



Kredyt Bank

Skonsolidowany śródroczny raport finansowy

Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

za I 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.	Pozycje pozabilansowe	7
5.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	8
6.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	11
7.	Podstawy sporządzania raportu	13
8.	Sytuacja finansowa Grupy na koniec I kwartału 2011 roku	13
9.	Informacje dotyczące dywidendy	32
10.	Struktura Grupy	32
11.	Dane porównywalne	33
12.	Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych	33
13.	Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu	38
14.	Informacje o akcjonariuszach posiadających ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu	39
15.	Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	40
16.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	40
17.	Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte przez emitenta lub jednostki od niego zależne	43
18.	Informacja o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	46
19.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej	46
20.	Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	46
21.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta	46
22.	Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	47
23.	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.	Pozycje pozabilansowe	52
5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	53
6.	Rachunek przepływów pieniężnych	56
7.	Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	57

I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011	I kwartał 2010 okres od 01.01.2010 do 31.03.2010
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	558 853	534 835
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-273 487	-258 256
Wynik z tytułu odsetek	285 366	276 579
Przychody z tytułu opłat i prowizji	101 310	101 769
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-21 240	-21 360
Wynik z tytułu opłat i prowizji	80 070	80 409
Przychody z tytułu dywidend	5	253
Wynik na działalności handlowej	20 400	23 487
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-158	515
Wynik na działalności inwestycyjnej	110	3 654
Pozostałe przychody operacyjne	26 623	24 859
Przychody operacyjne ogółem	412 416	409 756
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-232 323	-224 883
Pozostałe koszty operacyjne	-15 021	-9 322
Koszty operacyjne ogółem	-247 344	-234 205
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	11 471	-97 589
Wynik z działalności operacyjnej	176 543	77 962
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	821	664
Zysk brutto	177 364	78 626
Podatek dochodowy	-43 340	-19 069
Zysk netto z kontynuowanej działalności gospodarczej	134 024	59 557
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto	134 024	59 557
Z tego:		
Przypadający na akcjonariuszy Banku	134 024	59 557
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,49	0,22

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>	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011	I kwartał 2010 okres od 01.01.2010 do 31.03.2010
Wynik netto bieżącego okresu	134 024	59 557
Inne całkowite dochody		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-40 889	85 505
- w tym podatek odroczoney	9 591	-20 057
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-10 066	21 765
- w tym podatek odroczoney	2 361	-5 105
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale	-50 955	107 270
Dochody (koszty) całkowite	83 069	166 827
Z tego:		
Przypadające na akcjonariuszy Banku	83 069	166 827
Przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0

3. Skonsolidowany bilans

<i>w tys. zł</i>	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
Aktywa			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 041 666	1 943 636	1 115 311
Należności od banków brutto	1 550 168	1 466 249	431 145
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-9	-2 260	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	815 350	87 218	32 235
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	118 716	118 562	121 709
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	2 409 845	1 601 283	1 211 599
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	355 772	463 159	609 538
- instrumenty pochodne zabezpieczające	51 508	74 340	79 942
Należności od klientów brutto	29 038 917	29 108 520	26 775 188
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 900 852	-1 914 000	-1 651 728
Inwestycyjne papiery wartościowe:	11 892 594	9 467 240	10 064 842
- dostępne do sprzedaży	8 111 177	6 219 461	7 348 342
- utrzymywane do terminu zapadalności	3 781 417	3 247 779	2 716 500
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	16 000	15 179	12 620
Rzeczowe aktywa trwałe	271 531	290 444	330 657
Wartości niematerialne	52 994	50 201	48 456
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	335 736	350 387	179 514
Należności z tytułu podatku dochodowego	18 435	0	18 638
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2 080	7 070	0
Nieruchomości inwestycyjne	223 302	225 668	235 277
Inne aktywa	124 105	95 690	102 903
Aktywa razem	46 366 350	43 374 246	39 635 644

<i>w tys. zł</i>	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2	6	207 997
Zobowiązania wobec banków	12 485 135	12 150 706	10 327 072
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 876 486	228 693	146 873
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	9 999	0	0
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	1 111 222	1 131 078	577 243
- instrumenty pochodne zabezpieczające	1 077	1 274	806
Zobowiązania wobec klientów	26 695 702	25 660 758	24 505 063
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	151	155 197	286
Rezerwy	89 871	92 811	59 501
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	842	869	1 335
Pozostałe zobowiązania	295 939	214 804	266 465
Zobowiązania podporządkowane	889 708	911 100	788 399
Zobowiązania razem	43 455 057	40 546 022	36 880 234

<i>w tys. zł</i>	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	889 340	889 340	784 039
Kapitał z aktualizacji wyceny	8 466	59 421	112 986
Kapitał rezerwowy	400 942	400 942	340 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	120 227	-65 709	99 592
Zysk netto bieżącego okresu przypadający na akcjonariuszy Banku	134 024	185 936	59 557
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	2 911 293	2 828 224	2 755 410
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0
Kapitał własny razem	2 911 293	2 828 224	2 755 410
Zobowiązania i kapitał własny razem	46 366 350	43 374 246	39 635 644

Współczynnik wypłacalności (w %)	12,19	12,51	12,36
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	10,72	10,41	10,14

4. Pozycje pozabilansowe

w tys. zł	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
Zobowiązania udzielone i otrzymane			
Zobowiązania udzielone:	6 467 040	6 038 697	5 696 387
- finansowe	4 300 655	3 958 357	3 764 600
- gwarancyjne	2 166 385	2 080 340	1 931 787
Zobowiązania otrzymane:	1 539 576	2 085 702	2 227 419
- finansowe	513 037	1 007 341	1 079 673
- gwarancyjne	1 026 539	1 078 361	1 147 746
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	187 835 292	134 779 591	93 932 104
Pozostałe	8 620 293	7 950 015	7 195 619
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	8 620 293	7 950 015	7 195 619

5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2011 – 31.03.2011

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2011	1 358 294	889 340	59 421	400 942	120 227	0	2 828 224	0	2 828 224
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-50 480				-50 480		-50 480
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-12 427				-12 427		-12 427
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			11 952				11 952		11 952
Zysk (strata) netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-50 955				-50 955		-50 955
Wynik netto bieżącego okresu						134 024	134 024		134 024
Ujęte przychody i koszty łącznie			-50 955			134 024	83 069		83 069
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.03.2011	1 358 294	889 340	8 466	400 942	120 227	134 024	2 911 293	0	2 911 293

Zmiany w okresie 01.01.2010 – 31.12.2010

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowo	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 kapitale			-12 597				-12 597		-12 597
Zysk (strata) netto ujęty bezpośrednio w kapitale			53 705				53 705		53 705
Wynik netto bieżącego okresu						185 936	185 936		185 936
Ujęte przychody i koszty łącznie			53 705			185 936	239 641		239 641
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych spółek Grupy		105 301		60 000	-165 301				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

Zmiany w okresie 01.01.2010 – 31.03.2010

<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 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			105 562				105 562		105 562
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			26 870				26 870		26 870
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-25 162				-25 162		-25 162
Zysk (strata) netto ujęty bezpośrednio w kapitale			107 270				107 270		107 270
Wynik netto bieżącego okresu						59 557	59 557		59 557
Ujęte przychody i koszty łącznie			107 270			59 557	166 827		166 827
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.03.2010	1 358 294	784 039	112 986	340 942	99 592	59 557	2 755 410	0	2 755 410

6. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011	I kwartał 2010 okres od 01.01.2010 do 31.03.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	134 024	59 557
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:	1 433 892	1 267 086
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	43 340	19 069
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-19 145	-59 728
Amortyzacja	23 987	26 379
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-821	-664
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	-15 676	70 100
Dywidendy	-5	-253
Odsetki	-88 057	-56 498
Zmiana stanu rezerw	-2 940	5 584
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-451	-3 139
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyluczając środki pieniężne)	-1 404 682	890 055
Zmiana stanu należności od banków	10 521	25 525
Zmiana stanu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-154	33 691
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-814 975	32 500
Wycena instrumentów pochodnych bez instrumentów zabezpieczających	84 555	-13 927
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-728 132	299 640
Zmiana stanu należności brutto od klientów	69 603	522 556
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-18 435	-18 638
Zmiana stanu innych aktywów	-7 665	8 708
Zmiana stanu zobowiązań	2 898 342	376 181
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	-4	-1 113 805
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	316 182	-776 204
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	-19 659	38 535
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyluczeniem wyceny instrumentów pochodnych)	9 999	0
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 034 930	2 035 909
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 647 793	146 873
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	80 965	83 276
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	-171 864	-38 403
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 567 916	1 326 643

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011	I kwartał 2010 okres od 01.01.2010 do 31.03.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	14 524 960	4 238 934
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	1 199	894
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych	0	0
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	14 517 640	4 231 317
Dywidendy	5	253
Odsetki otrzymane	6 116	6 470
Wydatki	-16 889 260	-5 355 632
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-11 292	-11 331
Nabycie udziałów w inwestycjach kapitałowych	0	0
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-16 877 968	-5 344 301
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 364 300	-1 116 698
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	11 368	21 830
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	11 368	21 830
Wydatki	-22 514	-25 260
Spłata zaciągniętych pożyczek/kredytów	0	0
Inne wydatki z działalności finansowej	-22 514	-25 260
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 146	-3 430
Zmiana stanu środków pieniężnych	-807 530	206 515
Środki pieniężne na początek okresu	2 401 443	1 191 141
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 593 913	1 397 656
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 132 644	797 294

7. 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 I 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).

8. Sytuacja finansowa Grupy na koniec I kwartału 2011 roku

8.1. Rachunek zysków i strat

Wynik netto Grupy

W I kwartale 2011 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 134 024 tys. zł w porównaniu z zyskiem netto na poziomie 59 557 tys. zł w I kwartale 2010 roku. Istotna różnica w wypracowanym zysku netto w I kwartale 2011 roku w stosunku do I kwartału 2010 roku wynika przede wszystkim ze:

- wzrostu o 8 787 tys. zł wyniku z tytułu odsetek,
- spadku o 109 060 tys. zł odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, innych aktywów oraz rezerw,

częściowo kompensowanych:

- spadkiem o 7 552 tys. zł wyniku na działalności handlowej i inwestycyjnej, na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychodach z tytułu dywidend,
- spadkiem o 3 935 tys. zł wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych,
- wzrostem o 24 271 tys. zł obciążenia z tytułu podatku dochodowego,
- wzrostem o 7 440 tys. zł kosztów działania i ogólnego zarządu.

Istotny wpływ na wynik netto Grupy wg stanu na 31.03.2011 roku miało ujęcie w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za I kwartał 2011 roku szacowanego wyniku związanego z transakcją sprzedaży wierzytelności detalicznych.

Bez uwzględnienia szacunków związanych z powyższą transakcją wynik Grupy na koniec I kwartału 2011 roku wyniósłby 82 517 tys. zł co oznacza wzrost w stosunku do wyniku za I kwartał 2010 roku o 38,6%. Kwestia ta wraz z jej wpływem na poszczególne kategorie skonsolidowanego rachunku zysków i strat została szerzej opisana w punkcie I.13 poniżej.

Główne kategorie rachunku wyników Grupy zostały zaprezentowane w poniższej tabeli.

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2011	I kwartał 2010	Zmiana procentowa
Wynik z tytułu odsetek	285 366	276 579	3,2%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	80 070	80 409	-0,4%
Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej *	20 357	27 909	-27,1%
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	11 602	15 537	-25,3%
Razem	397 395	400 434	-0,8%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-232 323	-224 883	3,3%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	11 471	-97 589	-
Razem	-220 852	-322 472	-31,5%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	821	664	23,6%
Zysk (strata) brutto	177 364	78 626	125,6%
Podatek dochodowy	-43 340	-19 069	127,3%
Zysk (strata) netto	134 024	59 557	125,0%

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

Wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w I kwartale 2011 roku ukształtował się na poziomie 285 366 tys. zł i był o 8 787 tys. zł wyższy od wyniku osiągniętego w I kwartale 2010 roku głównie z tytułu wzrostu wyniku odsetkowego od papierów wartościowych o 23 076 tys. zł, skompensowanego spadkiem wyniku odsetkowego od należności i zobowiązań wobec klientów (w tym banków) o 12 801 tys. zł.

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Bank w I kwartale 2011 roku ukształtował się na poziomie 276 581 tys. zł i był o 37 975 tys. zł wyższy od wyniku osiągniętego w I kwartale 2010 roku głównie z tytułu wzrostu wyniku odsetkowego od papierów wartościowych o 23 076 tys. zł oraz wyniku odsetkowego od należności i zobowiązań wobec klientów (w tym banków) o 16 652 tys. zł.

Różnica w wyniku odsetkowym generowanym na poziomie Grupy, w stosunku do wyniku osiągniętego przez Bank, jest rezultatem amortyzacji na poziomie skonsolidowanym przychodów prowizyjnych z tytułu sprzedaży kredytów przez spółkę Żagiel S.A. osiągniętych do grudnia 2009 (tj. do momentu sprzedaży spółki poza Grupę Kredyt Banku S.A.).

Wynik z tytułu opłat i prowizji wypracowany przez Grupę w I kwartale 2011 roku wyniósł 80 070 tys. zł i ukształtował się na podobnym poziomie jak w I kwartale 2010 roku (spadek o 0,4%).

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej łącznie z wynikiem na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających oraz przychodami z tytułu dywidend w I kwartale 2011 roku wyniósł 20 357 tys. zł w porównaniu do wyniku 27 909 tys. zł wypracowanego w I kwartale 2010 roku. Niższy wynik w tej kategorii w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego był głównie rezultatem niższego o 3 544 tys. zł wyniku na działalności inwestycyjnej oraz spadku wyniku na dłużnych papierach

wartościowych przeznaczonych do obrotu o 6 352 tys. zł skompensowanego wzrostem wyniku na instrumentach pochodnych o 3 643 tys. zł.

Wynik na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za I kwartał 2011 roku wyniósł 11 602 tys. zł i był niższy o 25,3% od wyniku za I kwartał 2010 roku. W I kwartale 2011 roku, w stosunku do I kwartału 2010 roku, zanotowano wyższe o 3 386 tys. zł koszty windykacji w segmencie detalicznym.

Koszty funkcjonowania

w tys. zł	I kwartał 2011	I kwartał 2010	Zmiana procentowa
Koszty pracownicze	105 086	101 427	3,6%
Koszty działania	103 250	97 077	6,4%
- koszty najmu budynków	21 020	20 705	1,5%
- koszty IT i telekomunikacyjne	19 215	15 974	20,3%
- koszty utrzymania i remontów	4 867	4 809	1,2%
- koszty energii	5 450	5 627	-3,1%
- koszty doradztwa i usług specjalistycznych	7 047	4 921	43,2%
- opłaty pocztowe	6 376	7 288	-12,5%
- usługi transportowe	3 476	3 493	-0,5%
- koszty ochrony mienia	1 852	2 255	-17,9%
- podatki i opłaty	25 695	21 862	17,5%
- usługi w zakresie promocji i reklamy	1 500	4 217	-64,4%
- zakupy pozostałych materiałów	571	689	-17,1%
- koszty szkoleń	703	550	27,8%
- podróże służbowe	527	355	48,5%
- pozostałe	4 951	4 332	14,3%
Amortyzacja	23 987	26 379	-9,1%
Razem	232 323	224 883	3,3%

Zatrudnienie*	Stan na 31.03.2011	Stan na 31.03.2010	Zmiana	Zmiana procentowa
KB	4 811	4 741	70	1%
Pozostałe spółki	86	89	-3	-3%
Ogółem	4 897	4 830	67	1%

* dane w przeliczeniu na pełne etaty

W I kwartale 2011 roku koszty osobowe wyniosły 105 086 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do I kwartału 2010 roku o 3 659 tys. zł (3,6%). Główną przyczyną wyższych kosztów w I kwartale 2011 roku były wyższe o 3 124 tys. zł koszty wynagrodzeń zasadniczych.

Koszty działania Grupy bez kosztów osobowych w I kwartale 2011 roku wyniosły 103 250 tys. zł i w porównaniu z I kwartałem 2010 roku ukształtowały się na poziomie wyższym o 6 173 tys. zł (6,4%).

Wynikało to głównie ze wzrostu:

- kosztów podatków i opłat (3 833 tys. zł) przede wszystkim w związku z wyższą opłatą na rzecz BFG,
- kosztów IT i telekomunikacyjnych (3 241 tys. zł) w związku z toczącymi się w Banku projektami,
- kosztów doradztwa i usług specjalistycznych (2 126 tys. zł),

rekompensowanego spadkiem:

- kosztów usług w zakresie promocji i reklamy (2 717 tys. zł),
- kosztów opłat pocztowych (912 tys. zł),
- kosztów ochrony mienia (403 tys. zł).

Wskaźnik koszty do dochodów

W I kwartale 2011 roku wskaźnik koszty do dochodów wyniósł 58,5% i uległ wzrostowi z poziomu 56,2% w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wzrost wskaźnika wynika głównie ze wzrostu kosztów funkcjonowania (3,3%) opisanego powyżej.

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

w tys. zł	I kwartał 2011	I kwartał 2010
Segment Detaliczny*	7 477	-80 790
Segment Przedsiębiorstw*	4 802	-7 241
Pozostałe rezerwy*	-808	-9 558
Wynik na rezerwach	11 471	-97 589

* W związku z różnicami w segmentacji i ujęciu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw pomiędzy sprawozdawczością finansową a informacją zarządczą, powyższa nota nie uzgadnia się wprost do noty dotyczącej segmentów operacyjnych. Wyjaśnienie różnic zostało zaprezentowane w nocie I.8.7 niniejszego raportu.

W I kwartale 2011 roku Grupa odnotowała dodatnie saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w wysokości 11 471 tys. zł w porównaniu do ujemnego salda w I kwartale 2010 roku w kwocie 97 589 tys. zł.

Dodatnie saldo odpisów w segmencie detalicznym wynika z ujęcia w I kwartale 2011 roku rozwiązania rezerw na należności detaliczne w wysokości 84 445 tys. zł w związku ze sprzedażą portfela wierzytelności opisaną szerzej w punkcie I.13 niniejszego sprawozdania.

Dodatnie saldo odpisów w segmencie przedsiębiorstw wiąże się z poprawą otoczenia gospodarczego, co spowodowało niższy poziom odpisów oraz zwiększoną skalę spłat należności z przesłanką utraty wartości.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego wyniku Grupy w I kwartale 2011 roku wyniosło 43 340 tys. zł w porównaniu z obciążeniem wyniku Grupy w I kwartale 2010 roku kwotą 19 069 tys. zł. Efektywna stawka podatkowa w I kwartale 2011 roku wyniosła 24,4% i została zniekształcona głównie przez spisane aktywa z tytułu podatku odroczonego w związku ze sprzedażą portfela wierzytelności detalicznych opisaną w punkcie I.13. Natomiast w I kwartale 2010 roku efektywna stawka podatkowa wyniosła 24,3% i została zniekształcona przede wszystkim poprzez niepodatkowe koszty finansowe powstałe w wyniku tzw. „cienkiej kapitalizacji” oraz utworzone odpisy z tytułu utraty wartości niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (tj. zaklasyfikowane jako różnice trwałe).

8.2. Aktywa i zobowiązania

Portfel należności brutto od klientów

Wartość należności od klientów brutto na koniec I kwartału 2011 roku wzrosła o 2,3 mld zł (8,5%) w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, zaś w porównaniu do stanu na koniec 2010 roku istotnie się nie zmieniła.

Szczegółowe informacje dotyczące portfela należności przedstawiono w punktach I.8.2.1. i I.8.2.2. oraz I.8.5. poniżej.

Portfel inwestycyjnych papierów wartościowych

Wzrost wartości bilansowej papierów dłużnych na koniec I kwartału 2011 roku w stosunku do końca I kwartału 2010 roku oraz końca IV kwartału 2010 roku wynikał głównie ze zwiększonej wartości zobowiązań Banku wobec klientów, które zgodnie z przyjętą w Grupie KBC metodologią są reinwestowane w papiery dłużne o terminach od 1 do 5 lat.

Zobowiązania wobec banków oraz zobowiązania podporządkowane

<i>w tys. zł</i>	Stan na 31.03.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.03.2010
Kredyty i pożyczki otrzymane z Grupy KBC	5 558 178	5 650 993	6 640 444
- w tym denominowane w walucie	5 307 880	5 340 993	6 016 573
Depozyty terminowe	2 851 154	2 922 345	1 753 656
- w tym z Grupy KBC	2 833 711	2 909 169	1 630 857
Rachunki bieżące	4 070 425	3 573 391	1 928 121
Inne zobowiązania	5 378	3 977	4 851
Razem zobowiązania wobec banków	12 485 135	12 150 706	10 327 072
Zobowiązania podporządkowane (z Grupy KBC)	889 708	911 100	788 399
Razem	13 374 843	13 061 806	11 115 471

Bank finansuje akcję kredytową nie tylko bazą depozytów, ale również w znacznej mierze finansowaniem udostępnionym przez głównego udziałowca Banku – Grupę KBC. Udzielane przez Grupę Kapitałową Kredyt Banku kredyty walutowe są w całości finansowane przez walutowe kredyty otrzymane z Grupy KBC, walutowe depozyty złożone przez podmioty z Grupy KBC oraz walutowe depozyty klientów. Otrzymane od Grupy KBC depozyty i kredyty są odnawiane w momencie zapadalności w wysokości niezbędnej do zapewnienia finansowania działalności kredytowej Banku.

Portfel depozytów klientów

Portfel depozytów klientów na koniec I kwartału 2011 roku wzrósł o 8,9% w porównaniu z końcem I kwartału 2010 roku oraz o 4,0% w porównaniu ze stanem na koniec 2010 roku. W okresie ostatnich 12 miesięcy przyrost depozytów zanotowano przede wszystkim w portfelu rachunków bieżących w kwocie ok. 3,0 mld zł (głównie konta oszczędnościowe).

Bardziej szczegółowe informacje dotyczące portfela depozytów przedstawiono w punktach I.8.2.1. i I.8.2.2. poniżej.

8.2.1. Bankowość korporacyjna i SME

W niniejszym punkcie przedstawiono łączne dane dla klientów korporacyjnych oraz SME, z wyłączeniem instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych (dane dotyczące instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych zostały przedstawione w punkcie I.8.2.2. w ramach „Bankowości detalicznej”).

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

w tys. zł	Stan na 31.03.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.03.2010
Klienci korporacyjni i SME			
- kredyty w rachunku bieżącym	2 016 275	1 624 480	1 601 624
- kredyty terminowe*	4 386 481	4 407 040	4 948 881
- skupione wierzytelności	168 250	121 070	116 962
- zrealizowane gwarancje	1 329	1 325	5 317
- pozostałe należności (w tym z tytułu leasingu)	544 976	548 589	505 138
Razem**	7 117 311	6 702 504	7 177 922

w tys. zł	Stan na 31.03.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.03.2010
Sektor budżetowy			
- kredyty w rachunku bieżącym	3 819	2 735	9 646
- kredyty terminowe*	141 443	164 658	198 946
Razem**	145 262	167 393	208 592

* głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

** wartości brutto (nie zawierają papierów dłużnych zaklasyfikowanych do portfela pożyczek i należności w kwocie 66 570 tys. zł na dzień 31.03.2011 oraz 67 532 tys. zł na dzień 31.12.2010)

Saldo kredytów klientów korporacyjnych oraz SME na koniec I kwartału 2011 roku w stosunku do końca I kwartału 2010 roku pozostało na podobnym poziomie (spadek o 0,8%), zaś w stosunku do końca 2010 roku wzrosło o 6,2% w wyniku wzrostu zaangażowania z tytułu udzielonych kredytów w rachunku bieżącym, co było efektem wzmożonej działalności akwizycyjnej w I kwartale 2011 roku.

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

w tys. zł	Stan na 31.03.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.03.2010
Klienci korporacyjni i SME			
- rachunki bieżące	3 770 302	3 819 591	2 387 067
- depozyty terminowe	4 022 249	3 648 005	4 353 628
- w tym Warta Gwarancja	749 363	706 509	692 005
- kredyty i pożyczki	197 159	197 122	142
- pozostałe	1 306	4 103	53 439
Razem	7 991 016	7 668 821	6 794 276

w tys. zł	Stan na 31.03.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.03.2010
Sektor budżetowy			
- rachunki bieżące	1 262 793	1 359 213	1 313 856
- depozyty terminowe	912 544	628 586	987 826
- pozostałe	0	0	0
Razem	2 175 337	1 987 799	2 301 682

Wartość portfela rachunków bieżących klientów korporacyjnych i SME, wzrosła o 1,4 mld zł na koniec I kwartału 2011 roku w stosunku do końca I kwartału 2010 roku, co było efektem oferowania przez Bank konkurencyjnych warunków oprocentowania dla tych produktów (konta oszczędnościowe) oraz intensywnej działalności akwizycyjnej w szczególności w 2010 roku.

Wartość portfela depozytów terminowych klientów korporacyjnych i SME spadła o 0,3 mld zł na koniec I kwartału 2011 roku w stosunku do końca I kwartału 2010 roku, co jest efektem zapadnięcia części lokat złożonych w I półroczu 2010 roku oferowanych na wysoce konkurencyjnych warunkach.

8.2.2. Bankowość detaliczna

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

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

<i>w tys. zł</i>	Stan na 31.03.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.03.2010
- kredyty w rachunku bieżącym	945 918	860 214	879 468
- skupione wierzytelności	16 465	12 841	7 653
- kredyty terminowe *	763 241	783 239	802 641
- kredyty ratalne, gotówkowe i karty	4 087 393	4 298 157	4 137 894
- kredyty mieszkaniowe	15 863 601	16 183 199	13 531 512
- zrealizowane gwarancje	1 340	1 340	1 519
- pozostałe należności	31 816	32 101	27 987
Razem**	21 709 774	22 171 091	19 388 674

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

** wartości brutto

Saldo portfela kredytów udzielonych klientom detalicznym na koniec I kwartału 2011 roku w stosunku do końca I kwartału 2010 roku wzrosło o 2,3 mld zł (12,0%), zaś w stosunku do stanu na koniec 2010 roku spadło o 0,5 mld zł (2,1%). Zmiana ta spowodowana jest głównie zmianą salda kredytów mieszkaniowych, które na koniec I kwartału 2011 roku wzrosło o 2,3 mld zł w stosunku do końca I kwartału 2010 roku (wartość udzielonych w tym czasie kredytów wyniosła 2,2 mld zł) oraz spadło o 0,3 mld zł w stosunku do stanu na koniec 2010 roku.

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

<i>w tys. zł</i>	Stan na 31.03.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.03.2010
- rachunki bieżące	12 959 166	12 536 406	11 309 905
- depozyty terminowe	3 485 685	3 346 027	4 058 734
- pozostałe	84 498	121 705	40 466
Razem	16 529 349	16 004 138	15 409 105

Wartość portfela depozytów klientów detalicznych na dzień 31.03.2011 roku w stosunku do dnia 31.03.2010 roku wzrosła o 1,1 mld zł (7,3%), zaś w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku wzrosła o 0,5 mld zł (3,3%), co było efektem oferowania przez Bank konkurencyjnych warunków oprocentowania konta oszczędnościowego (prezentowanego w ramach rachunków bieżących).

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 oferowane wyłącznie poprzez sieć placówek Banku, zaś kredyty ratalne na zakup towarów i usług wyłącznie za pośrednictwem spółki Żagiel.

W związku z dostosowaniem polityki Banku do wymogów wynikających z rekomendacji T, pod koniec IV kwartału 2010 roku zostały zastrzeżone zasady oceny zdolności kredytowej klientów. Ponadto w I kwartale 2011 roku zanotowano sezonowy, obserwowany corocznie, spadek sprzedaży kredytów ratalnych na zakup towarów i usług udzielanych za pośrednictwem spółki Żagiel.

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2011	IV kwartał 2010	I kwartał 2010
Kredyty ratalne, gotówkowe i karty			
Wartość portfela brutto na koniec kwartału, w tym:	4 087 393	4 298 157	4 137 894
Kredyty udzielone za pośrednictwem spółki Żagiel			
Wartość portfela brutto na koniec kwartału*	2 331 863	2 451 907	2 479 733
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)**	125	179	145
Wartość kredytów udzielonych w kwartale:**	280 032	389 970	298 508
- kredyty ratalne	260 352	365 437	293 562
- kredyty gotówkowe	19 680	24 533	4 946

* zawiera korektę konsolidacyjną z tytułu ESP

** dotyczy kredytów ratalnych i gotówkowych

<i>w tys. szt.</i>	Stan na 31.03.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.03.2010
Karty kredytowe (KB łącznie z Żagiel S.A.)	199	205	220

Kredyty mieszkaniowe

Spadek sprzedaży kredytów mieszkaniowych w I kwartale 2011 roku w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku oraz trzech ostatnich miesięcy 2010 roku miał charakter przejściowy i był efektem kumulacji kilku zdarzeń.

Dominujący wpływ na ujemną dynamikę sprzedaży kredytów mieszkaniowych w tym okresie miały podjęte na przełomie 2010 i 2011 roku zmiany organizacji procesu udzielania kredytów w celu zapewnienia efektywnej i bezpiecznej ich sprzedaży w przyszłości. Pogorszenie wyników sprzedaży kredytów mieszkaniowych było także efektem sezonowego pogorszenia koniunktury zaobserwowanego na rynku kredytów hipotecznych w pierwszych miesiącach 2011 roku.

Od lutego wprowadzane są sukcesywnie nowe, bardziej korzystne warunki kredytowania w zakresie oferowanych produktów hipotecznych w celu dostosowania oferty do warunków rynkowych.

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2011	IV kwartał 2010	I kwartał 2010
Kredyty mieszkaniowe			
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	15 863 601	16 183 199	13 531 512
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	0,7	2,0	1,7
Wartość kredytów udzielonych w kwartale*	136 356	400 144	331 721

* wartość umów podpisanych w okresie

Rachunki bieżące dla klientów indywidualnych

<i>w tys. zł</i>	Stan na 31.03.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.03.2010
Rachunki bieżące			
Wartość bilansowa na koniec kwartału	12 959 166	12 536 406	11 309 905
W tym ROR *			
Liczba (tys. szt.)	635	634	624
Wartość bilansowa	1 146 943	1 156 413	1 108 430
W tym konto oszczędnościowe *			
Liczba (tys. szt.)	654	617	547
Wartość bilansowa	10 431 109	9 850 124	8 989 697

* ROR oraz konto oszczędnościowe – dane dla osób prywatnych

Na dzień 31.03.2011 roku liczba ROR-ów pozostała na podobnym poziomie w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku (wzrost o 0,2%) i była o 1,8% wyższa od stanu na dzień 31.03.2010 roku. Również wartość bilansowa środków zgromadzonych na ROR klientów indywidualnych na koniec I kwartału 2011 roku pozostała na podobnym poziomie (spadek o 0,8%) w porównaniu do stanu na koniec IV kwartału 2010 roku, zaś w porównaniu do stanu na koniec I kwartału 2010 roku wzrosła o 3,5%.

Na koniec I kwartału 2011 roku liczba kont oszczędnościowych zwiększyła się o 6,0% w stosunku do końca 2010 roku i o 19,6% w stosunku do stanu na koniec I kwartału 2010 roku. Wartość zgromadzonych środków na koniec I kwartału 2011 roku wzrosła o 5,9% w stosunku do stanu na koniec 2010 roku oraz o 16,0% w stosunku do stanu na koniec I kwartału 2010 roku. Zwiększenie wartości środków na koncie oszczędnościowym w ciągu ostatnich 12 miesięcy jest efektem zaoferowania przez Bank konkurencyjnych warunków oprocentowania dla tego produktu.

Liczba placówek

Spadek liczby placówek związany jest z restrukturyzacją Sieci polegającą m.in. na połączeniu niektórych jednostek w celu optymalizacji kosztów oraz uzyskania efektu synergii.

<i>w szt.</i>	Stan na 31.03.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.03.2010
Placówki Banku	375	381	388

8.3. Fundusze inwestycyjne i ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe

Łączna wartość aktywów netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych do dnia 31.03.2011 roku za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku wyniosła 4 370 278 tys. zł. W porównaniu do wartości na 31.03.2010 roku oznacza to wzrost o 24,6%, zaś w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2010 roku spadek o 2,7%.

<i>w tys. zł</i>	Stan na 31.03.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.03.2010
Aktywa netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku	4 370 278	4 491 634	3 508 700
Udział aktywów netto funduszy sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku w aktywach netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez KBC TFI S.A.	78,6%	79,4%	73,8%

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

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

8.5. Jakość portfela należności

Wskaźnik jakości portfela należności brutto Grupy rozumiany jako "Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem" na dzień 31.03.2011 roku wyniósł 9,9% i w stosunku do I kwartału 2010 roku uległ pogorszeniu (o 0,8 p.p.).

Grupa przeprowadzając szacunki ryzyka kredytowego w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfeli należności kieruje się nadrzędną zasadą ostrożnej wyceny. Na dzień 31.03.2011 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpowiadającymi im odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 61,8% i spadł o 1,8 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2010 roku oraz pozostał na niezmiennym poziomie w porównaniu do stanu na dzień 31.03.2010 roku.

Na wielkość wskaźników pokrycia na dzień 31.03.2011 roku wpływ miało rozwiązanie rezerw w kwocie 84 445 tys. zł w związku z transakcją sprzedaży wierzytelności detalicznych opisaną szerzej w punkcie I.13.

<i>w tys. zł</i>	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	26 167 231	26 286 536	24 325 611
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	2 871 686	2 821 984	2 449 577
Razem należności brutto od klientów	29 038 917	29 108 520	26 775 188
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	1 900 852	1 914 000	1 651 728
w tym: odpisy na utratę wartości należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 774 078	1 793 562	1 514 471
Razem należności netto od klientów	27 138 065	27 194 520	25 123 460
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	9,9%	9,7%	9,1%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	61,8%	63,6%	61,8%
Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami	6,5%	6,6%	6,2%

8.6. Współczynnik wypłacalności

Współczynnik wypłacalności Grupy został wyliczony zgodnie z obowiązującymi regulacjami Komisji Nadzoru Finansowego i wyniósł 12,19% na dzień 31.03.2011 roku w porównaniu do 12,36% na dzień 31.03.2010 roku. Grupa stosuje standardową metodę kalkulacji ryzyka kredytowego.

Na dzień 31.03.2011 roku w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2010 roku zanotowano spadek współczynnika wypłacalności z poziomu 12,51%, tj. o 0,32 p.p.

Współczynnik uwzględniający w wyliczeniu tylko fundusze własne podstawowe (Tier 1) wyniósł na dzień 31.03.2011 roku 8,91%, na dzień 31.03.2010 roku 9,19%, zaś na dzień 31.12.2010 roku 8,95%.

8.7. 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 zgodna z podejściem wykorzystywanym w sprawozdawczości zarządczej.

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

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

Segment detaliczny

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

Oferta zawiera szeroki wachlarz produktów depozytowych, kredytowych, ubezpieczeniowych (bancassurance) oferowanych we współpracy z TUnŻ WARTA S.A. i TUiR WARTA 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 masowych. 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 opcje stopy procentowej i walutowe z wyłączeniem odpisów na ryzyko kredytowe. Obok działalności handlowej prowadzonej przez Bank na własny rachunek segment obejmuje działalność zabezpieczającą pozycję księgi bankowej.

Pozostałe

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

Dla prezentacji wyników w poszczególnych segmentach dokonano stosownych wyłączeń.

Objaśnienia dodatkowe

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

Wynik z tytułu odsetek netto zawiera wynik z tytułu odsetek z działalności depozytowo-kredytowej oraz w całości wynik z tytułu prowizji kredytowych traktowany w ujęciu zarządczym jako element marży odsetkowej. 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.

Wynik z tytułu operacji skarbowych jest sumą następujących pozycji ze sprawozdania finansowego:

- wyniku na działalności handlowej, (w tym: zmiany stanu rezerw na potencjalne straty związane z otwartymi/czynnymi instrumentami pochodnymi oraz wyceny instrumentów wbudowanych związanych z pionem przedsiębiorstw) oraz
- wyniku 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 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 Działań (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 I 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:	159 244	70 697	70 150	-4 473	295 618
- z tytułu działalności kredytowej	125 391	45 604	0	-4 489	166 506
- z tytułu działalności depozytowej	36 386	26 947	0	16	63 349
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-2 533	-1 854	4 387	0	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	41 828	27 968	0	17 147	86 943
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	21 622	12 634	0	139	34 395
- prowizje z tytułu kart	17 650	1 171	0	924	19 745
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	12 660	731	0	0	13 391
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-5 226	-58	0	40	-5 244
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	9	5 032	0	90	5 131
- pozostałe	-4 887	8 458	0	15 954	19 525
Wynik z tytułu operacji skarbowych	9 027	10 893	-5 596	633	14 957
- operacje wymiany	9 020	10 282	1 411	684	21 397
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	7	611	-7 007	-51	-6 440
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	0	110	5	115
Wynik z działalności operacyjnej brutto	210 099	109 558	64 664	13 312	397 633
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	8 676	4 503	0	-1 946	11 233
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-167 221	-47 837	-11 849	-5 416	-232 323
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-94 808	-30 621	-6 892	-76 015	-208 336
- koszty alokowane	-54 562	-14 518	-3 866	72 946	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-11 363	-972	-631	-11 021	-23 987
- amortyzacja (koszty alokowane)	-6 488	-1 726	-460	8 674	0
Wynik z działalności operacyjnej	51 554	66 224	52 815	5 950	176 543
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					821
Podatek dochodowy					-43 340
Wynik netto					134 024

Zysk netto Grupy za I 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:	181 951	65 955	39 498	-1 509	285 895
- z tytułu działalności kredytowej	153 688	43 216	0	-1 525	195 379
- z tytułu działalności depozytowej	30 636	24 622	0	16	55 274
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-2 373	-1 883	4 256	0	0
Wynik z tytułu prowizji i pozostały	52 973	23 084	0	10 217	86 274
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	21 352	12 232	0	336	33 920
- prowizje z tytułu kart	22 593	1 118	0	-2 710	21 001
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	11 768	648	0	0	12 416
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	-2 928	-76	0	0	-3 004
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	60	3 671	0	114	3 845
- pozostałe	128	5 491	0	12 477	18 096
Wynik z tytułu operacji skarbowych	6 787	12 324	1 129	-639	19 601
- operacje wymiany	6 763	11 819	3 215	522	22 319
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	24	505	-2 086	-1 161	-2 718
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	0	3 654	253	3 907
Wynik z działalności operacyjnej brutto	241 711	101 363	44 281	8 322	395 677
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-80 830	-2 688	0	-9 314	-92 832
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-166 852	-39 825	-12 241	-5 965	-224 883
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-99 443	-27 011	-7 717	-64 333	-198 504
- koszty alokowane	-46 966	-10 414	-3 446	60 826	0
- amortyzacja (koszty bezpośrednie)	-13 474	-855	-567	-11 483	-26 379
- amortyzacja (koszty alokowane)	-6 969	-1 545	-511	9 025	0
Wynik z działalności operacyjnej	-5 971	58 850	32 040	- 6 957	77 962
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych					664
Podatek dochodowy					-19 069
Wynik netto					59 557

Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 31.03.2011 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od klientów	19 113 032	7 929 836	0	0	27 042 868
Należności od banków	0	0	1 549 374	0	1 549 374
Papiery wartościowe	0	0	14 421 155	0	14 421 155
Pozostałe	0	0	355 772	2 997 181	3 352 953
Razem	19 113 032	7 929 836	16 326 301	2 997 181	46 366 350

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 klientów	19 536 318	7 559 754	0	0	27 096 072
Należności od banków	0	0	1 463 279	0	1 463 279
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

Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 31.03.2010 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment detałiczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od klientów	17 020 823	8 011 391	0	0	25 032 214
Należności od banków	0	0	427 155	0	427 155
Papiery wartościowe	0	0	11 398 150	0	11 398 150
Pozostałe	0	0	609 538	2 168 587	2 778 125
Razem	17 020 823	8 011 391	12 434 843	2 168 587	39 635 644

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

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.03.2011
Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	295 618
- prowizje kredytowe	11 039
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-226
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	5 212
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	156
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	4 354
+ pozostałe	-1
Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	285 366
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	86 943
+ prowizje kredytowe	11 039
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-226
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	5 212
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	156
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	1 169
- pozostałe	-1
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	91 672
Wynik z tytułu opłat i prowizji	80 070
Pozostałe przychody operacyjne	26 623
Pozostałe koszty operacyjne	-15 021
Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	14 957
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-238
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	1 169
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	4 354
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	20 242
Wynik na działalności handlowej	20 400
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-158
Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	115
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	115
Wynik na działalności inwestycyjnej	110
Przychody z tytułu dywidend	5
Wynik operacyjny brutto – informacja zarządcza	397 633
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-238
Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	397 395
Przychody operacyjne ogółem	412 416
Pozostałe koszty operacyjne	-15 021
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	11 233
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-238
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	11 471

w tys. zł	01.01.2010- 31.03.2010
Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza	285 895
- prowizje kredytowe	11 615
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-442
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	2 655
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	61
+ pozostałe	25
Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe	276 579
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza	86 274
+ prowizje kredytowe	11 615
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-442
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	2 655
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	61
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-356
- pozostałe	25
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	95 946
Wynik z tytułu opłat i prowizji	80 409
Pozostałe przychody operacyjne	24 859
Pozostałe koszty operacyjne	-9 322
Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza	19 601
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	4 757
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	-356
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	24 002
Wynik na działalności handlowej	23 487
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	515
Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza	3 907
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	3 907
Wynik na działalności inwestycyjnej	3 654
Przychody z tytułu dywidend	253
Wynik operacyjny brutto – informacja zarządcza	395 677
+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	4 757
Wynik operacyjny brutto – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	400 434
Przychody operacyjne ogółem	409 756
Pozostałe koszty operacyjne	-9 322
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza	-92 832
- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	4 757
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-97 589

<i>w tys. zł</i>	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe
31.03.2011			
Należności od klientów netto	27 042 868	95 197	27 138 065
Należności od banków netto	1 549 374	785	1 550 159
31.12.2010			
Należności od klientów netto	27 096 072	98 448	27 194 520
Należności od banków netto	1 463 279	710	1 463 989
31.03.2010			
Należności od klientów netto	25 032 214	91 246	25 123 460
Należności od banków netto	427 155	1 730	428 885
<i>w tys. zł</i>			31.03.2011
Papiery wartościowe – informacja zarządcza			14 421 155
Papiery wartościowe – sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:			14 421 155
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			118 716
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)			2 409 845
Inwestycyjne papiery wartościowe			11 892 594
			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
			31.03.2010
Papiery wartościowe – informacja zarządcza			11 398 150
Papiery wartościowe – sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:			11 398 150
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			121 709
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)			1 211 599
Inwestycyjne papiery wartościowe			10 064 842

9. Informacje dotyczące dywidendy

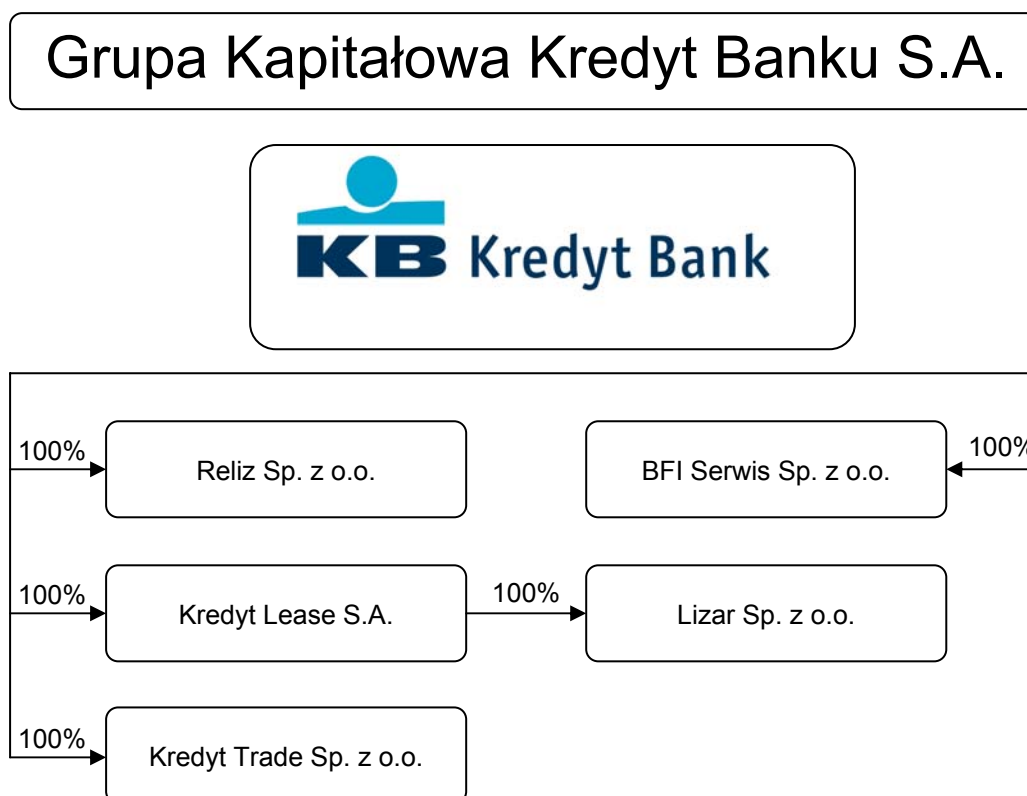
Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 4.04.2011 roku zatwierdziła projekt Uchwały w sprawie podziału zysku za 2010 rok na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A., który zakłada przeznaczenie na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy kwoty w wysokości 0,37 zł brutto na jedną akcję. Łączna proponowana kwota dywidendy wyniesie 100 513 785 60 PLN, a do dywidendy uprawnionych będzie 271 658 880 akcji Banku serii od A do W łącznie. Proponowany dzień ustalenia prawa do dywidendy to 14.06.2011 roku, a proponowany dzień wypłaty dywidendy to 30.06.2011 roku.

Ostateczna decyzja w zakresie podziału zysku netto za rok 2010 zostanie podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A.

10. Struktura Grupy

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A. obejmuje samodzielne pod względem prawnym jednostki gospodarcze, których działalność gospodarcza jest ściśle skoordynowana. Łączące Grupę powiązania kapitałowe, określające charakter zależności, są wzmocnione powiązaniem handlowymi, zawierającymi 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 31.03.2011 roku.



Na dzień 31.03.2011 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 31.03.2011 roku w stosunku do stanu na dzień 31.03.2010 roku zmianie uległ skład Grupy Kapitałowej w związku ze zbyciem udziałów spółki Net Fund Administration Sp. z o.o. w II kwartale 2010 roku.

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.

11. Dane porównywalne

Dane porównywalne za poprzednie okresy sprawozdawcze zamieszczone w niniejszym raporcie finansowym uwzględniają zmiany prezentacyjne wprowadzone do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.03.2011 roku.

Skonsolidowany bilans

w tys. zł	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne
	31.03.2010		31.03.2010
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 333 308	-1 333 308	0
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	+121 709	121 709
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	+1 211 599	1 211 599

Objaśnienia:

- rozłączna prezentacja w bilansie aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych).

12. Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych

Grupa nie dokonała żadnej istotnej zmiany stosowanych zasad rachunkowości i metod przeprowadzania szacunków księgowych w stosunku do zasad i metod opisanych w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2010 roku z wyjątkiem 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 poprzednich okresach były ujmowane jednorazowo. Powyższa zmiana nie miała istotnego wpływu na wynik I kwartału 2011 roku.

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 dotyczą niepewnych przyszłych zdarzeń i są przeprowadzane w oparciu o dane historyczne i szereg założeń bazujących na dostępnych na dzień bilansowy faktach oraz wynikają z uwarunkowań wewnętrznych i zewnętrznych. Rzeczywiste wyniki przyszłych operacji gospodarczych mogą różnić się od szacunków księgowych przeprowadzanych na dzień bilansowy. Dlatego też szacunki księgowe podlegają regularnej weryfikacji. Zmiany szacunków ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym zostały dokonane. Jeżeli zmiany dotyczą

także przyszłych okresów, korekcie ulegają założenia, na podstawie których dokonywane są szacunki w przyszłych okresach.

Najistotniejsze szacunki księgowe czynione na użytek niniejszego sprawozdania finansowego dotyczą:

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

12.1. Klasyfikacja oraz wycena aktywów i zobowiązań finansowych

Opis zasad rachunkowości oraz szacunków księgowych stosowanych przez Grupę 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.

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

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. Prowizje rozliczane liniowo zaliczane są do przychodów prowizyjnych. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w korespondencji z kontami rezerw, które korygują wartość aktywów.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Jeśli nie można ustalić wartości godziwej (w szczególności w przypadku akcji i udziałów) 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 finansowe i zobowiązania finansowe:

- udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne – nieprzeznaczone do obrotu,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu i niebędące instrumentami pochodnymi,
- aktywa finansowe, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej, z wyłączeniem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych po koszcie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oczekiwany strumień przyszłych płatności pieniężnych do bieżącej wartości bilansowej netto przez okres do zapadalności lub do momentu następnej rynkowej wyceny określonego składnika aktywów i zobowiązań finansowych, zaś jej ustalenie obejmuje należne bądź kasowe opłaty i przepływy płacone lub otrzymywane przez 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.

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

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

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

12.2. Wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W spółkach Grupy rezerwa na podatek odroczonego 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.

12.3. Nieruchomości inwestycyjne

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

12.4. 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.

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

W dniu 26.04.2011 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował, że tego dnia pomiędzy Bankiem, a BEST III Niestandardowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym („Best III NSFIZ”), w imieniu którego działa BEST Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., została zawarta umowa sprzedaży wierzytelności.

Przedmiotem umowy jest portfel wierzytelności detalicznych Kredyt Banku S.A. („Portfel”), w którego skład wchodzi 423 849 wierzytelności, o łącznej wartości nominalnej 1 169,7 mln zł według stanu na dzień 31.03.2011 roku. Wartość bilansowa netto Portfela w księgach Kredyt Banku S.A., według stanu na dzień 31.03.2011 roku, po uwzględnieniu rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości, wynosiła 137,2 mln zł.

Przeniesienie Portfela nastąpi w dwóch częściach obejmujących: pakiet wierzytelności A, który zostanie przeniesiony na rzecz BEST III NSFIZ do dnia 31.05.2011 roku i pakiet wierzytelności B, który zostanie przeniesiony na rzecz BEST III NSFIZ do dnia 26.10.2011 roku.

Przeniesienie Portfela nastąpi pod warunkiem zapłacenia Bankowi przez BEST III NSFIZ do dnia 31.05.2011 roku płatności na poczet ostatecznej ceny.

Ostateczna cena za Portfel będzie pomniejszona o sumę wszelkich wpływów, otrzymanych przez Kredyt Bank S.A. z tytułu częściowej lub całkowitej spłaty wierzytelności znajdujących się w Portfelu, w okresie od dnia 1.04.2011 roku do dnia poprzedzającego dzień przeniesienia każdego pakietu.

Ostateczna cena za każdy pakiet wierzytelności zostanie rozliczona w ciągu 14 dni roboczych po przeniesieniu każdego pakietu.

W związku z odroczonym terminem przeniesienia Portfela, Kredyt Bank S.A. ustanowi zastaw rejestrowy na pakiecie wierzytelności A oraz na pakiecie wierzytelności B w celu zabezpieczenia wierzytelności wynikających z obligacji emitowanych przez BEST III NSFIZ dla sfinansowania transakcji.

Pozytywny wpływ transakcji na wynik netto Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A., w oparciu o dane według stanu na dzień 31.03.2011 roku z uwzględnieniem przewidywanych, przyszłych spłat, wynosi 51 507 tys. zł i na podstawie zapisów MSR 39 został rozpoznany w wyniku za I kwartał 2011 roku. Zgodnie z MSR 39 (paragraf 63 oraz OS89) dla należności ocenianych portfelowo historyczne poziomy odzysku zostały skorygowane na podstawie dostępnych bieżących danych (w tym w szczególności informacji o oferowanej cenie za portfel) tak, aby odzwierciedlić oddziaływanie na wysokość odpisów bieżących warunków, które nie miały wpływu w okresie, na którym opierają się dane historyczne dotyczące strat. Ponadto zgodnie z UW124 metody szacunków powinny być korygowane w celu zredukowania różnic pomiędzy szacunkami przyszłych przepływów pieniężnych a rzeczywistymi przepływami pieniężnymi.

Wpływ opisywanej transakcji na poszczególne kategorie skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy przedstawia poniższa tabela.

w tys. zł

Wynik z tytułu odsetek	-4 313
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	80 445*
Zysk brutto	76 132
Podatek dochodowy	-24 625
Zysk netto	51 507

*zawiera 4 000 tys. zł kosztów związanych z transakcją, które wpływają na szacunki odzysków z portfela sprzedawanych kredytów

Wyksięgowanie z bilansu Banku sprzedanych wierzytelności oraz odpowiadających im odpisów z tytułu utraty wartości nastąpiło w dniu podpisania umowy, gdyż od tego dnia zgodnie z MSR 39 na nabywcę przechodzą wszystkie istotne ryzyka i korzyści związane z tymi aktywami.

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.

14. 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 31.03.2011 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 informacjami otrzymanymi od KBC Bank NV i KBC Group NV w dniach 8 lutego 2011 roku oraz 15 lutego 2011 roku:

- spółka KBC Securities NV – podmiot zależny od KBC Bank NV – sprzedała wszystkie posiadane akcje Kredyt Banku S.A.

Przed transakcją sprzedaży KBC Securities NV posiadał 11 751 771 akcji stanowiących 4,33% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Po transakcji sprzedaży KBC Securities NV nie posiada akcji Kredyt Banku S.A.

- spółka KBC Insurance NV – podmiot z KBC Group NV – sprzedała wszystkie posiadane akcje Kredyt Banku S.A.

Przed transakcją sprzedaży KBC Insurance NV posiadał 7 860 918 akcji stanowiących 2,89% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Po transakcji sprzedaży KBC Insurance NV nie posiada akcji Kredyt Banku S.A.

KBC Bank NV nadal posiada 217 327 103 akcje stanowiące 80% głosów.

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

Zarówno na dzień 31.03.2011 roku, jak i na dzień 31.03.2010 roku, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji Banku, akcji lub udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

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

W I 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. Nastąpiła wymiana pism procesowych. W IV kwartale 2008 roku Sąd wezwał Bank do przedstawienia dokumentów dotyczących egzekucji prowadzonej przeciwko Skarbowi Państwa na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego z klauzulą wykonalności. Bank przekazał Sądowi wymagane dokumenty. We wrześniu 2010 roku Sąd zobowiązał Bank do wydania biegłemu z zakresu rachunkowości dokumentów potwierdzających uruchomienia kredytu (daty i kwoty uruchomień). W I kwartale 2011 roku nie zaszły żadne zmiany dotyczące stanu postępowania.
 - 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 I kwartale 2011 roku nie zaszły żadne zmiany dotyczące stanu postępowania.
- Sprawa z powództwa syndyka masy upadłościowej spółki działającej w sektorze deweloperskim (nazwa podmiotu została objęta wnioskiem o niepublikowanie) o zasądzenie kwoty 32 256 tys. zł z tytułu realizacji przez Bank dyspozycji finansowych z rachunku spółki na podstawie poleceń przelewów i czeków opatrzonych sfałszowanym podpisem jednej z osób uprawnionych do reprezentowania spółki wobec Banku. Na posiedzeniu w dniu 21 listopada 2006 roku Powód ograniczył swoje roszczenie w zakresie odsetek. Łączna dochodzona przez Powoda kwota wynosi 20 665 tys. zł. W dniu 20 marca 2007 roku sąd ogłosił wyrok zasądzając od Banku całą dochodzoną kwotę wraz z odsetkami. Po otrzymaniu

uzasadnienia wyroku, Bank złożył apelację oraz zawniósł o przyznanie do postępowania członka zarządu spółki, który fałszował podpisy. Wyrokiem z dnia 8 kwietnia 2008 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok sądu I instancji (uznano w wyroku, iż nie została rozważona kwestia przedawnienia roszczenia odszkodowawczego) oraz przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez Sąd Okręgowy. W dniu 25 lipca 2008 roku odbyło się pierwsze posiedzenie Sądu, na którym ustalono stanowiska stron. Na rozprawie w dniu 3 lipca 2009 roku Sąd kontynuował badanie stanu faktycznego dotyczącego oryginałów poleceń przelewów bankowych. Na rozprawie w dniu 30 grudnia 2009 roku Sąd oddalił powództwo syndyka zasądzając na rzecz Banku zwrot kosztów procesu, w tym kosztów zastępstwa procesowego. Syndyk wniósł apelację od powyższego orzeczenia. Bank złożył odpowiedź na apelację Syndyka. W dniu 9 listopada 2010 roku Sąd Okręgowy oddalił apelację Syndyka rozstrzygając na korzyść Banku. Powód ma prawo wniesienia skargi kasacyjnej od wyroku z dnia 9 listopada 2010 roku. W I kwartale 2011 roku nie zaszły żadne zmiany dotyczące stanu przedmiotowego postępowania.

- Prezes UOKiK na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji wszczął w dniu 17.01.2006 r. postępowanie w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku kart płatniczych przez VISA i MasterCard oraz 20 banków, w tym również Kredyt Banku.

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 S.A. oraz Kredyt Banku S.A. 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 I 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. 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 umowy sprzedaży budynku Altus pomiędzy Business Center 2000 Sp. z o.o. a Reliz Sp. z o.o. Pełnomocnik procesowy Reliz Sp. z o.o. wystąpił o doręczenie orzeczenia wraz z uzasadnieniem.

Doradca prawny Banku dokonał analizy dotyczącej roszczeń potencjalnych, a także objętych postępowaniami sądowymi kierowanymi przez MZH wobec BC 2000, które w razie uwzględnienia mogłyby być zaspokajane z nieruchomości „Altus” należącej do spółki Reliz. W ocenie doradcy prawnego Banku część z potencjalnych roszczeń uległa przedawnieniu. Zgodnie z wiedzą posiadaną przez Bank na dzień sporządzenia niniejszej informacji, MZH posiada prawomocne wyroki przeciwko spółce BC 2000 na łączną kwotę 28 478 503,08 zł.

- 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 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, na którą Bank złożył odpowiedź. Sąd wyznaczył termin rozprawy apelacyjnej z urzędu. W I kwartale 2011 roku nie zaszły żadne zmiany dotyczące stanu przedmiotowego postępowania.
- Powód (spółka prowadząca działalność leasingową) wystąpił przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. o odszkodowanie w kwocie 89 mln zł. W uzasadnieniu pozwu Powód podnosi i zarzuca, iż Prosper Bank S.A. (obecnie HSBC Bank Polska S.A.) działając na podstawie porozumienia o współpracy zawartego ze spółką leasingową wypełnił weksel stanowiący zabezpieczenie porozumienia, a następnie wystąpił przeciwko tej spółce z pozwem w postępowaniu nakazowym z tego weksla i uzyskał nakaz zapłaty. W ocenie Powoda Prosper Bank naruszył postanowienia porozumienia wekslowego, wadliwie wystawił weksel oraz wystąpił z całkowicie bezzasadnym powództwem. Powód twierdzi, iż wydany przez Sąd Rejonowy nakaz zapłaty z dnia 11.01.1999 roku stał się przyczyną załamania sytuacji finansowej spółki, w wyniku czego powstała w majątku Powoda szkoda w wysokości 73,7 mln zł plus odsetki. W dniu 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. Powód ma prawo wniesienia skargi kasacyjnej od wyżej wspomnianego wyroku.
- 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 spowoduje rozpoznanie sprawy na nowo, w zwykłym trybie rozpoznawczego postępowania procesowego.

- 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 przygotowują odpowiedź na pozew.

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

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

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

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

Stan na dzień 31.03.2011 roku

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.03.2011
Należności od banków	0	17 656	1 349	19 005
Wycena instrumentów pochodnych	0	49 068	10 842	59 910
Należności od klientów	206	0	146	352
Inne aktywa	2 545	6	9 374	11 925
Razem aktywa	2 751	66 730	21 711	91 192

*w tym Grupa WARTA

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.03.2011
Zobowiązania wobec banków	0	8 837 518	2 863 354	11 700 872
Wycena instrumentów pochodnych	0	84 340	20 791	105 131
Zobowiązania wobec klientów	27 572	0	1 395 814	1 423 386
Zobowiązania podporządkowane	0	889 708	0	889 708
Pozostałe zobowiązania	0	1 566	6 261	7 827
Razem zobowiązania	27 572	9 813 132	4 286 220	14 126 924

*w tym Grupa WARTA

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.03.2011
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	0	0	240 150	240 150
Gwarancje udzielone	0	221 125	140 423	361 548
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	0	461 142	20 000	481 142
Gwarancje otrzymane	0	818 266	122 224	940 490
Instrumenty pochodne	0	13 828 350	2 225 228	16 053 578
Otrzymane zabezpieczenia	0	0	11 400	11 400
Razem pozycje pozabilansowe	0	15 328 883	2 759 425	18 088 308

*w tym Grupa WARTA

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za I kwartał 2011
Przychody z tytułu odsetek**	0	2 037	442	2 479
Przychody z tytułu prowizji	4 510	62	9 969	14 541
Pozostałe przychody operacyjne	4	5	2 692	2 701
Razem przychody	4 514	2 104	13 103	19 721

*w tym Grupa WARTA

**zawiera prowizje rozliczane ESP

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za I kwartał 2011
Koszty odsetek	245	19 571	16 280	36 096
Koszty z tytułu prowizji	0	-101	-4 972	-5 073
Wynik na działalności handlowej	-28	16 110	-2 540	13 542
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne	0	889	9 844	10 733
Razem koszty	217	36 469	18 612	55 298

*w tym Grupa WARTA

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
Inne 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	8 465 593	2 902 893	11 368 486
Wycena instrumentów pochodnych	0	193 330	28 534	221 864
Zobowiązania wobec klientów	24 591	0	1 420 876	1 445 467
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

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2010
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	0	0	240 150	240 150
Gwarancje udzielone	0	219 376	152 992	372 368
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	0	977 267	0	977 267
Gwarancje otrzymane	0	875 070	116 196	991 266
Instrumenty pochodne	0	12 094 379	2 559 963	14 654 342
Razem pozycje pozabilansowe	0	14 166 092	3 069 301	17 235 393

*w tym Grupa WARTA

Stan na dzień 31.03.2010 roku

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.03.2010
Należności od banków	0	277 270	3 009	280 279
Wycena instrumentów pochodnych	0	85 743	23 615	109 358
Należności od klientów	0	0	2 802	2 802
Inne aktywa	965	74	9 489	10 528
Razem aktywa	965	363 087	38 915	402 967

*w tym Grupa WARTA

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.03.2010
Zobowiązania wobec banków	0	6 205 298	3 341 942	9 547 240
Wycena instrumentów pochodnych	0	125 794	33 325	159 119
Zobowiązania wobec klientów	21 740	0	1 344 829	1 366 569
Zobowiązania podporządkowane	0	788 399	0	788 399
Pozostałe zobowiązania	0	2 637	18 238	20 875
Razem zobowiązania	21 740	7 122 128	4 738 334	11 882 202

*w tym Grupa WARTA

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.03.2010
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	0	0	239 348	239 348
Gwarancje udzielone	0	281 847	163 424	445 271
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	0	1 007 646	0	1 007 646
Gwarancje otrzymane	0	933 884	116 769	1 050 653
Instrumenty pochodne	0	8 425 515	2 657 198	11 082 713
Otrzymane zabezpieczenia	0	0	51 399	51 399
Razem pozycje pozabilansowe	0	10 648 892	3 228 138	13 877 030

*w tym Grupa WARTA

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za I kwartał 2010
Przychody z tytułu odsetek**	0	2 398	189	2 587
Przychody z tytułu prowizji	3 151	71	12 796	16 018
Pozostałe przychody operacyjne	31	26	1 871	1 928
Razem przychody	3 182	2 495	14 856	20 533

*w tym Grupa WARTA

**zawiera prowizje rozliczane ESP

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za I kwartał 2010
Koszty odsetek	65	16 356	20 590	37 011
Koszty z tytułu prowizji	0	93	-4 988	-4 895
Wynik na działalności handlowej	0	38 308	21 474	59 782
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne	0	1 189	6 069	7 258
Razem koszty	65	55 946	43 145	99 156

*w tym Grupa WARTA

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

Na dzień 31.03.2011 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 459 053 tys. zł.

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

Na dzień 31.03.2010 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce i jej jednostkom zależnym. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 325 114 tys. zł.

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

19. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej

Działalność operacyjna spółek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

20. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W I kwartale 2011 roku oraz w I 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.

21. 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 4.04.2011 roku na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. wpłynęło pismo informujące, że Pan Gert Rammeloo, w związku z podjęciem decyzji o powrocie do Belgii, nie zamierza kandydować do Zarządu Banku na kadencję rozpoczynającą się po dniu odbycia najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku.

W lutym 2011 roku Bank podpisał dwie umowy linii kredytowych z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, na mocy których otrzymał 150 mln EUR długoterminowego finansowania. Uzyskane środki Bank w całości przeznaczy na zapewnienie przedsiębiorcom i jednostkom samorządowym atrakcyjnego finansowania w formie kredytu, leasingu i obligacji komunalnych. Szczegóły podpisanych umów dostępne są w komunikacie bieżącym z dnia 09.02.2011 roku.

Brak jest innych informacji, 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.

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

Zarząd Banku nie publikuje prognoz finansowych.

23. 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:

- jedynie umiarkowane przyspieszenie dynamiki wzrostu gospodarczego, niosące ze sobą ryzyko braku znaczącej poprawy sytuacji na rynku pracy i tym samym popytu wewnętrznego, co ogranicza szanse wzrostu portfela kredytowego i poprawy jego jakości, jak również rozwoju klientów instytucjonalnych,
- utrzymujący się rosnący trend cen surowców naturalnych, co może mieć negatywny wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową części klientów instytucjonalnych,
- wpływ implementacji nowych rekomendacji/regulacji KNF na tempo rozwoju portfela kredytów hipotecznych oraz jego dochodowość,
- ryzyko kursowe, z jednej strony istotne osłabienie PLN wskutek wzrostu awersji do ryzyka na rynkach finansowych, mogące mieć wpływ na pogorszenie jakości kredytów hipotecznych, z drugiej strony istotne umocnienie PLN wpływające na pogorszenie sytuacji eksporterów i tym samym możliwe pogorszenie jakości portfela kredytowego klientów instytucjonalnych,
- zmiany rynkowych stóp procentowych i marż dotyczących produktów bankowych,
- utrzymujący się wysoki koszt płynności długoterminowej, zarówno w złotych, jak i w walutach obcych.

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

1. Rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011	I kwartał 2010 okres od 01.01.2010 do 31.03.2010
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	547 201	495 379
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-270 620	-256 773
Wynik z tytułu odsetek	276 581	238 606
Przychody z tytułu opłat i prowizji	101 216	101 599
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-21 238	-21 353
Wynik z tytułu opłat i prowizji	79 978	80 246
Przychody z tytułu dywidend	5	253
Wynik na działalności handlowej	20 022	22 924
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-158	515
Wynik na działalności inwestycyjnej	110	3 655
Pozostałe przychody operacyjne	14 707	13 458
Przychody operacyjne ogółem	391 245	359 657
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-223 565	-216 089
Pozostałe koszty operacyjne	-12 370	-8 313
Koszty operacyjne ogółem	-235 935	-224 402
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	13 017	-86 072
Wynik z działalności operacyjnej	168 327	49 183
Zysk brutto	168 327	49 183
Podatek dochodowy	-41 553	-11 595
Zysk netto z działalności gospodarczej	126 774	37 588
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto	126 774	37 588
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,47	0,14

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

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011	I kwartał 2010 okres od 01.01.2010 do 31.03.2010
Wynik netto bieżącego okresu	126 774	37 588
Inne całkowite dochody		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-40 889	85 505
- w tym podatek odroczony	9 591	-20 057
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-10 066	21 765
- w tym podatek odroczony	2 361	-5 105
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale	-50 955	107 270
Dochody (koszty) całkowite	75 819	144 858
Z tego:		
Przypadające na akcjonariuszy Banku	75 819	144 858

3. Bilans

w tys. zł	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
Aktywa			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 041 601	1 943 571	1 115 309
Należności od banków brutto	1 550 168	1 466 249	431 145
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-9	-2 260	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	815 350	87 218	32 235
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	98 801	98 849	102 641
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	2 409 845	1 601 283	1 211 599
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	355 772	463 159	609 538
- instrumenty pochodne zabezpieczające	51 508	74 340	79 942
Należności od klientów brutto	28 819 992	28 901 536	26 737 689
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 862 586	-1 875 759	-1 616 724
Inwestycyjne papiery wartościowe:	11 889 902	9 464 547	10 060 780
- dostępne do sprzedaży	8 108 485	6 216 768	7 344 280
- utrzymywane do terminu zapadalności	3 781 417	3 247 779	2 716 500
Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	64 626	64 626	65 995
Rzeczowe aktywa trwałe	273 147	291 922	341 552
Wartości niematerialne	54 620	51 827	50 815
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	313 946	327 776	147 719
Należności z tytułu podatku dochodowego	18 435	0	18 638
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2 080	7 070	0
Nieruchomości inwestycyjne	18 163	18 217	20 769
Inne aktywa	121 101	90 424	98 411
Aktywa razem	45 984 954	43 000 255	39 425 851

w tys. zł	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2	6	207 997
Zobowiązania wobec banków	12 094 464	11 771 404	10 055 035
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 876 486	228 693	146 873
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	9 999	0	0
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	1 111 222	1 131 078	577 243
- instrumenty pochodne zabezpieczające	1 077	1 274	806
Zobowiązania wobec klientów	26 755 067	25 710 004	24 560 129
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	152 959	0
Rezerwy	66 669	70 878	29 017
Pozostałe zobowiązania	288 275	206 890	264 001
Zobowiązania podporządkowane	889 708	911 100	788 399
Zobowiązania razem	43 091 892	40 183 012	36 628 694

w tys. zł	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	887 347	887 347	782 046
Kapitał z aktualizacji wyceny	8 466	59 421	112 986
Kapitał rezerwowy	400 942	400 942	340 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	111 239	0	165 301
Zysk netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	126 774	111 239	37 588
Kapitał własny razem	2 893 062	2 817 243	2 797 157
Zobowiązania i kapitał własny razem	45 984 954	43 000 255	39 425 851

Współczynnik wypłacalności (w %)	12,40	12,85	12,80
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	10,65	10,37	10,30

4. Pozycje pozabilansowe

<i>w tys. zł</i>	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
Zobowiązania udzielone i otrzymane			
Zobowiązania udzielone:	6 658 374	6 224 202	5 817 431
- finansowe	4 501 219	4 153 019	3 894 647
- gwarancyjne	2 157 155	2 071 183	1 922 784
Zobowiązania otrzymane:	1 539 576	2 129 702	2 227 419
- finansowe	513 037	1 051 341	1 079 673
- gwarancyjne	1 026 539	1 078 361	1 147 746
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	187 835 292	134 779 591	93 932 104
Pozostałe	8 024 221	7 353 944	6 613 067
- otrzymane zabezpieczenia	8 024 221	7 353 944	6 613 067

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2011 – 31.03.2011

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2011	1 358 294	887 347	59 421	400 942	111 239	0	2 817 243
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-50 480				-50 480
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-12 427				-12 427
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			11 952				11 952
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-50 955				-50 955
Wynik netto bieżącego okresu						126 774	126 774
Ujęte przychody i koszty łącznie			-50 955			126 774	75 819
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.03.2011	1 358 294	887 347	8 466	400 942	111 239	126 774	2 893 062

Zmiany w okresie 01.01.2010 – 31.12.2010

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 01.01.2010	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 kapitale			-12 597				-12 597
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			53 705				53 705
Wynik netto bieżącego okresu						111 239	111 239
Ujęte przychody i koszty łącznie			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

Zmiany w okresie 01.01.2010 – 31.03.2010

<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			105 562				105 562
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			26 870				26 870
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-25 162				-25 162
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			107 270				107 270
Wynik netto bieżącego okresu						37 588	37 588
Ujęte przychody i koszty łącznie			107 270			37 588	144 858
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.03.2010	1 358 294	782 046	112 986	340 942	165 301	37 588	2 797 157

6. Rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011	I kwartał 2010 okres od 01.01.2010 do 31.03.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	126 774	37 588
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:	1 454 732	1 312 841
Bieżący i odroczonego podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	41 553	11 595
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-19 145	-59 728
Amortyzacja	21 456	23 746
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	-15 699	70 753
Dywidendy	-5	-253
Odsetki	-87 499	-55 669
Zmiana stanu rezerw	-4 209	-2 392
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-2 473	-3 207
Zmiana stanu aktywów (wylączając środki pieniężne)	-1 392 113	943 476
Zmiana stanu należności od banków	10 521	25 525
Zmiana stanu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	48	34 195
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-814 975	32 501
Wycena instrumentów pochodnych bez instrumentów zabezpieczających	84 555	-13 927
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-728 132	299 640
Zmiana stanu należności brutto od klientów	81 544	574 778
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-18 435	-18 638
Zmiana stanu innych aktywów	-7 239	9 402
Zmiana stanu zobowiązań	2 912 866	384 520
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	-4	-1 113 805
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	315 946	-776 618
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)	-19 659	38 535
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	9 999	0
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 045 049	2 038 443
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 647 793	146 873
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	82 525	88 240
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	-168 783	-37 148
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 581 506	1 350 429

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011	I kwartał 2010 okres od 01.01.2010 do 31.03.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	14 524 233	4 238 971
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	472	931
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych	0	0
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	14 517 640	4 231 317
Dywidendy	5	253
Odsetki otrzymane	6 116	6 470
Wydatki	-16 889 148	-5 355 588
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-11 180	-11 287
Nabycie udziałów w inwestycjach kapitałowych	0	0
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-16 877 968	-5 344 301
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 364 915	-1 116 617
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	0	0
Wydatki	-24 121	-27 297
Splata zaciągniętych pożyczek /kredytów	0	0
Inne wydatki z działalności finansowej	-24 121	-27 297
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-24 121	-27 297
Zmiana stanu środków pieniężnych	-807 530	206 515
Środki pieniężne na początek okresu	2 401 378	1 191 139
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 593 848	1 397 654
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 132 644	797 294

7. 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.12 z wyjątkiem wyceny jednostek stowarzyszonych, które w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy wyceniane są metodą praw własności.

Podpisy Członków Zarządu

data 12.05.2011 Piotr Sztrauch Wiceprezes Zarządu

data 12.05.2011 Krzysztof Kokot Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data 12.05.2011 Grzegorz Kędzior Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Sprawozdawczości Zewnętrznej