



**Skonsolidowany śródroczny raport finansowy**

**Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.**

**sporządzony za III kwartał 2009 roku zgodnie z**

**Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

## Spis treści

Spis treści .....	2
1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	3
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	4
3. Skonsolidowany bilans .....	5
4. Pozycje pozabilansowe .....	7
5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym .....	8
6. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych .....	11
7. Podstawy sporządzania raportu .....	13
8. Sytuacja finansowa Grupy na koniec III kwartału 2009 roku .....	13
9. Informacje dotyczące dywidendy .....	36
10. Struktura Grupy .....	36
11. Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych .....	37
12. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu .....	42
13. Informacje o akcjonariuszach posiadających ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym oraz w głosach na WZ .....	43
14. Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących .....	44
15. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	44
16. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte przez emitenta lub jednostki od niego zależne .....	47
17. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji .....	47
18. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej .....	47
19. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym .....	47
20. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta .....	47
21. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników .....	47
22. Czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy .....	47
23. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. ....	49

## 1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	III kwartał 2009	Trzy kwartały 2009	III kwartał 2008	Trzy kwartały 2008
	okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	okres od 01.07.2008 do 30.09.2008	okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	557 244	1 742 736	607 518	1 649 235
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-286 520	-955 875	-333 235	-881 644
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>270 724</b>	<b>786 861</b>	<b>274 283</b>	<b>767 591</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	113 286	318 156	102 541	286 821
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-31 241	-90 183	-26 463	-67 151
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>82 045</b>	<b>227 973</b>	<b>76 078</b>	<b>219 670</b>
Przychody z tytułu dywidend	32	1 629	401	1 049
Wynik na działalności handlowej	42 009	127 624	78 156	179 923
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	470	557	3 323	449
Wynik na działalności inwestycyjnej	-87	3 830	-52	182
Pozostałe przychody operacyjne	31 779	91 439	28 612	69 421
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>	<b>426 972</b>	<b>1 239 913</b>	<b>460 801</b>	<b>1 238 285</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-245 313	-763 359	-268 909	-804 738
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-156 370	-429 701	-37 026	-70 076
Pozostałe koszty operacyjne	-10 072	-30 357	-9 433	-29 553
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>-411 755</b>	<b>-1 223 417</b>	<b>-315 368</b>	<b>-904 367</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>15 217</b>	<b>16 496</b>	<b>145 433</b>	<b>333 918</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	808	1 505	21	-891
<b>Zysk brutto</b>	<b>16 025</b>	<b>18 001</b>	<b>145 454</b>	<b>333 027</b>
Podatek dochodowy	-5 656	-3 579	-29 973	-72 738
<b>Zysk netto z działalności gospodarczej</b>	<b>10 369</b>	<b>14 422</b>	<b>115 481</b>	<b>260 289</b>
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>Zysk netto</b>	<b>10 369</b>	<b>14 422</b>	<b>115 481</b>	<b>260 289</b>
Z tego:				
<b>Przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>10 369</b>	<b>14 422</b>	<b>115 481</b>	<b>260 289</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,04	0,05	0,43	0,96

## 2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	III kwartał 2009	Trzy kwartały	III kwartał 2008	Trzy kwartały
	okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	2009 okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	okres od 01.07.2008 do 30.09.2008	2008 okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
<b>Wynik netto bieżącego okresu</b>	<b>10 369</b>	<b>14 422</b>	<b>115 481</b>	<b>260 289</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (w tym podatek odroczone)	24 024	-10 583	63 145	12 319
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne (w tym podatek odroczone)	2 391	-70 676	67 226	23 919
<b>Pozostałe dochody razem ujęte bezpośrednio w kapitale</b>	<b>26 415</b>	<b>-81 259</b>	<b>130 371</b>	<b>36 238</b>
<b>Dochody całkowite</b>	<b>36 784</b>	<b>-66 837</b>	<b>245 852</b>	<b>296 527</b>
<b>Z tego:</b>				
<b>Przypadające na akcjonariuszy Banku</b>	<b>36 784</b>	<b>-66 837</b>	<b>245 852</b>	<b>296 527</b>

**3. Skonsolidowany bilans**

<b>w tys. zł</b>	<b>30.09.2009</b>	<b>30.06.2009</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>30.09.2008</b>
<b>Aktywa</b>				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	894 261	1 757 667	827 972	941 261
Należności od banków brutto	222 506	499 400	340 865	851 227
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 260	-2 260	-2 261	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	10 076	7 001	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 663 617	2 526 425	1 317 764	1 757 436
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	739 419	1 125 105	2 302 799	939 444
- instrumenty pochodne zabezpieczające	57 538	66 014	166 954	42 051
Należności od klientów brutto	27 802 979	28 979 908	27 660 647	22 885 496
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 229 719	-1 094 673	-927 331	-863 131
Inwestycyjne papiery wartościowe:	7 647 640	6 243 829	6 238 011	5 874 280
- dostępne do sprzedaży	5 493 769	4 338 473	4 365 127	4 093 806
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 153 871	1 905 356	1 872 884	1 780 474
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	11 636	10 827	10 131	11 283
Rzeczowe aktywa trwałe	393 802	395 145	421 866	401 151
Wartości niematerialne	57 278	58 778	60 924	59 096
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	36 052	36 052	36 052	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	187 085	209 289	98 000	115 627
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	202 565	204 864	209 867	212 394
Inne aktywa	118 183	144 583	135 370	148 493
<b>Aktywa razem</b>	<b>38 755 120</b>	<b>41 101 940</b>	<b>38 730 676</b>	<b>33 367 849</b>

<b>w tys. zł</b>	<b>30.09.2009</b>	<b>30.06.2009</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>30.09.2008</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 568 301	2 660 640	1 113 275	1 611
Zobowiązania wobec banków	10 871 655	11 340 518	12 125 013	8 486 974
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	695 271	1 036 593	1 890 221	658 136
- instrumenty pochodne zabezpieczające	482	2 368	1 708	10 903
Zobowiązania wobec klientów	21 984 555	22 370 493	20 275 366	20 206 892
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	8 991	979 643
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	20 314	49 600	52 303	23 009
Rezerwy	59 334	69 978	59 474	121 766
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 485	1 290	855	1 092
Pozostałe zobowiązania	160 762	180 251	280 022	241 552
Zobowiązania podporządkowane	814 034	849 952	279 643	215 606
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>36 175 711</b>	<b>38 559 315</b>	<b>36 085 163</b>	<b>30 936 281</b>

<b>w tys. zł</b>	<b>30.09.2009</b>	<b>30.06.2009</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>30.09.2008</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	806 038	806 038	604 966	604 966
Kapitał z aktualizacji wyceny	16 679	-9 736	97 938	-51 379
Kapitał rezerwowy	340 942	340 942	240 942	240 942
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	-733	-733
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	43 034	43 034	19 189	19 189
Zysk (strata) netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	14 422	4 053	324 917	260 289
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku</b>	<b>2 579 409</b>	<b>2 542 625</b>	<b>2 645 513</b>	<b>2 431 568</b>
Udziały mniejszości	0	0	0	0
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>2 579 409</b>	<b>2 542 625</b>	<b>2 645 513</b>	<b>2 431 568</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>38 755 120</b>	<b>41 101 940</b>	<b>38 730 676</b>	<b>33 367 849</b>

Współczynnik wypłacalności (w %)	11,36	10,78	8,81	9,36
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	9,50	9,36	9,74	8,95

**4. Pozycje pozabilansowe**

<b>w tys. zł</b>	<b>30.09.2009</b>	<b>30.06.2009</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>30.09.2008</b>
<b>Zobowiązania udzielone i otrzymane</b>				
Zobowiązania udzielone:	5 771 440	5 912 250	7 219 430	6 643 412
- finansowe	3 950 748	4 028 037	5 389 649	5 057 384
- gwarancyjne	1 820 692	1 884 213	1 829 781	1 586 028
Zobowiązania otrzymane:	2 329 511	1 404 798	1 829 299	1 688 862
- finansowe	930 422	7 512	521 748	516 360
- gwarancyjne	1 399 089	1 397 286	1 307 551	1 172 502
<b>Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>	<b>109 208 879</b>	<b>146 723 571</b>	<b>279 092 521</b>	<b>311 095 732</b>
<b>Pozostałe</b>	<b>6 918 031</b>	<b>6 617 422</b>	<b>5 289 553</b>	<b>4 649 164</b>
- otrzymane zabezpieczenia	6 916 487	6 615 878	5 288 009	4 647 620
- pozostałe	1 544	1 544	1 544	1 544

## 5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2009 – 30.09.2009

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd- kowanych	Niepodzie- lony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadają- cy na akcjo- nariuszy Banku	Kapitał własny przypadają- cy na akcjo- nariuszy mniejszoś- ciowych	Kapitał własny razem
<i>w tys. zł</i>										
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2009</b>	<b>1 358 294</b>	<b>604 966</b>	<b>97 938</b>	<b>240 942</b>	<b>-733</b>	<b>344 106</b>	<b>0</b>	<b>2 645 513</b>	<b>0</b>	<b>2 645 513</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-13 065					-13 065		-13 065
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-87 254					-87 254		-87 254
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			19 060					19 060		19 060
<b>Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>-81 259</b>					<b>-81 259</b>		<b>-81 259</b>
Wynik netto bieżącego okresu							14 422	14 422		14 422
<b>Ujęte przychody i koszty łącznie</b>			<b>-81 259</b>				<b>14 422</b>	<b>-66 837</b>		<b>-66 837</b>
Inne zmiany					733			733		733
Odpis z zysku z lat ubiegłych spółek Grupy		201 072		100 000		-301 072				0
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.09.2009</b>	<b>1 358 294</b>	<b>806 038</b>	<b>16 679</b>	<b>340 942</b>	<b>0</b>	<b>43 034</b>	<b>14 422</b>	<b>2 579 409</b>	<b>0</b>	<b>2 579 409</b>



## Zmiany w okresie 01.01.2008 – 31.12.2008

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd- kowanych	Niepodzie- lony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadają- cy na akcjo- nariuszy Banku	Kapitał własny przypadają- cy na akcjo- nariuszy mniejszoś- ciowych	Kapitał własny razem
<b>w tys. zł</b>										
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2008</b>	<b>1 358 294</b>	<b>383 711</b>	<b>-87 617</b>	<b>180 942</b>	<b>-733</b>	<b>441 707</b>	<b>0</b>	<b>2 276 304</b>	<b>0</b>	<b>2 276 304</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			80 069					80 069		80 069
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			149 012					149 012		149 012
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-43 526					-43 526		-43 526
<b>Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>185 555</b>					<b>185 555</b>		<b>185 555</b>
Wynik netto bieżącego okresu							324 917	324 917		324 917
<b>Ujęte przychody i koszty łącznie</b>			<b>185 555</b>				<b>324 917</b>	<b>510 472</b>		<b>510 472</b>
Odpis z zysku z lat ubiegłych spółek Grupy		221 255		60 000		-281 255		0		0
Wyplata dywidendy						-141 263		-141 263		-141 263
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2008</b>	<b>1 358 294</b>	<b>604 966</b>	<b>97 938</b>	<b>240 942</b>	<b>-733</b>	<b>19 189</b>	<b>324 917</b>	<b>2 645 513</b>	<b>0</b>	<b>2 645 513</b>

Zmiany w okresie 01.01.2008 – 30.09.2008

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd- kowanych	Niepodzie- lony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadają- cy na akcjo- nariuszy Banku	Kapitał własny przypadają- cy na akcjo- nariuszy mniejszoś- ciowych	Kapitał własny razem
<b>w tys. zł</b>										
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2008</b>	<b>1 358 294</b>	<b>383 711</b>	<b>-87 617</b>	<b>180 942</b>	<b>-733</b>	<b>441 707</b>	<b>0</b>	<b>2 276 304</b>	<b>0</b>	<b>2 276 304</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			15 208					15 208		15 208
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			29 530					29 530		29 530
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-8 500					-8 500		-8 500
<b>Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>36 238</b>					<b>36 238</b>		<b>36 238</b>
Wynik netto bieżącego okresu							260 289	260 289		260 289
<b>Ujęte przychody i koszty łącznie</b>			<b>36 238</b>				<b>260 289</b>	<b>296 527</b>		<b>296 527</b>
Odpis z zysku z lat ubiegłych spółek Grupy		221 255		60 000		-281 255		0		0
Wyplata dywidendy						-141 263		-141 263		-141 263
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.09.2008</b>	<b>1 358 294</b>	<b>604 966</b>	<b>-51 379</b>	<b>240 942</b>	<b>-733</b>	<b>19 189</b>	<b>260 289</b>	<b>2 431 568</b>	<b>0</b>	<b>2 431 568</b>

## 6. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

w tys. zł	III kwartał 2009	Trzy kwartały	III kwartał 2008	Trzy kwartały
	okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	2009 okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	okres od 01.07.2008 do 30.09.2008	2008 okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk netto	10 369	14 422	115 481	260 289
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:	136 189	484 175	-1 340 395	-2 642 272
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	5 656	3 579	29 973	72 738
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	33 497	9 453	-2 228	2 971
<b>Działalność inwestycyjna i finansowa</b>	<b>-43 082</b>	<b>129 409</b>	<b>-2 181</b>	<b>-4 759</b>
Amortyzacja	28 420	86 231	26 991	76 665
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-808	-1 505	-21	891
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	133 760	298 190	27 949	28 920
Dywidendy	-32	-1 629	-401	-1 049
Odsetki	-150 198	-203 181	-54 285	-67 031
Zmiana stanu rezerw	-10 644	-140	-906	-39 268
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-43 580	-48 557	-1 508	-3 887
<b>Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)</b>	<b>2 454 271</b>	<b>910 770</b>	<b>-3 302 870</b>	<b>-6 952 263</b>
Zmiana stanu należności od banków	23 754	35 144	250 884	228 548
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz wyceny instrumentów pochodnych	1 232 262	1 103 190	-823 164	-1 729 577
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-3 075	-10 076	0	0
Zmiana stanu należności brutto od klientów	1 176 929	-142 332	-2 762 204	-5 429 312
Zapłacony podatek dochodowy	-19 747	-123 837	-9 303	-30 497
Zmiana stanu pozostałych aktywów	44 148	48 681	40 917	8 575
<b>Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych</b>	<b>-2 314 153</b>	<b>-569 036</b>	<b>1 936 911</b>	<b>4 239 041</b>
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	-1 092 339	455 026	21	-1 100 050
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-477 139	-1 433 026	198 996	1 134 494
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych	-339 436	-1 193 724	-82 418	217 041
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	-385 938	1 709 189	868 127	3 118 254
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	-8 991	979 643	929 517
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-19 301	-97 510	-27 458	-60 215
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>146 558</b>	<b>498 597</b>	<b>-1 224 914</b>	<b>-2 381 983</b>

<i>w tys. zł</i>	III kwartał 2009	Trzy kwartały 2009	III kwartał 2008	Trzy kwartały 2008
	okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	okres od 01.07.2008 do 30.09.2008	okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>2 061 861</b>	<b>5 086 827</b>	<b>49 283</b>	<b>581 625</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	1 929	3 941	2 960	4 242
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	1 976 391	4 851 049	5 982	422 753
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	32	1 629	401	1 049
Odsetki otrzymane	83 509	230 208	39 940	153 581
<b>Wydatki</b>	<b>-3 302 043</b>	<b>-6 227 968</b>	<b>-68 020</b>	<b>-851 551</b>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-30 056	-54 767	-24 744	-88 870
Nabycie udziałów w jednostkach podporządkowanych	0	0	0	0
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-3 271 987	-6 173 201	-43 276	-762 681
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 240 182</b>	<b>-1 141 141</b>	<b>-18 737</b>	<b>-269 926</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>10 000</b>	<b>1 969 087</b>	<b>1 124 505</b>	<b>2 249 783</b>
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	0	560 116	0	209 580
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	10 000	1 408 971	1 124 505	2 040 203
<b>Wydatki</b>	<b>-32 920</b>	<b>-1 343 468</b>	<b>-188 776</b>	<b>-644 880</b>
Wyplata dywidendy	0	0	-141 263	-141 263
Splata zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	-375 045
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów	0	-1 200 000	0	0
Inne wydatki z działalności finansowej	-32 920	-143 468	-47 513	-128 572
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-22 920</b>	<b>625 619</b>	<b>935 729</b>	<b>1 604 903</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-1 116 544</b>	<b>-16 925</b>	<b>-307 922</b>	<b>-1 047 006</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 060 872</b>	<b>961 253</b>	<b>1 950 830</b>	<b>2 689 914</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>944 328</b>	<b>944 328</b>	<b>1 642 908</b>	<b>1 642 908</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	753 453	753 453	752 627	752 627

## 7. Podstawy sporządzania raportu

Na podstawie art. 55 ust. 6a Ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 wraz z późniejszymi zmianami) („Ustawa”), począwszy od dnia 01.01.2005 roku sprawozdania skonsolidowane Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupa”) są przygotowywane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską.

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

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

## 8. Sytuacja finansowa Grupy na koniec III kwartału 2009 roku

### 8.1. Rachunek zysków i strat

#### *Wynik netto i brutto Grupy*

W trzech kwartałach 2009 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 14 422 tys. zł w porównaniu z zyskiem netto na poziomie 260 289 tys. zł wypracowanym w trzech kwartałach 2008 roku. Istotna różnica w wypracowanym zysku netto w trzech kwartałach 2009 roku w stosunku do analogicznego okresu 2008 roku wynika przede wszystkim z wysokich „Odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, innych aktywów oraz rezerw”, których ujemne saldo na dzień 30.09.09 roku wyniosło 429 701 tys. zł, w porównaniu do 70 076 tys. zł zanotowanych na dzień 30.09.08 roku, a także z niższego wyniku na działalności handlowej. Wyższe o 359 625 tys. zł saldo odpisów oraz niższy o 52 299 tys. zł wynik na działalności handlowej zostały częściowo skompensowane wyższymi przychodami netto z tytułu odsetek (19 270 tys. zł), niższymi kosztami działania i ogólnego zarządu (41 379 tys. zł) oraz wyższym wynikiem na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych (21 214 tys. zł).

Pomimo utrzymującej się niekorzystnej sytuacji makroekonomicznej w większości kategorii przychodów operacyjnych netto w trzech kwartałach 2009 roku w porównaniu do trzech kwartałów 2008 roku odnotowany został wzrost. Przychody operacyjne netto Grupy w trzech kwartałach 2009 roku, w porównaniu do trzech kwartałów 2008 roku, pozostały na podobnym poziomie, podczas gdy koszty działania i koszty ogólnego zarządu spadły o 5,1%.

W III kwartale 2009 roku zysk netto Grupy wyniósł 10 369 tys. zł w porównaniu z zyskiem netto na poziomie 115 481 tys. zł wypracowanym w III kwartale 2008 roku. Podobnie jak w przypadku trzech kwartałów 2009, niższy zysk brutto, a w konsekwencji i zysk netto w III kwartale 2009 roku w porównaniu z III kwartałem 2008 roku wynika przede wszystkim z wysokich „Odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, innych aktywów oraz rezerw”, których saldo w III kwartale 2009 roku wyniosło 156 370 tys. zł, w porównaniu do 37 026 tys. zł zanotowanych w III kwartale roku 2008. Wysokie saldo odpisów w III kwartale 2009 roku zostało częściowo skompensowane niższymi kosztami działania i ogólnego zarządu (o 23 596 tys. zł). Łącznie przychody operacyjne netto Grupy w III kwartale 2009 roku, w porównaniu do III kwartału 2008 roku, spadły o 7,6%, podczas gdy koszty działania i koszty ogólnego zarządu spadły o 8,8%.

Główne kategorie rachunku wyników Grupy zostały zaprezentowane w poniższej tabeli.

<i>w tys. zł</i>	III kwartał 2009	III kwartał 2008	Zmiana procentowa	Trzy kwartały 2009	Trzy kwartały 2008	Zmiana procentowa
Wynik z tytułu odsetek	270 724	274 283	-1,3%	786 861	767 591	2,5%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	82 045	76 078	7,8%	227 973	219 670	3,8%
Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej *	42 424	81 828	-48,2%	133 640	181 603	-26,4%
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	21 707	19 179	13,2%	61 082	39 868	53,2%
<b>Razem</b>	<b>416 900</b>	<b>451 368</b>	<b>-7,6%</b>	<b>1 209 556</b>	<b>1 208 732</b>	<b>0,1%</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-245 313	-268 909	-8,8%	-763 359	-804 738	-5,1%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-156 370	-37 026	322,3%	-429 701	-70 076	513,2%
<b>Razem</b>	<b>-401 683</b>	<b>-305 935</b>	<b>31,3%</b>	<b>-1 193 060</b>	<b>-874 814</b>	<b>36,4%</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	808	21	3 747,6%	1 505	-891	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>16 025</b>	<b>145 454</b>	<b>-89,0%</b>	<b>18 001</b>	<b>333 027</b>	<b>-94,6%</b>
Podatek dochodowy	-5 656	-29 973	-81,1%	-3 579	-72 738	-95,1%
<b>Zysk netto</b>	<b>10 369</b>	<b>115 481</b>	<b>-91,0%</b>	<b>14 422</b>	<b>260 289</b>	<b>-94,5%</b>

\* W tym wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających

### **Wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji**

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w trzech kwartałach 2009 roku wyniósł 786 861 tys. zł i był o 2,5% wyższy od wyniku osiągniętego w trzech kwartałach 2008 roku. Główną przyczyną wyższych o 5,7% przychodów z tytułu odsetek w trzech kwartałach 2009 roku w porównaniu do trzech kwartałów 2008 roku były wyższe wolumeny portfela kredytowego klientów oraz dłużnych papierów wartościowych. Wzrost przychodów odsetkowych został w dużej części skonsumowany poprzez wyższe o 8,4% koszty odsetkowe, w szczególności wyższe koszty odsetkowe od zobowiązań wobec klientów.

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w III kwartale 2009 roku ukształtował się na poziomie 270 724 tys. zł i był o 1,3% niższy od wyniku osiągniętego w III kwartale 2008 roku.

Wynik z tytułu opłat i prowizji w trzech kwartałach 2009 roku ukształtował się na poziomie 227 973 tys. zł i był wyższy o 8 303 tys. zł (o 3,8%) od wyniku wypracowanego w trzech kwartałach 2008 roku, głównie z powodu wyższego o 9 532 tys. zł wyniku z tytułu kart kredytowych oraz obsługi kart płatniczych i bankomatów, wyższego o 5 218 tys. zł wyniku z tytułu transakcji depozytowych i wyższych o 3 786 tys. zł prowizji z tytułu udzielonych gwarancji przy jednoczesnym spadku o 3 012 tys. zł przychodów z tytułu sprzedaży i zarządzania produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi oraz wzroście kosztów ubezpieczeń kredytów o 5 097 tys. zł.

Wynik z tytułu opłat i prowizji w III kwartale 2009 roku wyniósł 82 045 tys. zł i był wyższy o 5 967 tys. zł (o 7,8%) od wyniku wypracowanego w III kwartale 2008 roku głównie z powodu wzrostu wyniku na transakcjach depozytowych z klientami o 3 775 tys. zł oraz wzrostu wyniku na obsłudze kart płatniczych, bankomatów i kart kredytowych o 3 077 tys. zł.

### **Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej**

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej łącznie z wynikiem na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających w trzech kwartałach 2009 roku wyniósł 133 640 tys. zł w porównaniu do wyniku 181 603 tys. zł wypracowanego w trzech kwartałach 2008 roku. W wyniku trzech kwartałów 2009 roku zostały ujęte nieodnotowane w roku ubiegłym odpisy aktualizujące wycenę czynnych transakcji pochodnych w kwocie 19 569 tys. zł. Ponadto negatywny wpływ na wynik w opisywanym obszarze działalności miała przeprowadzona w II kwartale 2009 roku zmiana parametryzacji krzywych stosowanych do wyceny transakcji FX swap. Dodatkowo należy wziąć pod uwagę fakt, iż Bank od kwietnia 2009 roku zaprzestał udzielania hipotecznych kredytów denominowanych w walutach obcych, co również wpłynęło na obniżenie wyniku z wymiany ujętego w tej kategorii.

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej łącznie z wynikiem na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających w III kwartale 2009 roku wyniósł 42 424 tys. zł w porównaniu do wyniku 81 828 tys. zł wypracowanego w III kwartale 2008 roku. W III kwartale 2009 roku w wyniku na działalności handlowej i inwestycyjnej ujęto rozwiązanie odpisów aktualizujących wycenę czynnych transakcji pochodnych w łącznej kwocie 6 485 tys. zł. Obniżenie wyniku z tytułu wymiany w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego wynikało zarówno z braku akcji kredytowej w zakresie kredytów hipotecznych denominowanych w walucie obcej jak i zrealizowaniem ujemnego wyniku na transakcjach FX swap.

### **Wynik na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych**

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za trzy kwartały 2009 roku wyniósł 61 082 tys. zł i był wyższy o 21 214 tys. zł od wyniku za trzy kwartały 2008 roku. Główną pozycją wpływającą w sposób ciągły na pozostałe przychody operacyjne są przychody z wynajmu w spółce Reliz. Przychody spółki Reliz (po wyłączeniach konsolidacyjnych) za trzy kwartały 2009 roku wyniosły 25 107 tys. zł i były o 4 439 tys. zł wyższe w porównaniu do trzech kwartałów 2008 roku (duża część wzrostu wynika z różnic kursowych). W trzech kwartałach 2009 roku, w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, zanotowano także wyższe o 18 376 tys. zł wpływy dotyczące należności uprzednio spisanych z bilansu. Ponadto, pozytywny wpływ na wynik miało także wyższe o 4 501 tys. zł rozwiązanie rezerw na dłużników różnych.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za III kwartał 2009 roku wyniósł 21 707 tys. zł i był wyższy o 2 528 tys. zł od wyniku za III kwartał 2008 roku. Główne przyczyny wzrostu tej kategorii w III kwartale 2009 roku zostały opisane powyżej.

**Koszty funkcjonowania**

	III kwartał 2009	III kwartał 2008	Zmiana procentowa	Trzy kwartały 2009	Trzy kwartały 2008	Zmiana procentowa
<b>Koszty pracownicze</b>	<b>109 108</b>	<b>125 309</b>	<b>-12,9%</b>	<b>339 959</b>	<b>395 895</b>	<b>-14,1%</b>
<b>Koszty działania, w tym:</b>	<b>107 786</b>	<b>116 609</b>	<b>-7,6%</b>	<b>337 170</b>	<b>332 178</b>	<b>1,5%</b>
- koszty utrzymania i wynajmu budynków	37 580	32 553	15,4%	114 601	93 263	22,9%
- opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	13 789	15 440	-10,7%	45 417	44 977	1,0%
- koszty IT	13 155	9 625	36,7%	37 488	26 458	41,7%
- usługi w zakresie promocji i reklamy	1 999	5 798	-65,5%	10 023	23 253	-56,9%
- koszty doradztwa	2 876	2 754	4,4%	11 894	10 685	11,3%
- usługi transportowe	5 462	4 983	9,6%	14 804	14 610	1,3%
- zakup pozostałych materiałów	1 875	4 827	-61,2%	5 797	12 284	-52,8%
- podatki i opłaty	23 240	21 507	8,1%	73 754	65 802	12,1%
- pozostałe	7 810	19 122	-59,2%	23 392	40 846	-42,7%
<b>Amortyzacja</b>	<b>28 419</b>	<b>26 991</b>	<b>5,3%</b>	<b>86 230</b>	<b>76 665</b>	<b>12,5%</b>
<b>Razem</b>	<b>245 313</b>	<b>268 909</b>	<b>-8,8%</b>	<b>763 359</b>	<b>804 738</b>	<b>-5,1%</b>

Zatrudnienie *	Stan na 30.09.2009	Stan na 30.09.2008	Zmiana	Zmiana procentowa
KB	5 032	5 490	-458	-8,3%
Żagiel	1 112	1 479	-367	-24,8%
Inne	89	102	-13	-12,7%
<b>Ogółem</b>	<b>6 233</b>	<b>7 071</b>	<b>-838</b>	<b>-11,9%</b>

\* Dane w przeliczeniu na pełne etaty

Koszty funkcjonowania Grupy w trzech kwartałach 2009 roku wyniosły 763 359 tys. zł i w porównaniu z trzema kwartałami 2008 roku ukształtowały się na poziomie niższym o 5,1%. Koszty funkcjonowania Grupy w III kwartale 2009 roku wyniosły 245 313 tys. zł i w porównaniu z III kwartałem 2008 roku ukształtowały się na poziomie niższym o 8,8%.

Koszty osobowe spadły w trzech kwartałach 2009 roku o 55 936 tys. zł (14,1%) w stosunku do trzech kwartałów 2008 roku. W III kwartale 2009 roku koszty osobowe wyniosły 109 108 tys. zł, co oznacza spadek w stosunku do III kwartału 2008 roku o 16 201 tys. zł (12,9%). Spadek kosztów osobowych w trzech kwartałach 2009 w stosunku do analogicznego okresu roku 2008 wynika głównie z niższych rezerw na premie oraz ze spadku zatrudnienia w Grupie. Na koniec września 2009 roku zatrudnienie w Grupie zmniejszyło się o 838 etatów w stosunku do końca września 2008 roku.

Koszty działania wzrosły w trzech kwartałach 2009 roku o 4 992 tys. zł w stosunku do trzech kwartałów 2008 roku. Wzrost kosztów działania wynikał głównie ze wzrostu:

- kosztów utrzymania i wynajmu budynków (21 338 tys. zł), co wynikało z osłabienia złotego (czynsze w większości są denominowane w EUR lub USD);
- kosztów IT (11 030 tys. zł), co wynikało ze wzrostu kosztów utrzymania infrastruktury IT (3 525 tys. zł) oraz oprogramowania (4 509 tys. zł), a także zakupów odnoszonych bezpośrednio w koszty materiałów IT (2 720 tys. zł);



- kosztów podatków oraz opłat (7 952 tys. zł), co wynikało ze wzrostu opłat na BFG (6 960 tys. zł) oraz KNF (1 841 tys. zł).

Wzrost kosztów w powyższych kategoriach w trzech kwartałach 2009 roku w stosunku do analogicznego okresu roku 2008 został w większości skompensowany poprzez spadek:

- kosztów usług w zakresie promocji i reklamy (13 230 tys. zł),
- kosztów z tytułu zakupu pozostałych materiałów (6 487 tys. zł),
- pozostałych kosztów (17 454 tys. zł).

W III kwartale 2009 roku koszty działania spadły o 8 823 tys. zł w stosunku do III kwartału 2008 roku. Spadek kosztów działania wynikał głównie ze spadku:

- kosztów w zakresie promocji i reklamy (3 799 tys. zł),
- kosztów zakupu pozostałych materiałów (2 952 tys. zł),
- kosztów opłat pocztowych i telekomunikacyjnych (1 651 tys. zł),
- pozostałych kosztów (11 312 tys. zł),

mimo wzrostu:

- kosztów utrzymania i wynajmu budynków (5 027 tys. zł),
- kosztów IT (3 530 tys. zł),
- podatków i opłat (1 733 tys. zł).

#### **Wskaźnik koszty do dochodów**

Wskaźnik koszty do dochodów za trzy kwartały 2009 roku wyniósł 63,1% i był niższy w stosunku do analogicznego okresu 2008 roku o 3,5 p.p. W III kwartale 2009 roku wskaźnik ten wyniósł 58,8%, w porównaniu do 59,6% w III kwartale 2008 roku.

#### **Odpisy na utratę wartości należności kredytowych i innych aktywów oraz rezerw**

##### **Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw**

	III kwartał 2009	III kwartał 2008	Trzy kwartały 2009	Trzy kwartały 2008
Segment Detaliczny	-28 262	-14 058	-48 564	-3 837
Segment Consumer Finance	-106 515	-37 176	-257 101	-104 339
Segment Korporacyjny	-17 405	26 707	-120 314	8 670
Pozostałe rezerwy	-4 188	-12 499	-3 722	29 430
<b>Wynik na rezerwach</b>	<b>-156 370</b>	<b>-37 026</b>	<b>-429 701</b>	<b>-70 076</b>

W trzech kwartałach 2009 roku Grupa odnotowała ujemne saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w wysokości 429 701 tys. zł w porównaniu do ujemnego salda w trzech kwartałach 2008 roku w kwocie 70 076 tys. zł.

Saldo odpisów dla Segmentu Korporacyjnego w trzech kwartałach 2009 roku zawiera odpisy aktualizujące należności z tytułu zapadłych, niespłaconych przez klientów walutowych instrumentów pochodnych w łącznej kwocie 51 mln zł.

Saldo pozostałych rezerw w trzech kwartałach 2009 roku zawiera głównie rozwiązanie utraty wartości na środki trwałe na kwotę 4,5 mln zł oraz utworzenie w trzech kwartałach 2009 roku rezerwy restrukturyzacyjnej w kwocie 5,7 mln zł.

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

W III kwartale 2009 roku Grupa odnotowała ujemne saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w wysokości 156 370 tys. zł w porównaniu do ujemnego salda w III kwartale 2008 roku w kwocie 37 026 tys. zł. Wynik ten w głównej mierze został wygenerowany w segmencie Consumer Finance. Odnotowany w ciągu III kwartału 2009 roku wzrost poziomu odpisów z tytułu utraty wartości dla segmentów Consumer Finance oraz detalicznego jest konsekwencją pogarszającej się sytuacji gospodarstw domowych w warunkach osłabionego wzrostu gospodarczego i wyższego niż w analogicznym okresie poprzedniego roku poziomu bezrobocia. Dodatkowym czynnikiem wpływającym na problemy z terminowym regulowaniem zobowiązań kredytowych przez kredytobiorców było zaostrzenie polityki kredytowej banków i niższa dostępność środków na sfinansowanie już zaciągniętych zobowiązań. Wzrost rezerw segmentu detalicznego wynika ze wzrostu portfela kredytów gotówkowych udzielanych przez Bank oraz „dojrzewania” portfela kredytów hipotecznych. Wskaźniki szkodowości w tych portfelach pozostają na akceptowalnym poziomie.

### **Podatek dochodowy od osób prawnych**

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego w Grupie w trzech kwartałach 2009 roku wyniosło 3 579 tys. zł w porównaniu z obciążeniem wyniku Grupy w trzech kwartałach 2008 roku kwotą 72 738 tys. zł. Efektywna stawka podatkowa w trzech kwartałach 2009 roku wyniosła 19,9% w porównaniu do 21,8% za trzy kwartały 2008.

## **8.2. Aktywa i zobowiązania**

### **Portfel należności brutto od klientów**

Wartość należności od klientów brutto na koniec III kwartału 2009 roku wzrosła o 21,5% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wzrost portfela należności od klientów w ciągu ostatniego roku dotyczył głównie kredytów mieszkaniowych, przy czym w dużej mierze wzrost ten wynikał z deprecjacji złotego.

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

### **Portfel inwestycyjnych papierów wartościowych**

Wartość portfeli inwestycyjnych papierów wartościowych na koniec III kwartału 2009 roku wzrosła w porównaniu do końca II kwartału 2009 roku o 1 404 tys. zł, głównie za sprawą wzrostu poziomu papierów dłużnych rządu RP w portfelu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Poziom portfel inwestycyjnych umożliwił, podobnie jak w poprzednich kwartałach, bezpieczne zarządzanie płynnością krótkoterminową.

### **Instrumenty pochodne**

Na koniec III kwartału 2009 roku pozycja netto Grupy wynikająca z wyceny instrumentów pochodnych była otwarta i wynosiła 44,1 mln zł w porównaniu do 88,5 mln zł na koniec II kwartału 2009 roku i do 281,3 mln zł na koniec III kwartału 2008 roku. Spadek ten nastąpił przede wszystkim w wyniku spadku wycen transakcji IRS wykorzystywanych w procesie zarządzania ryzykiem stopy procentowej. Pozycja netto Grupy z tytułu wyceny opcji jest domknięta – opcje zawarte z klientami są zabezpieczone transakcjami opcyjnymi zawartymi na rynku międzybankowym. Niemniej jednak w związku z osłabieniem złotego, zawirowaniami na rynkach finansowych oraz pogorszeniem się sytuacji finansowej jednostek działających w sektorze przedsiębiorstw, a w konsekwencji rosnącym ryzykiem kredytowym, w szczególności dla transakcji opcyjnych, odpisy netto aktualizujące wartość wycen transakcji

pochodnych oraz należności z tytułu zapadłych i nierozliczonych transakcji wyniosły łącznie w trzech kwartałach 2009 roku 70 mln zł, z czego 19 mln zł ujęto w wyniku na działalności handlowej (w tym w III kwartale rozwiązano odpisy na kwotę 6 mln zł), a 51 mln zł w pozycji „Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw” (w tym w III kwartale rozwiązano odpisy na kwotę 19 mln zł). Ryzyko kredytowe dotyczące transakcji opcyjnych jest na bieżąco monitorowane przez Komitet Kredytowy w Banku.

### **Zobowiązania wobec banków oraz zobowiązania podporządkowane**

<i>w tys. zł</i>	<b>Stan na 30.09.2009</b>	<b>Stan na 30.06.2009</b>	<b>Stan na 31.12.2008</b>	<b>Stan na 30.09.2008</b>
Kredyty i pożyczki otrzymane z Grupy KBC	6 893 537	7 202 103	6 763 261	4 939 845
- w tym denominowane w walucie	6 311 717	6 630 156	4 991 104	3 228 045
Depozyty terminowe	2 262 816	3 124 725	4 087 081	1 071 288
- w tym z Grupy KBC	2 185 451	3 110 907	3 993 949	848 420
Rachunki bieżące	1 709 670	1 008 657	1 271 449	2 469 824
Inne zobowiązania	5 632	5 033	3 222	6 017
<b>Razem zobowiązania wobec banków</b>	<b>10 871 655</b>	<b>11 340 518</b>	<b>12 125 013</b>	<b>8 486 974</b>
Zobowiązania podporządkowane (z Grupy KBC)	814 034	849 952	279 643	215 606
<b>Razem</b>	<b>11 685 689</b>	<b>12 190 470</b>	<b>12 404 656</b>	<b>8 702 580</b>

Bank finansuje akcję kredytową nie tylko bazą depozytów, ale również w dużej mierze finansowaniem udostępnionym przez głównego udziałowca Banku – Grupę KBC. Udzielane przez Grupę Kapitałową 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 spadł na koniec III kwartału 2009 roku o 1,7% w porównaniu z końcem II kwartału 2009 roku oraz wzrósł o 8,8% w porównaniu ze stanem na koniec III kwartału 2008 roku. W okresie ostatnich 12 miesięcy największy wzrost depozytów zanotowano w segmencie klientów detalicznych w portfelu rachunków bieżących w kwocie ok. 2,0 mld zł oraz w portfelu depozytów terminowych w kwocie ok. 0,6 mld zł.

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

#### **8.2.1. Bankowość korporacyjna i SME**

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

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

w tys. zł	Stan na 30.09.2009	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
<b>Klienci korporacyjni i SME</b>				
- kredyty w rachunku bieżącym	1 609 012	1 874 388	1 881 957	1 911 609
- kredyty terminowe*	5 852 197	6 376 249	6 564 247	5 877 694
- skupione wierzytelności	97 602	176 048	51 808	32 090
- zrealizowane gwarancje	5 985	5 804	7 063	7 171
- pozostałe należności (w tym z tytułu leasingu)	542 548	583 434	563 093	481 277
<b>Razem**</b>	<b>8 107 344</b>	<b>9 015 923</b>	<b>9 068 168</b>	<b>8 309 841</b>
<b>Budżet</b>				
- kredyty w rachunku bieżącym	2 212	41 350	4 402	4 797
- kredyty terminowe*	227 528	240 743	344 458	301 189
- pozostałe	0	0	0	466
<b>Razem**</b>	<b>229 740</b>	<b>282 093</b>	<b>348 860</b>	<b>306 452</b>

\* głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

\*\* wartości brutto

Niższe saldo kredytów klientów korporacyjnych oraz SME wynika w głównej mierze ze spadku sprzedaży (głównie w porównaniu do I kwartału 2009 roku) oraz różnic kursowych w związku z aprecjacją złotego.

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

w tys. zł	Stan na 30.09.2009	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
<b>Klienci korporacyjni i SME</b>				
- rachunki bieżące	2 349 507	2 450 913	2 345 672	2 316 350
- depozyty terminowe	3 924 723	4 464 447	5 093 304	3 624 235
- w tym <i>Warta Gwarancja</i>	936 190	1 150 467	1 816 873	1 421 533
- kredyty i pożyczki	145	146	149	0
- pozostałe	6 473	3 104	37 680	8 133
<b>Razem</b>	<b>6 280 848</b>	<b>6 918 610</b>	<b>7 476 805</b>	<b>5 948 718</b>
<b>Budżet</b>				
- rachunki bieżące	1 340 471	1 407 311	2 037 335	2 190 585
- depozyty terminowe	654 548	608 319	386 057	906 807
- pozostałe	15	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>1 995 034</b>	<b>2 015 630</b>	<b>2 423 392</b>	<b>3 097 392</b>

Pomimo spadku wartości zdeponowanych w Banku środków pozyskanych przez TUnŻ Warta S.A. w ramach sprzedaży produktu „Warta Gwarancja” (spadek o 0,5 mld zł) oferowanego przez ubezpieczyciela klientom detalicznym, wartość portfela depozytów terminowych klientów korporacyjnych na koniec III kwartału 2009 roku w stosunku do III kwartału 2008 roku wzrosła o 0,3 mld zł, co wynika głównie ze zdeponowania środków przez fundusze zarządzane przez spółki Grupy KBC - ok. 0,4 mld zł.

Spadek portfela depozytów terminowych klientów korporacyjnych na koniec III kwartału 2009 roku w stosunku do II kwartału 2009 roku w kwocie ok. 0,5 mld zł wynika w dużej mierze ze spadku środków zdeponowanych w ramach produktu „Warta Gwarancja” (spadek o 0,2 mld zł) w związku z realizacją przez Wartę strategii dywersyfikacji portfela inwestycyjnego oraz z zapadaniem lokat. Zapadłe środki

w większości zostały zdeponowane przez klientów detalicznych na Kontach Oszczędnościowych Banku, co zostało przedstawione w punkcie 8.2.2.

### 8.2.2. Bankowość detaliczna

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

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

w tys. zł	Stan na 30.09.2009	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
- kredyty w rachunku bieżącym	816 904	796 760	695 814	697 699
- skupione wierzytelności	17 120	14 168	10 676	13 635
- kredyty terminowe *	865 151	830 321	837 199	797 745
- kredyty ratalne i gotówkowe i karty	4 091 047	4 056 888	3 827 727	3 386 281
- kredyty mieszkaniowe	13 648 970	13 957 375	12 854 847	9 353 756
- zrealizowane gwarancje	1 519	1 523	1 583	1 567
- pozostałe należności	25 184	24 857	15 773	18 520
<b>Razem**</b>	<b>19 465 895</b>	<b>19 681 892</b>	<b>18 243 619</b>	<b>14 269 203</b>

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

\*\* wartości brutto

Wzrost salda portfela kredytów udzielonych klientom detalicznym na dzień 30.09.2009 roku w stosunku do dnia 30.09.2008 roku wyniósł 36,4% (ok. 19% wzrostu pochodzi z różnic kursowych), zaś w stosunku do końca II kwartału 2009 roku odnotowano spadek o 1,1% (głównie z tytułu różnic kursowych).

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

w tys. zł	Stan na 30.09.2009	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
- rachunki bieżące	10 074 976	8 217 254	6 797 580	8 095 038
- depozyty terminowe	3 519 441	5 099 576	3 403 116	2 890 109
- pozostałe	114 256	119 423	174 473	175 635
<b>Razem</b>	<b>13 708 673</b>	<b>13 436 253</b>	<b>10 375 169</b>	<b>11 160 782</b>

Strategia długoterminowa Banku zakłada posiadanie stałej bazy depozytowej pozyskanej od klientów, stąd w III kwartale 2009 roku Kredyt Bank proponował bardzo konkurencyjne warunki oprocentowania Konta Oszczędnościowego (prezentowanego w ramach rachunków bieżących), co zaowocowało wzrostem środków zdeponowanych na tych rachunkach o 1,8 mld zł.

Jak wspomniano powyżej, środki pozyskane przez Bank od TUnŻ Warta S.A. w związku ze sprzedażą produktu „Warta Gwarancja” oferowanego przez ubezpieczyciela klientom detalicznym wykazywane są w niniejszym sprawozdaniu w ramach segmentu korporacyjnego.

**Kredyty ratalne, gotówkowe i karty kredytowe**

Kredyty ratalne, gotówkowe i karty kredytowe są oferowane poprzez sieć placówek Banku, a także za pośrednictwem spółki Żagiel.

W IV kwartale 2008 roku, w obliczu symptomów osłabienia wzrostu gospodarczego, Bank podjął decyzje mające na celu zaostrzenie polityki kredytowej w zakresie kredytów ratalnych i gotówkowych, w szczególności obniżenie wskaźnika Dtl (Debt to Income) przy wyliczaniu zdolności kredytowej. Restrykcyjna polityka kredytowa objęła przede wszystkim kredyty udzielane za pośrednictwem spółki Żagiel.

Sprzedaż kredytów i pożyczek detalicznych poprzez sieć dystrybucji spółki Żagiel w III kwartale 2009 roku osiągnęła wartość 366 mln zł, co oznacza spadek o 18,5% w porównaniu z II kwartałem 2009 roku i o 57,6% w stosunku do III kwartału 2008 roku. W porównaniu do II kwartału 2009 roku, w III kwartale 2009 roku liczba udzielonych kredytów spadła z 200 tys. do 176 tys., zaś w porównaniu do III kwartału 2008 roku nastąpił spadek o 143 tys. kredytów.

W obliczu symptomów osłabienia wzrostu gospodarczego, Bank podejmował dodatkowe działania mające na celu szczegółową analizę i weryfikację jakości portfela w zakresie kredytów ratalnych i gotówkowych. Z przeprowadzonych analiz wynika, że kredyty gotówkowe klientów Banku charakteryzują się lepszą jakością w porównaniu z kredytami gotówkowymi udzielonymi za pośrednictwem spółki Żagiel. W związku z powyższym w przypadku kredytów udzielonych za pośrednictwem Żagla wprowadzono nowe, ostrzejsze warunki kredytowania i weryfikacji, skutkujące znaczącym ograniczeniem sprzedaży kredytów gotówkowych dla tego segmentu. W przypadku kredytów gotówkowych klientów Banku, warunki kredytowania i weryfikacji zostały dostosowane do istniejącej sytuacji rynkowej w celu zapewnienia akceptacji lepszej jakości klientów przy zwiększonym wolumenie sprzedaży. Podobnie zweryfikowane warunki kredytowania w przypadku kredytów ratalnych udzielonych za pośrednictwem spółki Żagiel, mają na celu zapewnienie lepszej jakości akceptowanych klientów dla tego typu produktu.

<i>w tys. zł</i>	III kwartał 2009	II kwartał 2009	IV kwartał 2008	III kwartał 2008
<b>Kredyty ratalne i gotówkowe i karty</b>				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału, w tym:	4 091 047	4 056 888	3 827 727	3 386 281
Kredyty udzielone za pośrednictwem spółki Żagiel				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału*	2 667 854	2 766 933	2 811 786	2 442 615
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)**	176	200	328	319
Wartość kredytów udzielonych w kwartale**	365 796	448 748	910 229	862 026

\* zawiera korektę konsolidacyjną z tytułu ESP

\*\*dotyczy kredytów ratalnych i gotówkowych

Na koniec III kwartału 2009 roku, w porównaniu do końca II kwartału 2009 roku, zanotowano nieznaczny spadek liczby kart kredytowych o 0,4%, zaś w stosunku do końca III kwartału 2008 roku zanotowano wzrost o 30,4%.

<i>w tys. szt.</i>	Stan na 30.09.2009	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
Karty kredytowe (KB łącznie z Żagiel S.A.)	532	534	477	408

**Kredyty mieszkaniowe**

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

Wartość brutto portfela kredytów mieszkaniowych w III kwartale 2009 roku w porównaniu do II kwartału 2009 roku spadła o 2,2%, a w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosła o 45,9%. Łącznie w III kwartale 2009 roku portfel kredytów zmniejszył się o 308 mln zł, co w znacznej mierze było wynikiem aprecjacji złotego w tym okresie (prawie 70% portfela to kredyty denominowane w CHF).

w tys. zł	III kwartał 2009	II kwartał 2009	IV kwartał 2008	III kwartał 2008
<b>Kredyty mieszkaniowe</b>				
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	13 648 970	13 957 375	12 854 847	9 353 756
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	1,7	1,5	8,5	12,5
Wartość kredytów udzielonych w kwartale*	306 583	270 122	1 541 815	1 843 618

\* nowe uruchomienia

### **Rachunki bieżące dla klientów indywidualnych**

w tys. zł	Stan na 30.09.2009	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
<b>Rachunki bieżące</b>				
Wartość bilansowa na koniec kwartału	10 074 976	8 217 254	6 797 580	8 095 038
W tym ROR *				
Liczba (tys. szt.)	599	596	588	588
Wartość bilansowa	1 164 492	1 267 090	1 216 932	1 287 729
W tym Konto Oszczędnościowe *				
Liczba (tys. szt.)	442	423	370	362
Wartość bilansowa	7 647 098	5 737 141	4 245 387	5 441 113

\* ROR oraz Konto Oszczędnościowe – dane dla osób prywatnych

Na dzień 30.09.2009 roku liczba ROR-ów wzrosła o 0,5% w stosunku do stanu na dzień 30.06.2009 roku i była o 1,9% wyższa od stanu na dzień 30.09.2008 roku. Wartość bilansowa środków zgromadzonych na ROR dla klientów indywidualnych na koniec III kwartału 2009 roku spadła w porównaniu do stanu na koniec II kwartału 2009 roku o 8,1%, a w porównaniu do stanu na koniec III kwartału 2008 roku o 9,6%.

Na koniec III kwartału 2009 roku liczba kont oszczędnościowych zwiększyła się o 4,5% w stosunku do końca II kwartału 2009 roku i o 22,1% w stosunku do stanu na koniec III kwartału 2008 roku. Wartość zgromadzonych środków na koniec III kwartału 2009 roku wyniosła 7,6 mld zł, co oznacza wzrost o 33,3% w stosunku do stanu na koniec II kwartału 2009 roku oraz o 40,5% w stosunku do stanu na koniec III kwartału 2008 roku. Wysoki wzrost wartości środków na koncie oszczędnościowym w III kwartale 2009 roku jest efektem zaoferowania przez Kredyt Bank konkurencyjnych warunków oprocentowania Konta Oszczędnościowego.

### **Elektroniczne kanały dystrybucji**

Systematycznie rośnie liczba korzystających z elektronicznych kanałów dystrybucji. Na dzień 30.09.2009 roku liczba użytkowników KB24 wynosiła 354 tys. W porównaniu ze stanem na 30.06.2009 roku ich liczba wzrosła o 0,6%, natomiast w porównaniu do stanu na dzień 30.09.2008 roku o 10,6%. Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 w III kwartale 2009 roku spadła w porównaniu do II kwartału 2009 roku o 1,7%, a w porównaniu do III kwartału 2008 roku wzrosła o 11,6%.



<i>w tys.</i>	Stan na 30.09.2009	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
Liczba użytkowników KB 24	354	352	334	320
Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 w kwartale	4 169	4 240	4 066	3 735

### **Liczba placówek**

W IV kwartale 2008 roku, w obliczu nadchodzącego osłabienia wzrostu gospodarczego, Bank podjął decyzje mające na celu zaostrzenie polityki kredytowej w zakresie kredytów ratalnych i gotówkowych. Restrykcyjna polityka kredytowa objęła przede wszystkim kredyty udzielane za pośrednictwem spółki Żagiel. Wskutek tego liczba placówek spółki Żagiel (Kredyt Punktów) spadła w trzech kwartałach 2009 roku o 151.

<i>w szt.</i>	Stan na 30.09.2009	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
Placówki Banku	407	406	401	395
Placówki spółki Żagiel S.A. (Kredyt Punkty)	200	261	351	343

### **8.3. Fundusze inwestycyjne i ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe**

Łączna wartość aktywów netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych na dzień 30.09.2009 roku za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku wyniosła 3 336 491 tys. zł. W porównaniu do stanu na 30.06.2009 roku oznacza to wzrost o 16,7%, zaś w porównaniu do stanu na 30.09.2008 roku o 12,4%.

<i>w tys. zł</i>	Stan na 30.09.2009	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
Aktywa netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku	3 336 491	2 858 172	2 789 563	2 967 374
Udział aktywów netto funduszy sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku w aktywach netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez KBC TFI S.A.	75,6%	73,8%	74,6%	77,0%

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

W III kwartale 2009 roku ani w III kwartale 2008 roku Bank nie emitował, nie dokonał wykupu ani spłaty wyemitowanych przez Bank papierów wartościowych.

### **8.5. Jakość portfela należności**

Wskaźnik jakości portfela należności brutto Grupy w III kwartale 2009 roku wyniósł 6,7% i uległ w tym okresie pogorszeniu o 1,0 p.p.



Grupa przeprowadzając szacunki ryzyka kredytowego w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfeli należności, kieruje się nadrzędną zasadą ostrożnej wyceny. Na dzień 30.09.2009 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 59,4% i wzrósł o 0,2 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 30.06.2009 roku. Spadek tego wskaźnika w stosunku do stanu na koniec III kwartału 2008 roku wynika głównie z przeniesienia w II i III kwartale 2009 roku części należności objętych w 100% odpisem aktualizującym do ewidencji pozabilansowej.

w tys. zł	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	25 942 815	27 321 024	26 310 999	21 700 580
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 860 164	1 658 884	1 349 648	1 184 916
<b>Razem należności brutto od klientów</b>	<b>27 802 979</b>	<b>28 979 908</b>	<b>27 660 647</b>	<b>22 885 496</b>
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	1 229 719	1 094 673	927 331	863 131
w tym: odpisy na utratę wartości należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 105 124	982 265	839 644	784 271
<b>Razem należności netto od klientów</b>	<b>26 573 260</b>	<b>27 885 235</b>	<b>26 733 316</b>	<b>22 022 365</b>
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	6,7%	5,7%	4,9%	5,2%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	59,4%	59,2%	62,2%	66,2%
Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami	4,4%	3,8%	3,4%	3,8%

## 8.6. Współczynnik wypłacalności

Współczynnik wypłacalności Grupy został wyliczony zgodnie z obowiązującymi regulacjami Narodowego Banku Polskiego i wynosił 11,36% na dzień 30.09.2009 roku w porównaniu do 9,36% na dzień 30.09.2008 roku. Wzrost współczynnika wypłacalności w porównaniu do stanu na dzień 30.09.2008 roku, pomimo dynamicznego wzrostu portfela kredytowego oraz silnej deprecjacji złotówki, nastąpił dzięki zaliczeniu do funduszy uzupełniających pożyczek podporządkowanych w kwocie 75 mln zł oraz 165 mln CHF, a także zatrzymaniu w kapitałach całości wyniku za 2008 rok. Grupa stosuje standardową metodę kalkulacji ryzyka kredytowego.

Na dzień 30.09.2009 roku w porównaniu do stanu na dzień 30.06.2009 roku zanotowano wzrost współczynnika wypłacalności z poziomu 10,78% o 0,58 p.p. .

## 8.7. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty operacyjne

Od 1.01.2009 roku, zgodnie z założeniami MSSF 8 nastąpiła zmiana w podejściu do informacji o segmentach działalności. Kryterium wydzielenia segmentu stanowi sposób, w jaki prowadzona jest działalność oraz rodzaj i zakres informacji wykorzystywanych przez zarządzających w danej jednostce.

Za segment operacyjny uznaje się rodzaj działalności, podlegający regularnej ocenie przez organy odpowiedzialne za podejmowanie decyzji operacyjnych, w tym dotyczących sposobu alokacji zasobów w ramach ocenianego segmentu. Dane pochodzą z raportów wewnętrznych wykorzystywanych przez kierownictwo Banku do oceny wyników działalności danego segmentu. Prezentacja poszczególnych pozycji jest zgodna z podejściem wykorzystywanym w sprawozdawczości zarządczej.

W związku z powyższym działalność operacyjna Grupy została podzielona na cztery podstawowe segmenty: Segment Detaliczny, Segment Korporacyjny, Segment Consumer Finance, Segment Skarbu. Bank nie prowadzi działalności zdywersyfikowanej pod względem geograficznym. Operacje skoncentrowane są na rynku polskim – podstawową bazę klientów stanowią krajowe osoby fizyczne i podmioty gospodarcze oraz klienci zagraniczni funkcjonujący na polskim rynku.

W związku z opisanymi wyżej zmianami Bank odpowiednio przekształcił dane porównywalne na dzień 30.09.2008 roku.

### **Segment Detaliczny**

Segment detaliczny w ujęciu zarządczym obejmuje ofertę skierowaną do klientów indywidualnych (z wyłączeniem klientów zakwalifikowanych do Segmentu Consumer Finance) oraz małych i średnich przedsiębiorstw, których roczne przychody ze sprzedaży nie przekraczają 16 mln zł. Oferta zawiera szeroki wachlarz produktów depozytowych, kredytowych, ubezpieczeniowych (bancassurance) oferowanych we współpracy z TUnŻ 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 oraz poprzez internetową sieć obsługi KB24.

### **Segment Korporacyjny**

Segment korporacyjny w ujęciu zarządczym obejmuje transakcje z dużymi firmami (o rocznych przychodach ze sprzedaży przekraczających 16 mln zł) oraz jednostkami budżetowymi szczebla centralnego i samorządowego. Poza tradycyjnymi produktami jak kredyty, depozyty, usługi rozliczeniowe, treasury klientom tego segmentu oferowane są usługi specjalistyczne, dopasowane do indywidualnych potrzeb, np.: organizowanie konsorcjów wspierających przedsięwzięcia inwestycyjne, finansowanie transakcji dotyczących nieruchomości, finansowanie handlu zagranicznego oraz płatności masowych. Oferta Banku w tym segmencie jest wzbogacona produktami spółki Kredyt Lease oferującej kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych.

### **Segment Consumer Finance**

Segment Consumer Finance w ujęciu zarządczym obejmuje sprzedaż kredytów konsumenckich (ratałnych, gotówkowych, kart kredytowych) za pośrednictwem sieci sprzedaży spółki Żagiel.

### **Segment Skarbu**

Segment skarbu w ujęciu zarządczym obejmuje wynik działalności prowadzonej przez Bank na własny rachunek jako aktywnego uczestnika na rynku pieniężnym (bony skarbowe i NBP), obligacji (skarbowych oraz komercyjnych), walutowym oraz międzybankowym. W wyniku segmentu ujęto także wynik na transakcjach instrumentami pochodnymi: forward, FX swap, IRS, CIRS, FRA oraz opcje stopy procentowej i walutowe 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. Kategoria ta obejmuje także wyniki działalności spółek Reliz oraz Kredyt Trade (za 2008 rok również KIF). Dla prezentacji wyników w poszczególnych segmentach dokonano stosownych wyłączeń.

### **Objaśnienia dodatkowe**

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

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

odsetkowej. Ponadto w poszczególnych segmentach został uwzględniony koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku.

Wynik z tytułu prowizji i pozostały zawiera:

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

Wynik z tytułu operacji skarbowych w segmencie detalicznym i korporacyjnym stanowi wynik z operacji wymiany oraz wynik z operacji finansowych będących marżą z takich produktów jak repo, obligacje, IRS'y i FX opcje. Wynik Skarbu jest sumą pozycji ze sprawozdania finansowego: wynik na działalności handlowej powiększony o rezerwę na potencjalne straty związane z otwartymi/czynnymi instrumentami pochodnymi oraz wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych.

Wynik na działalności inwestycyjnej – prezentowana pozycja jest sumą pozycji ze sprawozdania finansowego wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend.

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w 2008 roku są tożsame z pozycją prezentowaną w sprawozdaniu finansowym. W 2009 roku w sprawozdawczości zarządczej w pozycji tej zostały ujęte dodatkowo rezerwa na potencjalne straty związane z otwartymi/czynnymi instrumentami pochodnymi oraz korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto (prezentowane w sprawozdaniu finansowym za trzy kwartały 2009 roku odpowiednio w wyniku na działalności handlowej oraz w wyniku z tytułu odsetek). Ponadto, w sprawozdaniu finansowym pozycja ta zawiera również przychody wynikające z rozwiązania rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności, które w sprawozdawczości zarządczej prezentowane są w pozycji „Wynik z tytułu prowizji i pozostały”.

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

## Zysk netto Grupy za III kwartał 2009 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Consumer Finance	Segment Korporacyjny	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:</b>	<b>131 002</b>	<b>103 725</b>	<b>57 061</b>	<b>2 622</b>	<b>3 709</b>	<b>298 119</b>
- z tytułu działalności kredytowej	87 760	103 725	41 772	0	3 663	236 920
- z tytułu działalności depozytowej	46 023	0	16 337	0	46	62 406
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-2 781	0	-1 048	3 829	0	0
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały</b>	<b>48 729</b>	<b>6 101</b>	<b>22 300</b>	<b>0</b>	<b>11 317</b>	<b>88 447</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	28 719	0	7 053	0	256	36 028
- prowizje z tytułu kart	16 569	6 862	368	0	0	23 799
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	5 213	0	156	0	-1	5 368
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	9 425	0	1	0	-13	9 413
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	2 418	0	2 565	0	225	5 208
- pozostałe	-13 615	-761	12 157	0	10 850	8 631
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>12 376</b>	<b>-52</b>	<b>8 841</b>	<b>12 807</b>	<b>2 022</b>	<b>35 994</b>
- operacje wymiany	12 340	-52	8 460	11 478	346	32 572
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	36	0	381	1 329	1 676	3 422
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-87</b>	<b>32</b>	<b>-55</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>192 107</b>	<b>109 774</b>	<b>88 202</b>	<b>15 342</b>	<b>17 080</b>	<b>422 505</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>-32 953</b>	<b>-109 171</b>	<b>-15 663</b>	<b>0</b>	<b>-4 188</b>	<b>-161 975</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>-167 844</b>	<b>-37 547</b>	<b>-24 735</b>	<b>-9 252</b>	<b>-5 935</b>	<b>-245 313</b>
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-111 115	-36 625	-17 462	-6 123	-5 935	-177 260
- koszty alokowane	-56 729	-922	-7 273	-3 129	0	-68 053
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>-8 690</b>	<b>-36 944</b>	<b>47 804</b>	<b>6 090</b>	<b>6 957</b>	<b>15 217</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych						808
Podatek dochodowy						-5 656
<b>Wynik netto</b>						<b>10 369</b>

## Zysk netto Grupy za trzy kwartały 2009 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Consumer Finance	Segment Korporacyjny	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:</b>	<b>358 652</b>	<b>340 087</b>	<b>163 597</b>	<b>-9 857</b>	<b>-2 736</b>	<b>849 743</b>
- z tytułu działalności kredytowej	249 824	340 087	115 508	0	-2 834	702 585
- z tytułu działalności depozytowej	118 287	0	51 557	0	98	169 942
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-9 459	0	-3 468	12 927	0	0
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały</b>	<b>138 397</b>	<b>17 628</b>	<b>72 763</b>	<b>0</b>	<b>36 687</b>	<b>265 475</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	81 795	0	18 345	0	806	100 946
- prowizje z tytułu kart	47 649	18 532	1 097	0	0	67 278
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	15 218	0	349	0	0	15 567
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	23 106	0	2	0	0	23 108
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	6 518	0	7 709	0	1 002	15 229
- pozostałe	-35 889	-904	45 261	0	34 879	43 347
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>42 652</b>	<b>15</b>	<b>26 404</b>	<b>77 771</b>	<b>908</b>	<b>147 750</b>
- operacje wymiany	42 521	15	23 242	57 658	1 180	124 616
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	131	0	3 162	20 113	-272	23 134
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>428</b>	<b>5 031</b>	<b>5 459</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>539 701</b>	<b>357 730</b>	<b>262 764</b>	<b>68 342</b>	<b>39 890</b>	<b>1 268 427</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>-60 413</b>	<b>-263 162</b>	<b>-161 275</b>	<b>0</b>	<b>-3 722</b>	<b>-488 572</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>-518 762</b>	<b>-119 196</b>	<b>-79 738</b>	<b>-28 069</b>	<b>-17 594</b>	<b>-763 359</b>
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-340 471	-116 210	-55 522	-18 422	-17 594	-548 219
- koszty alokowane	-178 291	-2 986	-24 216	-9 647	0	-215 140
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>-39 474</b>	<b>-24 628</b>	<b>21 751</b>	<b>40 273</b>	<b>18 574</b>	<b>16 496</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych						1 505
Podatek dochodowy						-3 579
<b>Wynik netto</b>						<b>14 422</b>

## Zysk netto Grupy za III kwartał 2008 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Consumer Finance	Segment Korporacyjny	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:</b>	<b>123 054</b>	<b>99 565</b>	<b>45 723</b>	<b>17 277</b>	<b>-1 161</b>	<b>284 458</b>
- z tytułu działalności kredytowej	65 814	99 565	29 654	0	-1 101	193 932
- z tytułu działalności depozytowej	62 659	0	17 916	0	-46	80 529
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-5 419	0	-1 847	7 280	-14	0
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały</b>	<b>43 350</b>	<b>5 679</b>	<b>14 162</b>	<b>0</b>	<b>21 891</b>	<b>85 082</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	25 390	0	5 904	0	278	31 572
- prowizje z tytułu kart	11 429	3 826	444	0	0	15 699
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	6 419	0	62	0	30	6 511
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	4 426	0	0	0	26	4 452
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	2 367	0	2 523	0	193	5 083
- pozostałe	-6 681	1 853	5 229	0	21 364	21 765
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>53 107</b>	<b>-88</b>	<b>15 544</b>	<b>8 977</b>	<b>3 939</b>	<b>81 479</b>
- operacje wymiany	52 732	-88	7 011	14 874	722	75 251
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	375	0	8 533	-5 897	3 217	6 228
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>349</b>	<b>349</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>219 511</b>	<b>105 156</b>	<b>75 429</b>	<b>26 254</b>	<b>25 018</b>	<b>451 368</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>-14 058</b>	<b>-37 176</b>	<b>26 707</b>	<b>0</b>	<b>-12 499</b>	<b>-37 026</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>-179 720</b>	<b>-54 355</b>	<b>-22 218</b>	<b>-8 099</b>	<b>-4 517</b>	<b>-268 909</b>
- koszty działania pionów biznesowych(koszty bezpośrednie)	-123 571	-49 175	-16 379	-5 530	-4 517	-199 172
- koszty alokowane	-56 149	-5 180	-5 839	-2 569	0	-69 737
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>25 733</b>	<b>13 625</b>	<b>79 918</b>	<b>18 155</b>	<b>8 002</b>	<b>145 433</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych						21
Podatek dochodowy						-29 973
<b>Wynik netto</b>						<b>115 481</b>

## Zysk netto Grupy za trzy kwartały 2008 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Consumer Finance	Segment Korporacyjny	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:</b>	<b>337 495</b>	<b>264 324</b>	<b>133 509</b>	<b>63 778</b>	<b>-7 605</b>	<b>791 501</b>
- z tytułu działalności kredytowej	176 597	264 324	85 907	0	-7 425	519 403
- z tytułu działalności depozytowej	175 243	0	52 448	0	-150	227 541
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-14 345	0	-4 846	19 221	-30	0
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały</b>	<b>143 815</b>	<b>18 369</b>	<b>48 139</b>	<b>0</b>	<b>25 305</b>	<b>235 628</b>
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	76 127	0	18 060	0	681	94 868
- prowizje z tytułu kart	43 302	8 957	1 306	0	0	53 565
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	19 566	0	182	0	30	19 778
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	13 327	0	1	0	26	13 354
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	6 814	0	7 819	0	849	15 482
- pozostałe	-15 321	9 412	20 771	0	23 719	38 581
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych</b>	<b>106 772</b>	<b>-126</b>	<b>37 356</b>	<b>37 936</b>	<b>-1 566</b>	<b>180 372</b>
- operacje wymiany	105 829	-126	17 675	38 209	-338	161 249
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	943	0	19 681	-273	-1 228	19 123
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>1 227</b>	<b>1 231</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>588 082</b>	<b>282 567</b>	<b>219 008</b>	<b>101 714</b>	<b>17 361</b>	<b>1 208 732</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw</b>	<b>-3 837</b>	<b>-104 339</b>	<b>8 670</b>	<b>0</b>	<b>29 430</b>	<b>-70 076</b>
<b>Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>-537 254</b>	<b>-158 067</b>	<b>-71 292</b>	<b>-26 342</b>	<b>-11 783</b>	<b>-804 738</b>
- koszty działania pionów biznesowych(koszty bezpośrednie)	-389 002	-143 482	-54 625	-19 073	-11 783	-617 965
- koszty alokowane	-148 252	-14 585	-16 667	-7 269	0	-186 773
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>46 991</b>	<b>20 161</b>	<b>156 386</b>	<b>75 372</b>	<b>35 008</b>	<b>333 918</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych						-891
Podatek dochodowy						-72 738
<b>Wynik netto</b>						<b>260 289</b>

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

<i>w tys. zł</i>	<b>01.07.2009- 30.09.2009</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza</b>	<b>298 119</b>
- prowizje kredytowe	16 945
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-527
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	1 692
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	61
+ korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-10 591
+ pozostałe	-1 085
<b>Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe</b>	<b>270 724</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza</b>	<b>88 447</b>
+ prowizje kredytowe	16 945
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	1 499
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-527
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	1 692
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	61
- pozostałe	-1 085
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>103 752</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	82 045
Pozostałe przychody operacyjne	31 779
Pozostałe koszty operacyjne	-10 072
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza</b>	<b>35 994</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	6 485
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>42 479</b>
Wynik na działalności handlowej	42 009
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	470
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza</b>	<b>-55</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>-55</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	-87
Przychody z tytułu dywidend	32
<b>Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza</b>	<b>422 505</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	6 485
+ korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-10 591
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	1 499
<b>Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>416 900</b>
Przychody operacyjne ogółem	426 972
Pozostałe koszty operacyjne	-10 072



	01.07.2009- 30.09.2009
<i>w tys. zł</i>	
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza</b>	<b>-161 975</b>
- rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	6 485
- korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-10 591
+ rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	1 499
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe</b>	<b>-156 370</b>
	<b>01.01.2009- 30.09.2009</b>
<i>w tys. zł</i>	
<b>Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza</b>	<b>849 743</b>
- prowizje kredytowe	41 678
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 748
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	7 867
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	438
+ korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-27 617
+ pozostałe	-144
<b>Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe</b>	<b>786 861</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza</b>	<b>265 475</b>
+ prowizje kredytowe	41 678
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	11 685
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 748
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	7 867
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	438
- pozostałe	-144
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>289 055</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	227 973
Pozostałe przychody operacyjne	91 439
Pozostałe koszty operacyjne	-30 357
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza</b>	<b>147 750</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-19 569
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>128 181</b>
Wynik na działalności handlowej	127 624
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	557
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza</b>	<b>5 459</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>5 459</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	3 830
Przychody z tytułu dywidend	1 629

<i>w tys. zł</i>	<b>01.01.2009- 30.09.2009</b>
<b>Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza</b>	<b>1 268 427</b>
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-19 569
+ korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-27 617
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	11 685
<b>Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>1 209 556</b>
Przychody operacyjne ogółem	1 239 913
Pozostałe koszty operacyjne	-30 357
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza</b>	<b>-488 572</b>
- rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-19 569
- korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-27 617
+ rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	11 685
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe</b>	<b>-429 701</b>
<i>w tys. zł</i>	<b>01.07.2008- 30.09.2008</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza</b>	<b>284 458</b>
- prowizje kredytowe	13 948
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-812
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	3 232
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	85
+ pozostałe	1 268
<b>Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe - sprawozdanie finansowe</b>	<b>274 283</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza</b>	<b>85 082</b>
+ prowizje kredytowe	13 948
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-812
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	3 232
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	85
- pozostałe	1 268
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały -sprawozdanie finansowe - prezentowany jako:</b>	<b>95 257</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	76 078
Pozostałe przychody operacyjne	28 612
Pozostałe koszty operacyjne	-9 433
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza</b>	<b>81 479</b>
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>81 479</b>
Wynik na działalności handlowej	78 156
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	3 323
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza</b>	<b>349</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>349</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	-52
Przychody z tytułu dywidend	401

<i>w tys. zł</i>	<b>01.07.2008- 30.09.2008</b>
<b>Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza</b>	<b>451 368</b>
<b>Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>451 368</b>
Przychody operacyjne ogółem	460 801
Pozostałe koszty operacyjne	-9 433
<i>w tys. zł</i>	<b>01.01.2008- 30.09.2008</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza</b>	<b>791 501</b>
- prowizje kredytowe	33 270
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-2 544
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	10 939
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	627
+ pozostałe	338
<b>Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe - sprawozdanie finansowe</b>	<b>767 591</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza</b>	<b>235 628</b>
+ prowizje kredytowe	33 270
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-2 544
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	10 939
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	627
- pozostałe	338
<b>Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały -sprawozdanie finansowe - prezentowany jako:</b>	<b>259 538</b>
Wynik z tytułu opłat i prowizji	219 670
Pozostałe przychody operacyjne	69 421
Pozostałe koszty operacyjne	-29 553
<b>Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza</b>	<b>180 372</b>
<b>Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>180 372</b>
Wynik na działalności handlowej	179 923
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	449
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej - informacja zarządcza</b>	<b>1 231</b>
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>1 231</b>
Wynik na działalności inwestycyjnej	1 049
Przychody z tytułu dywidend	182
<b>Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza</b>	<b>1 208 732</b>
<b>Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:</b>	<b>1 208 732</b>
Przychody operacyjne ogółem	1 238 285
Pozostałe koszty operacyjne	-29 553

## 9. Informacje dotyczące dywidendy

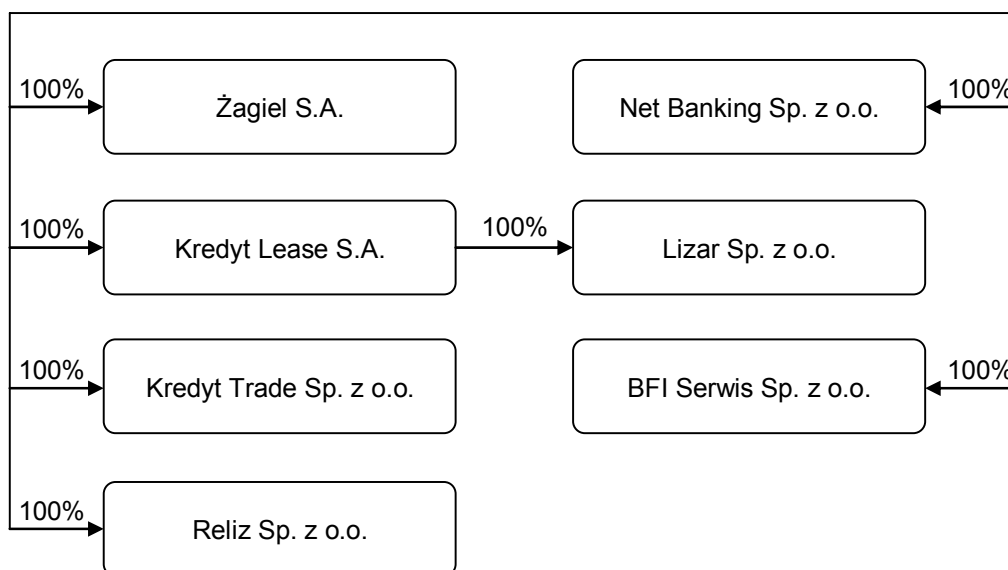
Zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2008 rok, podjętą w dniu 27.05.2009 roku, dywidenda za rok 2008 nie będzie wypłacona.

## 10. Struktura Grupy

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

Poniżej zaprezentowano skład i strukturę własnościową Grupy według stanu na dzień 30.09.2009 roku.

# Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A.



Na dzień 30.09.2009 roku następujące spółki były objęte konsolidacją metodą pełną: Kredyt Lease S.A., Kredyt Trade Sp. z o.o., Żagiel S.A. oraz Reliz Sp. z o.o.

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

## 11. Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych

Grupa nie dokonała żadnej istotnej zmiany stosowanych zasad rachunkowości i metod przeprowadzania szacunków księgowych w stosunku do zasad i metod opisanych w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2008 roku, z wyjątkiem zmiany parametryzacji krzywych stosowanych do wyceny transakcji FX swap. Kwotowania zasilające krzywą zostały dostosowane do bieżących realiów rynkowych. Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnych z MSSF wymaga zastosowania przez Zarząd Banku i Zarządy spółek wchodzące w skład Grupy profesjonalnego osądu w zakresie przyjętych zasad rachunkowości oraz przeprowadzonych w ramach nich szacunków księgowych w odniesieniu do pozycji bilansowych oraz rachunku zysków i strat. Szacunki dotyczą niepewnych przyszłych zdarzeń i są przeprowadzane w oparciu o dane historyczne i szereg założeń bazujących na dostępnych na dzień bilansowy faktach oraz wynikają z uwarunkowań wewnętrznych i zewnętrznych. Rzeczywiste wyniki przyszłych operacji gospodarczych mogą różnić się od szacunków księgowych przeprowadzanych na dzień bilansowy. Dlatego też szacunki księgowe podlegają regularnej weryfikacji. Zmiany szacunków ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym zostały dokonane. Jeżeli zmiany dotyczą także przyszłych okresów, korekcie ulegają założenia, na podstawie których dokonywane są szacunki w przyszłych okresach.

Najistotniejsze szacunki księgowe czynione na użytek niniejszego sprawozdania finansowego dotyczą:

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

### 11.1. Klasyfikacja oraz wycena aktywów i zobowiązań finansowych

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

Do tej kategorii zaliczane są:

- aktywa lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, tj. które zostały nabyte lub zaciągnięte z zamiarem sprzedaży lub odkupu w bliskiej przyszłości. Do tej kategorii zaliczane są portfele aktywów i zobowiązań finansowych, którymi zarządza się łącznie w celu uzyskania zysków w krótkim terminie, a także instrumenty pochodne;
- aktywa lub zobowiązania finansowe, które w momencie początkowego ujęcia zostały wyznaczone przez Bank jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, gdyż pozycje te są zarządzane portfelowo w oparciu o wycenę do wartości godziwej, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną Grupy.

Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji, oraz w oparciu o powszechnie stosowane modele wyceny oparte na zmiennych możliwych do zaobserwowania w otoczeniu rynkowym.

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

Rozchód ze sprzedaży aktywów wyliczany jest przy użyciu metody FIFO.

Pochodne instrumenty finansowe ujmowane są w wartości godziwej, bez pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione w momencie sprzedaży. Najlepszym wskaźnikiem wartości

godziwej w momencie początkowego ujęcia instrumentu pochodnego jest cena zawarcia transakcji. Wycena instrumentów pochodnych uwzględnia także ryzyko kredytowe - odpisy z tego tytułu ujmowane są w rachunku zysków i strat. Instrumenty pochodne posiadające na dzień wyceny dodatnią wartość godziwą wykazuje się w bilansie jako aktywa, zaś instrumenty posiadające ujemną wartość z wyceny jako zobowiązania.

### **Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności**

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

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

### **Kredyty i należności**

Kredyty i należności to kategoria nienotowanych na aktywnym rynku aktywów finansowych o ustalonych lub możliwych do ustalenia przepływach pieniężnych, które nie są zaliczane do instrumentów pochodnych. Kredyty i należności powstają, gdy Bank pożycza środki pieniężne klientom w celach innych, niż uzyskanie krótkoterminowych zysków handlowych. Ta kategoria obejmuje należności od banków i klientów, w tym skupione wierzytelności.

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

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

### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

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

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

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

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

Rozchód ze sprzedaży aktywów wyliczany jest przy użyciu metody FIFO.

### **Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu**

Do tej kategorii zaliczane są zobowiązania wobec banków i klientów, zaciągnięte przez Grupę pożyczki, wyemitowane własne dłużne papiery wartościowe, zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów

wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu oraz zobowiązania podporządkowane, po uwzględnieniu kosztów transakcyjnych.

Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu wykazywane są w bilansie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

### **Rachunkowość zabezpieczeń**

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

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez Grupę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki Grupa będzie oceniała efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem,
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej (lub przepływów pieniężnych) wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego, mogą być wiarygodnie wycenione,
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

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

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

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

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

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

### **Metoda efektywnej stopy procentowej**

Od dnia 01.01.2005 roku, w wyniku przyjęcia metody wyceny aktywów i zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej, Grupa rozlicza w czasie do rachunku zysków i strat przychody i koszty z tytułu prowizji/opłat oraz niektóre koszty zewnętrzne związane z wycenianymi aktywami i zobowiązaniami finansowymi zgodnie z założeniami zdefiniowanymi w MSR 39.

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

- udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne – nieprzeznaczone do obrotu,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu i niebędące instrumentami pochodnymi,
- aktywa finansowe, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej.

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

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

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

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

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

## **11.2. Utrata wartości aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu i historycznego kosztu nabycia**

Na każdy dzień bilansowy (co najmniej raz na kwartał) Grupa przeprowadza analizę, czy zaistniały obiektywne podstawy do stwierdzenia, że nastąpiła utrata wartości indywidualnych aktywów i/lub portfela aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość i strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości wynikające z jednego lub kilku zdarzeń, które wystąpiły po początkowym ujęciu składnika aktywów i zdarzenia te mają wpływ na przyszłe przepływy pieniężne generowane przez składnik aktywów lub grupę aktywów finansowych przy założeniu, że wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Oczekiwane, przyszłe straty nie są uwzględniane w szacunkach bieżącej utraty wartości.

Jeśli Grupa identyfikuje przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości, to wówczas wyliczana jest kwota odpisu z tytułu utraty wartości, którą stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową należności



kredytowej, a jej wartością ekonomiczną mierzoną jako bieżąca wartość oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych pierwotną efektywną stopą procentową kontraktów. Odpis z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat, w korespondencji z kontem rezerw korygującym wartość aktywów.

Najbardziej istotną grupę aktywów finansowych wykazywanych w bilansie Grupy według zamortyzowanego kosztu i jednocześnie narażonych na utratę wartości stanowią należności kredytowe.

### **Przesłanki utraty wartości**

Analiza przesłanek wskazujących na ryzyko utraty wartości przeprowadzana jest dla indywidualnych kredytów oraz portfeli (grup) kredytów. Katalog obiektywnych przesłanek obejmuje przede wszystkim:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenie albo zaleganie ze spłacaniem odsetek lub nominału;
- przyznanie pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku pożyczkodawca by nie udzielił;
- wysokie prawdopodobieństwo upadłości lub innej reorganizacji finansowej pożyczkobiorcy.

Gdy brak jest przesłanek utraty wartości, wówczas uprzednio zawiązane odpisy z tytułu utraty wartości są rozwiązywane przez rachunek zysków i strat.

### **Pomiar indywidualnej utraty wartości**

Pomiar indywidualnej utraty wartości odbywa się przede wszystkim dla należności kredytowych powyżej określonego progu zaangażowania, w przypadku których zidentyfikowano indywidualne oznaki wskazujące na utratę wartości. Proces szacowania przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych przeprowadzany jest w specjalnie dedykowanym ku temu narzędziu informatycznym. Oczekiwane przyszłe przepływy z zabezpieczeń, szacuje się na podstawie wartości windykacyjnej, która wyliczana jest przy pomocy okresowo weryfikowanych wskaźników korygujących, wyznaczanych dla każdego typu zabezpieczenia na podstawie gromadzonych przez Bank historycznych danych o czasie trwania windykacji, kwotach odzyskanych z zabezpieczeń i ich wartości określonych w wycenie. Jakość procesu pomiaru indywidualnej utraty wartości należności kredytowych jest weryfikowana w kilkustopniowym procesie niezależnej kontroli.

### **Pomiar portfelowej utraty wartości**

Portfelową analizę przeprowadza się w sytuacji:

- gdy nie wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości kredytu analizowanego indywidualnie, niezależnie od tego czy stanowi on istotną pozycję sprawozdawczą, czy też nie, kredyt ten włączany jest do portfela kredytów o podobnej charakterystyce i przeprowadzana jest portfelowa analiza utraty wartości;
- gdy wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów który nie jest indywidualnie znaczący (poniżej określonego progu zaangażowania).

Homogeniczne portfele kredytowe budowane są w oparciu o wspólne charakterystyki ryzyka kredytowego specyficzne dla określonych grup klientów i produktów. Pomiar portfelowej utraty wartości dokonywany jest w oparciu o historyczne parametry strat generowanych przez podobne portfele aktywów. Historyczne trendy strat są oczyszczane ze zdarzeń jednorazowych. Na poziom rezerwy portfelowej, oprócz korygowanych historycznych trendów, istotny wpływ mają następujące zjawiska:

- fluktuacja w portfelu należności;
- skuteczność operacyjna Grupy w ramach procesów zarządzania ryzykiem kredytowym ze szczególnym uwzględnieniem działań restrukturyzacyjnych oraz windykacyjnych;
- sytuacja makroekonomiczna kraju.

### **11.3. Wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

W Banku prawdopodobieństwo realizacji aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest określone na podstawie planów finansowych oraz prognoz podatkowych przygotowanych przez Zarząd Banku, aktualizowanych sukcesywnie na koniec każdego kwartału z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

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

### **11.4. Nieruchomości inwestycyjne**

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

### **11.5. Wartość firmy (goodwill)**

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

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

W dniu 29.10.2009 roku Bank poinformował, że Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian Statutu Banku wynikających z uchwał nr 22 i 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 27.05.2009 roku.

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

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

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz głównych akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30.09.2009 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w głosach i kapitale (w%)
KBC Bank NV*	Bankowość	217 327 103	80,00
KBC Securities – podmiot powiązany KBC Bank NV *	Biuro maklerskie	11 751 771	4,32
KBL European Private Bankers SA - podmiot z Grupy KBC	Bankowość	7 860 918	2,89

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

Dnia 04.09.2009 roku dwa podmioty zależne KBC Group N.V.: KBC Securities NV oraz KBL European Private Bankers S.A. nabyły od spółki Sofina SA akcje Kredyt Banku S.A. (z datą rozliczenia 7.09.2009 roku):

Sofina SA sprzedała 13 301 000 akcji Kredyt Banku S.A. stanowiących 4,89% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Przed transakcją sprzedaży Sofina SA posiadała 15 014 772 akcje, stanowiące 5,53% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Po transakcji sprzedaży Sofina SA posiada 1 713 772 akcje stanowiące 0,63% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A.

KBC Securities NV nabył 5 440 082 akcje Kredyt Banku S.A. stanowiące 2,00% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Przed transakcją nabycia KBC Securities NV posiadał 6 311 689 akcji stanowiących 2,32% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Po transakcji nabycia KBC Securities NV posiada 11 751 771 akcji stanowiących 4,32% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A.

KBL European Private Bankers S.A. nabył 7 860 918 akcji Kredyt Banku S.A. stanowiących 2,89% w kapitale i głosach podczas walnego zgromadzenia Kredyt Banku S.A. Przed transakcją nabycia KBL European Private Bankers S.A. nie posiadał żadnych akcji Kredyt Banku S.A.

Po dokonaniu powyższych transakcji KBC Group posiada:

- w portfelu inwestycyjnym 80% akcji KB S.A., tj. 217 327 103 akcje, za pośrednictwem KBC Bank,
- w portfelu papierów do sprzedaży: 4,32% akcji, tj. 11 751 771 akcji za pośrednictwem KBC Securities oraz 2,89% akcji, tj. 7 860 918 akcji za pośrednictwem KBL EPB.

Prawa głosu KBC Group i jej podmiotów zależnych: KBC Bank, KBC Securities i KBL EPB będą ograniczone do 203 744 160 głosów, reprezentujących 75% głosów.

KBC Group i jej podmioty zależne: KBC Bank, KBC Securities i KBL EPB nie zamierzają zwiększać swojego udziału w całkowitej liczbie głosów w ciągu 12 miesięcy od dnia zawiadomienia.

KBC Group i jej podmioty zależne: KBC Bank, KBC Securities i KBL EPB nie podpisały z osobami trzecimi żadnej umowy dotyczącej przeniesienia praw związanych z wykonywaniem prawa głosu.

W dniu 18.12.2007 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. otrzymał informację z firmy Pioneer Pekao Investment Management S.A. (PPIM z siedzibą w Warszawie), że w dniu 17.12.2007 roku, PPIM przekroczył poziom 5% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych w ramach wykonywania przez PPIM usługi

zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych na zlecenie oraz wykonując umowę świadczenia usług w zakresie zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych na zlecenie, zawartą między Pioneer Pekao Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. a PPIM.

Na podstawie Uchwały nr 82/09 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 24.02.2009 roku, w dniu 2.03.2009 roku dokonana została zamiana 579 akcji imiennych zwykłych serii P Kredyt Banku S.A. oznaczonych kodem PLKRDTB00094, na akcje zwykłe na okaziciela oznaczone kodem PLKRDTB00151.

Ponadto, na podstawie Uchwały nr 97/09 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 11.03.2009 roku, z dniem 16.03.2009 roku dokonana została asymilacja 579 akcji na okaziciela serii P Kredyt Banku S.A., oznaczonych kodem PLKRDTB00151 z 271 592 437 akcjami oznaczonymi kodem PLKRDTB00011. Akcje objęte asymilacją otrzymują kod PLKRDTB00011. Równocześnie akcje te zostały dopuszczone w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym.

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

Na dzień 30.06.2009 roku Członek Rady Nadzorczej Banku Pan Marek Michałowski posiadał 1 000 sztuk akcji Kredyt Banku S.A. o wartości nominalnej 5 tys. zł. Pozostali Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji Banku, ani akcji lub udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

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

W III kwartale 2009 roku jednostki wchodzące w skład Grupy nie były stroną w żadnym postępowaniu toczącym się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku (emitenta).

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

- Dwa postępowania sądowe związane z kredytem udzielonym Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. w Mielcu (dalej LFO). Bank jest bankiem wiodącym w konsorcjum pięciu banków, które na podstawie umowy z dnia 04.03.1997 roku udzieliły kredytu konsorcjalnego LFO. Kredyt zabezpieczony był m.in. zastawem rejestrowym na majątku trwałym spółki oraz poręczeniem Skarbu Państwa do wysokości 60% wykorzystanej kwoty kredytu oraz odsetek od wykorzystanej kwoty kredytu. Wobec braku realizacji założeń projektu inwestycyjnego stanowiącego podstawę udzielenia kredytu i niedotrzymania terminów spłat zobowiązań, Bank jako reprezentant konsorcjum wypowiedział umowę zgodnie z jej warunkami i wezwał LFO do zapłaty należności.
  - Skarb Państwa wystąpił o ustalenie, iż umowa kredytu konsorcjalnego zawarta pomiędzy LFO a konsorcjum pięciu banków wygasła w dniu 28.02.1998 roku na skutek ziszczenia się warunku określonego w umowie, a co za tym idzie, wygasło zobowiązanie Skarbu Państwa jako poręczyciela tego kredytu na podstawie umowy poręczenia. Skarb Państwa reprezentowany jest przez Prokuratorię Generalną. Zostały sporządzone opinie biegłych i opinie uzupełniające oraz przesłuchano dodatkowych świadków. W I kwartale 2007 roku Skarb Państwa zmienił powództwo i wniósł o zasądzenie 8 207 tys. zł wraz z odsetkami. Nastąpiła wymiana pism procesowych. W IV kwartale 2008 roku Sąd wezwał Bank do przedstawienia dokumentów dotyczących egzekucji prowadzonej przeciwko Skarbowi Państwa na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego z klauzulą wykonalności. Bank przekazał Sądowi wymagane dokumenty.
  - Sprawa z powództwa LFO o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w kwocie 119 477 tys. zł. Aktualnie po przejściu przez wszystkie instancje, sprawa została

przekazana do Sądu Okręgowego w Warszawie, który w związku z ogłoszeniem upadłości LFO zawiesił postępowanie. Na wniosek LFO, Sąd wezwał syndyka LFO do wzięcia udziału w sprawie. W międzyczasie strony składały pisma procesowe.

- Sprawa z powództwa syndyka masy upadłościowej spółki działającej w sektorze developerskim (nazwa podmiotu została objęta wnioskiem o niepublikowanie) o zasądzenie kwoty 32 256 tys. zł z tytułu realizacji przez Bank dyspozycji finansowych z rachunku spółki na podstawie poleceń przelewów i czeków opatrzonych sfałszowanym podpisem jednej z osób uprawnionych do reprezentowania spółki wobec Banku. Na posiedzeniu w dniu 21.11.2006 roku powód ograniczył swoje roszczenie w zakresie odsetek. Łączna dochodzona przez powoda kwota wynosi 20 665 tys. zł. W dniu 20.03.2007 roku sąd ogłosił wyrok zasądzając od Banku całą dochodzoną kwotę wraz z odsetkami. Po otrzymaniu uzasadnienia wyroku, Bank złożył apelację oraz zawniósł o przyznanie do postępowania członka zarządu spółki, który fałszował podpisy. Wyrokiem z dnia 8.04.2008 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok sądu I instancji (uznano w wyroku, iż nie została rozważona kwestia przedawnienia roszczenia odszkodowawczego) oraz przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez Sąd Okręgowy. W dniu 25.07.2008 roku odbyło się pierwsze posiedzenie Sądu, na którym ustalono stanowiska stron. Na rozprawie w dniu 3.07.2009 roku Sąd kontynuował badanie stanu faktycznego dotyczącego oryginałów poleceń przelewów bankowych. Sąd Okręgowy otrzymał wnioskowane dowody rzeczowe w sprawie karnej. Aktualnie trwa zapoznawanie się Sądu oraz stron z przesłaną dokumentacją. Bank podtrzymuje zarzut przedawnienia roszczeń Syndyka. W przypadku nieuwzględnienia tego zarzutu przez Sąd istnieje duże prawdopodobieństwo uznania, iż odpowiedzialność Banku zostanie ograniczona do kwoty odpowiadającej wartości przelewów, co do których nie można wykazać, iż wykonane zostały w celu realizacji zobowiązań spółki, czyli wyłącznie w zakresie w jakim działania członka zarządu spółki były działaniami na jej szkodę. Taką ocenę Banku potwierdza pozyskana w IV kwartale 2008 roku informacja o wyroku w sprawie karnej przeciwko byłemu członkowi zarządu, w którym Sąd stwierdził, iż fałszując dokumenty przelewu wyrządził on spółce szkodę w wysokości 400 tys. zł.
- Prezes UOKiK na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji (POHID) wszczął w dniu 17.01.2001 roku postępowanie w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku kart płatniczych przez VISA i MasterCard oraz 20 banków, w tym również Kredyt Bank S.A. W dniu 29.12.2006 roku Prezes UOKiK wydał decyzję, w której:
  - nałożył na Kredyt Bank karę w wysokości 12 158,4 tys. zł;
  - HSBC Bank Polska S.A. został ukarany karą w wysokości 193,0 tys. zł i w stosunku do niego postępowanie zostało umorzone (na mocy wiążącej umowy między HSBC a Kredyt Bank S.A., kara nałożona na HSBC powinna być zapłacona również przez Kredyt Bank S.A.).

Decyzji nadano rygor natychmiastowej wykonalności w zakresie nakazu zaniechania wspólnego ustalenia wysokości stawek opłaty interchange. W dniach 17.01.2006 roku i 19.01.2007 roku złożono w imieniu HSBC Bank Polska oraz Kredyt Banku odwołania od decyzji Prezesa UOKiK nr DAR 15/2006, w której za ograniczające konkurencję uznano praktyki wspólnego ustalania przez Banki oraz Visa i MasterCard opłaty interchange. W dniu 18.01.2007 roku Prezes UOKiK wydał postanowienie, w którym zobowiązał banki solidarnie do uiszczenia na rzecz POHID 157,6 tys. zł tytułem zwrotów kosztów postępowania. Kredyt Bank S.A. złożył zażalenie na to postanowienie w dniu 31.01.2007 roku jako niezasadne. Sprawa została przekazana do Sądu Gospodarczego w Warszawie, który to sprawę podzielił na odrębne postępowania - przeciwko każdemu ze związanych z tą sprawą banków. W dniu 25.08.2008 roku Sąd wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania decyzji wydanej w sprawie opłat interchange. W dniu 12.11.2008 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał wyrok zmieniający zaskarżoną decyzję, w którym nie stwierdzono stosowania przez Banki praktyk monopolistycznych w tym zakresie. W dniu 3.02.2009 roku wpłynęła do Banku apelacja od wyroku złożona przez Prezesa UOKiK. Bank złożył odpowiedź na apelację Prezesa UOKiK.

- W związku z transakcją kredytową mającą na celu finansowanie budowy budynku „Altus” w Katowicach, Bank oraz Reliz Sp. z o.o. (właściciel budynku) zaangażowane są w spory o charakterze prawnym. Bank jest właścicielem 100% udziałów spółki Reliz. Powyższe spory wynikają z roszczeń podnoszonych przez poręczyciela kredytu udzielonego na finansowanie budynku, tj. Mostostal Zabrze Holding S.A. przeciwko Bankowi oraz właścicielowi budynku. Aktualny spór dotyczy skargi pauliańskiej wniesionej przez Mostostal Zabrze Holding S.A. przeciwko spółce Reliz Sp. z o.o. w zakresie uznania za bezskuteczną umowy przeniesienia własności budynku Altus przez spółkę Business Center 2000 Sp. z o.o. (BC 2000) na rzecz Reliz Sp. z o.o. Wartość przedmiotu sporu wynosi 46 mln zł. W dniu 31.07.2009 roku Sąd Okręgowy w Katowicach 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.
- Pozew o zapłatę kwoty 9 mln zł ma bezpośredni związek ze skutecznie przeprowadzoną przez Bank egzekucją wobec spółki zajmującej się sprzedażą i produkcją piwa. Na przełomie sierpnia i września 2007 roku komornik działający na wniosek Banku zajął rachunek spółki i wyegzekwował z wpływu na rachunek kwotę 8,7 mln zł. W uzasadnieniu pozwu spółka podważa zasadność i podstawy prawne przeprowadzonej przez Bank egzekucji. Roszczenie swoje opiera na instytucji bezpodstawnego wzbogacenia Banku co do wyegzekwowanej kwoty oraz na odpowiedzialności deliktowej Banku w związku z poniesioną przez spółkę szkodą na skutek prowadzenia przez Bank rzekomo bezprawnej egzekucji (co do pozostałej kwoty). Bank złożył odpowiedź na pozew. Na rozprawie w dniu 25.07.2008 roku Sąd zamknął postępowanie i w dniu 4.08.2008 roku ogłosił wyrok. Sąd zasądził całą kwotę roszczenia (wraz z odsetkami) oraz koszty postępowania na rzecz powoda. I powód i Bank złożyli apelację w tej sprawie. W dniu 30.06.2009 roku Sąd oddalił apelację powoda rozstrzygając sprawę na korzyść Banku. Pisemne uzasadnienie wyroku wpłynęło do Banku 22.09.2009 roku. Powód ma możliwość wniesienia skargi kasacyjnej.
- Powód wystąpił przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. o odszkodowanie w kwocie 20 mln zł i 10 mln zł tytułem zadośćuczynienia. W uzasadnieniu pozwu powód podnosi i zarzuca, iż Prosper Bank S.A. (obecnie HSBC Bank Polska S.A.) działając na podstawie porozumienia o współpracy zawartego ze spółką leasingową wypełnił weksel stanowiący zabezpieczenie porozumienia, a następnie wystąpił przeciwko tej spółce oraz powodowi z pozwem w postępowaniu nakazowym z tego weksla i nakaz zapłaty uzyskał. W ocenie powoda Prosper Bank naruszył postanowienia porozumienia, wadliwie wystawił weksel oraz wystąpił z całkowicie bezzasadnym powództwem. Powód twierdzi, iż wydany przez Sąd Rejonowy nakaz zapłaty z dnia 11.01.1999 roku stał się przyczyną doznanych przez niego szkód majątkowych i krzywd na kwotę 30 mln zł. Kredyt Bank złożył odpowiedź na pozew w imieniu własnym oraz HSBC. Termin rozprawy zostanie wyznaczony przez Sąd z urzędu.
- Powód (spółka prowadząca działalność leasingową) wystąpił przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. o odszkodowanie w kwocie 89 mln zł. W uzasadnieniu pozwu powód podnosi i zarzuca, iż Prosper Bank S.A. (obecnie HSBC Bank Polska S.A.) działając na podstawie porozumienia o współpracy zawartego ze spółką leasingową wypełnił weksel stanowiący zabezpieczenie porozumienia, a następnie wystąpił przeciwko tej spółce z pozwem w postępowaniu nakazowym z tego weksla i nakaz zapłaty uzyskał. W ocenie powoda Prosper Bank naruszył postanowienia porozumienia wekslowego, wadliwie wystawił weksel oraz wystąpił z całkowicie bezzasadnym powództwem. Powód twierdzi, iż wydany przez Sąd Rejonowy nakaz zapłaty z dnia 11.01.1999 roku stał się przyczyną załamania sytuacji finansowej spółki, w wyniku czego powstała w majątku powoda szkoda w wysokości 73,7 mln zł plus odsetki. Bank złożył odpowiedź na pozew. Termin rozprawy został wyznaczony na dzień 8.01.2010 roku.

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

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

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

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

Na dzień 30.09.2009 roku oraz na dzień 30.09.2008 roku Bank ani jednostki od niego zależne nie udzieliły gwarancji, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednemu podmiotowi lub podmiotom jednej grupy kapitałowej.

## **18. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej**

Działalność operacyjna spółek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

## **19. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym**

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

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

Pan Jan Vanhevel, Członek Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. złożył z dniem 16.09.2009 roku rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała z dniem 16.09.2009 roku w drodze dokooptowania do swojego składu na funkcję członka Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. pana Ronny Delchambre.

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

Zarząd Banku nie publikuje prognoz finansowych.

## **22. Czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy**

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

- wolniejszy wzrost dochodów gospodarstw domowych w związku ze znacznym spadkiem popytu na pracę (oczekiwane utrzymanie ujemnej realnej dynamiki funduszu płac i wzrost bezrobocia), który w średnim okresie ogranicza szanse na szybką odbudowę popytu

konsumpcyjnego, zaś w krótkim może przełożyć się na dalsze pogorszenie jakości portfela należności w obszarze kredytów ratalnych i gotówkowych,

- zjawisko „przekredytowania” klientów detalicznych wynikające z ograniczonego wykorzystania informacji pochodzących z BIK przez sektor bankowy, a tym samym dające możliwość pozyskania wielu kredytów i pożyczek przez tego samego klienta w wielu instytucjach, co może skutkować niewypłacalnością tych klientów,
- utrzymanie niskiego popytu na eksport, na poziomie wyników finansowych przedsiębiorstw rekompensowany jedynie w części przez osłabienie złotego,
- w perspektywie średniookresowej – niska aktywność inwestycyjna w sektorze przedsiębiorstw w obliczu ograniczeń popytowych,
- utrzymujący się wysoki koszt płynności długoterminowej, zarówno w złotych, jak i w walutach obcych,
- wysoki koszt pozyskania i utrzymania depozytów,
- spadek cen na rynku nieruchomości,
- potencjalne ponowne osłabienie złotego, a w efekcie m.in.: wzrost ryzyka z tytułu zaangażowania klientów Banku w pochodne transakcje walutowe oraz pogorszenie jakości portfela kredytowego w walutach obcych,
- mimo znaczącej poprawy nastrojów na rynkach finansowych odbudowa popytu na produkty inwestycyjne oferowane przez Grupę wydaje się mało prawdopodobna w obliczu utrzymującej się wysokiej awersji klientów do ryzyka oraz w świetle wciąż atrakcyjnej oferty depozytowej Banku.



**23. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A.****23.1. Rachunek zysków i strat**

<i>w tys. zł</i>	III kwartał 2009	Trzy kwartały 2009	III kwartał 2008	Trzy kwartały 2008
	okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	okres od 01.07.2008 do 30.09.2008	okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	507 403	1 584 726	559 500	1 518 720
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-285 540	-956 438	-332 509	-882 390
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>221 863</b>	<b>628 288</b>	<b>226 991</b>	<b>636 330</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	108 877	302 214	99 566	279 644
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-31 228	-90 154	-26 383	-67 071
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>77 649</b>	<b>212 060</b>	<b>73 183</b>	<b>212 573</b>
Przychody z tytułu dywidend	33	120 792	401	10 067
Wynik na działalności handlowej	41 683	125 836	77 418	178 942
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	470	557	3 323	449
Wynik na działalności inwestycyjnej	-87	4 426	-52	178
Pozostałe przychody operacyjne	19 008	52 766	15 388	37 427
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>	<b>360 619</b>	<b>1 144 725</b>	<b>396 652</b>	<b>1 075 966</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-205 800	-639 971	-215 747	-651 761
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-146 829	-425 122	-38 401	-71 828
Pozostałe koszty operacyjne	-8 600	-25 519	-6 129	-24 357
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>-361 229</b>	<b>-1 090 612</b>	<b>-260 277</b>	<b>-747 946</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>-610</b>	<b>54 113</b>	<b>136 375</b>	<b>328 020</b>
<b>Zysk/Strata brutto</b>	<b>-610</b>	<b>54 113</b>	<b>136 375</b>	<b>328 020</b>
Podatek dochodowy	-1 316	11 709	-27 932	-66 467
<b>Zysk/Strata netto z działalności gospodarczej</b>	<b>-1 926</b>	<b>65 822</b>	<b>108 443</b>	<b>261 553</b>
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>Zysk/Strata netto</b>	<b>-1 926</b>	<b>65 822</b>	<b>108 443</b>	<b>261 553</b>
Z tego:				
<b>Przypadający/a na akcjonariuszy Banku</b>	<b>-1 926</b>	<b>65 822</b>	<b>108 443</b>	<b>261 553</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,01	0,24	0,40	0,96

## 23.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	III kwartał 2009	Trzy kwartały 2009	III kwartał 2008	Trzy kwartały 2008
	okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	okres od 01.07.2008 do 30.09.2008	okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
<b>Wynik netto bieżącego okresu</b>	<b>-1 926</b>	<b>65 822</b>	<b>108 443</b>	<b>261 553</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (w tym podatek odroczone)	24 024	-10 583	63 145	12 319
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne (w tym podatek odroczone)	2 391	-70 676	67 226	23 919
<b>Pozostałe dochody razem ujęte bezpośrednio w kapitale</b>	<b>26 415</b>	<b>-81 259</b>	<b>130 371</b>	<b>36 238</b>
<b>Dochody całkowite</b>	<b>24 489</b>	<b>-15 437</b>	<b>238 814</b>	<b>297 791</b>
Z tego:				
<b>Przypadające na akcjonariuszy Banku</b>	<b>24 489</b>	<b>-15 437</b>	<b>238 814</b>	<b>297 791</b>

**23.3. Bilans**

<b>w tys. zł</b>	<b>30.09.2009</b>	<b>30.06.2009</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>30.09.2008</b>
<b>Aktywa</b>				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	894 259	1 757 654	827 956	941 250
Należności od banków brutto	222 499	499 108	340 859	851 227
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 260	-2 260	-2 261	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	10 076	7 001	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 645 204	2 508 331	1 347 027	1 740 151
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	739 419	1 125 105	2 302 799	939 444
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	57 538	66 014	166 954	42 051
Należności od klientów brutto	27 880 649	29 101 959	27 853 155	23 112 476
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 199 214	-1 069 644	-927 457	-866 328
Inwestycyjne papiery wartościowe:	7 643 573	6 239 762	6 232 624	5 868 907
- dostępne do sprzedaży	5 489 702	4 334 406	4 359 740	4 088 433
- utrzymywane do terminu zapadalności	2 153 871	1 905 356	1 872 884	1 780 474
Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	66 000	66 000	66 075	66 061
Rzeczowe aktywa trwałe	368 797	368 094	398 201	379 355
Wartości niematerialne	52 565	53 930	57 854	56 659
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	142 943	159 547	44 509	65 666
Inne aktywa	89 778	123 863	79 781	84 208
<b>Aktywa razem</b>	<b>38 554 288</b>	<b>40 938 450</b>	<b>38 621 122</b>	<b>33 236 816</b>

<b>w tys. zł</b>	<b>30.09.2009</b>	<b>30.06.2009</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>30.09.2008</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 568 301	2 660 640	1 113 275	1 611
Zobowiązania wobec banków	10 641 655	11 120 518	11 915 013	8 336 974
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	695 271	1 036 593	1 890 221	658 136
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	482	2 368	1 708	10 903
Zobowiązania wobec klientów	22 068 791	22 469 455	20 555 309	20 400 997
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	8 991	979 643
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	19 653	46 962	28 916	1 229
Rezerwy	35 381	49 759	30 379	66 180
Pozostałe zobowiązania	147 419	165 277	220 155	186 056
Zobowiązania podporządkowane	814 034	849 952	279 643	215 606
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>35 990 505</b>	<b>38 399 156</b>	<b>36 041 902</b>	<b>30 846 432</b>

<b>w tys. zł</b>	<b>30.09.2009</b>	<b>30.06.2009</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>30.09.2008</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	782 046	782 046	580 974	580 974
Kapitał z aktualizacji wyceny	16 679	-9 736	97 938	-51 379
Kapitał rezerwowy	340 942	340 942	240 942	240 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	0	0	0
Zysk (strata) netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	65 822	67 748	301 072	261 553
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>2 563 783</b>	<b>2 539 294</b>	<b>2 579 220</b>	<b>2 390 384</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>38 554 288</b>	<b>40 938 450</b>	<b>38 621 122</b>	<b>33 236 816</b>

Współczynnik wypłacalności (w %)	11,64	11,06	8,93	9,52
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,44	9,35	9,49	8,80

**23.4. Pozycje pozabilansowe**

<b>w tys. zł</b>	<b>30.09.2009</b>	<b>30.06.2009</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>30.09.2008</b>
<b>Zobowiązania udzielone i otrzymane</b>				
Zobowiązania udzielone:	5 826 270	5 942 821	7 222 060	6 658 176
- finansowe	4 014 385	4 068 165	5 401 454	5 079 329
- gwarancyjne	1 811 885	1 874 656	1 820 606	1 578 847
Zobowiązania otrzymane:	2 329 511	1 404 799	1 836 299	1 688 862
- finansowe	930 422	7 512	528 748	516 360
- gwarancyjne	1 399 089	1 397 287	1 307 551	1 172 502
<b>Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>	<b>109 208 878</b>	<b>146 723 571</b>	<b>279 092 521</b>	<b>311 095 732</b>
<b>Pozostałe</b>	<b>6 356 773</b>	<b>6 056 165</b>	<b>4 742 296</b>	<b>4 138 039</b>
- otrzymane zabezpieczenia	6 356 773	6 056 165	4 742 296	4 138 039

### 23.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2009 – 30.09.2009

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzie- lony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2009</b>	<b>1 358 294</b>	<b>580 974</b>	<b>97 938</b>	<b>240 942</b>	<b>301 072</b>	<b>0</b>	<b>2 579 220</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-13 065				-13 065
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-87 254				-87 254
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			19 060				19 060
<b>Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>-81 259</b>				<b>-81 259</b>
Wynik netto bieżącego okresu						65 822	65 822
<b>Ujęte przychody i koszty łącznie</b>			<b>-81 259</b>			<b>65 822</b>	<b>-15 437</b>
Odpis z zysku z lat ubiegłych		201 072		100 000	-301 072		0
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.09.2009</b>	<b>1 358 294</b>	<b>782 046</b>	<b>16 679</b>	<b>340 942</b>	<b>0</b>	<b>65 822</b>	<b>2 563 783</b>

Zmiany w okresie 01.01.2008 – 31.12.2008

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzie- lony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2008</b>	<b>1 358 294</b>	<b>381 718</b>	<b>-87 617</b>	<b>180 942</b>	<b>400 519</b>	<b>0</b>	<b>2 233 856</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			80 069				80 069
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			149 012				149 012
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-43 526				-43 526
<b>Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>185 555</b>				<b>185 555</b>
Wynik netto bieżącego okresu						301 072	301 072
<b>Ujęte przychody i koszty łącznie</b>			<b>185 555</b>			<b>301 072</b>	<b>486 627</b>
Odpis z zysku z lat ubiegłych		199 256		60 000	-259 256		
Wypłata dywidendy					-141 263		-141 263
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2008</b>	<b>1 358 294</b>	<b>580 974</b>	<b>97 938</b>	<b>240 942</b>	<b>0</b>	<b>301 072</b>	<b>2 579 220</b>

Zmiany w okresie 01.01.2008 – 30.09.2008

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzie- lony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2008</b>	<b>1 358 294</b>	<b>381 718</b>	<b>-87 617</b>	<b>180 942</b>	<b>400 519</b>	<b>0</b>	<b>2 233 856</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			15 208				15 208
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			29 530				29 530
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-8 500				-8 500
<b>Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale</b>			<b>36 238</b>				<b>36 238</b>
Wynik netto bieżącego okresu						261 553	261 553
<b>Ujęte przychody i koszty łącznie</b>			<b>36 238</b>			<b>261 553</b>	<b>297 791</b>
Odpis z zysku z lat ubiegłych		199 256		60 000	-259 256		0
Wypłata dywidendy					-141 263		-141 263
<b>Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.09.2008</b>	<b>1 358 294</b>	<b>580 974</b>	<b>-51 379</b>	<b>240 942</b>	<b>0</b>	<b>261 553</b>	<b>2 390 384</b>



**23.6. Rachunek przepływów pieniężnych**

<i>w tys. zł</i>	III kwartał 2009	Trzy kwartały	III kwartał 2008	Trzy kwartały
	okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	2009 okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	okres od 01.07.2008 do 30.09.2008	2008 okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 926</b>	<b>65 822</b>	<b>108 443</b>	<b>261 553</b>
<b>Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:</b>	<b>156 030</b>	<b>334 326</b>	<b>-1 336 445</b>	<b>-2 611 965</b>
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	1 316	-11 709	27 932	66 467
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	33 497	9 453	-2 228	2 971
<b>Działalność inwestycyjna i finansowa</b>	<b>-53 926</b>	<b>-16 758</b>	<b>-4 757</b>	<b>-27 210</b>
Amortyzacja	24 376	73 795	22 152	62 596
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	128 417	272 416	28 901	26 204
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	-33	-120 792	-401	-10 067
Odsetki	-149 619	-200 671	-52 869	-62 619
Zmiana stanu rezerw	-14 378	5 002	-738	-39 544
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-42 689	-46 508	-1 802	-3 780
<b>Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)</b>	<b>2 504 896</b>	<b>1 072 532</b>	<b>-3 274 276</b>	<b>-6 845 617</b>
Zmiana stanu należności od banków	23 479	35 144	250 884	228 548
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz wyceny instrumentów pochodnych	1 232 579	1 150 865	-885 252	-1 728 820
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-3 075	-10 076	0	0
Zmiana stanu należności brutto od klientów	1 221 309	-27 494	-2 752 174	-5 374 424
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	-16 422	-94 047	-7 162	-22 719
Zmiana stanu pozostałych aktywów	47 026	18 140	119 428	51 798
<b>Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych</b>	<b>-2 329 753</b>	<b>-719 192</b>	<b>1 916 884</b>	<b>4 191 424</b>
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	-1 092 339	455 026	21	-1 100 050
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-477 139	-1 433 026	148 996	1 014 494
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych	-339 436	-1 193 724	-82 419	217 041
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	-400 664	1 513 482	902 394	3 220 266
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	-8 991	979 643	929 517
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-20 175	-51 959	-31 751	-89 844
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>154 104</b>	<b>400 148</b>	<b>-1 228 002</b>	<b>-2 350 412</b>

w tys. zł	III kwartał 2009	Trzy kwartały 2009	III kwartał 2008	Trzy kwartały 2008
	okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	okres od 01.07.2008 do 30.09.2008	okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>2 060 047</b>	<b>5 202 163</b>	<b>48 210</b>	<b>588 308</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	114	114	1 887	1 907
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	1 976 391	4 851 049	5 982	422 753
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	33	120 792	401	10 067
Odsetki otrzymane	83 509	230 208	39 940	153 581
<b>Wydatki</b>	<b>-3 296 689</b>	<b>-6 220 187</b>	<b>-61 091</b>	<b>-881 628</b>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-24 702	-46 986	-17 815	-118 947
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-3 271 987	-6 173 201	-43 276	-762 681
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 236 642</b>	<b>-1 018 024</b>	<b>-12 881</b>	<b>-293 320</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>1 949 087</b>	<b>1 124 505</b>	<b>2 249 783</b>
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	0	560 116	0	209 580
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	1 388 971	1 124 505	2 040 203
<b>Wydatki</b>	<b>-33 986</b>	<b>-1 348 123</b>	<b>-191 542</b>	<b>-653 047</b>
Splata zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	-375 045
Wypłata dywidendy	0	0	-141 263	-141 263
Splata zaciągniętych pożyczek /kredytów	0	-1 200 000	0	0
Inne wydatki z działalności finansowej	-33 986	-148 123	-50 279	-136 739
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-33 986</b>	<b>600 964</b>	<b>932 963</b>	<b>1 596 736</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-1 116 524</b>	<b>-16 912</b>	<b>-307 920</b>	<b>-1 046 996</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 060 843</b>	<b>961 231</b>	<b>1 950 817</b>	<b>2 689 893</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>944 319</b>	<b>944 319</b>	<b>1 642 897</b>	<b>1 642 897</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	<b>753 453</b>	<b>753 453</b>	<b>752 627</b>	<b>752 627</b>

### 23.7. Informacje dodatkowe do jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości oraz metody przeprowadzania szacunków księgowych przyjęte przy sporządzaniu jednostkowego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Banku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A., które zostały opisane w punkcie 11.

**Podpisy Członków Zarządu**

data 13.11.2009 Maciej Bardan Prezes Zarządu .....

data 13.11.2009 Lidia Jabłowska – Luba Wiceprezes Zarządu .....

**Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych**

data 13.11.2009 Grzegorz Kędzior Dyrektor Departamentu  
Rachunkowości  
i Sprawozdawczości  
Zewnętrznej .....