5 837	-1 667	-464	7 968	0
Wynik z działalności operacyjnej	-1 281	55 980	36 284	-37 053*	53 930
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					1 087
Podatek dochodowy					-10 473
Wynik netto					44 544

*zawiera kwotę 35 000 tys. zł rezerwy na potencjalne zobowiązanie z tytułu odsprzedaży spółki Żagiel S.A. przez KBC Group opisanej w punkcie I.19 niniejszego raportu – zdarzenie miało charakter jednorazowy

Zysk netto Grupy za 2011 rok w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	666 853	315 598	232 930	-20 491	1 194 890
- z tytułu działalności kredytowej	512 277	205 547	0	-20 574	697 250
- z tytułu działalności depozytowej	166 698	119 946	0	84	286 728
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-12 122	-9 895	22 018	-1	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	173 572	87 561	-1 071	61 748	321 810
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	83 264	51 987	0	584	135 835
- prowizje z tytułu kart	63 396	5 330	0	4 365	73 091
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	46 452	2 894	0	0	49 346
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-18 646	-228	0	213	-18 661
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	35	20 578	0	383	20 996
- pozostałe	-929	7 000	-1 071	56 203	61 203
Wynik z tytułu operacji skarbowych	53 327	55 515	-15 394	-1 432	92 016
- operacje wymiany	53 247	49 669	13 136	-1 622	114 430
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	80	5 846	-28 530	190	-22 414
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	50	1 162	1 649	2 861
Wynik z działalności operacyjnej brutto	893 752	458 724	217 627	41 474	1 611 577
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-147 583	-18 335	0	-34 465*	-200 383
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-708 857	-204 659	-49 445	-21 065	-984 026
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-422 218	-134 941	-29 568	-307 539	-894 266
- koszty alokowane	-219 195	-58 685	-15 274	293 154	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-42 105	-4 249	-2 837	-40 569	-89 760
- amortyzacja (koszty alokowane)	-25 339	-6 784	-1 766	33 889	0
Wynik z działalności operacyjnej	37 312	235 730	168 182	-14 056*	427 168
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					3 973
Podatek dochodowy					-103 897
Wynik netto					327 244

*zawiera kwotę 35 000 tys. zł rezerwy na potencjalne zobowiązanie z tytułu odsprzedaży spółki Żagiel S.A. przez KBC Group opisanej w punkcie I.19 niniejszego raportu – zdarzenie miało charakter jednorazowy

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

w tys. zł	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	163 600	76 545	67 423	-3 718	303 850
- z tytułu działalności kredytowej	132 355	51 404	0	-3 736	180 023
- z tytułu działalności depozytowej	33 682	27 057	0	18	60 757
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-2 437	-1 916	4 353	0	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	46 035	31 893	0	13 060	90 988
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	20 679	15 257	0	160	36 096
- prowizje z tytułu kart	20 165	1 212	0	462	21 839
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	11 962	698	0	0	12 660
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	1 709	55	0	0	1 764
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	10	4 163	0	115	4 288
- pozostałe	-8 490	10 508	0	12 323	14 341
Wynik z tytułu operacji skarbowych	11 629	12 807	-5 797	-894	17 745
- operacje wymiany	11 622	12 430	544	-788	23 808
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	7	377	-6 341	-106	-6 063
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	0	79	0	79
Wynik z działalności operacyjnej brutto	221 264	121 245	61 705	8 448	412 662
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-73 593	-31 352	0	-7 348	-112 293
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-178 226	-47 638	-9 350	-6 201	-241 415
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-102 360	-31 337	-5 307	-77 913	-216 917
- koszty alokowane	-57 156	-13 706	-3 005	73 867	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-11 644	-899	-670	-11 285	-24 498
- amortyzacja (koszty alokowane)	-7 066	-1 696	-368	9 130	0
Wynik z działalności operacyjnej	-30 555	42 255	52 355	-5 101	58 954
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					1 081
Podatek dochodowy					-2 938
Wynik netto					57 097

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

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	695 032	282 202	202 397	-8 976	1 170 655
- z tytułu działalności kredytowej	574 145	187 582	0	-9 049	752 678
- z tytułu działalności depozytowej	130 571	102 331	0	73	232 975
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-9 684	-7 711	17 395	0	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	188 545	111 716	0	47 689	347 950
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	84 438	52 900	0	900	138 238
- prowizje z tytułu kart	82 319	4 645	0	-3 217	83 747
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	44 685	2 787	0	0	47 472
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-4 441	-172	0	0	-4 613
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	91	15 624	0	454	16 169
- pozostałe	-18 547	35 932	0	49 552	66 937
Wynik z tytułu operacji skarbowych	47 017	47 678	7 432	-792	101 335
- operacje wymiany	46 934	45 720	18 642	74	111 370
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	83	1 958	-11 210	-866	-10 035
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	100	6 486	1 741	8 327
Wynik z działalności operacyjnej brutto	930 594	441 696	216 315	39 662	1 628 267
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-386 205	-58 838	0	-23 638	-468 681
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-687 242	-175 938	-40 764	-24 159	-928 103
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-397 398	-115 720	-24 178	-289 853	-827 149
- koszty alokowane	-212 433	-50 122	-12 588	275 143	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-49 726	-3 564	-2 358	-45 306	-100 954
- amortyzacja (koszty alokowane)	-27 685	-6 532	-1 640	35 857	0
Wynik z działalności operacyjnej	-142 853	206 920	175 551	-8 135	231 483
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					3 224
Podatek dochodowy					-48 771
Wynik netto					185 936

Podział aktywów na segmenty branżowe 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 branżowe na dzień 31.12.2010 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od banków	0	0	1 463 279	0	1 463 279
Należności od klientów	19 536 318	7 559 754	0	0	27 096 072
Papiery wartościowe	0	0	11 187 085	0	11 187 085
Pozostałe	0	0	463 159	3 164 651	3 627 810
Razem	19 536 318	7 559 754	13 113 523	3 164 651	43 374 246

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

<i>w tys. zł</i>	01.10.2011- 31.12.2011
Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	276 600
- prowizje kredytowe	13 800
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-116
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	5 112
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	52
+ pozostałe	3
Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	267 851
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	84 219
+ prowizje kredytowe	13 800
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-116
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	5 112
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	52
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	571
- pozostałe	3
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	92 397
Wynik z tytułu opłat i prowizji	74 720
Pozostałe przychody operacyjne	32 113
Pozostałe koszty operacyjne	-14 436
Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	56 086
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-2 196
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	571
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	54 461
Wynik na działalności handlowej	55 005
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-544
Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	832
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	832
Wynik na działalności inwestycyjnej	776
Przychody z tytułu dywidend	56
Wynik z działalności operacyjnej brutto – informacja zarządcza	417 737
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-2 196
Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	415 541
Przychody operacyjne ogółem	429 977
Pozostałe koszty operacyjne	-14 436
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	-116 387
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-2 196
+ odpisy z tytułu rezerw na restrukturyzację/odprawy	-300
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-114 491

Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu – informacja zarządcza	-247 420
- odpisy z tytułu rezerw na restrukturyzację/odprawy	-300
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu – sprawozdanie finansowe	-247 120
	01.01.2011-
<i>w tys. zł</i>	31.12.2011
Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	1 194 890
- prowizje kredytowe	49 583
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-681
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	17 159
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	443
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	12 130
+ pozostałe	-2
Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	1 150 096
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	321 810
+ prowizje kredytowe	49 583
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-681
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	17 159
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	443
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-22 538
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061
- pozostałe	-2
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	394 073
Wynik z tytułu opłat i prowizji	314 920
Pozostałe przychody operacyjne	133 188
Pozostałe koszty operacyjne	-54 035
Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	92 016
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-3 186
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-22 538
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	12 130
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	78 422
Wynik na działalności handlowej	80 136
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-1 714
Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	2 861
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	2 861
Wynik na działalności inwestycyjnej	1 162
Przychody z tytułu dywidend	1 699
Wynik z działalności operacyjnej brutto – informacja zarządcza	1 611 577
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-3 186
+ rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061
Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	1 625 452
Przychody operacyjne ogółem	1 679 487
Pozostałe koszty operacyjne	-54 035

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	-200 383
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-3 186
+ odpisy z tytułu rezerw na restrukturyzację/odprawy	-1 587
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-198 784
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu – informacja zarządcza	-984 026
- odpisy z tytułu rezerw na restrukturyzację/odprawy	-1 587
- rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu – sprawozdanie finansowe	-999 500
	01.10.2010- 31.12.2010
<i>w tys. zł</i>	
Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	303 850
- prowizje kredytowe	11 209
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-279
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	5 326
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	87
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	808
+ pozostałe	-2
Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	296 965
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	90 988
+ prowizje kredytowe	11 209
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-279
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	5 326
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	87
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	1 300
- korekta wyniku w związku ze sprzedażą wierzytelności	2 458
- pozostałe	-2
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	93 307
Wynik z tytułu opłat i prowizji	89 200
Pozostałe przychody operacyjne	24 093
Pozostałe koszty operacyjne	-19 986
Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	17 745
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	1 589
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	1 300
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	808
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	21 442
Wynik na działalności handlowej	21 020
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	422
Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	79
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	79
Wynik na działalności inwestycyjnej	79
Przychody z tytułu dywidend	0

Wynik z działalności operacyjnej brutto – informacja zarządcza	412 662
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	1 589
- korekta wyniku w związku ze sprzedażą wierzytelności	2 458
Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	411 793
Przychody operacyjne ogółem	431 779
Pozostałe koszty operacyjne	-19 986
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	-112 293
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	1 589
+ korekta wyniku w związku ze sprzedażą wierzytelności	2 458
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-111 424
	01.01.2010-
<i>w tys. zł</i>	31.12.2010
Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	1 170 655
- prowizje kredytowe	45 934
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 440
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	12 492
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	377
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	8 384
Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	1 127 766
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	347 950
+ prowizje kredytowe	45 934
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 440
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	12 492
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	377
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	4 852
- zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	4 581
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	373 022
Wynik z tytułu opłat i prowizji	329 873
Pozostałe przychody operacyjne	100 930
Pozostałe koszty operacyjne	-57 781
Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	101 335
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	7 871
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	4 852
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	8 384
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	122 442
Wynik na działalności handlowej	121 555
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	887
Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	8 327
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	8 327
Wynik na działalności inwestycyjnej	6 486
Przychody z tytułu dywidend	1 841

Wynik z działalności operacyjnej brutto – informacja zarządcza	1 628 267
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	7 871
- zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	4 581
Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	1 631 557
Przychody operacyjne ogółem	1 689 338
Pozostałe koszty operacyjne	-57 781
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	-468 681
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	7 871
+ zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	4 581
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-471 971

<i>w tys. zł</i>	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe (netto)
31.12.2011			
Należności od banków	1 187 219	793	1 188 012
Należności od klientów	28 967 134	118 620	29 085 754
31.12.2010			
Należności od banków	1 463 279	710	1 463 989
Należności od klientów	27 096 072	98 448	27 194 520

<i>w tys. zł</i>		31.12.2011
Papiery wartościowe – informacja zarządcza		8 839 889
Papiery wartościowe – sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:		8 839 889
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		100 684
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)		60 493
Inwestycyjne papiery wartościowe		8 678 712
		31.12.2010
Papiery wartościowe – informacja zarządcza		11 187 085
Papiery wartościowe – sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:		11 187 085
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		118 562
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)		1 601 283
Inwestycyjne papiery wartościowe		9 467 240

8. Informacje dotyczące dywidendy

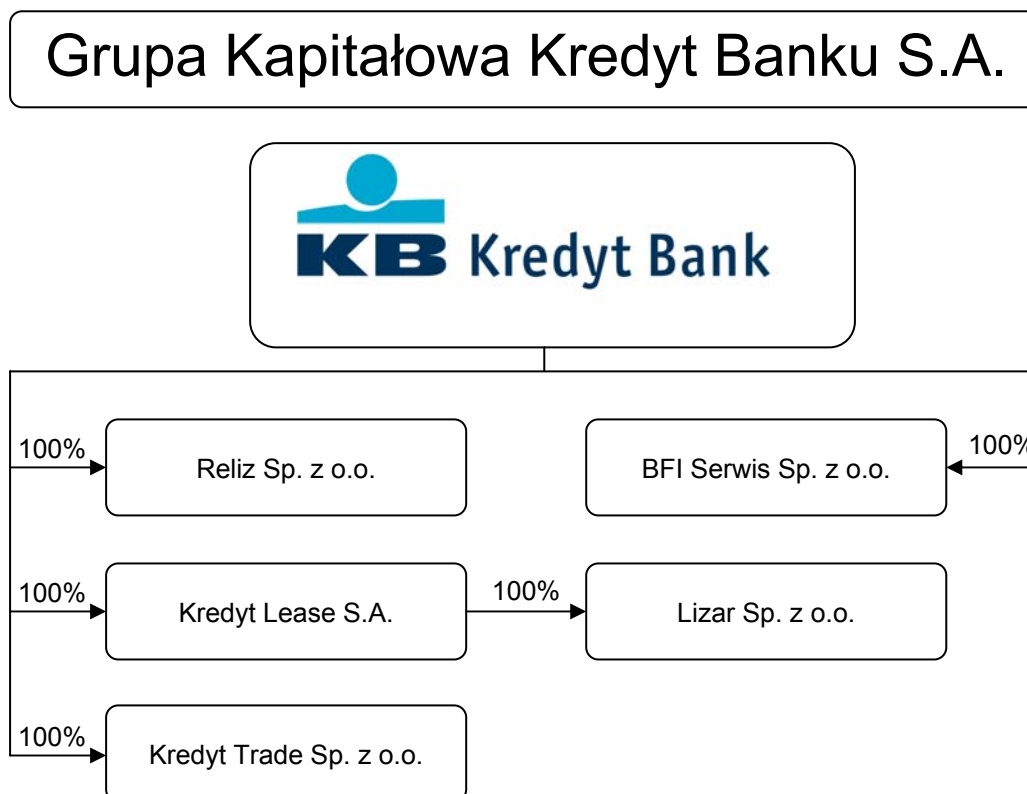
Rekomendacje co do ewentualnej wypłaty dywidendy i jej wysokości za 2011 rok czy też rezygnacji z wypłaty dywidendy przedłożone zostaną Radzie Nadzorczej przez Zarząd Banku przed zwołaniem Walnego Zgromadzenia, które będzie zatwierdzało sprawozdanie finansowe Banku za 2011 rok. Po ich rozpoznaniu Rada Nadzorcza przedłoży swoje stanowisko Walnemu Zgromadzeniu. Rekomendacja Zarządu dotycząca podziału wyniku Banku za 2011 rok będzie uwzględniać zarówno bieżącą sytuację finansową i rynkową Banku, jak i plany jego rozwoju w przyszłości.

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

9. Struktura Grupy

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

Poniżej zaprezentowano skład i strukturę własnościową Grupy według stanu na dzień 31.12.2011 roku.



Na dzień 31.12.2011 roku następujące spółki były objęte konsolidacją metodą pełną: Kredyt Lease S.A., Kredyt Trade Sp. z o.o. oraz Reliz Sp. z o.o.

Na dzień 31.12.2011 roku w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku skład Grupy Kapitałowej nie uległ zmianie.

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

10. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych

Grupa nie dokonała żadnej istotnej zmiany stosowanych zasad rachunkowości i metod przeprowadzania szacunków księgowych w stosunku do zasad i metod opisanych w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2010 roku.

10.1. 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.

10.2. Klasyfikacja oraz wycena aktywów i zobowiązań finansowych

Pełny opis zasad rachunkowości oraz szacunków księgowych stosowanych w Grupie znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2010 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 portfelowo w oparciu o wycenę do wartości godziwej, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną Grupy.

Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji, oraz w oparciu o powszechnie stosowane modele wyceny oparte na zmiennych możliwych do zaobserwowania w otoczeniu rynkowym. Wartość godziwa aktywów finansowych, na które nie ma aktywnego rynku i nie ma możliwości jej określenia za pomocą cen rynkowych, 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.

Dla części aktywów, dla których powyższe metody nie znajdują zastosowania, technika wyceny nie jest oparta na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych.

W przypadku 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. Najlepszym wskaźnikiem wartości godziwej w momencie początkowego ujęcia instrumentu pochodnego jest cena zawarcia transakcji. Wycena instrumentów pochodnych uwzględnia także ryzyko kredytowe - odpisy z tego tytułu ujmowane są w rachunku zysków i strat.

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Wartość godziwa aktywów finansowych, na które nie ma aktywnego rynku i nie ma możliwości jej określenia za pomocą cen rynkowych, 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.

Jeśli nie można ustalić wartości godziwej, wówczas aktywa są ujmowane według kosztu nabycia z uwzględnieniem utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w korespondencji z kontami rezerw, które korygują wartość aktywów.

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

Wynik na sprzedaży aktywów wyliczany jest przy użyciu metody FIFO.

Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu

Do tej kategorii zaliczane są zobowiązania wobec banków i klientów, zaciągnięte przez Grupę pożyczki, wyemitowane własne dłużne papiery wartościowe, zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu oraz zobowiązania podporządkowane, po uwzględnieniu kosztów transakcyjnych.

Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu 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.

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 – nieprzeznaczone do obrotu,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu i niebędące instrumentami pochodnymi,
- aktywa finansowe (niebędące instrumentami kapitałowymi), dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej.

Ponadto, w przypadku instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej, 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 do bieżącej wartości bilansowej netto przez okres do zapadalności lub do momentu następnej rynkowej wyceny określonego składnika aktywów i zobowiązań finansowych, zaś jej ustalenie obejmuje 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. Wnoszenie tego typu opłat stanowi integralną część zwrotu generowanego przez określony instrument finansowy. Do tej kategorii zaliczają się również opłaty i koszty związane ze zmianą warunków umownych, co powoduje modyfikację pierwotnie wyliczonej efektywnej stopy procentowej. Każda istotna zmiana warunków danego instrumentu finansowego w sensie ekonomicznym wiąże się z wygaśnięciem instrumentu finansowego o poprzednich charakterystykach i powstaniem nowego instrumentu o nowych charakterystykach. Do opłat należących do tej kategorii należą między innymi opłaty za aneks zmieniający harmonogram przyszłych przepływów, opłaty związane z restrukturyzacją umów kredytowych, za odroczenie terminów płatności itp. Wymienione typy opłat są odraczane i rozliczane do rachunku zysków i strat w czasie metodą efektywnej stopy procentowej lub metodą liniową, w zależności od charakteru produktu.

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

10.3. Wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

10.4. Nieruchomości inwestycyjne

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

10.5. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

Kredyt Trade Sp. z o.o., spółka zależna Banku, w dniu 17.01.2012 roku podpisała umowę sprzedaży posiadanego pakietu 30% akcji KBC TFI S.A. na rzecz KBC Asset Management NV. Cena sprzedaży 30% akcji KBC TFI S.A. posiadanego przez Kredyt Trade Sp. z o.o. wynosi 37,5 mln zł. Sfinalizowanie transakcji uzależnione jest od braku sprzeciwu ze strony Komisji Nadzoru Finansowego.

Szacowany według stanu na dzień 31.12.2011 roku, pozytywny wpływ transakcji na wynik finansowy netto Grupy Kapitałowej Banku wyniesie około 12,8 mln zł. Wynik na sprzedaży akcji KBC TFI S.A. zostanie rozpoznany w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy po sfinalizowaniu transakcji.

Więcej informacji na temat powyższej transakcji zawiera komunikat bieżący z dnia 17.01.2012 roku.

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.

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.

Więcej informacji na temat powyższej kwestii zawiera komunikat bieżący z dnia 03.02.2012 roku.

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

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

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz głównych akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31.12.2011 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
Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty**	Fundusz inwestycyjny	20 040 203	7,38

* Uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego Nr 81/KNB/01 z dnia 17 września 2001 roku KBC Bank NV ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A.

** Zgodnie z informacją z dnia 15.04.2010 roku otrzymaną od Pioneer Pekao Investment Management S.A. Patrz też punkt I.11 niniejszego raportu.

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

Zarówno na dzień 31.12.2011 roku, jak i na dzień 31.12.2010 roku, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji Banku, akcji lub udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

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

W IV kwartale 2011 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 4.03.1997 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. 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 IV kwartale 2011 roku nie został wyznaczony żaden termin rozprawy, stan sprawy nie uległ zmianie.
- Sprawa z powództwa LFO o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w kwocie 119 477 tys. zł. Aktualnie po przejściu przez wszystkie instancje, sprawa została przekazana do Sądu Okręgowego w Warszawie, który w związku z ogłoszeniem upadłości LFO zawiesił postępowanie. Na wniosek LFO, Sąd wezwał syndyka LFO do wzięcia udziału w sprawie. W międzyczasie strony składały pisma procesowe. W 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. Do dnia 31.12.2011 roku nie nastąpiły żadne zmiany w stanie niniejszego postępowania.
- Prezes UOKiK na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji wszczął w dniu 17.01.2001 roku postępowanie w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku kart płatniczych przez VISA i MasterCard oraz 20 banków, w tym również Kredyt Banku S.A.

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

- nałożył na Kredyt Bank karę w wysokości 12 158,4 tys. zł;
- HSBC Bank Polska S.A. został ukarany karą w wysokości 193,0 tys. zł i w stosunku do niego postępowanie zostało umorzone (na mocy wiążącej umowy między HSBC a Kredyt Bank S.A., kara nałożona na HSBC powinna być zapłacona również przez Kredyt Bank S.A.).

Decyzji nadano rygor natychmiastowej wykonalności w zakresie nakazu zaniechania wspólnego 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 3.02.2009 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 dniu 15.12.2011 roku odbyła się rozprawa, na której nie zapadły żadne rozstrzygnięcia. Termin kolejnej rozprawy wyznaczono na 09.02.2012 roku. W IV kwartale 2011 roku nie zaszły żadne zmiany w stanie przedmiotowego postępowania.

- 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. Wartość przedmiotu sporu wynosi 46 mln zł.

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. Bank złożył wniosek o sporządzenie i dostarczenie wyroku wraz z uzasadnieniem wnosząc środki odwoławcze. W dniu 12.03.2010 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok Sądu Okręgowego z dnia 31.07.2009 roku i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. 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 Bankowi 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 IV kwartale 2011 roku nie zaszły żadne zmiany w stanie przedmiotowego postępowania.

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 35 797 629,00 zł. W dniu 5.05.2011 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 umorzone. W zakresie dalszych zarzutów wszczęte postępowania przeciwegzekucyjne nie są prawomocnie zakończone.

- Powód wystąpił przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. o odszkodowanie w kwocie 20 mln zł i 10 mln zł tytułem zadośćuczynienia. W uzasadnieniu pozwu Powód podnosi i zarzuca, iż Prosper Bank S.A. (obecnie HSBC Bank Polska S.A.) działając na podstawie porozumienia o współpracy zawartego ze spółką leasingową wypełnił weksel stanowiący zabezpieczenie porozumienia, a następnie wystąpił przeciwko tej spółce oraz powodowi z pozwem w postępowaniu nakazowym z tego weksla i uzyskał nakaz zapłaty. W ocenie powoda Prosper Bank naruszył postanowienia porozumienia, wadliwie wystawił weksel oraz wystąpił z całkowicie bezzasadnym powództwem. Powód twierdzi, iż wydany przez Sąd Rejonowy nakaz zapłaty z dnia 11.01.1999 roku stał się przyczyną doznanych przez niego szkód majątkowych i krzywd na kwotę 30 mln zł. Kredyt Bank S.A. złożył odpowiedź na pozew w imieniu własnym oraz HSBC. W dniu 28.09.2010 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok oddalający powództwo Powoda przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. Powód złożył apelację od powyższego orzeczenia. W dniu 6.07.2011 roku Sąd oddalił apelację powoda, wydając orzeczenie podtrzymujące wyrok sądu pierwszej instancji. Sprawa została zakończona prawomocnie, jednakże powód ma prawo wniesienia skargi kasacyjnej. Do dnia publikacji sprawozdania do Banku nie wpłynęła skarga kasacyjna powoda.
- 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 9.04.2010 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 złożyli odpowiedź w dniu 10.08.2011 roku. W IV kwartale nie zaszły zmiany w stanie przedmiotowego postępowania.

- 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 złożyli sprzeciw 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 złożyli odpowiedź 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.
- Powód – przedsiębiorstwo z branży przetwórstwa mięsa – wniósł powództwo przeciwko Kredyt Bankowi S.A. kwestionujące ważność zawartych transakcji opcyjnych o wartości 9 468 362 zł, w szczególności opcji typu „put” zrealizowanych przez Bank. Powód podnosi i zarzuca Bankowi, między innymi, wprowadzenie kontrahenta w błąd, nadużycie silniejszej pozycji kontraktowej oraz naruszenie zasad współżycia społecznego. Pełnomocnicy Banku złożyli odpowiedź na pozew. W sierpniu 2011 roku odbyła się jedna rozprawa, na której nie zapadło żadne rozstrzygnięcie. Kolejna rozprawa odbędzie się w dniu 15.05.2012 roku. W IV kwartale nie zaszły zmiany w stanie przedmiotowego postępowania.

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

15. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte przez emitenta lub jednostki od niego zależne

W IV kwartale 2011 roku, jak i w IV kwartale 2010 roku, nie miały miejsca transakcje zawarte przez Bank lub jednostki od niego zależne z podmiotami powiązanymi, które nie zostały zawarte na warunkach rynkowych.

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

Stan na dzień 31.12.2011 roku

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

*w tym Grupa WARTA

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

*w tym Grupa WARTA

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za rok 2011
Przychody z tytułu odsetek	0	22 320	1 458	23 778
Przychody z tytułu prowizji	20 281	251	58 606	79 138
Wynik na działalności handlowej	33	17 436	18 886	36 355
Pozostałe przychody operacyjne	25	7	7 364	7 396
Razem przychody	20 339	40 014	86 314	146 667

*w tym Grupa WARTA

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za rok 2011
Koszty odsetek	1 388	115 572	63 526	180 486
Koszty z tytułu prowizji**	0	1 515	29 568	31 083
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne	0	2 718	33 656	36 374
Razem koszty	1 388	119 805	126 750	247 943

*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 dzień 31.12.2010 roku

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2010
Należności od banków	0	88 777	17 538	106 315
Wycena instrumentów pochodnych	0	91 481	9 810	101 291
Należności od klientów	20 204	0	83 203	103 407
Pozostałe aktywa	1 915	87	10 142	12 144
Razem aktywa	22 119	180 345	120 693	323 157

*w tym Grupa WARTA

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2010
Zobowiązania wobec banków	0	8 464 639	2 902 893	11 367 532
Wycena instrumentów pochodnych	0	193 330	28 534	221 864
Zobowiązania wobec klientów	24 591	954	1 420 876	1 446 421
Zobowiązania podporządkowane	0	911 100	0	911 100
Pozostałe zobowiązania	0	1 088	11 585	12 673
Razem zobowiązania	24 591	9 571 111	4 363 888	13 959 590

*w tym Grupa WARTA

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za rok 2010
Przychody z tytułu odsetek	0	17 076	496	17 572
Przychody z tytułu prowizji	16 144	274	51 297	67 715
Pozostałe przychody operacyjne	14	62	10 267	10 343
Razem przychody	16 158	17 412	62 060	95 630

*w tym Grupa WARTA

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za rok 2010
Koszty odsetek	515	78 403	27 418	106 336
Koszty z tytułu prowizji**	0	446	25 876	26 322
Wynik na działalności handlowej	-138	200 816	53 884	254 562
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne	0	3 660	29 080	32 740
Razem koszty	377	283 325	136 258	419 960

*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.

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

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

Na dzień 31.12.2010 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 456 494 tys. zł.

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

17. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej

Działalność operacyjna spółek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

18. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W IV kwartale 2011 roku oraz w IV kwartale 2010 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe (niewynikające z działalności operacyjnej), które miałyby istotny wpływ na strukturę pozycji bilansowych oraz wynik finansowy i nie zostały przedstawione w niniejszym raporcie.

19. 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 29.12.2011 roku Zarząd Banku podjął decyzję o utworzeniu w IV kwartale 2011 roku rezerwy 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.

Zgodnie z umową zawartą w dniu 16.12.2009 roku pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. i KBC Bank N.V. cena sprzedaży 100% akcji spółki Żagiel S.A. wyniosła 350 mln zł. Powyższa umowa przewidywała, że w przypadku dokonania przez KBC sprzedaży akcji spółki Żagiel podmiotowi zewnętrznemu za kwotę mniejszą od 350 mln zł, ryzyko Kredyt Banku jest ograniczone do 10% ceny sprzedaży, tj. 35 mln zł. Decyzja o utworzeniu ww. rezerwy odzwierciedla aktualną ocenę prawdopodobieństwa realizacji opisanego powyżej warunku.

Brak jest innych informacji dotyczących IV kwartału 2011 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.

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

Zarząd Banku nie publikuje prognoz finansowych.

21. Czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy

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

- potencjalne pogorszenie koniunktury gospodarczej na świecie, a co za tym idzie spadek tempa rozwoju polskiej gospodarki, co 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,
- 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.

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

1. Rachunek zysków i strat

w tys. zł	IV kwartał	Cztery kwartały	IV kwartał	Cztery kwartały
	2011	2011	2010	2010
	okres	okres	okres	okres
	od 01.10.2011	od 01.01.2011	od 01.10.2010	od 01.01.2010
	do 31.12.2011	do 31.12.2011	do 31.12.2010	do 31.12.2010
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	595 199	2 349 630	546 090	2 097 924
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-330 251	-1 223 441	-261 255	-1 068 926
Wynik z tytułu odsetek	264 948	1 126 189	284 835	1 028 998
Przychody z tytułu opłat i prowizji	97 903	403 340	113 970	426 084
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-23 285	-88 866	-25 014	-96 993
Wynik z tytułu opłat i prowizji	74 618	314 474	88 956	329 091
Przychody z tytułu dywidend	55	4 075	0	6 886
Wynik na działalności handlowej	54 467	78 653	20 808	120 466
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-544	-1 714	422	887
Wynik na działalności inwestycyjnej	776	1 162	79	6 486
Pozostałe przychody operacyjne	20 058	87 717	9 791	54 783
Przychody operacyjne ogółem	414 378	1 610 556	404 891	1 547 597
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-239 465	-963 986	-231 218	-891 022
Pozostałe koszty operacyjne	-11 740	-44 339	-16 347	-49 028
Koszty operacyjne ogółem	-251 205	-1 008 325	-247 565	-940 050
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-112 751	-193 711	-119 681	-464 578
Zysk brutto	50 422	408 520	37 645	142 969
Podatek dochodowy	-9 746	-98 202	-749	-31 730
Zysk netto	40 676	310 318	36 896	111 239

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał 2011	Cztery kwartały 2011	IV kwartał 2010	Cztery kwartały 2010
	okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	okres od 01.10.2010 do 31.12.2010	okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Wynik netto bieżącego okresu	40 676	310 318	36 896	111 239
Inne całkowite dochody				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-9 615	2 087	-34 997	42 542
- w tym podatek odroczony	2 256	-489	8 209	-9 979
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-2 127	8 584	-10 158	11 163
- w tym podatek odroczony	499	-2 014	2 383	-2 618
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale	-11 742	10 671	-45 155	53 705
Całkowite dochody (koszty)	28 934	320 989	-8 259	164 944

3. Bilans

w tys. zł	31.12.2011	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Aktywa				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	784 626	2 385 981	1 943 571	1 114 399
Należności od banków brutto	1 188 012	1 190 499	1 466 249	1 328 016
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	-2 260	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	292 903	87 218	410 900
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	79 944	79 528	98 849	107 585
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	60 493	769 474	1 601 283	1 986 818
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	1 071 089	1 161 220	463 159	486 001
- instrumenty pochodne zabezpieczające	95 592	96 613	74 340	90 505
Należności od klientów brutto	30 209 994	29 931 859	28 901 536	28 466 326
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 369 625	-1 286 055	-1 875 759	-1 813 700
Inwestycyjne papiery wartościowe:	8 676 019	9 325 274	9 464 547	9 951 490
- dostępne do sprzedaży	5 259 345	5 901 835	6 216 768	6 662 809
- utrzymywane do terminu zapadalności	3 416 674	3 423 439	3 247 779	3 288 681
Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	64 626	64 626	64 626	64 576
Rzeczowe aktywa trwałe	261 609	251 624	291 922	321 152
Wartości niematerialne	60 472	57 366	51 827	46 948
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	242 881	246 401	327 776	216 225
Należności z tytułu podatku dochodowego	116 870	77 946	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2 047	2 080	7 070	0
Nieruchomości inwestycyjne	17 536	17 586	18 217	20 327
Pozostałe aktywa	84 787	109 410	90 424	95 233
Aktywa razem	41 551 380	44 677 722	43 000 255	42 800 036

w tys. zł	31.12.2011	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	32	2	6	6
Zobowiązania wobec banków	8 060 178	11 332 092	11 771 404	11 432 401
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	1 775 215	228 693	678 323
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	0	0	34 982
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	982 916	901 402	1 131 078	773 527
- instrumenty pochodne zabezpieczające	1 669	2 827	1 274	0
Zobowiązania wobec klientów	28 094 775	26 300 310	25 710 004	25 805 083
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	152 959	63 683
Rezerwy	91 126	53 533	70 878	39 897
Pozostałe zobowiązania	248 125	274 419	206 890	280 156
Zobowiązania podporządkowane	1 036 510	1 031 965	911 100	866 476
Zobowiązania razem	38 513 662	41 668 938	40 183 012	39 974 534

w tys. zł	31.12.2011	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	898 072	898 072	887 347	887 347
Kapitał z aktualizacji wyceny	70 092	81 834	59 421	104 576
Kapitał rezerwowy	400 942	400 942	400 942	400 942
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	310 318	269 642	111 239	74 343
Kapitał własny razem	3 037 718	3 008 784	2 817 243	2 825 502
Zobowiązania i kapitał własny razem	41 551 380	44 677 722	43 000 255	42 800 036

Współczynnik wypłacalności (w %)	12,72	12,34	12,85	12,65
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	11,18	11,08	10,37	10,40

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2011 – 31.12.2011

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

Zmiany w okresie 01.01.2010 – 31.12.2010

<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 01.01.2010	1 358 294	782 046	5 716	340 942	165 301	0	2 652 299
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			52 521				52 521
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			13 781				13 781
Podatek odroczony od pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach			-12 597				-12 597
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale			53 705				53 705
Wynik netto bieżącego okresu						111 239	111 239
Całkowite dochody (koszty)			53 705			111 239	164 944
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych		105 301		60 000	-165 301		0
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2010	1 358 294	887 347	59 421	400 942	0	111 239	2 817 243

5. Rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	IV kwartał 2011 okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	Cztery kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	IV kwartał 2010 okres od 01.10.2010 do 31.12.2010	Cztery kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	40 676	310 318	36 896	111 239
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej oraz zmiana stanu aktywów i zobowiązań	-515 538	-552 860	482 591	4 162 598
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	9 746	98 202	749	31 730
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2 292	82 443	86 152	40 712
Amortyzacja	18 674	82 403	22 860	91 504
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	90 150	-503 580	79 088	347 316
Dywidendy	-55	-4 075	0	-6 886
Odsetki	-47 366	-202 084	-45 464	-180 136
Zmiana stanu rezerw	37 593	20 248	30 981	39 469
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-4 038	-10 792	-989	-8 867
Zmiana stanu aktywów (wyłączając środki pieniężne)	793 358	-384 065	281 748	-1 395 822
Zmiana stanu należności od banków	10 090	-22 731	31 389	-834 117
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	292 903	87 218	323 682	244 657
Zmiana stanu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-416	18 905	8 736	37 987
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	710 677	1 546 245	386 029	-356 001
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	89 110	-586 678	6 677	126 850
Zmiana stanu należności brutto od klientów	-278 135	-1 308 458	-435 210	-1 589 069
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-38 924	-116 870	0	0
Zmiana stanu pozostałych aktywów	8 053	-1 696	-39 555	973 871
Zmiana stanu zobowiązań	-1 415 892	268 440	27 466	5 203 578
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	30	26	0	-1 321 796
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-1 490 338	-934 270	333 909	2 749 327
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-1 775 215	-228 693	-449 630	228 693
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	0	-34 982	0
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	82 672	-148 557	356 277	591 902
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 797 216	1 702 699	-95 095	2 991 319
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-26 971	45 995	-70 814	35 857
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	-3 286	-168 760	-12 199	-71 724
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-474 862	-242 542	519 487	4 273 837

w tys. zł	IV kwartał 2011 okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	Cztery kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	IV kwartał 2010 okres od 01.10.2010 do 31.12.2010	Cztery kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	22 234 263	92 531 471	12 531 033	55 432 298
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	31	1 264	3 483	3 603
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych	0	0	0	1 449
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	22 068 708	92 283 935	12 391 215	55 205 555
Dywidendy	55	4 075	0	6 886
Odsetki otrzymane	165 469	242 197	136 335	214 805
Wydatki	-21 526 860	-91 400 433	-12 025 322	-56 760 756
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-21 473	-55 951	-14 736	-51 137
Nabycie udziałów w inwestycjach kapitałowych	0	0	-50	-50
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-21 505 387	-91 344 482	-12 010 536	-56 709 569
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	707 403	1 131 038	505 711	-1 328 458
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	3 291	688 007	0	196 695
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	3 291	688 007	0	196 695
Wydatki	-1 829 584	-3 036 416	-26 404	-1 931 835
Wyplata dywidendy	0	-100 514	0	0
Spłata zaciągniętych pożyczek /kredytów	-1 806 651	-2 833 472	0	-1 825 104
Inne wydatki z działalności finansowej	-22 933	-102 430	-26 404	-106 731
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 826 293	-2 348 409	-26 404	-1 735 140
Zmiana stanu środków pieniężnych				
Zmiana stanu środków pieniężnych	-1 593 752	-1 459 913	998 794	1 210 239
Środki pieniężne na początek okresu	2 535 217	2 401 378	1 402 584	1 191 139
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	941 465	941 465	2 401 378	2 401 378
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania*	1 059 021	1 059 021	1 078 101	1 078 101
Odsetki zapłacone**	257 069	915 522	268 191	907 826
Odsetki otrzymane**	593 332	1 770 123	527 773	1 520 223

*kwota z deklaracji w sprawie wysokości rezerwy obowiązkowej Banku czyli minimalnego średniego salda środków na rachunku bieżącym w NBP utrzymywanego w okresie od 30.11.2011 do 1.01.2012; wymóg został spełniony przez Bank mimo, iż saldo na dzień 31.12.2011 roku było niższe niż kwota z deklaracji

**dotyczy pozycji prezentowanych w przychodach i kosztach odsetkowych

6. Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości oraz metody przeprowadzania szacunków księgowych przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A., które zostały opisane w punkcie I.10 z wyjątkiem wyceny jednostek stowarzyszonych, które w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy wyceniane są metodą praw własności.

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

Podpisy Członków Zarządu

data 09.02.2012 Maciej Bardan Prezes Zarządu

data 09.02.2012 Piotr Sztrauch Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data 09.02.2012 Grzegorz Kędzior Dyrektor Departamentu
Rachunkowości i Sprawozdawczości
Zewnętrznej