



**Śródroczny skonsolidowany
raport finansowy
Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
sporządzony za I półrocze 2009 roku
zakończone dnia 30.06.2009
wraz z raportem z przeglądu
niezależnego biegłego rewidenta**

**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009 roku**

Dla Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Bank S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Kredyt Bank S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:
 - śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 30 czerwca 2009 roku wykazujący zysk netto w wysokości 4.053 tysiące złotych,
 - śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 30 czerwca 2009 roku wykazujące całkowitą stratę w wysokości 103.621 tysięcy złotych,
 - śródroczny skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2009 roku, który po stronie aktywów wykazuje sumę 41.101.940 tysięcy złotych,
 - śródroczne zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 30 czerwca 2009 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 102.888 tysięcy złotych,
 - śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 30 czerwca 2009 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.099.619 tysięcy złotych oraz
 - śródroczną skróconą informację dodatkową („załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSR 34”), jak również za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu tego sprawozdania, raportu z przeglądu.
3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („Normy”). Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu Banku. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o rzetelności, prawidłowości i jasności sprawozdania finansowego. Przegląd daje mniej pewności niż badanie. Nie przeprowadziliśmy badania załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w związku z czym nie wydajemy opinii z badania.

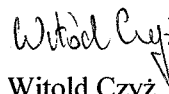
4. Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Grupy na dzień 30 czerwca 2009 roku oraz jej wynik finansowy za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009 roku zgodnie z MSR 34.

Biegły rewident
Nr ewidencyjny 9667



Dorota Snarska – Kuman

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



Witold Czyż
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 90094

Warszawa, dnia 20 sierpnia 2009 roku



**Śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
za I półrocze 2009 roku
zakończone dnia 30.06.2009**

SPIS TREŚCI

1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	3
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
3.	Skonsolidowany bilans	5
4.	Skonsolidowane pozycje pozabilansowe	7
5.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	8
6.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	11
7.	Podstawowe informacje o emitencie	13
8.	Podstawy sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
9.	Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania	15
10.	Szacunki księgowe	21
11.	Sprawozdawczość według segmentów branżowych	22
12.	Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	30
13.	Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	31
14.	Przychody z tytułu opłat i prowizji	31
15.	Koszty z tytułu opłat i prowizji	32
16.	Koszty funkcjonowania	32
17.	Podatek dochodowy	33
18.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	35
19.	Należności od banków	35
20.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w tym przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	37
21.	Inwestycyjne papiery wartościowe	38
22.	Podział instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej	39
23.	Należności od klientów	40
24.	Rzeczowe aktywa trwałe	50
25.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego	50
26.	Zobowiązania wobec banków	51
27.	Zobowiązania wobec klientów	51
28.	Rezerwy	53
29.	Kapitał zakładowy	53
30.	Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	54
31.	Współczynnik wypłacalności	55
32.	Miary ryzyka będące podstawą wyliczenia określonego w Prawie Bankowym wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego, w tym z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta	58
33.	Zobowiązania pozabilansowe udzielone	63
34.	Działalność zaniechana	65
35.	Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi	65
36.	Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. i spółek Grupy	71
37.	Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Banku oraz w jednostkach od niego zależnych	72
38.	Sprzedaż jednostek podporządkowanych	73
39.	Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej	73
40.	Emisja, wykup, spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	73
41.	Wyplacone i zaproponowane dywidendy	74
42.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	74
43.	Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu	77
44.	Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A.	78

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	Nota	okres od 01.01.2009 do 30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne okres od 01.01.2008 do 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	12	1 185 492	1 041 717
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	13	-669 355	-548 409
Wynik z tytułu odsetek		516 137	493 308
Przychody z tytułu opłat i prowizji	14	204 870	184 280
Koszty z tytułu opłat i prowizji	15	-58 942	-40 688
Wynik z tytułu opłat i prowizji		145 928	143 592
Przychody z tytułu dywidend		1 597	648
Wynik na działalności handlowej		85 615	101 767
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających		87	-2 874
Wynik na działalności inwestycyjnej		3 917	234
Pozostałe przychody operacyjne		59 660	40 809
Przychody operacyjne ogółem		812 941	777 484
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	16	-518 046	-535 829
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw		-273 331	-33 050
Pozostałe koszty operacyjne		-20 285	-20 120
Koszty operacyjne ogółem		-811 662	-588 999
Wynik na działalności operacyjnej		1 279	188 485
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		697	-912
Zysk brutto		1 976	187 573
Podatek dochodowy	17	2 077	-42 765
Zysk netto z działalności gospodarczej		4 053	144 808
Zysk netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk netto		4 053	144 808
Z tego:			
Przypadający na akcjonariuszy Banku		4 053	144 808
Przypadający na udziały mniejszości		0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		271 658 880	271 658 880
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,01	0,53

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

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

2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	okres od 01.01.2009 do 30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne okres od 01.01.2008 do 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Wynik netto bieżącego okresu	4 053	144 808
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (w tym podatek odroczone)	-34 607	-50 826
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne (w tym podatek odroczone)	-73 067	-43 307
Pozostałe dochody razem ujęte bezpośrednio w kapitale	-107 674	-94 133
Dochody (straty) całkowite	-103 621	50 675
Z tego:		
Przypadające na akcjonariuszy Banku	-103 621	50 675

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

3. Skonsolidowany bilans

<i>w tys. zł</i>	Nota	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Aktywa				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		1 757 667	827 972	1 365 384
Należności od banków brutto	19	499 400	340 865	985 910
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	19	-2 260	-2 261	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		7 001	0	12 523
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	20	2 526 425	1 317 764	982 493
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:		1 125 105	2 302 799	838 843
- instrumenty pochodne zabezpieczające		66 014	166 954	5 658
Należności od klientów brutto	23	28 979 908	27 660 647	20 123 292
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	23	-1 094 673	-927 331	-835 722
Inwestycyjne papiery wartościowe:	21	6 243 829	6 238 011	5 685 402
- dostępne do sprzedaży		4 338 473	4 365 127	3 930 594
- utrzymywane do terminu zapadalności		1 905 356	1 872 884	1 754 808
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		10 827	10 131	11 262
Rzeczowe aktywa trwałe	24	395 145	421 866	404 218
Wartości niematerialne		58 778	60 924	62 415
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		36 052	36 052	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	209 289	98 000	164 809
Nieruchomości inwestycyjne		204 864	209 867	215 320
Inne aktywa		144 583	135 370	139 029
Aktywa razem		41 101 940	38 730 676	30 188 970

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

Skonsolidowany bilans (c.d.)

<i>w tys. zł</i>	Nota	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	25	2 660 640	1 113 275	1 590
Zobowiązania wobec banków	26	11 340 518	12 125 013	7 157 731
Wycena instrumentów pochodnych w tym:		1 036 593	1 890 221	787 484
- instrumenty pochodne zabezpieczające		2 368	1 708	57 832
Zobowiązania wobec klientów	27	22 370 493	20 275 366	19 338 765
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		0	8 991	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		49 600	52 303	20 478
Rezerwy	28	69 978	59 474	122 672
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	1 290	855	1 317
Pozostałe zobowiązania		180 251	280 022	364 417
Zobowiązania podporządkowane		849 952	279 643	208 800
Zobowiązania razem		38 559 315	36 085 163	28 003 254

<i>w tys. zł</i>	Nota	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	29	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy		806 038	604 966	604 966
Kapitał z aktualizacji wyceny		-9 736	97 938	-181 750
Kapitał rezerwowy		340 942	240 942	240 942
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		0	-733	-733
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		43 034	19 189	19 189
Zysk netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku		4 053	324 917	144 808
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku		2 542 625	2 645 513	2 185 716
Udziały mniejszości		0	0	0
Kapitał własny razem		2 542 625	2 645 513	2 185 716
Zobowiązania i kapitał własny razem		41 101 940	38 730 676	30 188 970

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

4. Skonsolidowane pozycje pozabilansowe

w tys. zł	Nota	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Zobowiązania udzielone i otrzymane				
Zobowiązania udzielone:	33	5 912 250	7 219 430	6 577 740
- finansowe		4 028 037	5 389 649	5 248 116
- gwarancyjne		1 884 213	1 829 781	1 329 624
Zobowiązania otrzymane:		1 404 798	1 829 299	1 589 571
- finansowe		7 512	521 748	479 175
- gwarancyjne		1 397 286	1 307 551	1 110 396
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		146 723 571	279 092 521	295 127 547
Pozostałe:		6 617 422	5 289 553	4 361 792
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe		6 615 878	5 288 009	4 360 248
- pozostałe		1 544	1 544	1 544

Skonsolidowane pozycje pozabilansowe należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2009-30.06.2009 niezbadane

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy mniejszościo- wych	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2009	1 358 294	604 966	97 938	240 942	-733	344 106	0	2 645 513	0	2 645 513
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-42 725					-42 725		-42 725
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-90 206					-90 206		-90 206
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			25 257					25 257		25 257
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-107 674					-107 674		-107 674
Wynik netto bieżącego okresu							4 053	4 053		4 053
Ujęte przychody i koszty łącznie			-107 674				4 053	-103 621		-103 621
Inne zmiany					733			733		733
Odpis z zysku z lat ubiegłych spółek Grupy		201 072		100 000		-301 072		0		0
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.06.2009	1 358 294	806 038	-9 736	340 942	0	43 034	4 053	2 542 625	0	2 542 625

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

Zmiany w okresie 01.01.2008-31.12.2008 (dane porównywalne)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy mniejszościo- wych	Kapitał własny razem
w tys. zł										
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2008	1 358 294	383 711	-87 617	180 942	-733	441 707	0	2 276 304	0	2 276 304
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
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			185 555					185 555		185 555
Wynik netto bieżącego okresu							324 917	324 917		324 917
Ujęte przychody i koszty łącznie			185 555				324 917	510 472		510 472
Odpis z zysku z lat ubiegłych spółek Grupy		221 255		60 000		-281 255		0		0
Wyplata dywidendy						-141 263		-141 263		-141 263
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2008	1 358 294	604 966	97 938	240 942	-733	19 189	324 917	2 645 513	0	2 645 513

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

Zmiany w okresie 01.01.2008-30.06.2008 (dane porównywalne) niezbadane

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy mniejszościo- wych	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2008	1 358 294	383 711	-87 617	180 942	-733	441 707	0	2 276 304	0	2 276 304
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-62 749					-62 749		-62 749
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-53 465					-53 465		-53 465
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			22 081					22 081		22 081
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-94 133					-94 133		-94 133
Wynik netto bieżącego okresu							144 808	144 808		144 808
Ujęte przychody i koszty łącznie			-94 133				144 808	50 675		50 675
Odpis z zysku z lat ubiegłych spółek Grupy		221 255		60 000		-281 255		0		0
Środki przeznaczone na wypłatę dywidendy						-141 263		-141 263		-141 263
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.06.2008	1 358 294	604 966	-181 750	240 942	-733	19 189	144 808	2 185 716	0	2 185 716

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

6. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	okres od 01.01.2009 do 30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne okres od 01.01.2008 do 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	4 053	144 808
Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:	337 121	-1 301 877
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	-2 077	42 765
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-33 842	5 199
Działalność inwestycyjna i finansowa	171 424	-2 578
Amortyzacja	57 811	49 674
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-697	912
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	164 430	971
Dywidendy	-1 597	-648
Odsetki	-54 050	-12 746
Zmiana stanu rezerw	10 504	-38 362
Zyski (straty) na sprzedaży inwestycji	-4 977	-2 379
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)	-1 543 501	-3 649 393
Zmiana stanu należności od banków	11 390	-22 336
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz wycena instrumentów pochodnych	-129 072	-906 413
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-7 001	0
Zmiana stanu należności brutto od klientów	-1 319 261	-2 667 108
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	-104 090	-21 194
Zmiana stanu pozostałych aktywów	4 533	-32 342
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	1 745 117	2 302 130
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	1 547 365	-1 100 071
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-955 887	935 498
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych	-854 288	299 459
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 095 127	2 250 127
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-8 991	-50 126
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-78 209	-32 757
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	341 174	-1 157 069

Skonsolidowane przepływy pieniężne należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

w tys. zł	Dane porównywalne	
	okres od 01.01.2009 do 30.06.2009 <i>niezbadane</i>	okres od 01.01.2008 do 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	3 024 966	532 342
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	2 012	1 282
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	2 874 658	416 771
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	1 597	648
Odsetki otrzymane	146 699	113 641
Wydatki	-2 925 925	-783 531
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-24 711	-64 126
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-2 901 214	-719 405
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	99 041	-251 189
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	1 970 652	1 125 278
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	571 681	209 580
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	1 398 971	915 698
Wydatki	-1 311 248	-456 104
Splata zobowiązań podporządkowanych	0	-375 045
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów	-1 200 000	0
Inne wydatki z działalności finansowej	-111 248	-81 059
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	659 404	669 174
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 099 619	-739 084
Środki pieniężne na początek okresu	961 253	2 689 914
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 060 872	1 950 830
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	948 377	688 368

Skonsolidowane przepływy pieniężne należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

7. Podstawowe informacje o emitencie

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupy Kapitałowej” lub „Grupy”) według stanu na dzień 30.06.2009 roku obejmuje sprawozdania finansowe Banku oraz spółek zależnych.

Poniżej zaprezentowano jednostki zależne, które na dzień 30.06.2009 roku konsolidowane były metodą pełną.

Jednostka dominująca	Siedziba		
Kredyt Bank S.A.	Warszawa		
Podmiot zależny	Siedziba	Udział % w głosach na WZ na dzień 30.06.2009	Udział % w głosach na WZ na dzień 30.06.2008
1. Reliz Sp. z o.o.	Katowice	100,00	100,00
2. Żagiel S.A.	Lublin	100,00	100,00
3. Kredyt Lease S.A.	Warszawa	100,00	100,00
4. Kredyt Trade Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00

Sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje również jednostkę stowarzyszoną wycenianą metodą praw własności.

Podmiot stowarzyszony	Siedziba	Udział % w głosach na WZ na dzień 30.06.2009	Udział % w głosach na WZ na dzień 30.06.2008
KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	30,00	30,00

W porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2008 roku oraz 30.06.2008 roku zestawienie podmiotów konsolidowanych metodą pełną oraz podmiotów stowarzyszonych nie uległo zmianie.

Grupa Bankowo-Ubezpieczeniowa KBC

Kredyt Bank S.A. jest podmiotem należącym w 82,51% do Grupy Kapitałowej Bankowo-Ubezpieczeniowej KBC („Grupa KBC”), która została utworzona w 1998 roku w wyniku połączenia ABB Insurance Group, Almanij-Kreditbank Group i CERA Bank Group. W obecnej strukturze Grupa KBC

funkcjonuje od 2005 roku, tj. od połączenia KBC Bank and Insurance Holding Company z firmą Almanij. Grupa KBC notowana jest na giełdzie Euronext w Brukseli.

Grupa KBC koncentruje się na działalności typu bancassurance dla klientów indywidualnych, zajmuje się zarządzaniem aktywami, świadczy usługi dla przedsiębiorstw i prowadzi inne rodzaje działalności rynkowej. Jest jednym z trzech największych przedsiębiorstw bankowo-ubezpieczeniowych na rynku macierzystym w Belgii.

W Polsce Grupa KBC jest także właścicielem 100% akcji TUIR WARTA S.A., 100% KBC TFI S.A. oraz 100% udziałów w KBC Autolease Polska Sp. z o.o.

8. Podstawy sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Na podstawie art. 55 ust. 6a Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694) wraz z późniejszymi zmianami ("Ustawa o rachunkowości"), począwszy od dnia 01.01.2005 roku sprawozdania skonsolidowane Grupy są przygotowywane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”).

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za I półrocze 2009 roku zakończone dnia 30.06.2009 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR i MSSF spójnymi z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31.12.2008 roku, a także z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1.01.2009 roku i zatwierdzonych przez Unię Europejską. W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz.259).

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

W dniu 20.08.2009 roku niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Kredyt Banku S.A.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi przez uprawnionego niezależnego biegłego rewidenta, spółkę Ernst & Young Audit sp. z o.o. Przegląd został przeprowadzony stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za rok zakończony 31.12.2008 roku.

9. Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania

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

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Grupa zastosowała w bieżącym roku. Ich zastosowanie, oprócz kilku dodatkowych ujawnień, nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* i MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe: Koszt inwestycji w jednostkę zależną, współkontrolowaną i stowarzyszoną* - zgodnie ze zmianami do MSSF 1, jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy będzie mogła w swoim jednostkowym sprawozdaniu finansowym określić „koszt” inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone zgodnie z MSR 27 lub w oparciu o zakładany koszt. Zmiana do MSR 27 wymaga, aby wszystkie dywidendy otrzymywane od jednostki zależnej, współzależnej lub stowarzyszonej ujmowane były w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej w rachunku zysków i strat. Polityka Grupy w tym zakresie jest spójna z nowymi zapisami MSSF 1 i MSR 27.
- MSSF 2 *Płatności w formie akcji: warunki nabywania uprawnień i anulowanie* – zmiana ta precyzuje definicję warunku nabywania uprawnień oraz odnosi się do ujęcia anulowania praw do nagród. Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ponieważ nie miały miejsca żadne zdarzenia, których by ona dotyczyła.
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* – zmieniony standard nakłada obowiązek ujawniania dodatkowych informacji na temat wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności. Dla każdej klasy instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej należy ujawnić informacje na temat wyceny posługując się hierarchią wartości godziwej, która uwzględnia istotność danych wejściowych do wyceny. Ponadto dla wycen wartości godziwej zaliczanych do Poziomu 3 hierarchii wartości godziwej należy przedstawić uzgodnienie pomiędzy bilansem otwarcia a bilansem zamknięcia. Należy również przedstawić wszelkie istotne przesunięcia między Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii wartości godziwej. Zmiany precyzują również wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat ryzyka płynności. Informacje na temat wyceny do wartości godziwej zostały przedstawione w punkcie 22 dodatkowych not objaśniających. Zmiany dotyczące ujawniania informacji na temat ryzyka płynności nie wpłynęły w znaczący sposób na informacje w tym zakresie prezentowane dotychczas przez Grupę.
- MSSF 8 *Segmenty operacyjne*, który z chwilą wejścia w życie zastąpił MSR 14 *Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności*. W standardzie tym do identyfikacji i pomiaru wyników segmentów operacyjnych podlegających sprawozdawczości przyjęto podejście spójne z podejściem Zarządu

Banku i spółek Grupy. Noty dotyczące segmentacji zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały odpowiednio przekształcone.

- MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* (zmieniony we wrześniu 2007) - standard wprowadza między innymi sprawozdanie z całkowitych dochodów, które obejmuje wszystkie pozycje przychodów i kosztów ujmowanych w zysku lub stracie oraz wszystkie inne pozycje rozpoznanych dochodów i kosztów, przy czym możliwe jest prezentowanie wszystkich tych pozycji razem w jednym sprawozdaniu lub też prezentowanie dwóch powiązanych ze sobą sprawozdań. Grupa prezentuje osobno skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.
- MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego (zmieniony w marcu 2007) – zmieniony standard wymaga, aby koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem dostosowywanego składnika aktywów ujmowane były jako element ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Polityka Grupy w tym zakresie jest spójna z nowymi zapisami MSR 23.
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja* i MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki wynikające z likwidacji* (spółki) – wprowadzają ograniczony co do zakresu wyjątek, dotyczący instrumentów z opcją sprzedaży, które mogą być klasyfikowane jako składnik kapitału, pod warunkiem spełnienia szeregu określonych warunków. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ponieważ jednostki Grupy nie wyemitowały takich instrumentów.
- Interpretacja KIMSF 12 *Umowy na usługi koncesjonowane* – interpretacja ma zastosowanie do koncesjodawców umów na usługi koncesjonowane i wyjaśnia, jak należy ujmować zobowiązania i prawa wynikające z tych umów. Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, gdyż żaden podmiot Grupy nie jest koncesjodawcą.
- Interpretacja KIMSF 13 *Programy lojalnościowe* – interpretacja wymaga, aby punkty lojalnościowe ujmowane były jako oddzielny element transakcji sprzedaży, w ramach której zostały przyznane. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ponieważ jednostki Grupy nie prowadzą programów lojalnościowych.
- Interpretacja KIMSF 15 *Umowy o budowę nieruchomości* dotyczy rozliczania przychodów i związanych z nimi kosztów przez jednostki prowadzące budowę nieruchomości – bezpośrednio lub przez zleceniobiorców. Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Interpretacja KIMSF 16 *Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą* - interpretacja zawiera wytyczne dotyczące ujmowania zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkach zagranicznych, a w szczególności dostarcza wskazówek w zakresie: identyfikowania ryzyk walutowych kwalifikujących się do rachunkowości zabezpieczeń w ramach zabezpieczenia inwestycji netto, umiejscowienia instrumentów zabezpieczających w strukturze grupy kapitałowej, a także określania przez jednostkę kwoty dodatniej lub ujemnej różnicy kursowej, dotyczącej zarówno inwestycji netto jak i instrumentu zabezpieczającego, która powinna zostać przeklasyfikowana z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat w momencie zbycia jednostki zagranicznej. Zastosowanie KIMSF 16 nie wpłynie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie zabezpiecza udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą.
- Zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF nie wpłynęły w znaczący sposób na informacje w tym zakresie prezentowane dotychczas przez Grupę.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

Grupa nie dokonała żadnej istotnej zmiany stosowanych zasad rachunkowości w stosunku do zasad i metod opisanych w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31.12.2008 roku.

9.2. 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 pożyczka 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.

9.3. 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.

9.4. Nieruchomości inwestycyjne

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

9.5. Wartość firmy

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.

10. Szacunki księgowe

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnych z MSSF wymaga zastosowania przez Zarząd Banku i Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy profesjonalnego osądu w zakresie przyjętych zasad rachunkowości oraz przeprowadzonych w ramach nich szacunków księgowych w odniesieniu do pozycji bilansowych oraz rachunku zysków i strat. Szacunki 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.

W niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupa stosowała takie same zasady w odniesieniu do szacunków księgowych, jak w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2008 rok, z wyjątkiem zmiany parametryzacji krzywych stosowanych do wyceny transakcji FX swap. Kwotowania zasilające krzywą zostały dostosowane do bieżących realiów rynkowych. Zmiana ta spowodowała pogorszenie wyniku brutto I półrocza 2009 o ok. 8 mln zł.

11. Sprawozdawczość według segmentów branżowych

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 opisanymi wyżej zmianami Bank odpowiednio przekształcił dane porównywalne na dzień 31.12.2008 roku oraz 30.06.2008 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 Kredyt Lease oferującego 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. 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 I półrocze 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. Koszty Centrali i ogólnego zarządu są alokowane strukturą kosztów bezpośrednich. Bank jest w trakcie realizacji projektu Rachunku Kosztów Działań (ABC), którego wdrożenie wpłynie na sposób alokacji kosztów na poszczególne segmenty.

Aktywa segmentu zostały podzielone na cztery podstawowe kategorie:

Należności od klientów - obejmują należności kredytowe brutto od klientów z wyłączeniem należności odsetkowych.

Należności od banków - obejmują należności kredytowe brutto od banków z wyłączeniem należności odsetkowych. Kategoria prezentowana jest w segmencie skarbu. Segmenty Consumer Finance i korporacyjny zawierają należności spółek Grupy.

Papiery wartościowe - kategoria prezentowana jest w segmencie skarbu, obejmuje papiery dłużne, papiery z prawem do kapitału oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

Pozostałe - kategoria obejmuje wszystkie pozostałe aktywa nie prezentowane powyżej.

Zysk netto Grupy za I półrocze 2009 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)

niezbadane

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Consumer Finance	Segment Korporacyjny	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:	227 650	236 362	106 536	-12 479	-6 445	551 624
- z tytułu działalności kredytowej	162 064	236 362	73 736	0	-6 497	465 665
- z tytułu działalności depozytowej	72 264	0	35 220	0	52	107 536
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-6 678	0	-2 420	9 098	0	0
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały	89 668	11 527	50 463	0	25 370	177 028
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	53 076	0	11 292	0	550	64 918
- prowizje z tytułu kart	31 080	11 670	729	0	0	43 479
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	10 005	0	193	0	1	10 199
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	13 681	0	1	0	13	13 695
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	4 100	00	5 144	0	777	10 021
- pozostałe	-22 274	-143	33 104	0	24 029	34 716
Wynik z tytułu operacji skarbowych	30 276	67	17 563	64 964	-1 114	111 756
- operacje wymiany	30 181	67	14 782	46 180	834	92 044
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	95	0	2 781	18 784	-1 948	19 712
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	0	0	515	4 999	5 514
Wynik z działalności operacyjnej brutto	347 594	247 956	174 562	53 000	22 810	845 922
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-27 460	-153 991	-145 612	0	466	-326 597
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-350 918	-81 649	-55 003	-18 817	-11 659	-518 046
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-229 356	-79 585	-38 060	-12 299	-11 659	-370 959
- koszty alokowane	-121 562	-2 064	-16 943	-6 518	0	-147 087
Wynik z działalności operacyjnej	-30 784	12 316	-26 053	34 183	11 617	1 279
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych						697
Podatek dochodowy						2 077
Wynik netto						4 053

Zysk netto Grupy za I półrocze 2008 roku w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)
(dane porównywalne) niezbadane

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Consumer Finance	Segment Korporacyjny	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:	214 441	164 759	87 786	46 501	-6 444	507 043
- z tytułu działalności kredytowej	110 783	164 759	56 253	0	-6 324	325 471
- z tytułu działalności depozytowej	112 584	0	34 532	0	-104	147 012
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-8 926	0	-2 999	11 941	-16	0
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały	100 465	12 690	33 977	0	3 414	150 546
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	50 737	0	12 156	0	403	63 296
- prowizje z tytułu kart	31 873	5 131	862	0	0	37 866
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	13 147	0	120	0	0	13 267
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	8 901	0	1	0	0	8 902
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	4 447	0	5 296	0	656	10 399
- pozostałe	-8 640	7 559	15 542	0	2 355	16 816
Wynik z tytułu operacji skarbowych	53 665	-38	21 812	28 959	-5 505	98 893
- operacje wymiany	53 097	-38	10 664	23 335	-1 060	85 998
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	568	0	11 148	5 624	-4 445	12 895
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	0	4	0	878	882
Wynik z działalności operacyjnej brutto	368 571	177 411	143 579	75 460	-7 657	757 364
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	10 221	-67 163	-18 037	0	41 929	-33 050
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu	-357 534	-103 712	-49 074	-18 243	-7 266	-535 829
- koszty działania pionów biznesowych(koszty bezpośrednie)	-265 431	-94 307	-38 246	-13 543	-7 266	-418 793
- koszty alokowane	-92 103	-9 405	-10 828	-4 700	0	-117 036
Wynik z działalności operacyjnej	21 258	6 536	76 468	57 217	27 006	188 485
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych						-912
Podatek dochodowy						-42 765
Wynik netto						144 808

Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 30.06.2009 roku *niezbadane*

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Consumer Finance	Segment Korporacyjny	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od klientów	16 788 816	2 747 220	9 354 508	0	0	28 890 544
Należności od banków	0	16	275	497 260	0	497 551
Papiery wartościowe	0	0	0	8 770 254	0	8 770 254
Pozostałe	0	0	0	1 125 105	1 818 486	2 943 591
Razem	16 788 816	2 747 236	9 354 783	10 392 619	1 818 486	41 101 940

Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 31.12.2008 roku (dane porównywalne) *niezbadane*

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Consumer Finance	Segment Korporacyjny	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od klientów	15 327 237	2 790 989	9 396 827	0	0	27 515 053
Należności od banków	0	0	0	338 734	0	338 734
Papiery wartościowe	0	0	0	7 555 775	0	7 555 775
Pozostałe	0	0	0	2 302 799	1 018 315	3 321 114
Razem	15 327 237	2 790 989	9 396 827	10 197 308	1 018 315	38 730 676

Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 30.06.2008 roku (dane porównywalne) *niezbadane*

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Consumer Finance	Segment Korporacyjny	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od klientów	9 882 628	2 102 962	8 035 772	0	0	20 021 362
Należności od banków	0	0	0	973 306	0	973 306
Papiery wartościowe	0	0	0	6 667 895	0	6 667 895
Pozostałe	0	0	0	838 843	1 687 564	2 526 407
Razem	9 882 628	2 102 962	8 035 772	8 480 044	1 687 564	30 188 970

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

<i>w tys. zł</i>	01.01.2009- 30.06.2009 <i>niezbadane</i>
Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza	551 624
- prowizje kredytowe	24 733
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 221
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	6 175
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	377
+ korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-17 026
+ pozostałe	941
Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe	516 137
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza	177 028
+ prowizje kredytowe	24 733
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	10 186
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 221
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	6 175
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	377
- pozostałe	941
Wynik z tytułu prowizji i pozostały - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	185 303
Wynik z tytułu opłat i prowizji	145 928
Pozostałe przychody operacyjne	59 660
Pozostałe koszty operacyjne	-20 285
Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza	111 756
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-26 054
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	85 702
Wynik na działalności handlowej	85 615
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	87
Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza	845 922
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-26 054
+ korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-17 026
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	10 186
Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	792 656
Przychody operacyjne ogółem	812 941
Pozostałe koszty operacyjne	-20 285
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza	-326 597
- rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-26 054
- korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-17 026
+ rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	10 186
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe	-273 331

w tys. zł

**01.01.2008-
30.06.2008**
niezbadane

Wynik z tytułu odsetek - informacja zarządcza	507 043
- prowizje kredytowe	19 322
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 732
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	7 707
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	542
+ pozostałe	-930
Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe	493 308
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza	150 546
+ prowizje kredytowe	19 322
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 732
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	7 707
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	542
- pozostałe	-930
Wynik z tytułu prowizji i pozostały -sprawozdanie finansowe - prezentowany jako:	164 281
Wynik z tytułu opłat i prowizji	143 592
Pozostałe przychody operacyjne	40 809
Pozostałe koszty operacyjne	-20 120
Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza	98 893
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	98 893
Wynik na działalności handlowej	101 767
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-2 874
Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza	757 364
Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	757 364
Przychody operacyjne ogółem	777 484
Pozostałe koszty operacyjne	-20 120

w tys. zł	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe
30.06.2009 <i>niezbadane</i>			
Należności od klientów	28 890 544	89 364	28 979 908
Należności od banków	497 551	1 849	499 400
31.12.2008 <i>niezbadane</i>			
Należności od klientów	27 515 053	145 594	27 660 647
Należności od banków	338 734	2 131	340 865
30.06.2008 <i>niezbadane</i>			
Należności od klientów	20 021 362	101 930	20 123 292
Należności od banków	973 306	12 604	985 910

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>
Papiery wartościowe - informacja zarządcza	8 770 254
Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:	8 770 254
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	2 526 425
Inwestycyjne papiery wartościowe	6 243 829
	31.12.2008 <i>niezbadane</i>
Papiery wartościowe - informacja zarządcza	7 555 775
Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:	7 555 775
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 317 764
Inwestycyjne papiery wartościowe	6 238 011
	30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Papiery wartościowe - informacja zarządcza	6 667 895
Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:	6 667 895
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	982 493
Inwestycyjne papiery wartościowe	5 685 402

12. Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze

	01.01.2009- 30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Z tytułu:		
Należności od banków	24 090	68 760
Należności od klientów, w tym:	883 256	757 201
- od sektora finansowego	15 868	21 675
- od sektora niefinansowego	858 682	721 617
- od sektora budżetowego	8 706	13 909
Należności leasingowych	17 997	13 946
Papierów wartościowych:	208 035	161 237
- wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	6 902	2 705
- przeznaczone do obrotu	31 701	8 602
- dostępne do sprzedaży	116 289	93 768
- utrzymywane do terminu zapadalności	53 143	56 162
Zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	17	415
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	52 097	40 158
Razem	1 185 492	1 041 717

13. Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze

	01.01.2009- 30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Z tytułu:		
Zobowiązań wobec banków	150 365	151 212
Zobowiązań wobec klientów:	439 804	339 149
- sektora finansowego	94 859	37 932
- sektora niefinansowego	312 244	245 008
- sektora budżetowego	32 701	56 209
Sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	29 359	2 079
Pozostałych zobowiązań podporządkowanych	5 454	9 342
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	44 373	46 627
Razem	669 355	548 409
Wynik z tytułu odsetek	516 137	493 308

14. Przychody z tytułu opłat i prowizji

	01.01.2009- 30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Oplaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	26 904	19 874
Oplaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem	64 247	62 804
Oplaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	75 584	61 874
Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych	7 900	8 395
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	9 439	6 698
Prowizje za dystrybucje i zarządzanie produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi	16 529	19 927
Prowizje z tytułu pozostałej działalności powierniczej	1 019	1 468
Pozostałe opłaty i prowizje	3 248	3 240
Razem	204 870	184 280

15. Koszty z tytułu opłat i prowizji

	Dane porównywalne	
	01.01.2009- 30.06.2009 <i>niezbadane</i>	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Prowizje brokerskie	394	1 536
Oплаты i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	37 736	26 480
Oплаты z tytułu ubezpieczeń kredytów	11 523	6 561
Oплаты z tytułu informacji kredytowej	3 328	1 325
Pozostałe oplaty i prowizje	5 961	4 786
Razem	58 942	40 688
Wynik z tytułu opłat i prowizji	145 928	143 592

16. Koszty funkcjonowania

	Dane porównywalne	
	01.01.2009- 30.06.2009 <i>niezbadane</i>	01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Koszty pracownicze	230 851	270 586
Koszty działania, w tym:	229 384	215 569
- koszty utrzymania i wynajmu budynków	77 021	60 710
- oplaty pocztowe i telekomunikacyjne	31 628	29 537
- koszty IT	24 333	16 833
- usługi w zakresie promocji i reklamy	8 024	17 455
- koszty doradztwa	9 018	7 931
- usługi transportowe	9 342	9 627
- zakup pozostałych materiałów	3 922	7 457
- podatki i oplaty	50 514	44 295
- pozostałe	15 582	21 724
Amortyzacja	57 811	49 674
Razem	518 046	535 829

17. Podatek dochodowy

	01.01.2009- 30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem	1 976	187 573
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-697	912
Obciążenie z tytułu stawki podstawowej podatku dochodowego (19%)	243	35 813
Różnice trwałe, w tym:	-2 302	7 217
- sprzedaż wierzytelności	2 242	4 745
- otrzymane dywidendy	-303	-123
- rezerwy i odpisy na utratę wartości	-5 102	-5 700
- pozostałe różnice trwałe	861	8 295
Odliczone straty z lat ubiegłych nierozpoznane w aktywie z tytułu podatku odroczonego	0	0
Rozpoznana nadwyżka aktywa dot. różnic z lat poprzednich	-18	-265
Faktyczne obciążenie (uznanie) wyniku finansowego	-2 077	42 765
Efektywna stawka podatku	-105,11%	22,80%

	01.01.2009- 30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 01.01.2008- 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Obciążenie (uznanie) z tytułu podatku dochodowego w rachunku zysków i strat	83 513	34 236
Podatek bieżący	83 513	34 236
Podatek odroczonego	-85 590	8 529
Obciążenie wyniku	-2 077	42 765

Efektywna stawka podatkowa w pierwszej połowie 2009 roku została zniekształcona poprzez rozwiązanie rezerw w spółkach Grupy w kwocie 11 mln zł, które stanowiły trwałe różnice podatkowe.

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Podatek odroczonego od wyceny papierów dostępnych do sprzedaży, instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny	-5 772	-24 790
Instrumenty dłużne	-5 772	-24 790
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	3 488	-17 843
Razem	-2 284	-42 633

Aktywo z tytułu podatku odroczonego	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008	Zmiana w
	<i>niezbadane</i>		<i>niezbadane</i>	I półroczu 2009 roku <i>niezbadane</i>
Odpisy aktualizacyjne portfela kredytowego	99 398	67 668	66 330	31 730
Utrata wartości majątku trwałego	4 371	6 010	6 766	-1 639
Rozliczenia międzyokresowe bierne i rezerwy	11 820	17 528	16 776	-5 708
Odsetki od depozytów	32 504	25 273	12 912	7 231
Prowizje i odsetki wg ESP	46 587	69 132	50 330	-22 545
Przychody opodatkowane z góry	1 593	1 643	1 642	-50
Wycena instrumentów pochodnych	197 391	366 025	138 419	-168 634
Koszty od papierów dłużnych	0	37 757	33 116	-37 757
Leasing finansowy	17 947	17 345	16 981	602
Wycena papierów dostępnych do sprzedaży i pochodnych zabezpieczających	10 476	7 456	44 062	3 020
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	0	827	1 511	-827
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	18 943	7 165	16 020	11 778
Razem aktywo, w tym:	441 030	623 829	404 865	-182 799
aktywo rozpoznane z rachunkiem zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	430 554	616 373	360 803	-185 819
aktywo rozpoznane z kapitałem z aktualizacji	10 476	7 456	44 062	3 020
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008	Zmiana w
	<i>niezbadane</i>		<i>niezbadane</i>	I półroczu 2009 roku <i>niezbadane</i>
Naliczone przychody od papierów wartościowych	-3 433	-40 084	-30 241	36 651
Naliczone odsetki od należności	-16 513	-28 553	-22 058	12 040
Wycena instrumentów pochodnych	-193 765	-401 431	-168 599	207 666
Amortyzacja	-4 447	-4 903	-3 907	456
Wycena papierów dostępnych do sprzedaży i pochodnych zabezpieczających	-8 192	-30 429	-1 428	22 237
Pozostałe dodatnie różnice przejściowe	-6 681	-21 284	-15 140	14 603
Razem rezerwa, w tym:	-233 031	-526 684	-241 373	293 653
rezerwa rozpoznana z rachunkiem zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	-224 839	-496 255	-239 945	271 416
rezerwa rozpoznana z kapitałem z aktualizacji	-8 192	-30 429	-1 428	22 237
Prezentowane jako				
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	209 289	98 000	164 809	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 290	855	1 317	

18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 757 667	827 972	1 365 384
Lokaty międzybankowe (do 3 miesięcy)	303 205	133 281	585 446
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	2 060 872	961 253	1 950 830

W ramach stanu środków pieniężnych Bank ujmuje rezerwę obowiązkową utrzymywaną przez Bank, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami, na rachunku w NBP, oznaczoną jako środki o ograniczonej możliwości dysponowania, które na dzień 30.06.2009 roku wynosiły 948 377 tys. zł, na dzień 31.12.2008 roku – 789 493 tys. zł, a na dzień 30.06.2008 roku – 688 368 tys. zł.

19. Należności od banków

Struktura rodzajowa

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Rachunki bieżące	15 273	15 129	11 680
Lokaty w innych bankach	326 337	153 785	882 774
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	135 314	148 462	74 394
Skupione wierzytelności	13 772	21 204	11 195
Pozostałe	8 704	2 285	5 867
Razem	499 400	340 865	985 910

Struktura terminowa

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	331 501	157 008	513 390
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 561	22 354	109 196
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	22 010	11 962	277 454
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	29 067	28 960	12 123
- powyżej 1 roku do 3 lat	60 043	72 810	66 464
- powyżej 3 do 5 lat	23 643	14 612	0
- powyżej 5 do 10 lat	19 910	30 899	5 023
- dla których termin zapadalności upłynął	2 665	2 260	2 260
Razem	499 400	340 865	985 910

Klasyfikacja ze względu na utratę wartości

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	497 139	338 604	983 650
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	2 261	2 261	2 260
Razem	499 400	340 865	985 910

Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Stan odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków na początek okresu	2 261	2 260	2 260
a) zwiększenia	176	1	0
b) zmniejszenia	177	0	0
Stan na koniec okresu	2 260	2 261	2 260

20. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w tym przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 624 866	1 205 916	863 085
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	1 624 866	1 204 969	862 848
- obligacje	37 284	90 968	862 848
- bony	1 587 582	1 114 001	0
Pozostałe papiery wartościowe	0	947	237
- obligacje	0	947	237
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	901 559	111 848	119 408
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	200 325	61 692	59 032
- obligacje	61 243	61 692	59 032
- bony	139 082	0	0
Papiery wartościowe Banku Centralnego	649 801	0	0
- bony	649 801	0	0
Pozostałe papiery wartościowe	33 339	32 647	43 395
- obligacje	33 339	32 647	43 395
Jednostki uczestnictwa w funduszach	18 094	17 509	16 981
Razem	2 526 425	1 317 764	982 493

Wartość godziwą obligacji prezentowanych w pozycji "Pozostałe papiery wartościowe" ustala się poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą swapową USD-SWAP, gdyż nie występują notowania na aktywnym rynku. Obligacje te mają kupon stały.

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Notowane	2 474 992	1 267 608	922 117
- obligacje	98 527	153 607	0
- bony	2 376 465	1 114 001	922 117
Nienotowane	51 433	50 156	60 376
- obligacje	33 339	32 647	43 395
- jednostki uczestnictwa w funduszach	18 094	17 509	16 981
Razem	2 526 425	1 317 764	982 493

21. Inwestycyjne papiery wartościowe

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	4 338 473	4 365 127	3 930 594
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	4 015 485	3 619 151	3 174 583
- obligacje	3 975 821	3 619 151	3 174 583
- bony	39 664	0	0
Papiery wartościowe Banku Centralnego	0	335 776	326 445
- obligacje	0	335 776	326 445
Pozostałe papiery wartościowe	317 685	402 969	422 360
- obligacje	317 685	402 969	422 360
Kapitałowe papiery wartościowe	5 303	7 231	7 206
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	1 905 356	1 872 884	1 754 808
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	1 832 318	1 803 119	1 754 808
- obligacje	1 832 318	1 803 119	1 754 808
Pozostałe papiery wartościowe	73 038	69 765	0
- obligacje	73 038	69 765	0
Razem	6 243 829	6 238 011	5 685 402

Wszystkie inwestycyjne papiery wartościowe zaklasyfikowane do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są wyceniane do wartości godziwej z wyjątkiem obligacji komercyjnych SINPLN wyemitowanych przez THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION oraz nienotowanych inwestycji kapitałowych. Wartość godziwą obligacji SINPLN ustala się poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą swapową PLN-SWAP z uwzględnieniem spreadu kredytowego, gdyż nie występują notowania na aktywnym rynku. Obligacje te mają kupon stały. Nienotowane inwestycje kapitałowe ujmowane są w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, gdyż dla nich również nie istnieje aktywny rynek i nie można ustalić w sposób wiarygodny ich wartości godziwej.

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	4 338 473	4 365 127	3 930 594
Notowane	4 033 335	3 706 711	3 596 943
- obligacje	3 993 671	3 706 711	3 596 943
- bony	39 664	0	0
Nienotowane	305 138	658 416	333 651
- akcje i udziały	5 303	7 231	7 206
- obligacje	299 835	651 185	326 445
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	1 905 356	1 872 884	1 754 808
Notowane	1 832 318	1 803 119	1 754 808
- obligacje	1 832 318	1 803 119	1 754 808
Nienotowane	73 038	69 765	0
- obligacje	73 038	69 765	0
Razem	6 243 829	6 238 011	5 685 402

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

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

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	30.06.2009 <i>niezbadane</i>
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży*	4 333 170
Poziom 1	4 033 335
Poziom 2	299 835
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym przeznaczone do obrotu	2 526 425
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 624 866
Poziom 1	1 624 866
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	901 559
Poziom 1	868 220
Poziom 2	33 339
Instrumenty pochodne	1 125 105
Poziom 2	1 109 500
Poziom 3	15 605

*z wyłączeniem kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według ceny nabycia

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	30.06.2009 <i>niezbadane</i>
Instrumenty pochodne	1 036 593
Poziom 2	1 036 593

23. Należności od klientów

Struktura rodzajowa

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Kredyty i pożyczki	28 174 074	27 010 651	19 640 930
Skupione wierzytelności	190 215	62 484	33 992
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	7 328	8 646	9 148
Inne należności	608 291	578 866	439 222
- w tym należności leasingowe	530 694	561 950	419 925
Razem	28 979 908	27 660 647	20 123 292

Terminy zapadalności

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	1 355 405	617 664	738 443
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	821 827	827 967	751 524
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 465 732	914 266	1 037 489
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 802 886	5 370 333	4 570 406
- powyżej 1 roku do 3 lat	3 942 962	3 608 734	2 411 144
- powyżej 3 do 5 lat	2 454 809	2 346 079	1 894 619
- powyżej 5 do 10 lat	4 083 455	4 094 975	2 726 336
- powyżej 10 do 20 lat	5 176 598	4 588 744	2 709 976
- powyżej 20 lat	3 791 139	4 022 498	2 467 672
- dla których termin zapadalności upłynął	1 085 095	1 269 387	815 683
Razem	28 979 908	27 660 647	20 123 292

Struktura należności w podziale na typy klientów

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Osoby fizyczne*	19 681 892	18 243 619	12 049 768
- kredyty w rachunku bieżącym	796 760	695 814	651 684
- skupione wierzytelności	14 168	10 676	11 006
- kredyty terminowe **	995 364	979 667	863 748
- kredyty gotówkowe i ratalne	3 891 845	3 685 259	2 860 238
- kredyty mieszkaniowe	13 957 375	12 854 847	7 643 442
- zrealizowane gwarancje	1 523	1 583	1 548
- pozostałe należności	24 857	15 773	18 102
Klienci korporacyjni	9 015 923	9 068 168	7 737 222
- kredyty w rachunku bieżącym	1 874 388	1 881 957	1 843 602
- kredyty terminowe**	6 376 249	6 564 247	5 441 908
- skupione wierzytelności	176 048	51 808	22 986
- zrealizowane gwarancje	5 804	7 063	7 600
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	583 434	563 093	421 126
Budżet	282 093	348 860	336 302
- kredyty w rachunku bieżącym	41 350	4 402	623
- kredyty terminowe**	240 743	344 458	335 679
Razem	28 979 908	27 660 647	20 123 292

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

** Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i budżetu - kredyty inwestycyjne i obrotowe

Struktura należności w podziale na typy klientów oraz na należności z utratą i bez utraty wartości (dane na 30.06.2009)

niezbadane

	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące bez IBNR	Należności brutto bez utraty wartości wg dni opóźnień w spłacie					
				Razem	bez opóźnień	do 30 dni*	31 - 60 dni*	61 - 90 dni*	powyżej 90 dni*
Osoby fizyczne**	19 681 892	984 731	566 255	18 697 161	17 312 578	1 142 482	156 919	84 870	312
- kredyty w rachunku bieżącym	796 760	111 001	89 960	685 759	560 608	118 761	3 607	2 478	305
- skupione wierzytelności	14 168	6 307	6 306	7 861	7 861	0	0	0	0
- kredyty terminowe***	995 364	93 664	69 409	901 700	821 536	74 003	4 144	2 010	7
- kredyty gotówkowe i ratalne	3 891 845	525 256	349 768	3 366 589	2 897 094	302 241	102 844	64 410	0
- kredyty mieszkaniowe	13 957 375	244 532	47 414	13 712 843	13 003 074	647 473	46 324	15 972	0
- zrealizowane gwarancje	1 523	1 519	950	4	0	4	0	0	0
- pozostałe należności	24 857	2 452	2 448	22 405	22 405	0	0	0	0
Klienci korporacyjni	9 015 923	674 153	416 010	8 341 770	7 890 180	446 415	1 283	2 458	1 434
- kredyty w rachunku bieżącym	1 874 388	107 280	73 656	1 767 108	1 648 153	117 814	347	748	46
- kredyty terminowe***	6 376 249	466 127	260 417	5 910 122	5 689 003	219 178	897	1 034	10
- skupione wierzytelności	176 048	6 853	5 780	169 195	127 649	41 546	0	0	0
- zrealizowane gwarancje	5 804	4 461	2 978	1 343	0	0	0	0	1 343
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	583 434	89 432	73 179	494 002	425 375	67 877	39	676	35
Budżet	282 093	0	0	282 093	271 919	10 174	0	0	0
- kredyty w rachunku bieżącym	41 350	0	0	41 350	41 350	0	0	0	0
- kredyty terminowe***	240 743	0	0	240 743	230 569	10 174	0	0	0
Razem	28 979 908	1 658 884	982 265	27 321 024	25 474 677	1 599 071	158 202	87 328	1 746

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

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

*** Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i budżetu - kredyty inwestycyjne i obrotowe

Struktura należności w podziale na typy klientów oraz na należności z utratą i bez utraty wartości (dane porównywalne na 31.12.2008)

	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące bez IBNR	Należności brutto bez utraty wartości wg dni opóźnień w spłacie					
				Razem	bez opóźnień	do 30 dni*	31 - 60 dni*	61 - 90 dni*	powyżej 90 dni*
Osoby fizyczne**	18 243 619	688 934	417 880	17 554 685	15 999 318	1 333 958	200 375	20 577	457
- kredyty w rachunku bieżącym	695 814	83 322	67 384	612 492	510 005	96 355	4 012	1 966	154
- skupione wierzytelności	10 676	6 345	6 339	4 331	55	4 276	0	0	0
- kredyty terminowe***	979 667	103 650	82 108	876 016	810 468	58 726	6 287	527	8
- kredyty gotówkowe i ratalne	3 685 259	326 693	218 926	3 358 566	2 928 364	294 532	128 975	6 630	65
- kredyty mieszkaniowe	12 854 847	167 340	42 090	12 687 508	11 734 654	880 069	61 101	11 454	230
- zrealizowane gwarancje	1 583	1 583	1 032	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	15 773	1	1	15 772	15 772	0	0	0	0
Klienci korporacyjni	9 068 168	660 714	421 764	8 407 454	7 744 470	618 502	43 632	766	84
- kredyty w rachunku bieżącym	1 881 957	73 176	40 768	1 808 781	1 776 625	31 076	1 042	38	0
- kredyty terminowe***	6 564 247	531 570	339 991	6 032 678	5 514 663	510 699	6 577	728	11
- skupione wierzytelności	51 808	5 348	4 611	46 460	8 629	6 100	31 731	0	0
- zrealizowane gwarancje	7 063	7 063	3 381	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	563 093	43 557	33 013	519 535	444 553	70 627	4 282	0	73
Budżet	348 860	0	0	348 860	336 236	12 624	0	0	0
- kredyty w rachunku bieżącym	4 402	0	0	4 402	4 402	0	0	0	0
- kredyty terminowe***	344 458	0	0	344 458	331 834	12 624	0	0	0
Razem	27 660 647	1 349 648	839 644	26 310 999	24 080 024	1 965 084	244 007	21 343	541

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

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

*** Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i budżetu - kredyty inwestycyjne i obrotowe

Struktura należności w podziale na typy klientów oraz na należności z utratą i bez utraty wartości (dane porównywalne na 30.06.2008)

niezbadane

	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące bez IBNR	Należności brutto bez utraty wartości wg dni opóźnień w spłacie					
				Razem	bez opóźnień	do 30 dni*	31 - 60 dni*	61 - 90 dni*	powyżej 90 dni*
Osoby fizyczne**	12 049 768	490 470	340 379	11 559 299	10 595 229	817 941	111 507	32 455	2 167
- kredyty w rachunku bieżącym	651 684	73 381	63 751	578 303	488 351	78 890	9 612	1 399	51
- skupione wierzytelności	11 006	6 361	6 340	4 645	4 411	234	0	0	0
- kredyty terminowe***	863 748	96 832	85 739	766 917	671 186	90 276	3 236	141	2 078
- kredyty gotówkowe i ratalne	2 860 238	207 048	142 859	2 653 191	2 323 175	231 736	70 419	27 823	38
- kredyty mieszkaniowe	7 643 442	105 120	40 621	7 538 321	7 090 184	416 805	28 240	3 092	0
- zrealizowane gwarancje	1 548	1 548	889	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	18 102	180	180	17 922	17 922	0	0	0	0
Klienci korporacyjni	7 737 222	619 522	444 840	7 117 699	6 312 872	798 160	3 721	471	2 475
- kredyty w rachunku bieżącym	1 843 602	56 016	34 280	1 787 586	1 721 337	66 222	0	27	0
- kredyty terminowe***	5 441 908	513 357	371 779	4 928 551	4 263 247	662 372	13	444	2 475
- skupione wierzytelności	22 986	5 489	4 460	17 496	12 977	3 543	976	0	0
- zrealizowane gwarancje	7 600	7 600	4 295	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	421 126	37 060	30 026	384 066	315 311	66 023	2 732	0	0
Budżet	336 302	0	0	336 302	194 662	141 640	0	0	0
- kredyty w rachunku bieżącym	623	0	0	623	623	0	0	0	0
- kredyty terminowe***	335 679	0	0	335 679	194 039	141 640	0	0	0
Razem	20 123 292	1 109 992	785 219	19 013 300	17 102 763	1 757 741	115 228	32 926	4 642

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

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

*** Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i budżetu - kredyty inwestycyjne i obrotowe

Kwota niezamortyzowanych prowizji kredytowych rozliczanych metodą efektywnej stopy procentowej, które zgodnie z koncepcją wyceny aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu pomniejszają należności brutto, wyniosła na dzień 30.06.2009 roku 237 734 tys. zł, na dzień 31.12.2008 roku 247 255 tys. zł, a na dzień 30.06.2008 roku 212 292 tys. zł. Kwoty te zostały już ujęte w łącznej wartości należności brutto.

Wskaźniki jakości należności

<i>w tys. zł</i>	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	27 321 024	26 310 999	19 013 300
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	1 658 884	1 349 648	1 109 992
Razem należności brutto od klientów	28 979 908	27 660 647	20 123 292
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	1 094 673	927 331	835 722
w tym:			
odpisy z tytułu utraty wartości należności nieregularnych, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	982 265	839 644	785 219
Razem należności netto od klientów	27 885 235	26 733 316	19 287 570
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	5,7%	4,9%	5,5%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	59,2%	62,2%	70,7%
Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	3,8%	3,4%	4,2%

Wzrost poziomu odpisów na należności kredytowe w I półroczu 2009 roku wyniósł 3,8%. Wskaźnik jakości portfela należności brutto Grupy uległ w tym okresie nieznacznemu pogorszeniu o 0,8 p.p.

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

Zgodnie z przyjętą metodologią w Grupie nie występują należności z przesłanką utraty wartości, na które nie utworzono odpisów z tego tytułu.

Należności oceniane indywidualnie

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Należności brutto	576 118	522 758	432 601
Utrata wartości	350 880	303 077	287 323
Należności netto	225 238	219 681	145 278

Wartość przyjętych zabezpieczeń kredytowych

W przypadku należności ocenianych indywidualnie łączna wartość godziwa przyjętych przez Grupę zabezpieczeń, które zostały uwzględnione w szacunkach przyszłych przepływów pieniężnych, została zaprezentowana w poniższej tabelce.

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Wartość przyjętych zabezpieczeń dla należności kredytowych ocenianych indywidualnie	167 188	147 725	129 026

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

Grupa monitoruje ustanowione prawne zabezpieczenia transakcji kredytowych poprzez ocenę wartości przyjętych zabezpieczeń na podstawie dokumentów składanych przez kredytobiorcę oraz wewnętrznych baz danych zawierających historyczną informację na temat odzyskiwalności zabezpieczeń.

Wartość bilansowa należności restrukturyzowanych

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Wartość bilansowa	166 271	102 141	88 452

Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów

	Odpisy 31.12.2008	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Odpisy 30.06.2009 <i>niezbadane</i>
Osoby fizyczne*	496 840	602 406	-394 519	-30 657	-13 904	660 166
- kredyty w rachunku bieżącym	70 293	72 848	-47 938	-1 249	-948	93 006
- skupione wierzytelności	6 345	41	-62	0	80	6 404
- kredyty terminowe**	84 140	69 189	-55 517	-23 537	-3 002	71 273
- kredyty gotówkowe i ratalne	282 151	364 372	-199 608	-5 385	-8 529	433 001
- kredyty mieszkaniowe	52 878	93 474	-91 283	-486	-1 503	53 080
- zrealizowane gwarancje	1 032	4	-18	0	-64	954
- pozostałe należności	1	2 478	-93	0	62	2 448
Klienci korporacyjni	430 247	357 929	-301 697	-43 780	-8 378	434 321
- kredyty w rachunku bieżącym	42 666	103 494	-64 176	-350	-1 401	80 233
- skupione wierzytelności	4 777	4 845	-3 731	0	15	5 906
- kredyty terminowe**	345 829	198 916	-223 287	-41 548	-7 273	272 637
- zrealizowane gwarancje	3 381	2 925	-3 170	0	-158	2 978
- pozostałe należności	33 594	47 749	-7 333	-1 882	439	72 567
Budżet	244	204	-262	0	0	186
- kredyty w rachunku bieżącym	4	45	-25	0	0	24
- kredyty terminowe**	240	159	-237	0	0	162
- skupione wierzytelności	0	0	0	0	0	0
Razem	927 331	960 539	-696 478	-74 437	-22 282	1 094 673

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

** Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i budżetu - kredyty inwestycyjne i obrotowe

	Odpisy 31.12.2007	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Odpisy 31.12.2008
Osoby fizyczne*	386 092	937 292	-774 523	-59 550	7 529	496 840
- kredyty w rachunku bieżącym	70 803	79 022	-77 032	-2 500	0	70 293
- skupione wierzytelności	6 334	163	-145	-6	-1	6 345
- kredyty terminowe**	134 747	124 033	-169 989	-8 743	4 092	84 140
- kredyty gotówkowe i ratalne	105 251	564 480	-340 351	-47 220	-9	282 151
- kredyty mieszkaniowe	67 258	168 108	-184 980	-955	3 447	52 878
- zrealizowane gwarancje	1 519	730	-1 217	0	0	1 032
- pozostałe należności	180	756	-809	-126	0	1
Klienci korporacyjni	447 470	353 708	-318 637	-59 976	7 682	430 247
- kredyty w rachunku bieżącym	28 148	100 971	-83 965	-2 488	0	42 666
- skupione wierzytelności	5 851	2 566	-2 576	-1 080	16	4 777
- kredyty terminowe**	374 545	240 697	-222 152	-55 881	8 620	345 829
- zrealizowane gwarancje	8 025	1 797	-5 914	-527	0	3 381
- pozostałe należności	30 901	7 677	-4 030	0	-954	33 594
Budżet	765	1 876	-2 440	-1	44	244
- kredyty w rachunku bieżącym	0	85	-81	0	0	4
- kredyty terminowe**	755	1 791	-2 350	0	44	240
- skupione wierzytelności	10	0	-9	-1	0	0
Razem	834 327	1 292 876	-1 095 600	-119 527	15 255	927 331

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

** Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i budżetu - kredyty inwestycyjne i obrotowe

W II kwartale 2008 roku Grupa zmieniła sposób alokacji odpisów aktualizujących wyliczanych grupowo na poszczególne podgrupy podlegające analizie portfelowej. Zmiana ta nie miała jednak istotnego wpływu na łączną wartość odpisów aktualizujących należności, które są oceniane grupowo. Powyższa zmiana nie była zmianą zasad rachunkowości, stąd nie dokonano przekształcenia danych porównywalnych prezentowanych za poprzednie okresy sprawozdawcze.

W II półroczu 2008 roku Grupa zakończyła prace związane z przeglądem i zmianą stosowanej metodologii szacowania odpisów dla kredytów i pożyczek ocenianych portfelowo. W wyniku wprowadzonych zmian w metodologii wynik brutto Grupy w II połowie 2008 roku został obciążony kwotą 27 mln zł.

	Odpisy 31.12.2007	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Odpisy 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
O osoby fizyczne*	386 092	394 375	-352 544	-46 310	-3 087	378 526
- kredyty w rachunku bieżącym	70 803	36 914	-39 300	-922	0	67 495
- skupione wierzytelności	6 334	57	-33	0	-1	6 357
- kredyty terminowe**	134 747	66 251	-111 800	-356	-2 013	86 829
- kredyty gotówkowe i ratalne	105 251	234 012	-121 881	-44 828	0	172 554
- kredyty mieszkaniowe	67 258	55 963	-77 722	-204	-1 073	44 222
- zrealizowane gwarancje	1 519	579	-1 209	0	0	889
- pozostałe należności	180	599	-599	0	0	180
Klienci korporacyjni	447 470	162 351	-133 187	-20 910	560	456 284
- kredyty w rachunku bieżącym	28 148	32 004	-23 261	-869	0	36 022
- skupione wierzytelności	5 851	402	-714	-1 070	0	4 469
- kredyty terminowe**	374 545	126 968	-104 538	-18 444	1 093	379 624
- zrealizowane gwarancje	8 025	288	-3 491	-527	0	4 295
- pozostałe należności	30 901	2 689	-1 183	0	-533	31 874
Budżet	765	1 419	-1 271	-1	0	912
- kredyty w rachunku bieżącym	0	38	-37	0	0	1
- kredyty terminowe**	755	1 381	-1 225	0	0	911
- skupione wierzytelności	10	0	-9	-1	0	0
Razem	834 327	558 145	-487 002	-67 221	-2 527	835 722

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

** Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych - kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i budżetu - kredyty inwestycyjne i obrotowe

IBNR

Wartość odpisów z tytułu utraty wartości z tytułu zaistniałych, ale niezareportowanych strat kredytowych (ang. incurred but not reported - IBNR) dla homogenicznych portfeli należności bilansowych i pozabilansowych na dzień 30.06.2009 roku wyniosła 116 264 tys. zł, w tym 3 856 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych, na dzień 31.12.2008 roku wyniosła 93 591 tys. zł, w tym 5 904 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych, natomiast na dzień 30.06.2008 roku wyniosła 55 051 tys. zł, w tym 4 548 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych.

24. Rzeczowe aktywa trwałe

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Środki trwałe, w tym:	371 405	364 994	353 314
- grunty	14 214	14 135	14 179
- budynki i lokale	177 641	177 121	180 508
- urządzenia techniczne i maszyny	97 633	90 394	76 716
- środki transportu	1 296	1 579	1 689
- inne środki trwałe	80 621	81 765	80 222
Środki trwałe w budowie	23 740	56 872	50 904
Razem	395 145	421 866	404 218

25. Zobowiązania wobec Banku Centralnego

Struktura rodzajowa

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Operacje otwartego rynku	2 659 472	1 112 131	0
Zobowiązania	1 168	1 144	1 590
Razem	2 660 640	1 113 275	1 590

Struktura terminowa

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	1 414 885	194 067	19
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 064 614	918 083	0
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	181 141	0	1 571
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	1 125	0
Razem	2 660 640	1 113 275	1 590

26. Zobowiązania wobec banków

Struktura rodzajowa

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Rachunki bieżące	1 008 657	1 271 449	2 977 321
Depozyty terminowe	3 124 725	4 087 081	521 375
Kredyty i pożyczki otrzymane	7 202 103	6 763 261	3 655 012
Inne zobowiązania	5 033	3 222	4 023
Razem	11 340 518	12 125 013	7 157 731

Zobowiązania wobec banków (wg terminów wymagalności na dzień bilansowy)

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	2 996 548	2 499 844	3 148 563
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	223 930	1 844 149	252 187
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	917 937	0	101 409
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	822 545	1 017 759	560
- powyżej 1 roku do 3 lat	4 114 348	4 714 895	1 610 697
- powyżej 3 lat	2 265 210	2 048 366	2 044 315
Razem	11 340 518	12 125 013	7 157 731

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 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 depozyty od Grupy KBC będą odnawiane w momencie zapadalności, co pozwala je traktować jako finansowanie długoterminowe.

27. Zobowiązania wobec klientów

Struktura rodzajowa

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Rachunki bieżące*	12 075 478	11 180 587	12 746 540
Depozyty terminowe	10 172 342	8 882 477	6 385 941
Kredyty i pożyczki otrzymane	146	149	0
Inne zobowiązania	122 527	212 153	206 284
Razem	22 370 493	20 275 366	19 338 765

* w tym Konto Oszczędnościowe: na dzień 30.06.2009 roku – 5 737 141 tys. zł, na dzień 31.12.2008 roku – 4 245 387 tys. zł, a na dzień 30.06.2008 roku – 5 671 738 tys. zł.

Struktura terminowa

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	16 109 697	14 425 135	15 992 795
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 933 269	3 229 994	1 431 886
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 330 802	1 476 417	1 085 669
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	535 767	716 340	510 240
- powyżej 1 roku do 3 lat	225 872	194 506	33 667
- powyżej 3 do 5 lat	227 160	214 787	258 976
- powyżej 5 do 10 lat	7 062	17 327	24 678
- powyżej 10 do 20 lat	864	860	854
Razem	22 370 493	20 275 366	19 338 765

Struktura zobowiązań w podziale na typy klientów

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Osoby fizyczne*	13 436 253	10 375 169	11 361 040
- w rachunku bieżącym	8 217 254	6 797 580	8 290 887
- depozyty terminowe	5 099 576	3 403 116	2 870 830
- pozostałe	119 423	174 473	199 323
Klienci korporacyjni	6 918 610	7 476 805	5 229 527
- w rachunku bieżącym	2 450 913	2 345 672	2 428 190
- depozyty terminowe	4 464 447	5 093 304	2 794 376
- kredyty i pożyczki	146	149	0
- pozostałe	3 104	37 680	6 961
Budżet	2 015 630	2 423 392	2 748 198
- w rachunku bieżącym	1 407 311	2 037 335	2 027 463
- depozyty terminowe	608 319	386 057	720 735
Razem	22 370 493	20 275 366	19 338 765

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

28. Rezerwy

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Rezerwa na świadczenie pracownicze	1 564	1 785	938
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	28 158	14 899	10 813
Rezerwa restrukturyzacyjna	2 083	419	2 145
Rezerwa na sprawy sporne	34 915	42 371	108 776
Inne	3 258	0	0
Razem	69 978	59 474	122 672

Rezerwa restrukturyzacyjna obejmuje:

- saldo dotyczące restrukturyzacji zatrudnienia, ogłoszonej w dniu 11.02.2009 roku, w wysokości 1 804 tys. zł,
- saldo dotyczące wcześniejszej restrukturyzacji zatrudnienia i majątku trwałego wynikającej z wdrażanej strategii Grupy w wysokości 279 tys. zł.

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

29. Kapitał zakładowy

Według stanu na dzień 30.06.2009 roku kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosił 1 358 294 400 zł i dzielił się na 271 658 880 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda akcja. Akcje jednostki dominującej są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi. Każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas Walnego Zgromadzenia jednostki dominującej. Akcje jednostki dominującej dopuszczone są do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW. W trakcie I półrocza 2009 roku oraz w 2008 roku kapitał zakładowy nie ulegał zmianie.

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30.06.2009 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	6 811 689**	2,51
Sofina SA	Firma inwestycyjna	15 014 772	5,53

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

**/ Informacja z KBC Securities NV z dnia 20 kwietnia 2009 roku.

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, zawarła 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.

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.

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

Na dzień 30.06.2009 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.

31. Współczynnik wypłacalności

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Kwota wymogu kapitałowego, w tym:	2 423 403	2 430 774	1 894 010
- ryzyko kredytowe, w tym z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta	2 183 770	2 186 453	1 620 896
- ryzyko rynkowe	39 797	44 308	73 101
- ryzyko operacyjne	199 836	200 013	200 013
Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy	3 264 738	2 677 872	2 313 831
Fundusze podstawowe	3 217 883	2 368 144	2 194 918
- kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294
- kapitał zapasowy	806 038	604 966	604 966
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych	-31 340	-6 121	-106 062
- pozostałe kapitały rezerwowe	340 942	240 942	240 942
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	-733	-733
- zobowiązania podporządkowane zaliczane do funduszy własnych	851 821	280 140	209 070
- akcje i udziały w podmiotach finansowych	-13 042	-12 368	-13 461
- wartość firmy	-36 052	-36 052	-36 052
- wartości niematerialne*	-58 778	-60 924	-62 046
Fundusze uzupełniające	46 855	309 728	118 913
- zysk (strata) z lat ubiegłych	43 034	19 189	19 189
- kapitał krótkoterminowy	3 821	145 731	99 724
- zysk netto uwzględniony do wyliczenia współczynnika wypłacalności	0	144 808	0
Współczynnik wypłacalności (%)	10,78	8,81	9,77

* Z wyłączeniem wartości niematerialnych używanych na podstawie umów leasingu finansowego

Na dzień 30.06.2009 roku oraz 31.12.2008 roku współczynnik wypłacalności był wyliczony zgodnie z obowiązującymi regulacjami Komisji Nadzoru Finansowego, zaś na dzień 30.06.2008 roku z obowiązującymi regulacjami Komisji Nadzoru Bankowego.

Poniżej przedstawiono następujące informacje dotyczące przestrzegania wymogów kapitałowych.:

1) Kwoty stanowiące 8% ekspozycji ważonych ryzykiem oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji określonych w § 20 ust. 1 załącznika nr 4 do Uchwały KNF nr 380/2008 w sprawie adekwatności kapitałowej banków

w tys. zł	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe*, w tym na ryzyko kredytowe kontrahenta:	2 183 770	2 186 453	1 620 896
- rządy i banki centralne	0	0	0
- samorządy terytorialne i władze lokalne	4 267	5 334	5 511
- organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	8 989	10 282	7 016
- banki wielostronnego rozwoju	0	0	0
- organizacje międzynarodowe	0	0	0
- instytucje – banki	95 640	96 864	86 747
- przedsiębiorstwa	617 540	706 830	643 976
- detaliczne	766 329	827 685	541 138
- zabezpieczenie na nieruchomościach	590 137	458 729	261 666
- przeterminowane	40 105	17 697	11 390
- ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	1 521	1 437	1 572
- obligacje zabezpieczone	0	0	0
- pozycje sekurytyzacyjne	0	0	0
- ekspozycje krótkoterminowe wobec banków i przedsiębiorstw	0	0	0
- z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	0	0	0
- pozostałe ekspozycje	59 242	61 595	61 880

* oszacowana w oparciu o metodę standardową

2) Kwoty minimalnych wymogów kapitałowych, o których mowa w § 6 ust. 1 pkt 2-5 Uchwały KNF nr 380/2008 w sprawie adekwatności kapitałowej banków

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko rynkowe, w tym:	39 797	44 308	73 101
- ryzyko walutowe	0	0	4 083
- ryzyko cen towarów	0	0	0
- ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0	0
- ryzyko cen instrumentów dłużnych	0	0	19
- ryzyko ogólne stóp procentowych	39 797	44 308	68 999

3) Kwota minimalnych wymogów kapitałowych, o której mowa w § 6 ust. 1 pkt 6 Uchwały KNF nr 380/2008 w sprawie adekwatności kapitałowej banków

	rok	
Wynik*	2006	1 144 942
Wynik*	2007	1 353 582
Wynik*	2008	1 498 208
Współczynnik		15%
Narzut Kapitałowy	2006	171 741
Narzut Kapitałowy	2007	203 037
Narzut Kapitałowy	2008	224 731
Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego**		199 836

* obliczony zgodnie z załącznikiem nr 14 do uchwały nr 380/2008 KNF z dnia 17.12.2008 roku

** oszacowany w oparciu o metodę wskaźnika podstawowego (BIA)

Na dzień 30.06.2009 roku, 31.12.2008 roku oraz 30.06.2008 roku nie występowało w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A. przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań, limitu dużych zaangażowań oraz progu koncentracji kapitałowej.

W czerwcu 2009 Bank uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na zaliczenie pożyczki podporządkowanej w kwocie 165 mln CHF do funduszy własnych Banku, co spowodowało wzrost współczynnika wypłacalności do poziomu 10,78% na dzień 30.06.2009 roku.

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

- kwoty wymaganego kapitału wewnętrznego na podstawie obecnej sytuacji;
- kwoty dodatkowej, jeśli nadwyżka “wolnego” kapitału wewnętrznego, zdefiniowana jako różnica pomiędzy dostępnymi środkami finansowymi a wymaganym kapitałem wewnętrznym maleje w scenariuszu opartym na 3-letnich prognozach dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. Kwota dodatkowa powinna zabezpieczyć nadwyżkę wolnego kapitału wewnętrznego przed całkowitym jego wykorzystaniem.

32. Miary ryzyka będące podstawą wyliczenia określonego w Prawie Bankowym wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego, w tym z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta

Stan na 30.06.2009

niezbadane

Instrumenty bilansowe

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy		
Kasa	566 382	0
Należności	29 573 660	22 645 765
Należności od banków netto (w tym NBP)	1 688 425	203 023
Należności od klientów netto	27 885 235	22 442 742
Osoby fizyczne*	19 021 726	14 319 620
- kredyty w rachunku bieżącym	703 754	589 891
- skupione wierzytelności	7 764	7 760
- kredyty terminowe	924 091	788 194
- kredyty gotówkowe i ratalne	3 458 844	2 594 554
- kredyty mieszkaniowe	13 904 295	10 316 245
- zrealizowane gwarancje	569	569
- pozostałe należności	22 409	22 407
Klienci korporacyjni	8 581 602	8 053 178
- kredyty w rachunku bieżącym	1 794 155	1 771 787
- kredyty terminowe	6 103 612	5 582 408
- skupione wierzytelności	170 142	170 142
- zrealizowane gwarancje	2 826	3 306
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	510 867	525 535
Budżet	281 907	69 944
- kredyty w rachunku bieżącym	41 326	9 357
- kredyty terminowe	240 581	60 587
Dłużne papiery wartościowe**	7 117 991	66 635
Pozostałe papiery wartościowe, udziały i pochodne	104 816	72 964
Aktywa trwale	600 010	600 010
Wartości niematerialne	58 778	0
Pozostałe	389 923	137 814
Razem portfel bankowy	38 411 560	23 523 188
Portfel handlowy (ryzyko kontrahenta)	2 690 380	636 013
Ogółem instrumenty bilansowe	41 101 940	24 159 201

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

** w księdze bankowej

Instrumenty pozabilansowe

Typ instrumentu	Nominał	Ekwiwalent bilansowy	Wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy			
Instrumenty pochodne stóp procentowych	2 522 600	13 538	6 730
Instrumenty pochodne walutowe	4 733	47	47
Linie kredytowe	3 927 138	1 842 744	1 622 748
Gwarancje udzielone	1 844 021	1 361 387	1 325 397
Akredytywy	102 365	51 183	49 978
Inne	53 815	53 815	33 336
Razem portfel bankowy	8 454 672	3 322 714	3 038 236
Portfel handlowy (ryzyko kontrahenta)	132 166 534	640 822	99 682
Ogółem instrumenty pozabilansowe razem	140 621 206	3 963 536	3 137 918

	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe, w tym z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta	27 297 119	2 183 770

Stan na 31.12.2008**Instrumenty bilansowe**

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy		
Kasa	649 300	0
Należności	27 250 592	21 345 546
Należności od banków netto (w tym NBP)	517 276	170 976
Należności od klientów netto	26 733 316	21 174 570
Osoby fizyczne*	17 746 779	13 135 697
- kredyty w rachunku bieżącym	625 521	516 820
- skupione wierzytelności	4 331	4 325
- kredyty terminowe	895 527	763 822
- kredyty gotówkowe i ratalne	3 403 108	2 500 838
- kredyty mieszkaniowe	12 801 969	9 333 569
- zrealizowane gwarancje	551	551
- pozostałe należności	15 772	15 772
Klienci korporacyjni	8 637 921	7 953 637
- kredyty w rachunku bieżącym	1 839 291	1 808 461
- kredyty terminowe	6 218 418	5 578 615
- skupione wierzytelności	47 031	47 031
- zrealizowane gwarancje	3 682	3 682
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	529 499	515 848
Budżet	348 616	85 236
- kredyty w rachunku bieżącym	4 398	2 206
- kredyty terminowe	344 218	83 030
Dłużne papiery wartościowe**	6 325 120	159 690
Pozostałe papiery wartościowe, udziały i pochodne	202 043	105 202
Aktywa trwałe	631 733	631 733
Wartości niematerialne	60 924	0
Pozostałe	269 422	135 369
Razem portfel bankowy	35 389 134	22 377 540
Portfel handlowy (ryzyko kontrahenta)	3 341 542	1 116 603
Ogółem instrumenty bilansowe	38 730 676	23 494 143

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

** w księdze bankowej

Instrumenty pozabilansowe

Typ instrumentu	Nominał	Ekwiwalent bilansowy	Wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy			
Instrumenty pochodne stóp procentowych	4 233 600	15 863	5 895
Instrumenty pochodne walutowe	4 211	42	42
Linie kredytowe	5 275 590	2 462 133	2 086 903
Gwarancje udzielone	1 810 195	1 574 363	1 525 959
Akredytywy	108 694	54 347	54 069
Inne	12 466	12 466	12 466
Razem portfel bankowy	11 444 756	4 119 214	3 685 334
Portfel handlowy (ryzyko kontrahenta)	249 011 587	414 745	151 190
Ogółem instrumenty pozabilansowe razem	260 456 343	4 533 959	3 836 524

	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe, w tym z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta	27 330 667	2 186 453

Stan na 30.06.2008 (dane porównywalne)

niezbadane

Instrumenty bilansowe

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy		
Kasa	483 932	0
Należności	21 152 672	15 627 442
Należności od banków (w tym NBP)	1 865 102	367 101
Należności od klientów netto	19 287 570	15 260 341
Osoby fizyczne*	11 671 242	8 511 842
- kredyty w rachunku bieżącym	584 189	479 556
- skupione wierzytelności	4 649	4 642
- kredyty terminowe	776 919	650 820
- kredyty gotówkowe i ratalne	2 687 684	1 971 157
- kredyty mieszkaniowe	7 599 220	5 387 086
- zrealizowane gwarancje	659	659
- pozostałe należności	17 922	17 922
Klienci korporacyjni	7 280 938	6 668 855
- kredyty w rachunku bieżącym	1 807 580	1 751 807
- kredyty terminowe	5 062 284	4 520 670
- skupione wierzytelności	18 517	18 517
- zrealizowane gwarancje	3 305	3 305
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	389 252	374 556
Budżet	335 390	79 644
- kredyty w rachunku bieżącym	622	277
- kredyty terminowe	334 768	79 367
Dłużne papiery wartościowe**	5 780 622	222 078
Pozostałe papiery wartościowe, udziały i pochodne	45 010	43 377
Aktywa trwałe	619 538	619 538
Wartości niematerialne (w tym wartość firmy)	62 415	0
Pozostałe	352 424	151 101
Razem portfel bankowy	28 496 613	16 663 536
Portfel handlowy (ryzyko kontrahenta)	1 692 357	344 402
Ogółem instrumenty bilansowe	30 188 970	17 007 938

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

** w księdze bankowej

Instrumenty pozabilansowe

Typ instrumentu	Nominał	Ekwiwalent bilansowy	Wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy			
Instrumenty pochodne stóp procentowych	4 163 600	18 289	6 650
Instrumenty pochodne walutowe	7 897	79	79
Linie kredytowe	5 186 044	2 343 560	2 096 598
Gwarancje udzielone	1 288 493	978 648	961 483
Akredytywy	83 505	41 752	41 009
Inne	10 544	10 544	3 344
Razem portfel bankowy	10 740 083	3 392 872	3 109 163
Portfel handlowy (ryzyko kontrahenta)	279 356 107	492 907	144 101
Ogółem instrumenty pozabilansowe razem	290 096 190	3 885 779	3 253 264

	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe, w tym z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta	20 261 202	1 620 896

33. Zobowiązania pozabilansowe udzielone

Według rodzaju

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Dotyczące finansowania	4 028 037	5 389 649	5 248 116
- niewykorzystane linie kredytowe	2 856 155	2 776 440	3 206 461
- niewykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	621 613	1 685 691	1 416 154
- limity na kartach kredytowych	452 012	820 129	535 976
- otwarte akredytywy importowe	98 257	107 389	80 525
- lokaty do wydania	0	0	9 000
Gwarancyjne	1 884 213	1 829 781	1 329 624
- gwarancje udzielone	1 880 054	1 828 589	1 326 629
- akredytywy eksportowe	4 159	1 192	2 995
Razem	5 912 250	7 219 430	6 577 740

Dotyczące finansowania wg terminów zapadalności

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	458 885	818 777	553 822
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	237 592	219 447	228 513
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	477 329	302 207	601 513
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	874 448	1 391 025	874 357
- powyżej 1 roku do 3 lat	668 436	760 264	963 969
- powyżej 3 do 5 lat	510 673	262 115	276 887
- powyżej 5 lat	800 674	1 635 814	1 749 055
Razem	4 028 037	5 389 649	5 248 116

Gwarancyjne wg terminów zapadalności

	30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 <i>niezbadane</i>
- do 1 miesiąca	58 325	52 612	59 691
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	156 361	65 566	77 293
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	130 773	57 834	79 835
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	177 888	274 086	235 871
- powyżej 1 roku do 3 lat	432 315	465 537	268 623
- powyżej 3 do 5 lat	308 655	245 491	249 892
- powyżej 5 lat	619 896	668 655	358 419
Razem	1 884 213	1 829 781	1 329 624

Najistotniejsze pozycje w ramach zobowiązań wynikających z wystawionych na rzecz klientów gwarancji dotyczą gwarancji dobrego wykonania kontraktów oraz gwarancji spłaty należności. Grupa oferuje swoim klientom gwarancje jako standardowy produkt w ramach oferty kredytowej skierowanej przede wszystkim do segmentu klientów korporacyjnych. Przychody prowizyjne otrzymywane z tytułu wystawianych gwarancji rozliczane są do przychodów prowizyjnych w rachunku zysków i strat liniowo przez okres trwania gwarancji.

W procesie zarządzania ryzykiem w Grupie udzielone gwarancje oraz bezwarunkowe zobowiązania dotyczące finansowania traktowane są jako element zaangażowania obciążonego ryzykiem kredytowym. Ocena ryzyka wynikającego z udzielonych gwarancji stanowi element procesu oceny ryzyka kredytowego wynikającego z innych produktów kredytowych posiadanych przez danych klientów, tzn. wszystkie produkty kredytowe, łącznie z gwarancjami, udzielone konkretnym kredytobiorcom analizowane są równolegle zarówno pod kątem oceny przesłanek utraty wartości, jak i pomiaru odpisów aktualizujących wartość.

Na dzień 30.06.2009 roku oszacowana kwota rezerw na udzielone zobowiązania gwarancyjne i bezwarunkowe zobowiązania dotyczące finansowania wyniosła 28 158 tys. zł, zaś na dzień 30.06.2008 roku 10 813 tys. zł. Powyższe kwoty zaprezentowano w nacie 28 jako pozycja „Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe”.

34. Działalność zaniechana

Grupa nie prowadziła działalności, która została zaniechana w I półroczu 2009 roku.

Grupa nie prowadziła działalności, która została zaniechana w 2008 roku, poza działalnością spółki KIF BV zarejestrowanej w Holandii, która otworzyła postępowanie likwidacyjne i została wykreślona z tamtejszych rejestrów sądowych w dniu 12.01.2009 roku. Przychody i koszty spółki KIF BV po otwarciu postępowania likwidacyjnego były nieistotne.

35. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi

W dniu 26.01.2009 roku do Banku wpłynęła decyzja Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażeniu zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających Kredyt Banku S.A. środków pieniężnych w kwocie 75 mln zł, zgodnie z warunkami umowy pożyczki podporządkowanej zawartej w dniu 17.12.2008 roku pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. i KBC Bank NV Oddział w Dublinie. Środki pieniężne związane z niniejszą umową zostały uruchomione w dniu 30.01.2009 roku.

W dniu 7.05.2009 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank NV Dublin Branch umowę kredytu podporządkowanego o wartości do 165 mln CHF (tj. 472.708.500,00 zł wg średniego kursu NBP z dnia 7.05.2009 roku). Umowę zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 10 lat od daty uruchomienia środków. Oprocentowanie oparte jest o stawkę LIBOR + marża. Umowa przewiduje możliwość wcześniejszej spłaty kredytu w dowolnym momencie po dniu przypadającym w pięć lat od daty uruchomienia środków, pod warunkiem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego. Umowa posiada warunek zawieszający, polegający na przedstawieniu Kredytodawcy, tj. KBC Bank NV Dublin Branch przez Kredytobiorcę, tj. Kredyt Bank, zgody Komisji Nadzoru Finansowego na zaliczenie kwoty ww. kredytu podporządkowanego do funduszy własnych Banku. Dnia 12.06.2009 roku Zarząd Banku otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażeniu zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających. Środki finansowe pozyskane z wyżej wymienionej pożyczki zostały przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności Banku.

Poza transakcjami przedstawionymi powyżej, w I półroczu 2009 roku nie miały miejsca niestandardowe znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi, których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

Poniżej zostały opisane niestandardowe znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte w 2008 roku.

W dniu 7.02.2008 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z Kredietbank S.A. Luxembourgeoise (po zmianie nazwy: KBL European Private Bankers S.A.) umowę wielowalutowego kredytu do kwoty stanowiącej równowartość 200 milionów EUR (tj. 719 580 000 zł wg średniego kursu NBP z dnia 7.02.2008 roku). Umowę zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 2 lata i jeden dzień. Ciągnięcia w ramach kredytu mogą być dokonywane w CHF lub PLN. Oprocentowanie oparte jest o stawki

LIBOR/WIBOR powiększone o marżę. Kwota środków finansowych pozyskanych w oparciu o wyżej wymienioną umowę przekracza 10% kapitałów własnych Banku. Środki finansowe pozyskane z wyżej wymienionego kredytu zostały przeznaczane na finansowanie bieżącej działalności Banku.

W dniu 19.03.2008 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank NV Dublin Branch umowę pożyczki podporządkowanej do kwoty stanowiącej równowartość 100 milionów CHF. Umowę pożyczki podporządkowanej zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 10 lat od daty uruchomienia środków. W dniu 3.06.2008 roku Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 26.05.2008 roku o wyrażeniu zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku środków pieniężnych w kwocie 100 000 000 CHF (tj. 210 520 000 zł wg średniego kursu NBP z dnia 26.05.2008 roku).

W dniu 19.06.2008 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBL European Private Bankers S.A. (przed zmianą nazwy: Kredietbank S.A. Luxembourgeoise) umowę wielowalutowego kredytu do kwoty stanowiącej równowartość 200 milionów EUR (tj. 673 700 000,00 zł wg średniego kursu NBP z dnia 19.06.2008 roku). Umowę kredytu zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 3 lata. Ciągnięcia w ramach kredytu mogą być dokonywane w EUR, CHF lub PLN. Oprocentowanie oparte jest o stawki LIBOR/WIBOR powiększone o marżę. Kwota środków finansowych pozyskanych w oparciu o wyżej wymienioną umowę kredytu przekracza 10% kapitałów własnych Banku. Środki finansowe pozyskane z wyżej wymienionego kredytu zostały przeznaczane na finansowanie bieżącej działalności Banku.

W dniu 25.08.2008 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBL European Private Bankers S.A. umowę wielowalutowego kredytu do kwoty stanowiącej równowartość 200 milionów EUR (tj. 662 540 000,00 zł wg średniego kursu NBP z dnia 25.08.2008 roku). Umowę kredytu zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 3 lata. Ciągnięcia w ramach kredytu mogą być dokonywane w EUR, CHF lub PLN. Oprocentowanie oparte jest o stawki LIBOR/WIBOR powiększone o marżę. Kwota środków finansowych pozyskanych w oparciu o wyżej wymienioną umowę kredytu przekracza 10% kapitałów własnych Banku. Środki finansowe pozyskane z wyżej wymienionego kredytu zostały przeznaczane na finansowanie bieżącej działalności Banku.

W dniu 20.10.2008 roku została podpisana pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. (Bank) a KBL European Private Bankers S.A. umowa kredytu w wysokości 200 milionów EUR (tj. 710 300 000 zł wg średniego kursu NBP z dnia 20.10.2008 roku). Umowę kredytu zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 3 lata. Oprocentowanie oparte jest o stawkę LIBOR powiększoną o marżę. Kwota środków finansowych pozyskanych przez Bank w oparciu o wyżej wymienioną umowę kredytu przekracza 10% kapitałów własnych Banku. Środki finansowe pozyskane z wyżej wymienionego kredytu będą przeznaczane na finansowanie bieżącej działalności Banku.

W dniu 17.12.2008 roku pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. a KBC Bank NV Oddział w Dublinie została podpisana umowa pożyczki podporządkowanej w wysokości 75 000 000 zł. Umowę pożyczki zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 10 lat. Oprocentowanie oparte jest o stawkę WIBOR powiększoną o marżę Banku. Wszystkie środki z pożyczki zostały przeznaczone na utworzenie dodatkowych funduszy uzupełniających. Środki pieniężne związane z niniejszą umową zostały uruchomione w dniu 30.01.2009 roku.

Poza transakcjami przedstawionymi powyżej, w 2008 roku nie miały miejsca niestandardowe znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi, których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

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

Stan na 30.06.2009

niezbadane

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2009
Należności od banków	0	226 620	3 554	230 174
Wycena instrumentów pochodnych	0	227 364	25 035	252 399
Należności od klientów	0	0	205 681	205 681
Inne aktywa	540	87	16 079	16 706
Razem aktywa	540	454 071	250 349	704 960

* W tym Grupa WARTA

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2009
Zobowiązania wobec banków	0	5 689 180	5 386 176	11 075 356
Wycena instrumentów pochodnych	0	331 705	3 629	335 334
Zobowiązania wobec klientów	4 400	0	1 935 493	1 939 893
Zobowiązania podporządkowane	0	849 952	0	849 952
Pozostałe zobowiązania	0	1 487	9 267	10 754
Razem zobowiązania	4 400	6 872 324	7 334 565	14 211 289

* W tym Grupa WARTA

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2009
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	0	0	125 058	125 058
Gwarancje udzielone	0	50 345	17 538	67 883
Gwarancje otrzymane	0	1 212 485	59 151	1 271 636
Instrumenty pochodne	0	31 230 426	1 914 302	33 144 728
Razem pozycje pozabilansowe	0	32 493 256	2 116 049	34 609 305

* W tym Grupa WARTA

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za I półrocze 2009 roku
Przychody z tytułu odsetek	0	23 587	76 085	99 672
Przychody z tytułu prowizji	2 975	104	12 770	15 849
Wynik na działalności handlowej	239	-117 286	-23 717	-140 764
Pozostałe przychody operacyjne	8	1 577	4 186	5 771
Razem przychody	3 222	-92 018	69 324	-19 472

* W tym Grupa WARTA

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za I półrocze 2009 roku
Koszty odsetek**	58	63 629	107 083	170 770
Koszty z tytułu prowizji	0	99	-8 803	-8 704
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	0	2 176	9 139	11 315
Razem koszty	58	65 904	107 419	173 381

* W tym Grupa WARTA

**zawiera prowizje rozliczane ESP

Stan na 31.12.2008

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2008
Należności od banków	0	133 134	12 317	145 451
Wycena instrumentów pochodnych	0	408 907	25 828	434 735
Należności od klientów	0	0	175 000	175 000
Inne aktywa	1 093	2	28 130	29 225
Razem aktywa	1 093	542 043	241 275	784 411

* W tym Grupa WARTA

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2008
Zobowiązania wobec banków	0	4 146 139	7 530 840	11 676 979
Wycena instrumentów pochodnych	0	641 476	40 121	681 597
Zobowiązania wobec klientów	4 919	0	2 697 595	2 702 514
Zobowiązania podporządkowane	0	279 643	0	279 643
Pozostałe zobowiązania	0	1 439	29 128	30 567
Razem zobowiązania	4 919	5 068 697	10 297 684	15 371 300

* W tym Grupa WARTA

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2008
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	0	0	156 040	156 040
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	0	418 306	300	418 606
Gwarancje udzielone	0	47 671	20 365	68 036
Gwarancje otrzymane	0	1 176 891	51 857	1 228 748
Instrumenty pochodne	0	42 742 638	1 777 173	44 519 811
Razem pozycje pozabilansowe	0	44 385 506	2 005 735	46 391 241

* W tym Grupa WARTA

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za rok 2008
Przychody z tytułu odsetek**	0	24 782	299 086	323 868
Przychody z tytułu prowizji	8 855	86	26 344	35 285
Wynik na działalności handlowej	0	-185 883	-44 385	-230 268
Pozostałe przychody operacyjne	113	167	10 594	10 874
Razem przychody	8 968	-160 848	291 639	139 759

* W tym Grupa WARTA

**zawiera prowizje rozliczane ESP

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za rok 2008
Koszty odsetek	1 038	197 283	190 487	388 808
Koszty z tytułu prowizji	0	411	-10 430	-10 019
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	0	5 213	19 979	25 192
Razem koszty	1 038	202 907	200 036	403 981

* W tym Grupa WARTA

Stan na 30.06.2008 (dane porównywalne)

niezbadane

Aktywa	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2008
Należności od banków	0	81 568	181 005	262 573
Wycena instrumentów pochodnych	0	104 904	4 402	109 306
Należności od klientów	0	0	180 399	180 399
Inne aktywa	1 118	137	29 672	30 927
Razem aktywa	1 118	186 609	395 478	583 205

* W tym Grupa WARTA

Zobowiązania	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2008
Zobowiązania wobec banków	0	3 787 806	1 678 260	5 466 066
Wycena instrumentów pochodnych	0	152 782	578	153 360
Zobowiązania wobec klientów	23 091	0	1 408 071	1 431 162
Zobowiązania podporządkowane	0	208 800	0	208 800
Pozostałe zobowiązania	0	1 081	31 847	32 928
Razem zobowiązania	23 091	4 150 469	3 118 756	7 292 316

* W tym Grupa WARTA

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2008
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	0	0	159 488	159 488
Gwarancje udzielone	0	3 720	15 936	19 656
Gwarancje otrzymane	0	997 447	35 974	1 033 421
Instrumenty pochodne	0	23 141 050	680 734	23 821 784
Razem pozycje pozabilansowe	0	24 142 217	892 132	25 034 349

* W tym Grupa WARTA

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za I półrocze 2008 roku
Przychody z tytułu odsetek**	0	11 570	141 102	152 672
Przychody z tytułu prowizji	5 189	27	13 424	18 640
Wynik na działalności handlowej	0	24 676	-2 768	21 908
Pozostałe przychody operacyjne	14	159	2 908	3 081
Razem przychody	5 203	36 432	154 666	196 301

* W tym Grupa WARTA

**zawiera prowizje rozliczane ESP

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za I półrocze 2008 roku
Koszty odsetek	627	93 219	43 282	137 128
Koszty z tytułu prowizji	0	43	-4 281	-4 238
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	0	1 992	4 174	6 166
Razem koszty	627	95 254	43 175	139 056

* W tym Grupa WARTA

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

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

Zarząd Banku	01.01.2009-30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne	Dane porównywalne
		01.01.2008-31.12.2008	01.01.2008-30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Płace zasadnicze	2 623	4 767	2 363
Premie	1 865	795	795
Inne korzyści	379	1 716	1 481
Odprawy	0	4 125	4 125
Razem	4 867	11 403	8 764

Rada Nadzorcza Banku	01.01.2009-30.06.2009 <i>niezbadane</i>	Dane porównywalne	Dane porównywalne
		01.01.2008-31.12.2008	01.01.2008-30.06.2008 <i>niezbadane</i>
Płace zasadnicze i pozostałe korzyści	827	2 261	1 123
Razem	827	2 261	1 123

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

Zarząd Spółek Grupy	01.01.2009- 30.06.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2008- 30.06.2008
	<i>niezbadane</i>		<i>niezbadane</i>
Reliz Sp. z o.o.	119	269	120
Żagiel S.A.	1 306	1 767	1 290
Kredyt Lease S.A.	654	1 181	717
Kredyt Trade Sp. z o.o.	329	507	291
BFI Serwis Sp. z o.o.	13	26	13
Net Banking Sp. z o.o.	0	0	0
Lizar Sp. z o.o.	0	0	0
Razem	2 421	3 750	2 431

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

Rodzaj świadczeń	01.01.2009- 30.06.2009	Dane porównywalne 01.01.2008- 31.12.2008	Dane porównywalne 01.01.2008- 30.06.2008
	<i>niezbadane</i>		<i>niezbadane</i>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 694	9 165	5 425
Świadczenia wypłacane po ustaniu zatrudnienia	0	288	251
Odprawy	0	4 211	4 211
Razem	5 694	13 664	9 887

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w I półroczu 2009 roku i w 2008 roku nie pobierali wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych (z wyjątkiem wiceprezesa Michała Oziębło).

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

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

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

Na dzień 30.06.2009 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Grupę kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu Banku – 1 005 tys. zł;
- dla Członków Rady Nadzorczej Banku – 661 tys. zł;
- dla pracowników Banku – 273 700 tys. zł.

Na dzień 31.12.2008 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Grupę kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu Banku – 1 027 tys. zł;
- dla Członków Rady Nadzorczej Banku – 694 tys. zł;
- dla pracowników Banku – 258 501 tys. zł.

Na dzień 30.06.2008 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Grupę kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło:

- dla Członków Zarządu Banku – 1 049 tys. zł;
- dla Członków Rady Nadzorczej Banku – 728 tys. zł;
- dla pracowników Banku – 181 740 tys. zł.

Na dzień 30.06.2009 roku całość zadłużenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku jest regulowana terminowo, zadłużenie wymagalne nie występuje. Zadłużenie pracowników obejmuje 2 834 tys. zł należności z przekroczonym terminem spłaty.

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

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

38. Sprzedaż jednostek podporządkowanych

W I półroczu 2009 roku i w 2008 roku nie miała miejsca sprzedaż jednostek podporządkowanych.

39. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej

Działalność operacyjna jednostek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

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

W I półroczu 2009 roku i w 2008 roku Bank nie emitował, nie dokonał wykupu ani spłaty wyemitowanych przez Bank kapitałowych papierów wartościowych.

41. Wyplacone i zaproponowane 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.

W dniu 28.05.2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło uchwałę o przeznaczeniu kwoty 141 262 617,60 zł z podziału zysku roku 2007 na wypłatę dywidendy (co stanowiło ok. 35% zysku netto Banku). Kwota dywidendy na jedną akcję wyniosła 0,52 zł brutto. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był dzień 3.07.2008 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła dnia 18.07.2008 roku.

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

W I półroczu 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 o najwyższej wartości przedmiotu sporu, w których jednostka wchodząca w skład Grupy jest stroną pozwaną.

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

- 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 przypożwanie 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. Ze względu na fakt, iż sąd karny nie przesłał żądanych dowodów rzeczowych, Sąd Okręgowy zarządził przesłanie kolejnego wezwania w tym zakresie oraz odroczył rozprawę do dnia 25.09.2009 roku. Do tego czasu – w przekonaniu Sądu - powinny zostać udostępnione wszystkie wnioskowane dowody, tak aby móc wówczas kontynuować merytoryczne rozpoznawanie sprawy. 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 400 000 zł.
- Sprawa z powództwa MSG Investment Sp. z o.o. w likwidacji. Powód twierdzi, że w następstwie działań windykacyjnych Banku poniósł szkodę w wysokości 25 mln zł (w pozwie nie przedstawia jakiegokolwiek wyliczenia). W ocenie Banku podstawy zawartych w pozwie roszczeń są wątpliwe. W dniu 14.03.2008 roku Sąd oddalił powództwo MSG o zapłatę 25 mln zł przez Bank. MSG Investment wniósł apelację, jednak w dniu 30.06.2008 roku Sąd apelacyjny w Łodzi ją oddalił. Powód złożył w tej sprawie skargę kasacyjną. W dniu 26.08.2008 roku Bank wystąpił o nadanie klauzuli wykonalności wyrokowi Sądu z dnia 14.03.2008 roku i otrzymał tytuł wykonawczy we wrześniu 2008 roku. Sąd Najwyższy w dniu 18.06.2009 roku oddalił skargę kasacyjną MSG Investment. Sprawa została prawomocnie zakończona.
- 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 ocenie Banku część z potencjalnych roszczeń uległa przedawnieniu. W dniu 31.07.2009 roku Sąd ogłosił wyrok stwierdzający bezskuteczność wobec MZH umowy sprzedaży budynku Altus zawartej pomiędzy BC 2000 a spółką Reliz. Wyrok nie jest prawomocny. Spółka Reliz zamierza wnieść środki odwoławcze od wyroku.
- Pozew o zapłatę kwoty 9 mln zł ma bezpośredni związek ze skutecznie przeprowadzoną przez Banki 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. 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.

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

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

W dniu 24.07.2009 roku został przegłosowany przez Zgromadzenie Wierzycieli (m. in. Kredyt Bank) układ dotyczący restrukturyzacji zobowiązań jednego z klientów Banku ("Spółka") w ramach prowadzonego postępowania naprawczego. Układ przewiduje restrukturyzację zobowiązań Spółki wobec banków (w tym Kredyt Banku) będących jej wierzycielami. Wdrożenie w życie podpisanego układu wymaga spełnienia wielu warunków zawieszających (m.in. układ ten musi być zatwierdzony przez sąd).

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

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

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą rolę pełnią naczelne organa Banku, to jest Zarząd Banku i Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza Banku, za pośrednictwem Komitetu Audytu, jest informowana o najważniejszych decyzjach i opiniuje działania Zarządu w tym zakresie.

Bezpośrednim zarządzaniem określonym rodzajem ryzyka zajmują się poszczególne komitety:

- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami – odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem w portfelu bankowym i handlowym oraz zarządzanie strukturalną płynnością Banku,
- Komitet Ryzyka Operacyjnego – nadzorujący proces zarządzania ryzykiem operacyjnym,
- Komitet Ryzyka Kredytowego – sprawujący nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem kredytowym.

Pracami wymienionych komitetów kierują Członkowie Zarządu, których jest co najmniej dwóch w składzie każdego komitetu.

Pomiarem i monitorowaniem wszystkich rodzajów ryzyk w Kredyt Banku zajmuje się Departament Zarządzania Ryzykiem. Jest to jedyna komórka raportująca wszystkie zagadnienia dotyczące ryzyka, przy zachowaniu całkowitej niezależności od jednostek biznesowych.

W procesie identyfikacji, pomiaru i zarządzania ryzykiem Bank stosuje techniki właściwe dla danego rodzaju ryzyka.

Konsekwentnie realizowane są nadrzędne cele polityki zarządzania ryzykiem dotyczące przede wszystkim przestrzegania zewnętrznych i wewnętrznych limitów oraz optymalizowania i mitygowania ryzyka w postaci procesu ciągłego monitorowania. Proces zarządzania ryzykiem jest ściśle powiązany z procesem zarządzania kapitałem. Najważniejszym celem zarządzania kapitałem w Banku jest jego optymalizacja, oczywiście przy równoczesnym spełnieniu zewnętrznych wymogów kapitałowych. Osiągnięciu tego celu służy wdrożony w pierwszej połowie 2008 roku proces ICAAP (Proces Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego).

44.1. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A. definiowane jest jako potencjalne niekorzystne odchylenie od wartości oczekiwanej instrumentu finansowego wynikające z niewywiązania się ze zobowiązań przez kredytobiorcę/pożyczkobiorcę, gwaranta lub regwaranta, kontrahenta (odnosi się do transakcji skarbcowych) lub emitenta (w przypadku instrumentów dłużnych), z uwagi na niewypłacalność lub brak chęci wykonania płatności lub w związku ze zdarzeniami lub zastosowanymi środkami przez władze polityczne lub monetarne konkretnego kraju.

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie Kredyt Banku składa się z następujących faz:

- Identyfikacji ryzyka,
- Pomiaru ryzyka (np.: podejście maksymalne, aktywa ważone ryzykiem, ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania - EAD, strata oczekiwana - EL, strata nieoczekiwana - UL),

- Monitorowania limitów (np.: koncentracji zaangażowań, dotyczących portfela kredytów na finansowanie nieruchomości komercyjnych, dotyczących nieruchomości mieszkalnych, branżowych, profesjonalnych, komercyjnych),
- Raportowania,
- Analizy i formułowania rekomendacji,
- Podejmowania decyzji.

W ramach organizacji systemu zarządzania ryzykiem głównymi uczestnikami zaangażowanymi w proces zarządzania ryzykiem kredytowym są:

- Rada Nadzorcza,
- Komitet Audytu,
- Zarząd Banku,
- Komitet Ryzyka Kredytowego,
- Biuro Ryzyka Kredytowego w Departamencie Zarządzania Ryzykiem,
- Biuro Ryzyka Kredytowego Consumer Finance,
- Departament Kredytów MSP i Korporacyjnych,
- Departament Kredytów Detalicznych,
- Zarządzający liniami biznesowymi,
- Departament Audytu i Inspekcji.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym odbywa się z uwzględnieniem aspektu ryzyka kredytowego jednostkowej transakcji oraz w ujęciu portfelowym.

Proces zarządzania ryzykiem jednostkowej transakcji uwzględnia dokonanie oceny ryzyka tej transakcji, a następnie w zależności od jego poziomu zastosowanie odpowiedniego procesu decyzyjnego. Kluczową rolę w procesie zarządzania ryzykiem jednostkowej transakcji pełnią Departamenty Kredytów MSP i Korporacyjnych oraz Detalicznych.

Portfelowe zarządzanie ryzykiem należy w głównej mierze do kompetencji Komitetu Ryzyka Kredytowego, którego podstawowymi zadaniami są:

- Wspieranie Zarządu w:
 - Opracowaniu i przeglądzie systemu zarządzania ryzykiem, w tym w zakresie polityki kredytowej,
 - Przekazywaniu informacji o systemie zarządzania ryzykiem,
 - Monitorowaniu statusu wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem,
 - Ustanawianiu tolerancji na ryzyko (np. limity portfelowe),
 - Monitorowaniu statusu implementacji działań podjętych w odpowiedzi na obserwowane ryzyko,
 - Ocenie możliwych różnic w zakresie wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem kredytowym pomiędzy poszczególnymi spółkami Grupy Kredyt Banku,
- Podejmowanie działań w odpowiedzi na obserwowane ryzyko,

- Matematyczne oraz operacyjne aspekty (takie jak wykorzystywanie modeli, czynności monitorujące, itp.) wszystkich modeli ryzyka kredytowego opracowanych i/lub wykorzystywanych w Grupie Kredyt Banku.
- Podejmowanie decyzji dotyczących ryzyka kredytowego w zakresie uprawnień przyznanych przez Zarząd.

Zaangażowanie brutto Grupy wobec dziesięciu największych klientów korporacyjnych

Stan na 30.06.2009

Podmiot	Udział % w portfelu
Klient 1	3,3
Klient 2	2,4
Klient 3	2,3
Klient 4	2,2
Klient 5	2,1
Klient 6	2,1
Klient 7	1,8
Klient 8	1,8
Klient 9	1,6
Klient 10	1,4
Razem	21,0

Stan na 31.12.2008

Podmiot	Udział % w portfelu
Klient 1	2,8
Klient 2	2,8
Klient 3	2,2
Klient 4	2,1
Klient 5	2,0
Klient 6	2,0
Klient 7	2,0
Klient 8	1,9
Klient 9	1,6
Klient 10	1,5
Razem	20,9

Stan na 30.06.2008

Podmiot	Udział % w portfelu
Klient 1	3,0
Klient 2	2,6
Klient 3	2,6
Klient 4	2,5
Klient 5	2,4
Klient 6	2,3
Klient 7	2,2
Klient 8	2,2
Klient 9	2,1
Klient 10	1,7
Razem	23,6

Zadłużenie Banku w segmentach branżowych (bez osób fizycznych)

Branża	Zaangażowanie	Dane porównywalne	Dane porównywalne
	%	Zaangażowanie	Zaangażowanie
	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Działalność produkcyjna	30,0	27,9	31,6
Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego	24,3	24,1	22,5
Obsługa nieruchomości i wynajem	16,1	15,3	10,0
Pośrednictwo finansowe	9,9	11,3	15,3
Budownictwo	6,1	5,8	5,6
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	3,6	4,7	4,7
Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	2,3	2,3	1,9
Administracja publiczna i obrona narodowa, gwarantowana prawnie opieka socjalna	2,2	2,8	3,0
Górnictwo i kopalnictwo	1,6	1,6	1,5
Ochrona zdrowia i opieka socjalna	1,0	1,1	1,1
Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	0,9	1,0	0,8
Hotele i restauracje	0,8	0,9	0,8
Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	0,8	0,9	1,0
Edukacja	0,3	0,2	0,2
Rybołówstwo i rybactwo	0,1	0,1	0,0
Razem	100	100	100

Zaangażowanie Grupy w segmentach geograficznych

Województwo	Dane porównywalne		Dane porównywalne	
	Struktura kredytów	Struktura kredytów	Struktura kredytów	Struktura kredytów
	brutto w % 30.06.2009 <i>niezbadane</i>	brutto w % 31.12.2008	brutto w % 30.06.2008 <i>niezbadane</i>	brutto w %
Mazowieckie	23,0	22,7	22,2	
Lubelskie	13,1	13,8	14,7	
Dolnośląskie	10,6	10,8	10,7	
Wielkopolskie	8,7	8,9	8,7	
Pomorskie	7,7	7,3	6,9	
Małopolskie	6,9	5,7	7,2	
Śląskie	6,3	7,3	6,8	
Zachodniopomorskie	4,8	4,8	4,5	
Łódzkie	3,9	3,9	4,0	
Podlaskie	3,1	3,2	3,3	
Kujawsko-pomorskie	2,9	2,9	2,8	
Podkarpackie	2,6	2,6	2,6	
Warmińsko-mazurskie	2,2	2,1	2,2	
Lubuskie	1,6	1,6	1,3	
Świętokrzyskie	1,4	1,2	1,2	
Opolskie	1,0	1,0	0,7	
Nierezydent	0,2	0,2	0,2	
Razem	100	100	100	

Według stanu na dzień 30.06.2009 roku, 31.12.2008 roku oraz 30.06.2008 roku nie wystąpiło przekroczenie limitów koncentracji.

Bank monitoruje ustanowione prawne zabezpieczenia transakcji kredytowych poprzez ocenę wartości przyjętych zabezpieczeń na podstawie dokumentów składanych przez kredytobiorcę (w tym wycen rzeczoznawców majątkowych) oraz wewnętrznych baz danych zawierających historyczną informację na temat odzyskiwalności zabezpieczeń.

Maksymalne narażenie Grupy na ryzyko kredytowe

Instrumenty bilansowe	30.06.2009 Wartość bilansowa	31.12.2008 Wartość bilansowa	30.06.2008 Wartość bilansowa
Dłużne papiery wartościowe i jednostki uczestnictwa w funduszach:	8 764 951	7 548 544	6 660 689
- dostępne do sprzedaży	4 333 170	4 357 896	3 923 388
- utrzymywane do terminu zapadalności	1 905 356	1 872 884	1 754 808
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 526 425	1 317 764	982 493
Wycena instrumentów pochodnych	1 125 105	2 302 799	838 843
Kredyty i pożyczki	29 573 660	27 250 592	21 152 672
- należności od banków netto (w tym NBP)	1 688 425	517 276	1 865 102
- należności od klientów netto, w tym:	27 885 235	26 733 316	19 287 570
Osoby fizyczne	19 021 726	17 746 779	11 671 242
- kredyty w rachunku bieżącym	703 754	625 521	584 189
- skupione wierzytelności	7 764	4 331	4 649
- kredyty terminowe	924 091	895 527	776 919
- kredyty gotówkowe i ratalne	3 458 844	3 403 108	2 687 684
- kredyty mieszkaniowe	13 904 295	12 801 969	7 599 220
- zrealizowane gwarancje	569	551	659
- pozostałe należności	22 409	15 772	17 922
Klienci korporacyjni	8 581 602	8 637 921	7 280 938
- kredyty w rachunku bieżącym	1 794 155	1 839 291	1 807 580
- kredyty terminowe	6 103 612	6 218 419	5 062 284
- skupione wierzytelności	170 142	47 031	18 517
- zrealizowane gwarancje	2 826	3 682	3 305
- pozostałe należności	510 867	529 498	389 252
Budżet	281 907	348 616	335 390
- kredyty w rachunku bieżącym	41 326	4 398	622
- kredyty terminowe	240 581	344 218	334 768
Dłużnicy różni (należności wykazywane w ramach innych aktywów)	109 484	113 269	109 554
Razem	39 573 200	37 215 204	28 761 758
Zobowiązania pozabilansowe udzielone	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Finansowe	4 028 037	5 389 649	5 248 116
Gwarancyjne	1 884 213	1 829 781	1 329 624
Razem zobowiązania udzielone	5 912 250	7 219 430	6 577 740
Ogółem aktywa i pozycje pozabilansowe	45 485 450	44 434 634	35 339 498

Ze względu na globalne i lokalne osłabienie gospodarcze w I półroczu 2009 roku, w celu szybkiego reagowania na niekorzystne trendy w jakości portfela kredytowego, Bank koncentrował się na analizie następujących raportów ryzyka kredytowego:

- raport portfela kredytowego oraz najistotniejsze aspekty ryzyka kredytowego,
- szczegółowe raporty monitoringu ryzyka kredytowego dla klientów detalicznych, Consumer Finance oraz klientów korporacyjnych,
- analizy vintage,
- raporty największych ekspozycji,
- testy warunków skrajnych dla portfela kredytów mieszkaniowych oraz współczynnika wypłacalności,
- raporty jakości portfela kredytowego z uwzględnieniem rozszerzonej informacji z Biura Informacji Kredytowej (BIK).

Bank również podejmował działania mające na celu zaostrzenie polityki kredytowej oraz rozpoczął działania mające na celu poprawę efektywności windykacji. W zakresie polityki kredytowej, w I półroczu 2009 roku, podjęto następujące działania:

- zaprzestanie udzielania kredytów mieszkaniowych denominowanych w walutach obcych,
- akceptacja nowych wyższych kosztów utrzymania rodziny wykorzystywanych do wyliczania zdolności kredytowej klientów,
- wdrożenie rozszerzonej weryfikacji klientów w bazie BIK, wykorzystywanej w procesie kredytowym, w celu zwiększenia jakości akceptowanych klientów,
- implementacja nowych, bardziej restrykcyjnych warunków kredytowania w przypadku klientów indywidualnych,
- kontynuacja działań mających na celu zaostrzenie polityki kredytowej w zakresie kredytów ratalnych i gotówkowych, w szczególności obniżenie wskaźnika Dtl (Debt to Income) przy wyliczaniu zdolności kredytowej.

W kwestii transakcji profesjonalnych, dalsze osłabianie się złotówki mające swój szczyt w marcu 2009, skutkowało rosnącymi niekorzystnymi wycenami dla klientów Banku, a przez to wzrostem ryzyka kredytowego wynikającego z ewentualnego braku możliwości uregulowania należności w dniu rozliczenia transakcji przez klientów. Mając powyższe na uwadze Bank podejmował następujące działania:

- dalsze ograniczanie limitów profesjonalnych,
- implementacja nowych wag ryzyka, stosowanych do kalkulacji wykorzystania limitów profesjonalnych, mających na celu uniknięcie w przyszłości dużej liczby przekroczeń wynikających ze znaczącego wzrostu zmienności kursów walut,
- wdrożenie metodologii liczenia rezerw portfelowych dla transakcji profesjonalnych.

Walutowe instrumenty pochodne

	30.06.2009		31.12.2008		Dane porównywalne 30.06.2008	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Ogółem zaangażowanie bilansowe z wyłączeniem banków	242 629	90 470	475 187	170 317	55 720	80 188
Pozycja netto zagregowana na poziomie klienta z wyłączeniem banków	156 078	3 919	307 242	2 372	27 419	51 930

Na dzień 30.06.2009 roku Bank posiadał zabezpieczenia dotyczące zawartych kontraktów walutowych w postaci blokady środków na rachunkach bankowych w łącznej kwocie 36 074 tys. zł. W wycenie instrumentów pochodnych uwzględniane jest także ryzyko kredytowe. W I półroczu 2009 roku w rachunku wyników Banku ujęto odpis z tytułu czynnych i zapadłych instrumentów pochodnych w kwocie 96 mln zł, z czego 26 mln zł dotyczyło transakcji czynnych (prezentowane w wyniku na działalności handlowej), a 70 mln zł – transakcji zapadłych (prezentowane w odpisach z tytułu utraty wartości).

44.2. Ryzyko operacyjne

Grupa definiuje ryzyko operacyjne jako możliwość wpływu nieoczekiwanych zdarzeń na wynik finansowy, w wyniku niedostosowania bądź zawodności wewnętrznych procesów, ludzi, systemów technicznych, jak też na skutek zdarzeń zewnętrznych.

Grupa stosuje metodę podstawowego wskaźnika na użytek wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego.

W związku z tym Bank, m.in.:

- posiada określony zakres odpowiedzialności osób w ramach tego systemu;
- prowadzi rejestr zdarzeń operacyjnych oraz strat wynikających z ryzyka operacyjnego;
- posiada system zarządzania ryzykiem operacyjnym, który podlega regularnym i niezależnym przeglądom.

Bank podjął działania ukierunkowane na stosowanie metody standardowej, poprzez m.in.: wzmocnienie systemu oceny ryzyka operacyjnego poprzez systematyczne dokonywanie samooceny ryzyka (RSA) w poszczególnych obszarach biznesowych oraz zarządzanie ryzykiem, poprzez implementację planów działania redukujących ryzyka oraz mierzenie poziomu ryzyka przy użyciu głównych wskaźników ryzyka (KRI). Celem jest efektywne włączenie wyniku oceny ryzyka w proces monitorowania i kontroli profilu ryzyka operacyjnego Kredyt Banku.

Istotną rolę we wdrażaniu narzędzi i technik zarządzania ryzykiem operacyjnym, odgrywają pracownicy pełniący funkcję koordynatorów ds. ryzyka operacyjnego, którzy wspierają zarządzających jednostkami biznesowymi. Bezpośrednia odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem operacyjnym spoczywa na zarządzających poszczególnymi liniami biznesowymi.

Infrastruktura zarządzania i metodologia są spójne w Banku i podmiotach zależnych. Wdrażają one analogiczne narzędzia identyfikacji i oceny ryzyka operacyjnego. Całość procesu jest nadzorowana przez Komitet Ryzyka Operacyjnego oraz Zarząd Banku.

44.3. Ryzyka rynkowe i ALM

Ryzyko rynkowe jest zdefiniowane jako stopień zagrożenia pozycji finansowej Banku na skutek niekorzystnych zmian parametrów rynkowych (stóp procentowych, kursów walutowych oraz cen akcji) i ich zmienności (volatility) na rynku.

Bank nie działa aktywnie na rynku akcji (inwestycje w akcje są to inwestycje długoterminowe lub inwestycje w strategiczne w podmioty zależne). Bank nie prowadzi również działalności na rynkach towarowych. W Banku spośród wszystkich rodzajów ryzyka rynkowego mamy do czynienia z ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym.

Działalność Banku jest podzielona na dwie części: księgę handlową i księgę bankową. Ze względu na odmienny charakter otwieranych pozycji, ryzyko monitorowane jest w każdej księdze osobno.

44.3.1. Księga handlowa

Księga handlowa jest wydzieloną częścią portfela Banku, na której Bank zamierza uzyskiwać dochody wynikające z krótkoterminowych zmian cen, stóp procentowych, kursów walutowych, bądź innych parametrów rynkowych. Główna część działalności księgi handlowej jest związana z instrumentami finansowymi w PLN, w mniejszym stopniu są to także instrumenty finansowe w USD i EUR.

W portfelu handlowym podstawową miarą ryzyka jest wartość zagrożona (Value at Risk, VaR). Wartość zagrożona oznacza taką kwotę, że prawdopodobieństwo poniesienia przez Bank większej straty niż ta kwota wynosi 1% (przy założonym poziomie istotności 99% - taki poziom jest założony w Banku). VaR w Banku jest wyliczany metodą historyczną w horyzoncie czasowym 10 dni z uwzględnieniem wyliczeń danych rynkowych z ostatnich 500 dni. Limit VaR dla księgi handlowej jest nałożony na Global VaR obejmujący łącznie ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej.

Wartość zagrożona (wyliczona dla całej Księgi Handlowej – obejmuje zarówno ryzyko stopy procentowej jak i ryzyko kursowe) – dane w tys. EUR

limit	30.06.2009	Dane za I półrocze 2009		
		Średnia	Min	Max
VaR 3 000,0	1 571,02	992,90	517,52	1 950,16

Dane porównywalne na dzień 31.12.2008

Wartość zagrożona (wyliczona dla całej Księgi Handlowej – obejmuje zarówno ryzyko stopy procentowej jak i ryzyko kursowe) – dane w tys. EUR

limit		31.12.2008	Dane za 2008 rok		
			Średnia	Min	Max
VaR	3 000,0	1 257,09	1 173,89	353,20	4 611,33

Dane porównywalne na dzień 30.06.2008

Wartość zagrożona (wyliczona dla całej Księgi Handlowej – obejmuje zarówno ryzyko stopy procentowej jak i ryzyko kursowe) – dane w tys. EUR

limit		30.06.2008	Dane za I półrocze 2008		
			Średnia	Min	Max
VaR	3 000,0	1 171,29	1 047,35	478,29	2 120,42

44.3.1.1. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej odzwierciedla stopień zagrożenia pozycji finansowej Banku na efekty niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych.

Poziom ryzyka stopy procentowej jest monitorowany i ograniczany (przez ustanowienie limitów) przy użyciu miary BPV (basis point value - wrażliwość ceny na równoległe przesunięcie stóp procentowych na krzywej dochodowości).

Wszystkie ww. limity dotyczą całej księgi handlowej. Zarządzający księgą handlową Wydział Księgi Handlowej w Departamencie Gospodarki Pieniężnej jest podzielony na dwie sekcje (głównym kryterium podziału jest termin pierwotny instrumentów/transakcji zawieranych na rynku międzybankowym): Short Term Desk i Long Term Desk. Działalność każdej z sekcji ograniczona jest poprzez wewnętrzne limity VaR i stop-loss (maksymalna akceptowana wartość straty).

Wartość zagrożona dla poszczególnych sekcji– dane w tys. EUR

Limit		30.06.2009	Dane za I półrocze 2009		
			Średnia	Min	Max
Short term Desk	1 300,0	1 616,55	854,87	307,32	1 833,54
Long Term Desk	1 300,0	386,03	359,14	142,28	771,51

Przekroczenie wewnętrznego limitu Departamentu Gospodarki Pieniężnej (HVaR w sekcji Short Term Desk) na dzień 30.06.2009 zostało zlikwidowane w dniu 01.07.2009.

Dane porównywalne na dzień 31.12.2008

Wartość zagrożona dla poszczególnych sekcji– dane w tys. EUR

Limit		31.12.2008	Dane za 2008 rok		
			Średnia	Min	Max
Short term Desk	1 300,0	1 031,91	912,33	366,68	1 794,54
Long Term Desk	1 300,0	291,96	262,75	101,35	828,87

Dane porównywalne na dzień 30.06.2008

Wartość zagrożona dla poszczególnych sekcji– dane w tys. EUR

limit		30.06.2008	Dane za I półrocze 2008		
			Średnia	Min	Max
Short term Desk	1 300,0	986,47	923,20	366,68	1 794,54
Long Term Desk	1 300,0	277,08	270,31	104,59	828,87

Dodatkowo przeprowadzana jest również analiza wrażliwości całej pozycji księgi handlowej na ryzyko stopy procentowej poprzez kalkulację VaR na ryzyko stopy procentowej (przy takich samych parametrach jak Global VaR, czyli przedział istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni). Wartości VaR na stopę procentową przedstawiają się następująco:

Wartość zagrożona dla księgi handlowej – ryzyko stopy procentowej– dane w tys. EUR

		30.06.2009	Dane za I półrocze 2009		
			Średnia	Min	Max
Trading		1 670,40	934,92	412,41	1 773,82

Dane porównywalne na dzień 31.12.2008

Wartość zagrożona dla księgi handlowej – ryzyko stopy procentowej– dane w tys. EUR

		31.12.2008	Dane za 2008 rok		
			Średnia	Min	Max
Trading		1 240,23	984,76	355,77	1 958,19

Dane porównywalne na dzień 30.06.2008

Wartość zagrożona dla księgi handlowej – ryzyko stopy procentowej– dane w tys. EUR

	30.06.2008	Dane za I półrocze 2008		
		Średnia	Min	Max
Trading	1 192,70	1 011,48	452,43	1 958,19

Analiza ryzyka stopy procentowej uzupełniona jest dodatkowo przez przeprowadzane testy warunków skrajnych wyrażające wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) zmian stóp procentowych.

Opcje na stopę procentową

W swojej ofercie Bank proponuje klientom opcje na stopę procentową. Bank nie prowadzi portfela opcji na swój własny rachunek, tzn. nie prowadzi działalności spekulacyjnej. Opcje zawarte na rynku międzybankowym są opcjami zabezpieczającymi pozycję powstałą na skutek transakcji z klientem. Dlatego też ryzyko rynkowe w portfelu transakcji opcyjnych na stopę procentową nie występuje.

44.3.1.2. Ryzyko walutowe

Pozycja walutowa

Ryzyko kursowe wyraża stopień zagrożenia pozycji finansowej jednostki na skutek niekorzystnych zmian kursów walutowych na rynku. Zagrożenie to obejmuje dochody z operacji wymiany walutowej oraz wyceny otwartych pozycji walutowych, wynikających z różnicy między wartością aktywów i wartością zobowiązań w danej walucie. Pozycja walutowa Banku zarządzana jest łącznie dla księgi handlowej i bankowej. Zarządzanie pozycją walutową Banku odbywa się w księdze handlowej.

Na bazie dziennej przeprowadzana jest analiza wrażliwości całej pozycji księgi handlowej na ryzyko walutowe poprzez kalkulację VaR na ryzyko walutowe (przy takich samych parametrach jak Global VaR, czyli przedział istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni). Wartości VaR na ryzyko walutowe przedstawiają się następująco:

Wartość zagrożona dla księgi handlowej – ryzyko walutowe– dane w tys. EUR

	30.06.2009	Dane za I półrocze 2009		
		Średnia	Min	Max
Trading	238,70	295,95	22,54	1 371,54

Dane porównywalne na dzień 31.12.2008

Wartość zagrożona dla księgi handlowej – ryzyko walutowe– dane w tys. EUR

	31.12.2008	Dane za 2008 rok		
		Średnia	Min	Max
Trading	343,88	462,00	17,49	4 472,25

Dane porównywalne na dzień 30.06.2008

Wartość zagrożona dla księgi handlowej – ryzyko walutowe– dane w tys. EUR

	30.06.2008	Dane za I półrocze 2008		
		Średnia	Min	Max
Trading	295,41	268,31	17,49	824,73

W przypadku ryzyka kursowego, metoda wartości zagrożonej jest codziennie uzupełniona przez testy warunków skrajnych (stress-testing) wyrażający wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) zmian kursów.

Opcje walutowe

W swojej ofercie Bank proponuje klientom opcje walutowe. Bank nie prowadzi portfela opcji na swój własny rachunek, tzn. nie prowadzi działalności spekulacyjnej. Opcje zawarte na rynku międzybankowym są opcjami zabezpieczającymi pozycję powstałą na skutek transakcji z klientem. Dlatego też ryzyko rynkowe w portfelu transakcji opcyjnych FX nie występuje.

Poniżej zaprezentowano podział pozycji bilansowych i pozabilansowych według głównych walut.

Skonsolidowany bilans (stan na 30.06.2009)

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Aktywa							
Kasa, środki w Banku Centralnym	951	31 314	5 447	17 264	1 701 655	1 036	1 757 667
Należności od banków brutto	61 852	180 673	1 035	38 974	211 372	5 494	499 400
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	0	0	-2 260	0	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	7 001	0	7 001
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	269	0	42 901	2 483 255	0	2 526 425
Wycena instrumentów pochodnych	1 051	257 040	971	91 025	774 457	561	1 125 105
Należności od klientów brutto	10 352 311	2 272 541	3 573	411 395	15 939 053	1 035	28 979 908
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-9 372	-27 708	-2	-7 873	-1 049 453	-265	-1 094 673
Inwestycyjne papiery wartościowe:	0	432 233	0	17 850	5 793 746	0	6 243 829
- dostępne do sprzedaży	0	312 783	0	17 850	4 007 840	0	4 338 473
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	119 450	0	0	1 785 906	0	1 905 356
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	10 827	0	10 827
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	395 145	0	395 145
Wartości niematerialne	0	0	0	0	58 778	0	58 778
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	36 052	0	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	209 289	0	209 289
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	204 864	0	204 864
Inne aktywa	3	9 232	71	3 042	132 209	26	144 583
Aktywa razem	10 406 796	3 155 594	11 095	614 578	26 905 990	7 887	41 101 940

Skonsolidowany bilans
(stan na 30.06.2009)(c.d.)

<i>w tys. zł</i>	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0	2 660 640	0	2 660 640
Zobowiązania wobec banków	5 705 483	4 065 370	799	836 903	726 620	5 343	11 340 518
Wycena instrumentów pochodnych	0	181 756	66	77 978	776 310	483	1 036 593
Zobowiązania wobec klientów	8 838	2 557 794	88 536	953 396	18 755 020	6 909	22 370 493
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	49 600	0	49 600
Rezerwy	177	20 034	0	35	49 732	0	69 978
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	1 290	0	1 290
Pozostałe zobowiązania	69	9 874	78	672	169 524	34	180 251
Zobowiązania podporządkowane	775 032	0	0	0	74 920	0	849 952
Zobowiązania razem	6 489 599	6 834 828	89 479	1 868 984	23 263 656	12 769	38 559 315

Pozycje pozabilansowe (stan na 30.06.2009)

<i>w tys. zł</i>	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Pozycje pozabilansowe							
Zobowiązania udzielone:	189 462	1 188 741	5 993	234 609	4 273 162	20 283	5 912 250
- finansowe	189 334	499 275	109	125 148	3 214 171	0	4 028 037
- gwarancyjne	128	689 466	5 884	109 461	1 058 991	20 283	1 884 213
Zobowiązania otrzymane:	0	514 492	0	82 958	806 836	512	1 404 798
- finansowe	0	0	0	0	7 000	512	7 512
- gwarancyjne	0	514 492	0	82 958	799 836	0	1 397 286
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	4 679 432	12 213 438	87 467	5 145 911	124 574 161	23 162	146 723 571
Pozostałe:	2 274 711	288 432	0	47 339	4 006 896	44	6 617 422
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	2 274 711	288 432	0	47 339	4 005 352	44	6 615 878
- pozostałe	0	0	0	0	1 544	0	1 544

Skonsolidowany bilans (stan na 31.12.2008)

<i>w tys. zł</i>	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Aktywa							
Kasa, środki w Banku Centralnym	2 435	58 667	11 758	29 706	723 710	1 696	827 972
Należności od banków brutto	58 727	112 918	57 327	50 337	55 627	5 929	340 865
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	0	0	-2 261	0	-2 261
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	1 208	0	41 213	1 275 343	0	1 317 764
Wycena instrumentów pochodnych	1 155	486 360	894	158 543	1 655 341	506	2 302 799
Należności od klientów brutto	9 771 758	2 104 409	4 402	361 649	15 417 360	1 069	27 660 647
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-11 481	-47 689	-4	-806	-867 113	-238	-927 331
Inwestycyjne papiery wartościowe:	0	439 375	0	17 015	5 781 621	0	6 238 011
- dostępne do sprzedaży	0	303 069	0	17 015	4 045 043	0	4 365 127
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	136 306	0	0	1 736 578	0	1 872 884
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	10 131	0	10 131
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	421 866	0	421 866
Wartości niematerialne	0	0	0	0	60 924	0	60 924
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	36 052	0	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	98 000	0	98 000
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	209 867	0	209 867
Inne aktywa	0	8 941	52	3 385	122 968	24	135 370
Aktywa razem	9 822 594	3 164 189	74 429	661 042	24 999 436	8 986	38 730 676

Skonsolidowany bilans (stan na 31.12.2008) (c.d.)

<i>w tys. zł</i>	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0	1 113 275	0	1 113 275
Zobowiązania wobec banków	4 189 836	4 405 177	246	512 155	3 007 857	9 742	12 125 013
Wycena instrumentów pochodnych	1 062	406 760	438	147 719	1 333 886	356	1 890 221
Zobowiązania wobec klientów	10 250	2 155 721	90 342	1 048 362	16 966 598	4 093	20 275 366
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	8 991	0	8 991
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	52 303	0	52 303
Rezerwy	412	1 519	0	810	42 031	14 702	59 474
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	855	0	855
Pozostałe zobowiązania	108	9 329	11	599	269 937	38	280 022
Zobowiązania podporządkowane	279 643	0	0	0	0	0	279 643
Zobowiązania razem	4 481 311	6 978 506	91 037	1 709 645	22 795 733	28 931	36 085 163

Pozycje pozabilansowe (stan na 31.12.2008)

<i>w tys. zł</i>	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Pozycje pozabilansowe							
Zobowiązania udzielone:	567 253	1 292 027	8 553	277 795	5 047 748	26 054	7 219 430
- finansowe	567 131	594 042	0	159 266	4 068 511	699	5 389 649
- gwarancyjne	122	697 985	8 553	118 529	979 237	25 355	1 829 781
Zobowiązania otrzymane:	98 049	900 563	0	86 515	741 813	2 359	1 829 299
- finansowe	98 049	417 240	0	0	4 100	2 359	521 748
- gwarancyjne	0	483 323	0	86 515	737 713	0	1 307 551
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	10 905 738	16 087 606	54 682	11 229 499	240 786 811	28 185	279 092 521
Pozostałe:	1 632 397	184 899	0	96 982	3 375 231	44	5 289 553
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	1 632 397	184 899	0	96 982	3 373 687	44	5 288 009
- pozostałe	0	0	0	0	1 544	0	1 544

Skonsolidowany bilans (stan na 30.06.2008 dane porównywalne)

<i>w tys. zł</i>	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Aktywa							
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 257	22 988	4 413	19 122	1 317 096	508	1 365 384
Należności od banków brutto	48 227	241 619	1 400	275 983	406 754	11 927	985 910
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	0	0	-2 260	0	-2 260
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	2 233	47	25 010	955 203	0	982 493
Wycena instrumentów pochodnych	1 061	61 449	4 728	123 884	647 586	135	838 843
Należności z tytułu zakupionych papierów	0	0	0	0	12 523	0	12 523
Należności od klientów brutto	4 554 318	1 335 651	1 437	145 208	14 084 257	2 421	20 123 292
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-4 011	-23 328	-2	-429	-807 767	-185	-835 722
Inwestycyjne papiery wartościowe:	0	338 843	0	12 147	5 334 412	0	5 685 402
- dostępne do sprzedaży	0	286 357	0	12 147	3 632 090	0	3 930 594
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	52 486	0	0	1 702 322	0	1 754 808
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	11 262	0	11 262
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	404 218	0	404 218
Wartości niematerialne	0	0	0	0	62 415	0	62 415
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	36 052	0	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	164 809	0	164 809
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	215 320	0	215 320
Inne aktywa	0	6 739	62	2 782	129 424	22	139 029
Aktywa razem	4 600 852	1 986 194	12 085	603 707	22 971 304	14 828	30 188 970

Skonsolidowany bilans
(stan na 30.06.2008 dane porównywalne)(c.d.)

<i>w tys. zł</i>	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0	1 590	0	1 590
Zobowiązania wobec banków	1 783 332	1 518 768	5 186	651 408	3 191 517	7 520	7 157 731
Wycena instrumentów pochodnych	751	49 230	22 331	158 971	556 201	0	787 484
Zobowiązania wobec klientów	8 774	1 494 688	100 373	955 754	16 773 955	5 221	19 338 765
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	20 478	0	20 478
Rezerwy	130	1 152	0	244	121 146	0	122 672
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	1 317	0	1 317
Pozostałe zobowiązania	5	7 796	66	576	355 923	51	364 417
Zobowiązania podporządkowane	208 800	0	0	0	0	0	208 800
Zobowiązania razem	2 001 792	3 071 634	127 956	1 766 953	21 022 127	12 792	28 003 254

Pozycje pozabilansowe (stan na 30.06.2008 dane porównywalne)

<i>w tys. zł</i>	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Pozycje pozabilansowe							
Zobowiązania udzielone:	417 890	1 152 372	9 702	185 131	4 789 882	22 763	6 577 740
- finansowe	417 799	572 718	698	101 661	4 154 985	255	5 248 116
- gwarancyjne	91	579 654	9 004	83 470	634 897	22 508	1 329 624
Zobowiązania otrzymane:	102 410	470 785	736	70 318	945 118	204	1 589 571
- finansowe	100 354	96 805	736	14 768	266 308	204	479 175
- gwarancyjne	2 056	373 980	0	55 550	678 810	0	1 110 396
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	3 155 235	7 829 779	290 592	7 814 357	276 029 697	7 887	295 127 547
Pozostałe:	940 903	217 366	0	96 151	3 106 251	1 121	4 361 792
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	940 903	217 366	0	96 151	3 104 707	1 121	4 360 248
- pozostałe	0	0	0	0	1 544	0	1 544

44.3.1.3. Ryzyko rynku kapitałowego

Bank nie prowadzi działalności na rynku akcji w ramach księgi handlowej.

44.3.1.4. Ryzyko cen towarów

Bank nie prowadzi działalności na rynku towarowym w ramach księgi handlowej.

44.3.1.5. Wymogi kapitałowe

Wymogi kapitałowe dla księgi handlowej według stanu na 30.06.2009, 31.12.2008 i 30.06.2008 roku przedstawiają się następująco:

Wymogi kapitałowe dla Księgi Handlowej (dane w tys. zł)

	30.06.2009	31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0	0
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	0	0	19
Ryzyko ogólne stóp procentowych	39 797	44 308	68 999
Ryzyko rozliczenia dostawy oraz kontrahenta	58 856	101 423	39 080
Ryzyko walutowe (łącznie dla Księgi Handlowej i Bankowej)	0	0	4 083
Całkowity wymóg kapitałowy w Księdze Handlowej	98 653	145 731	112 181

Spadek wartości wymogów kapitałowych dla Księgi Handlowej to efekt zmniejszenia aktywności handlowej na instrumentach pochodnych stopy procentowej w terminie 1-2 lata.

44.3.2. Księga bankowa

Księga bankowa obejmuje operacje niezaliczone do portfela handlowego, tzn. działalność komercyjną oddziałów, pośredników kredytowych oraz portfele papierów wartościowych zabezpieczających płynność oraz stabilny dochód odsetkowy.

44.3.2.1. Ryzyko stopy procentowej

Bank aktywnie zarządza ryzykiem stopy procentowej w pięciu głównych walutach bilansu: PLN, EUR, USD, CHF, GBP.

W portfelu bankowym podstawowym narzędziem pomiaru i limitowania ryzyka jest luka stopy procentowej przygotowywana oddzielnie dla każdej z walut. Na jej podstawie wyliczane są następujące miary ryzyka:

- wrażliwość wyceny aktywów i zobowiązań (BPV);
- duration;
- wskaźniki luki skumulowanej.

Analiza luki stopy procentowej wykorzystywana w zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej przeprowadzana jest w oparciu o informacje o poszczególnych pozycjach bilansu Banku oraz pozycjach pozabilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych. W przypadku instrumentów finansowych bez określonego terminu wymagalności (na podstawie analiz stabilności dla każdego rodzaju produktu), w Banku został wprowadzony model cyklicznego rolowania się depozytów. Takie ujęcie produktów pozwala efektywniej zarządzać ryzykiem związanym z tego typu instrumentami oraz umożliwia otrzymanie stabilnego dochodu z inwestowania tych środków.

Dodatkowym narzędziem monitorowania ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej są testy warunków skrajnych oraz obliczenia wartości narażonej na ryzyko (VaR).

W księdze bankowej wyróżniane są następujące pozycje:

- Hedging - pozycja wynikająca z działalności oddziałów (wraz z transakcjami zabezpieczającymi) w skład której zaliczone są:
 - portfele benchmarkowe rachunków bieżących w PLN i EUR,
 - portfel benchmarkowy kont oszczędnościowych w PLN,
 - pozycja oddziałowa z wyłączeniem części stabilnych rachunków bieżących i kont oszczędnościowych.
- Transformation, w skład której zaliczone są:
 - portfel benchmarkowy Wolnego Kapitału,
 - pozycja z ryzykiem kredytowym (Credit Book),
 - portfel ALCO – portfel inwestycji taktycznych.

Analiza ryzyka stopy procentowej

Na potrzeby analizy ryzyka stopy procentowej przyjmowane są następujące założenia:

- część stabilna rachunków bieżących złotych oraz w euro jest cyklicznie inwestowana na okres:
 1. 8 lat w przypadku PLN,
 2. 5 lat w przypadku EUR;
- ze względu na trwający od kilku lat wyraźny trend spadkowy rachunków bieżących w USD oraz niskie łączne saldo w maju br. podjęto decyzję o stopniowej likwidację benchmarku rachunków bieżących USD poprzez nieodnawianie zapadającej struktury benchmarkowej i aktywów w portfelu (funkcjonujących dotychczas w oparciu o 2 letni horyzont inwestycyjny);
- z kont oszczędnościowych złotych wydzielone są dwie części stabilne, pierwsza inwestowana jest cyklicznie (co miesiąc) na okres 5 lat natomiast druga inwestowana jest na okres jednego miesiąca;
- części niestabilne rachunków bieżących złotych, w EUR, USD oraz rachunki bieżące w pozostałych walutach klasyfikowane są w najkrótszym paśmie terminowym;
- części niestabilne kont oszczędnościowych złotych oraz konta oszczędnościowe w pozostałych walutach klasyfikowane są w najkrótszym paśmie terminowym;
- zatwierdzona na cały rok kwota wolnego kapitału inwestowana jest cyklicznie na okres 10 lat (co miesiąc inwestowana jest 1/120 wolnego kapitału), nadwyżka lub niedobór w stosunku do aktualnej kwoty wolnego kapitału klasyfikowana jest w najkrótszym paśmie

terminowym, natomiast część pasywna portfela wolnego kapitału jest uznana jako niewrażliwa na zmiany stóp procentowych;

- dla pozycji kredytów klasyfikowanych przez Departament Zarządzania Ryzykiem jako niepracujące jest stosowany benchmark (40% - ON, 30% - 1M, 30% - 3M);
- kredyty wykazywane są w kwotach netto;
- kredyty przedstawiane są zgodnie z harmonogramem płatności;
- w raporcie luki prócz przepływów dotyczących nominalu prezentowane są również znane przyszłe przepływy odsetkowe;
- każdy przepływ jest proporcjonalnie dzielony na dwie części, które klasyfikowane są w sąsiednich punktach węzłowych krzywej;
- luka skumulowana liczona jest od najdłuższego pasma terminowego do najkrótszego.

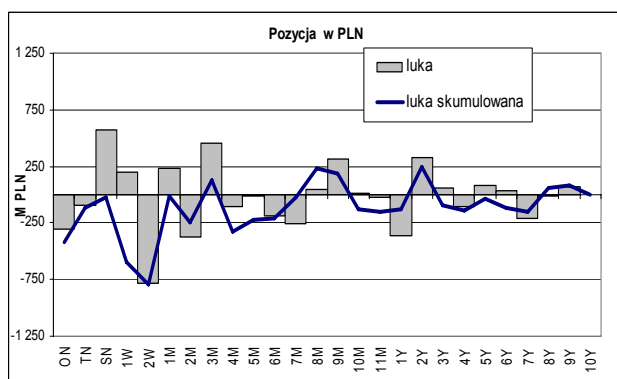
Poniżej przedstawione zostały wykresy luki stopy procentowej pozycji wynikającej z działalności oddziałów (wraz z transakcjami zabezpieczającymi) w oparciu o wewnętrzny system stawek transferowych w poszczególnych walutach PLN, EUR, USD, CHF oraz GBP.

Wykresy przedstawiają niedopasowanie między terminami przeszacowania aktywów i zobowiązań w pasmach terminowych: od pasma ON (overnight) do pasma 10Y (10 lat). Luka skumulowana wyraża niedopasowanie łączne dla danego horyzontu czasowego przy czym kumulowanie luk przeprowadzane jest zaczynając od terminu najodleglejszego. Największe niedopasowania zarówno w poszczególnych terminach, jak i terminach skumulowanych, pojawiają się w terminach do 3 miesięcy. Jest to związane ze strukturą bilansu Banku, a mianowicie główną pozycją kształtującą lukę stopy procentowej jest portfel kredytów klientów o zmiennym oprocentowaniu o okresach przeszacowania 1 miesiąc i 3 miesiące oraz finansowanie, tj. depozyty klientów i pożyczki długoterminowe o zmiennym oprocentowaniu.

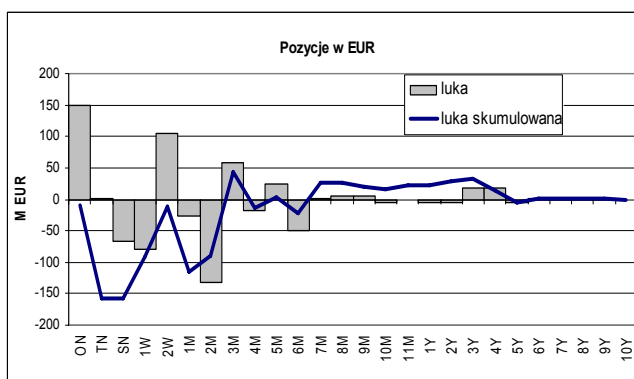
Bank aktywnie minimalizuje ryzyko wynikające z niedopasowania między aktywami i pasywami bilansowymi zamykając pozycje instrumentami pochodnymi oraz stosując rachunkowość zabezpieczeń.

Dane dla Banku na dzień 30.06.2009 roku:

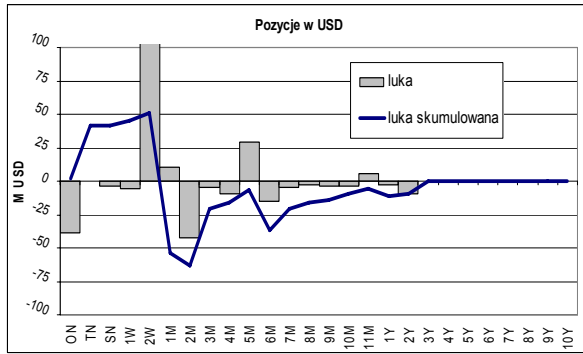
PLN



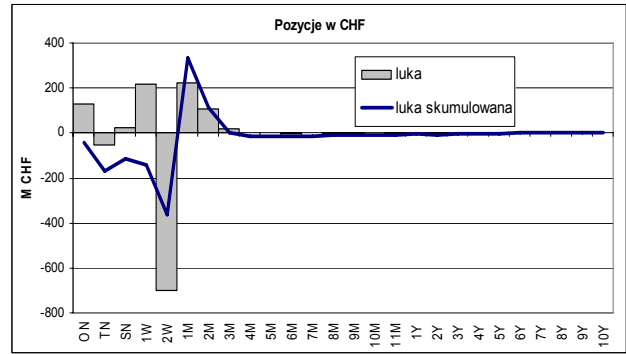
EUR



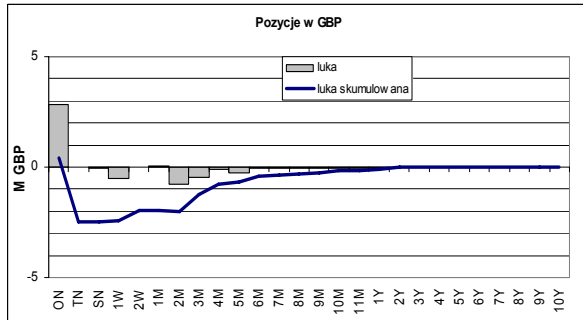
USD



CHF

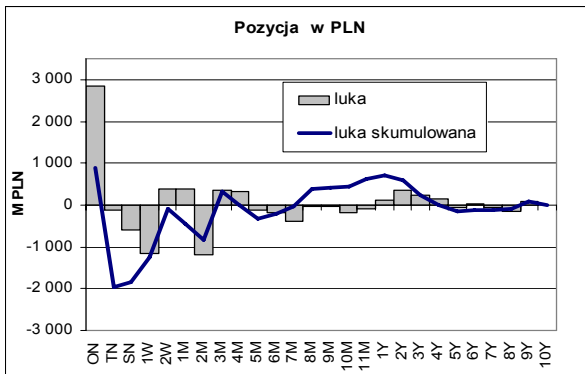


GBP

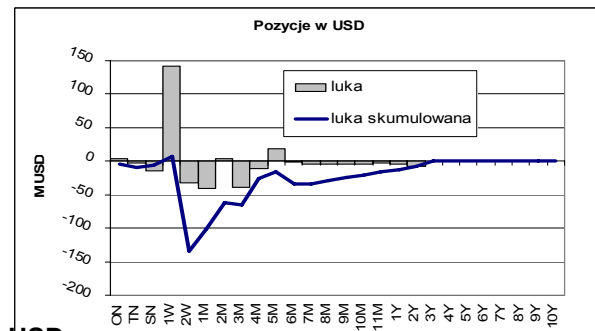
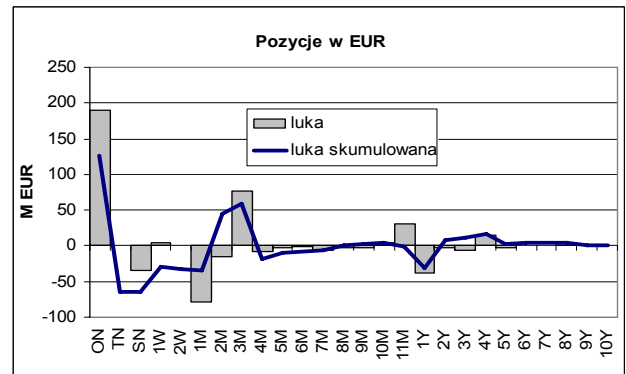


Dane porównywalne na dzień 31.12.2008 roku:

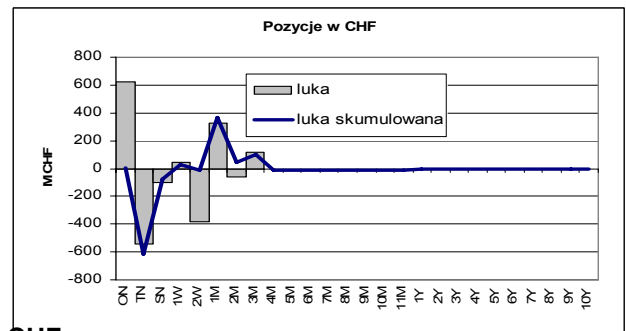
PLN



EUR

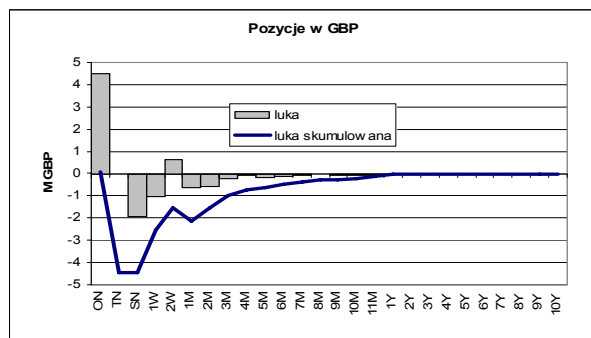


USD



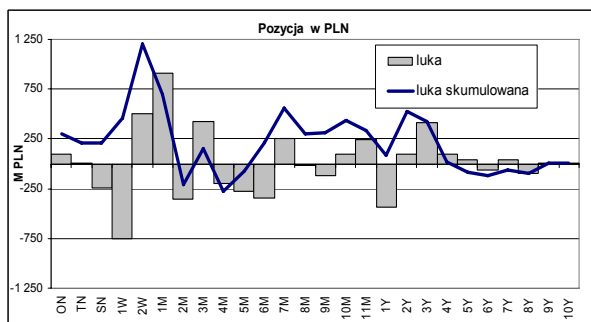
CHF

GBP

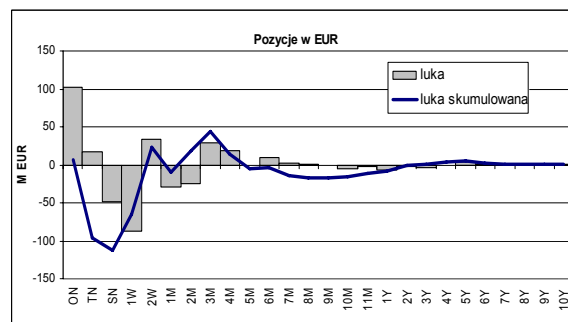


Dane porównywalne na dzień 30.06.2008 roku:

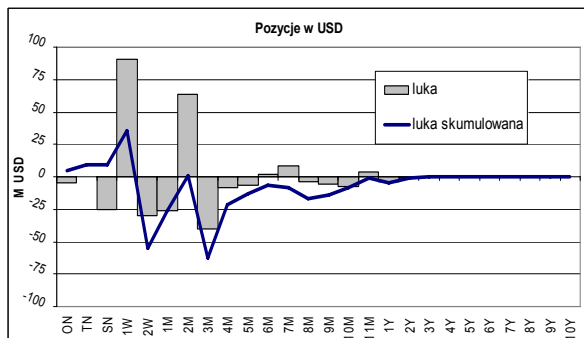
PLN



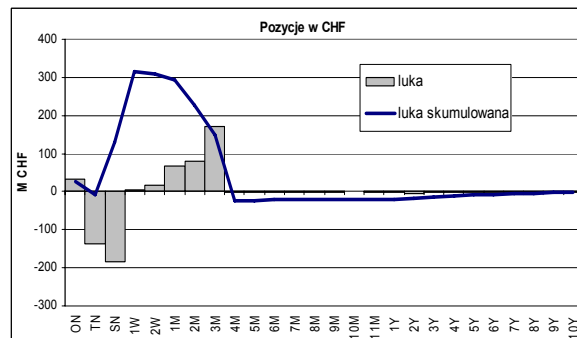
EUR



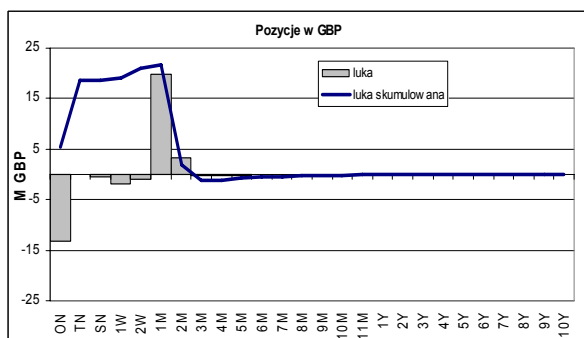
USD



CHF



GBP



W banku prowadzona jest analiza wrażliwości wartości Banku (BPV) przy równoległym przesunięciu stóp procentowych o 10 p.b. w górę w podziale na poszczególne waluty.

Łączna wartość BPV dla Księgi Bankowej przedstawiona jest poniżej. Liczona jest jako suma BPV dla poszczególnych walut i portfeli. Zgodnie z metodologią wyliczania BPV dla potrzeb limitów strona pasywna portfela Wolnego Kapitału, jako niewrażliwa na zmianę stóp procentowych, nie jest uwzględniana w obliczeniach.

	30.06.2009	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008
BPV w mln EUR (kalkulacja do limitu)	-1,797	-2,055	-2,128

44.3.2.2. Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej

W I półroczu 2009 roku Bank nie stosował rachunkowości zabezpieczeń do zabezpieczenia wartości godziwej (fair value hedge) dla transakcji asset swap.

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

W I półroczu 2009 Bank zaprzestał stosowania rachunkowości zabezpieczeń do zabezpieczenia przepływów pieniężnych (cash flow hedge) dla portfela kredytów opartych na stopie O/N.

W I półroczu 2009 Bank kontynuował stosowanie rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych dla transakcji asset swap, polegające na zabezpieczeniu przepływów wynikających z obligacji o stopie zmiennej (zabezpieczenie polega na zawarciu transakcji IRS, w której Bank otrzymuje stałe a płaci zmienne przepływy odsetkowe).

W I półroczu 2009 Bank kontynuował stosowanie rachunkowości zabezpieczeń do części portfela kredytów hipotecznych opartych na 3-miesięcznej stopie WIBOR, polegające na zawarciu transakcji IRS, w której Bank otrzymuje stałe a płaci zmienne oprocentowanie. Ryzykiem zabezpieczanym jest ryzyko stopy procentowej płynące ze zmiany 3-miesięcznej stopy procentowej.

44.3.2.3. Ryzyko walutowe

Jak zostało wspomniane wyżej, zarządzanie pozycją walutową odbywa się w Księdze Handlowej. Powstałe w ciągu dnia pozycje z tytułu transakcji klientów Banku transferowane są za pomocą transakcji wewnętrznych do Księgi Handlowej.

Należy zaznaczyć, że ryzyko walutowe w Kredyt Banku postrzegane jest nie tylko jako ryzyko występujące przy otwartej pozycji walutowej, ale także jako ryzyko zmiany wartości określonych produktów na skutek zmiany kursów walut. W szczególności zagrożenie to występuje w przypadku kredytów udzielonych w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka kredytowego rosnącego w przypadku wzrostu kursu waluty, w której udzielono kredytu (dotyczy to również kredytu udzielonego w złotych, lecz o wartości indeksowanej do kursu waluty obcej), w umowach kredytowych klientów instytucjonalnych zawarte są klauzule zobowiązujące do ustanowienia dodatkowego

zabezpieczenia lub zgody na przewalutowanie kredytu, gdy klient nie posiada przychodów w walucie kredytu. W celu zabezpieczenia ryzyka kursowego, na jakie narażony jest klient, oferowane mu są transakcje pochodne (forwardy, opcje).

W celu ograniczenia ryzyka walutowego przy udzielaniu kredytu na cele mieszkaniowe w walucie obcej klientom indywidualnym, Bank badając zdolność kredytową:

- a) ustala wysokość kwoty najwyższej miesięcznej raty kapitałowo-odsetkowej wnioskowanego kredytu przy założeniu, że kapitał wnioskowanego kredytu jest większy o 20%;
- b) Bank ustala maksymalny poziom wskaźnika LtV (*Loan To Value*);
- c) na niższym poziomie niż dla kredytów złotych (wskaźnik LtV należy rozumieć jako stosunek wartości kredytu do wartości nieruchomości zabezpieczającej);
- d) dodatkowo wnioskodawca jest informowany o ryzyku zmian kursów walutowych.

W I półroczu 2009 roku Bank wycofał z oferty kredyty w EUR i CHF dla klientów indywidualnych oraz dla części małych i średnich przedsiębiorstw.

44.3.3. Ryzyko płynności

Z działalnością każdego banku nieodłącznie związane jest ryzyko płynności. Wynika ono między innymi z niedopasowania aktywów i zobowiązań pod względem terminów płatności, które jest naturalną konsekwencją rozbieżnych potrzeb klientów w zakresie bankowych usług depozytowych i kredytowych. Najistotniejszym elementem prowadzonej przez Bank polityki zarządzania aktywami i zobowiązaniami jest utrzymanie płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do terminowego realizowania zobowiązań finansowych. Płynność bieżąca utrzymywana jest poprzez korygowanie nadwyżki lub niedoboru środków płynnych operacjami przeprowadzanymi na międzybankowym rynku pieniężnym. Bezpieczeństwo Banku jest zapewnione poprzez utrzymywanie płynnych rezerw oraz właściwej struktury terminowej i jakościowej całego bilansu. Decyzje w zakresie zarządzania ryzykiem płynności podejmuje Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku. Departament Zarządzania Ryzykiem dokonuje pomiaru i monitorowania płynności strategicznej (długoterminowej).

Bank zabezpiecza ryzyko płynności poprzez:

- utrzymywanie odpowiedniego poziomu gotówki, z uwzględnieniem wielkości rezerw obowiązkowych;
- posiadanie odpowiedniej wielkości portfeli płynnych papierów wartościowych (obligacji rządowych);
- wykonywanie transakcji na instrumentach pochodnych;
- utrzymywanie zróżnicowanego portfela depozytów w kategoriach terminów i klientów;
- dostęp do rynku międzybankowego i operacji otwartego rynku;
- dostęp do kredytu lombardowego.

Bardzo ważnym czynnikiem wpływającym na bezpieczeństwo działalności Banku jest wsparcie inwestora strategicznego – Grupy KBC.

Analiza sytuacji płynnościowej Banku, dokonywana jest głównie na podstawie oceny stabilności bazy depozytowej oraz raportu luki płynności, m.in. poprzez monitorowanie niedopasowania terminów zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań, co umożliwia prognozowanie zapotrzebowania na środki płynne oraz uniknięcie nadmiernej koncentracji wypłat środków w jednym terminie.

Zobowiązania wobec klientów na dzień 30.06.2009 - przepływy umowne/kontraktowe (przepływy odsetkowe zgodnie z metodologią Financial Services Authority wykazywane są do 6 miesięcy); część stabilna rachunków bieżących i kont oszczędnościowych wykazywana zgodnie z metodologią benchmarkowych portfeli cyklicznych.

Raport luki płynności

Dane na dzień 30.06.2009 roku (w mln zł) - dane dla Banku

	do 1M	1 - 3 M	3 - 6 M	6 M - 1 Y	1Y - 2 Y	2Y - 3 Y	3Y - 5 Y	powyżej 5 Y	Razem
Rachunki bieżące / konta oszczędnościowe	3 227	376	545	820	1 447	1 328	2 400	938	11 081
Depozyty	5 336	3 463	1 075	456	104	95	200	1	10 730
Depozyty międzybankowe	3 020	957	116	0	0	25	0	0	4 118
Obligacje perpetualne i pożyczki	11	21	971	820	1 110	2 779	2 279	852	8 843
LORO	20	0	0	0	0	0	0	0	20
Operacje otwartego rynku	1 417	1 071	183	0	0	0	0	0	2 671
Wolny kapitał*	0	0	0	0	0	0	0	2 054	2 054
Inne	1	67	0	334	5	0	0	0	407
Instrumenty pochodne - przepływy do otrzymania									
Transakcje swap - sprzedaż	3 382	1 803	187	457	221	44	0	0	6 094
IRS/CCIRS	195	362	655	164	21	7	31	34	1 469
FRA	32	34	44	33	1		0	0	144
Instrumenty pochodne - przepływy do zapłacenia									
Transakcje swap - kupno	3 407	1 784	211	456	195	40	0	0	6 093
IRS/CCIRS	231	354	637	153	15	6	25	30	1 451
FRA	32	62	46	39	1	0	0	0	180
Razem	13 093	5 956	2 898	2 424	2 634	4 222	4 873	3 841	39 941

*kapitał własny bez wyniku bieżącego pomniejszony o wartość netto majątku trwałego (bez leasingu finansowego i operacyjnego), wartość netto WNiP (bez leasingu finansowego i operacyjnego) i o wartość netto udziałów w finansowych podmiotach zależnych

Dane porównywalne na dzień 31.12.2008 roku (mln PLN) - dane dla Banku

	do 1M	1 - 3 M	3 - 6 M	6 M - 1 Y	1Y - 2 Y	2Y - 3 Y	3Y - 5 Y	powyżej 5 Y	Razem
Rachunki bieżące / konta oszczędnościowe	1 771	472	524	632	1 439	1 385	2 322	949	9 494
Depozyty	4 691	3 037	1 470	1 387	76	95	201	1	10 958
Depozyty międzybankowe	2 940	2 315	40	276	0	0	0	0	5 571
Obligacje perpetualne i pożyczki	36	33	54	0	1 845	2 635	2 037	280	6 920
LORO	38	0	0	0	0	0	0	0	38
Operacje otwartego rynku	204	924	0	0	0	0	0	0	1 128
Wolny kapitał*	0	0	0	0	0	0	0	1 754	1 754
Inne	0	55	0	185	1	0	0	0	241
Instrumenty pochodne - przepływy do otrzymania									
Transakcje swap - sprzedaż	4 173	2 197	755	148	193	23	0	0	7 489
IRS/CCIRS	500	849	1 089	278	156	24	32	35	2 963
FRA	28	72	123	167	55	0	0	0	445
Instrumenty pochodne - przepływy do zapłacenia									
Transakcje swap - kupno	4 216	2 238	717	156	174	20	0	0	7 521
IRS/CCIRS	443	692	1 028	280	149	20	27	32	2 671
FRA	20	74	130	207	65	0	0	0	496
RAZEM	9 658	6 722	1 996	2 530	3 345	4 108	4 555	2 981	35 895

*kapitał własny bez wyniku bieżącego pomniejszony o wartość netto majątku trwałego (bez leasingu finansowego i operacyjnego), wartość netto WNiP (bez leasingu finansowego i operacyjnego) i o wartość netto udziałów w finansowych podmiotach zależnych

Dane porównywalne na dzień 30.06.2008 roku (mln PLN) - dane dla Banku

	do 1M	1 - 3 M	3 - 6 M	6 M - 1 Y	1Y - 2 Y	2Y - 3 Y	3Y - 5 Y	powyżej 5 Y	Razem
Rachunki bieżące / konta oszczędnościowe	3 267	376	521	794	1 408	1 272	2 282	938	10 858
Depozyty	4 981	1 508	1 068	456	32	2	256	1	8 304
Depozyty międzybankowe	3 599	254	104	0	0	0	0	0	3 957
Obligacje perpetualne i pożyczki	14	32	50	0	685	817	2 034	209	3 841
LORO	26	0	0	0	0	0	0	0	26
Operacje otwartego rynku	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wolny kapitał*	0	0	0	0	0	0	0	1 620	1 620
Inne	1	72	0	95	0	0	0	0	168
Instrumenty pochodne - przepływy do otrzymania									
Transakcje swap - sprzedaż	1 890	985	183	212	16	0	0	0	3 286
IRS/CCIRS	619	389	952	509	110	9	6	41	2 635
FRA	32	63	68	74	43	0	0	0	280
Instrumenty pochodne - przepływy do zapłacenia									
Transakcje swap - kupno	1 882	1 006	161	215	17	0	0	0	3 281
IRS/CCIRS	623	507	966	523	111	10	6	44	2 790
FRA	33	47	53	61	34	0	0	0	228
Razem	11 885	2 365	1 720	1 349	2 118	2 092	4 572	2 771	28 872

* kapitał własny bez wyniku bieżącego pomniejszony o wartość netto majątku trwałego (bez leasingu finansowego i operacyjnego), wartość netto WNiP (bez leasingu finansowego i operacyjnego) i o wartość netto udziałów w finansowych podmiotach zależnych

Na koniec pierwszego półrocza 2009 roku w porównaniu z analogicznym okresem w roku 2008 obserwowalne są następujące zmiany w strukturze zobowiązań finansowych Banku:

- spadek finansowania na rynku depozytów międzybankowych (o 1 453 mln PLN);
- wzrost kwoty przyjętych pożyczek długoterminowych o 1 924 mln PLN oraz wzrost udziału transakcji REPO o 1 543 mln PLN.

Płynność finansowa Banku monitorowana jest również w oparciu o system wskaźników obrazujących strukturę zobowiązań i należności dla pasm terminowych od 7 dni do 5 lat.

- wskaźnik płynności – Stock Liquidity Ratio (SLR) – wskaźnik płynności krótkoterminowej (do 5 dni roboczych);
- wskaźnik płynności – Liquidity Mismatch Ratio (LMR) – wskaźnik płynności (do 3, 6 miesięcy);
- wskaźnik płynności – Coverage Ratio (CR) – wskaźnik płynności informujący o stopniu finansowania długoterminowych aktywów długoterminowymi pasywami (1, 2, 3 i 5 lat).

W Banku do zarządzania ryzykiem płynności wykorzystywana jest ponadto urealniona luka płynności. Bank modeluje zachowania klientów (ilość odnawianych depozytów terminowych; kwoty przyznanych lecz jeszcze nie pociągniętych kredytów) oraz uwzględnia wyniki tych analiz w obrazie płynności.

44.3.3.1. Nadzorcze miary płynności

W ramach zarządzania płynnością Bank zobowiązany jest do zachowania wskaźników wymienionych w uchwale KNF nr 386/2008 powyżej ustalonego minimum.

Dane na dzień 30.06.2009 roku

Aktywa		w tys. zł
A1	Podstawowa rezerwa płynności	6 945 463
A2	Uzupełniająca rezerwa płynności	5 003 446
A3	Pozostałe transakcje zawierane na hurtowym rynku finansowym	9 070 586
A4	Aktywa o ograniczonej płynności	27 987 057
A5	Aktywa niepłynne	522 160
Pasywa		w tys. zł
B1	Fundusze własne pomniejszone o łączną wartość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego i z tytułu ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta	3 135 862
B2	Środki obce stabilne	29 067 460
B3	Pozostałe zobowiązania na hurtowym rynku finansowym	9 027 587
B4	Pozostałe zobowiązania	143 974
B5	Środki obce niestabilne	9 291 081

Miary płynności		Wartość minimalna	Wartość
M1	Luka płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)-B5)$	0,00	2 657 828
M2	Współczynnik płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)/B5)$	1,00	1,29
M3	Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych funduszami własnymi: $(B1/A5)$	1,00	6,01
M4	Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi: $((B1+B2)/(A5+A4))$	1,00	1,13

Dane na dzień 31.12.2008 roku

Aktywa		w tys. zł
A1	Podstawowa rezerwa płynności	6 532 668
A2	Uzupełniająca rezerwa płynności	5 118 775
A3	Pozostałe transakcje zawierane na hurtowym rynku finansowym	11 419 666
A4	Aktywa o ograniczonej płynności	26 989 783
A5	Aktywa nie płynne	444 665

Pasywa		w tys. zł
B1	Fundusze własne pomniejszone o łączną wartość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego i z tytułu ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta	2 395 477
B2	Środki obce stabilne	27 404 747
B3	Pozostałe zobowiązania na hurtowym rynku finansowym	11 169 290
B4	Pozostałe zobowiązania	240 238
B5	Środki obce niestabilne	11 091 833

Miary płynności		Wartość minimalna	Wartość
M1	Luka płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)-B5)$	0,00	559 610,17
M2	Współczynnik płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)/B5)$	1,00	1,05
M3	Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych funduszami własnymi: $(B1/A5)$	1,00	5,39
M4	Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi: $((B1+B2)/(A5+A4))$	1,00	1,09

Dane na dzień 30.06.2008 roku

Aktywa		w tys. zł
A1	Podstawowa rezerwa płynności	6 759 003
A2	Uzupełniająca rezerwa płynności	3 049 302
A3	Pozostałe transakcje zawierane na hurtowym rynku finansowym	9 012 320
A4	Aktywa o ograniczonej płynności	19 722 988
A5	Aktywa nie płynne	554 984

Pasywa		w tys. zł
B1	Fundusze własne pomniejszone o łączną wartość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego i z tytułu ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta	1 908 948
B2	Środki obce stabilne	20 635 641
B3	Pozostałe zobowiązania na hurtowym rynku finansowym	8 971 449
B4	Pozostałe zobowiązania	166 329
B5	Środki obce niestabilne	8 592 695

Miary płynności	Wartość minimalna	Wartość	
M1	Luka płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)-B5)$	0,00	1 215 610,23
M2	Współczynnik płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)/B5)$	1,00	1,14
M3	Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych funduszami własnymi: $(B1/A5)$	1,00	3,44
M4	Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi: $((B1+B2)/(A5+A4))$	1,00	1,11

44.3.3.2. Stabilność źródeł finansowania

w tys. zł	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.06.2008
Kredyty i pożyczki otrzymane z Grupy KBC	7 202 103	6 763 261	3 655 012
- w tym denominowane w walucie	6 630 156	4 991 104	1 993 416
Depozyty terminowe	3 124 725	4 087 081	521 375
- w tym z Grupy KBC	3 110 907	3 993 949	353 572
Rachunki bieżące	1 008 657	1 271 449	2 977 321
Inne zobowiązania	5 033	3 222	4 023
Razem zobowiązania wobec banków	11 340 518	12 125 013	7 157 731
Zobowiązania podporządkowane (z Grupy KBC)	849 952	279 643	208 800
Razem	12 190 470	12 404 656	7 366 531

Grupa finansuje akcję kredytową nie tylko bazą depozytów, ale również w dużej mierze finansowaniem udostępnionym przez głównego udziałowca Banku – Grupę KBC. Udzielane przez Grupę Kapitałową 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 depozyty od Grupy KBC będą odnawiane w momencie zapadalności, co pozwala je traktować jako finansowanie długoterminowe.

Struktura depozytów klientów została zaprezentowana w nocie 27.

Dywersyfikacja bazy depozytowej* sprawia jednak, że Bank nie jest wyraźnie uzależniony od określonego segmentu rynku, grupy klientów lub konkretnego typu depozytu.

	30.06.2009	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008
- klienci indywidualni	56%	46%	52%
- instytucje finansowe	12%	16%	10%
- podmioty gospodarcze	23%	28%	26%
- sektor budżetowy	9%	10%	12%
Razem	100%	100%	100%

*Baza depozytowa nie obejmuje depozytów międzybankowych, pożyczek długoterminowych oraz części transakcji zawartych przez Departament Gospodarki Pieniężnej z klientami profesjonalnymi.

	30.06.2009	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008
- depozyty bieżące (bez kont oszczędnościowych)	21%	24%	24%
- lokaty negocjowane	23%	30%	34%
- depozyty terminowe	26%	22%	10%
- konta oszczędnościowe	30%	24%	32%
Razem	100%	100%	100%

Zmiany w strukturze rodzajowej bazy depozytowej są odzwierciedleniem zmiany w polityce Banku w zakresie produktów oferowanych klientom indywidualnym, która nastąpiła pod koniec roku 2008 (wzrost salda depozytów terminowych kosztem spadku sald rachunków bieżących i kont oszczędnościowych). W pierwszym półroczu 2009 roku obserwowano jednak postępującą odbudowę sald kont oszczędnościowych – kosztem zapadających depozytów terminowych i lokat ubezpieczeniowych Warta Gwarancja.

Korzystna ze względu na pierwotny termin wymagalności jest także struktura depozytów terminowych (bez lokat międzybankowych i lokat negocjowanych). Na dzień 30.06.2009 roku, 31.12.2009 roku oraz 30.06.2008 roku kształtowała się następująco:

	30.06.2009	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008
- do 1 tygodnia	7%	11%	21%
- do 1 miesiąca	1%	2%	6%
- do 3 miesięcy	58%	32%	11%
- do 6 miesięcy	21%	37%	32%
- do 12 miesięcy	10%	15%	23%
- do 24 miesięcy	2%	1%	2%
- pozostałe	1%	2%	5%
Razem	100%	100%	100%

	30.06.2009	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008
PLN	87%	86%	86%
USD	4%	5%	5%
EUR	8%	8%	8%
GBP	1%	1%	1%
Razem	100%	100%	100%

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data	20.08.2009	Maciej Bardan	Prezes Zarządu	.....
data	20.08.2009	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data	20.08.2009	Lidia Jabłonowska - Luba	Wiceprezes Zarządu	.....
data	20.08.2009	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	.....
data	20.08.2009	Michał Oziębło	Wiceprezes Zarządu	.....
data	20.08.2009	Gert Rammeloo	Wiceprezes Zarządu	.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data	20.08.2009	Grzegorz Kędzior	Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Sprawozdawczości Zewnętrznej
------	------------	------------------	---	-------

**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego
za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009 roku**

Dla Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A.

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Kredyt Banku S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:
 - śródroczny rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 30 czerwca 2009 roku wykazujący zysk netto w wysokości 67.748 tysięcy złotych,
 - śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 30 czerwca 2009 roku wykazujące całkowitą stratę w wysokości 39.926 tysięcy złotych,
 - śródroczny bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2009 roku, który po stronie aktywów wykazuje sumę 40.938.450 tysięcy złotych,
 - śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 30 czerwca 2009 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 39.926 tysięcy złotych,
 - śródroczny rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 30 czerwca 2009 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.099.612 tysięcy złotych oraz
 - śródroczną skróconą informacją dodatkową („załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSR 34”), jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu tego sprawozdania, raportu z przeglądu.
3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („Normy”). Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu Banku. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o rzetelności, prawidłowości i jasności sprawozdania finansowego. Przegląd daje mniej pewności niż badanie. Nie przeprowadziliśmy badania załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, w związku z czym nie wydajemy opinii z badania.

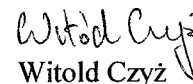
4. Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 30 czerwca 2009 roku oraz jego wynik finansowy za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009 roku zgodnie z MSR 34.

Biegły rewident
Nr ewidencyjny 9667



Dorota Snarska - Kuman

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



Witold Czyż
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 90094

Warszawa, dnia 20 sierpnia 2009 roku



**Śródroczne skrócone
sprawozdanie finansowe
Kredyt Banku S.A.
za I półrocze 2009 roku
zakończone dnia 30.06.2009**

Spis treści

1. Rachunek zysków i strat	3
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
3. Bilans	5
4. Pozycje pozabilansowe.....	6
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym	7
6. Rachunek przepływów pieniężnych.....	10
7. Podstawy sporządzania sprawozdania.....	12
8. Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych	12
9. Sprawozdawczość według segmentów branżowych.....	12
10. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi	22
11. Współczynnik wypłacalności.....	26
12. Miary ryzyka będące podstawą wyliczania określonego w Prawie Bankowym wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego, w tym z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta.....	29
13. Przychody z tytułu dywidend	34
14. Informacje dodatkowe.....	34

1. Rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	01.01-30.06.2009 niezbadane	01.01-30.06.2008 niezbadane
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	1 077 323	959 220
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-670 898	-549 881
Wynik z tytułu odsetek	406 425	409 339
Przychody z tytułu opłat i prowizji	193 337	180 078
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-58 926	-40 688
Wynik z tytułu opłat i prowizji	134 411	139 390
Przychody z tytułu dywidend	120 759	9 666
Wynik na działalności handlowej	84 153	101 524
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	87	-2 874
Wynik na działalności inwestycyjnej	4 513	230
Pozostałe przychody operacyjne	33 758	22 039
Przychody operacyjne ogółem	784 106	679 314
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	-434 171	-436 014
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-278 293	-33 427
Pozostałe koszty operacyjne	-16 919	-18 228
Koszty operacyjne ogółem	-729 383	-487 669
Zysk brutto	54 723	191 645
Podatek dochodowy	13 025	-38 535
Zysk netto	67 748	153 110
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Banku (wyrażony w PLN na jedną akcję)	0,25	0,56

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

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	okres od 01.01.2009 do 30.06.2009	Dane porównywalne okres od 01.01.2008 do 30.06.2008
Wynik netto bieżącego okresu	67 748	153 110
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (w tym podatek odroczone)	-34 607	-50 826
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne (w tym podatek odroczone)	-73 067	-43 307
Pozostałe dochody razem ujęte bezpośrednio w kapitale	-107 674	-94 133
Dochody całkowite	-39 926	58 977
z tego:		
Przypadające na akcjonariuszy Banku	-39 926	58 977

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

3. Bilans

Aktywa w tys. zł	30.06.2009 niezbadane	31.12.2008	30.06.2008 niezbadane
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 757 654	827 956	1 365 371
Należności od banków brutto	499 108	340 859	985 910
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 260	-2 261	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	7 001	0	12 523
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	2 508 331	1 347 027	965 512
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	1 125 105	2 302 799	838 843
- instrumenty pochodne zabezpieczające	66 014	166 954	5 658
Należności od klientów brutto	29 101 959	27 853 155	20 360 302
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 069 644	-927 457	-837 417
Inwestycyjne papiery wartościowe:	6 239 762	6 232 624	5 680 030
- dostępne do sprzedaży	4 334 406	4 359 740	3 925 222
- utrzymywane do terminu zapadalności	1 905 356	1 872 884	1 754 808
Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	66 000	66 075	66 060
Rzeczowe aktywa trwałe	368 094	398 201	383 805
Wartości niematerialne	53 930	57 854	60 002
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	159 547	44 509	122 445
Inne aktywa	123 863	79 781	92 555
Aktywa razem	40 938 450	38 621 122	30 093 681

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

Zobowiązania w tys. zł	30.06.2009 niezbadane	31.12.2008	30.06.2008 niezbadane
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2 660 640	1 113 275	1 590
Zobowiązania wobec banków	11 120 518	11 915 013	7 057 731
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	1 036 593	1 890 221	787 484
- instrumenty pochodne zabezpieczające	2 368	1 708	57 832
Zobowiązania wobec klientów	22 469 455	20 555 309	19 498 603
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	8 991	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	46 962	28 916	6 540
Rezerwy	49 759	30 379	66 918
Pozostałe zobowiązania	165 277	220 155	314 445
Zobowiązania podporządkowane	849 952	279 643	208 800
Zobowiązania razem	38 399 156	36 041 902	27 942 111
Kapitał własny w tys. zł	30.06.2009 niezbadane	31.12.2008	30.06.2008 niezbadane
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	782 046	580 974	580 974
Kapitał z aktualizacji wyceny	-9 736	97 938	-181 750
Kapitał rezerwowany	340 942	240 942	240 942
Zysk netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	67 748	301 072	153 110
Kapitał własny razem	2 539 294	2 579 220	2 151 570
Zobowiązania i kapitał własny razem	40 938 450	38 621 122	30 093 681
Współczynnik wypłacalności (%)	11,06	8,93	9,92

4. Pozycje pozabilansowe

w tys. zł	30.06.2009 niezbadane	31.12.2008	30.06.2008 niezbadane
Zobowiązania udzielone i otrzymane			
Zobowiązania udzielone:	5 942 821	7 222 060	6 595 660
- finansowe	4 068 165	5 401 454	5 272 770
- gwarancyjne	1 874 656	1 820 606	1 322 890
Zobowiązania otrzymane:	1 404 799	1 836 299	1 589 571
- finansowe	7 512	528 748	479 175
- gwarancyjne	1 397 287	1 307 551	1 110 396
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	146 723 571	279 092 521	295 127 547
Pozostałe	6 056 165	4 742 296	3 945 378
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	6 056 165	4 742 296	3 945 378

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

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 01.01. do 30.06.2009 roku (niezbadane)

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2009	1 358 294	580 974	97 938	240 942	301 072	0	2 579 220
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-42 725				-42 725
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-90 206				-90 206
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			25 257				25 257
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-107 674				-107 674
Wynik netto bieżącego okresu						67 748	67 748
Ujęte przychody i koszty łącznie			-107 674			67 748	-39 926
Odpis z zysku z lat ubiegłych		201 072		100 000	-301 072		0
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.06.2009	1 358 294	782 046	-9 736	340 942	0	67 748	2 539 294

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

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2008 roku

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2008	1 358 294	381 718	-87 617	180 942	400 519	0	2 233 856
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
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			185 555				185 555
Wynik netto bieżącego okresu						301 072	301 072
Ujęte przychody i koszty łącznie			185 555			301 072	486 627
Odpis z zysku z lat ubiegłych		199 256		60 000	-259 256		0
Wyplata dywidendy					-141 263		-141 263
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2008	1 358 294	580 974	97 938	240 942	0	301 072	2 579 220

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

Zmiany w okresie od 01.01. do 30.06.2008 roku (niezbadane)

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2008	1 358 294	381 718	-87 617	180 942	400 519	0	2 233 856
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-62 749				-62 749
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-53 465				-53 465
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			22 081				22 081
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-94 133				-94 133
Wynik netto bieżącego okresu						153 110	153 110
Ujęte przychody i koszty łącznie			-94 133			153 110	58 977
Odpis z zysku z lat ubiegłych		199 256		60 000	-259 256		0
Środki przeznaczone na wypłatę dywidendy					-141 263		-141 263
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 30.06.2008	1 358 294	580 974	-181 750	240 942	0	153 110	2 151 570

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

6. Rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	Od 01.01. do 30.06.2009 niezbadane	Od 01.01. do 30.06.2008 niezbadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	67 748	153 110
Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:	167 432	-1 275 520
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	-13 025	38 535
Niezrealizowane zyski (straty) z różnic kursowych	-33 842	5 199
Działalność inwestycyjna i finansowa	36 102	-22 453
Amortyzacja	49 419	40 444
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	143 999	-2 697
Dywidendy	-120 759	-9 666
Odsetki	-52 118	-9 750
Zmiana stanu rezerw	19 380	-38 806
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-3 819	-1 978
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)	-1 432 364	-3 571 341
Zmiana stanu należności od banków	11 665	-22 336
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym: aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz wyceny instrumentów pochodnych	-81 714	-843 568
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-7 001	0
Zmiana stanu należności brutto od klientów	-1 248 803	-2 622 250
Zapłacony podatek dochodowy	-77 625	-15 557
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-28 886	-67 630
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	1 610 561	2 274 540
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	1 547 365	-1 100 071
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-955 887	865 498
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych	-854 288	299 460
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 914 146	2 317 872
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-8 991	-50 126
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-31 784	-58 093
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	235 180	-1 122 410
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	3 142 116	540 098
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	20
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	2 874 658	416 771
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	120 759	9 666
Odsetki otrzymane	146 699	113 641

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

<i>w tys. zł</i>	Od 01.01. do 30.06.2009 niezbadane	Od 01.01. do 30.06.2008 niezbadane
Wydatki	-2 923 498	-820 537
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-22 284	-101 132
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-2 901 214	-719 405
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	218 618	-280 439
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	1 960 652	1 125 278
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	571 681	209 580
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	1 388 971	915 698
Wydatki	-1 314 838	-461 505
Splata zobowiązań podporządkowanych	0	-375 045
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów	-1 200 000	0
Inne wydatki z działalności finansowej	-114 838	-86 460
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	645 814	663 773
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 099 612	-739 076
Środki pieniężne na początek okresu	961 231	2 689 893
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 060 843	1 950 817
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	948 377	688 368

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

7. Podstawy sporządzania sprawozdania

Na podstawie art. 45 ust. 1c Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694) wraz z późniejszymi zmianami („Ustawa o rachunkowości”) i na mocy decyzji Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. z dnia 25.04.2005, począwszy od dnia 01.01.2005 sprawozdania jednostkowe Kredyt Banku S.A. („Banku”) są przygotowywane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”).

Skrócone sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A za I półrocze 2009 roku zakończone dnia 30.06.2009 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami paragrafu 83 ustęp 3 i 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 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) oraz zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

W dniu 20.08.2009 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Kredyt Banku S.A.

Niniejsze sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi przez uprawnionego, niezależnego biegłego rewidenta, spółkę Ernst & Young Audit Sp. z o.o. Przegląd został przeprowadzony stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Banku za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku.

8. Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych

Opis głównych zasad rachunkowości oraz najistotniejszych szacunków księgowych stosowanych w Banku jest tożsamy z zaprezentowanym w notach 9 i 10 w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2009 roku .

9. Sprawozdawczość według segmentów branżowych

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 Banku, 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.

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 WARTĄ S.A. i TUIR WARTĄ S.A. oraz produktów inwestycyjnych oferowanych przez KBC TFI S.A. Oferta kierowana jest za pomocą tradycyjnych kanałów dystrybucji poprzez ogólnopolską sieć oddziałów i filii Banku 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, tresury, 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 Kredyt Lease oferującego kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych.

Segment Consumer Finance

Segment Consumer Finance w ujęciu zarządczym obejmuje sprzedaż kredytów konsumenckich (ratalnych, gotówkowych, kart kredytowych) za pośrednictwem sieci sprzedaży spółki Żagiel oraz dywidendy otrzymane z tej spółki zależnej.

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. 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.

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 obejmuje 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 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 I półrocze 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 Banku - Bank alokuje koszty na podstawie ewidencji kosztów bezpośrednich i stosowanych w gospodarce własnej kluczy podziałowych. 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.

Aktywa segmentu zostały podzielone na cztery podstawowe kategorie:

Należności od klientów - obejmują należności kredytowe brutto od klientów z wyłączeniem należności odsetkowych.

Należności od banków - obejmują należności kredytowe brutto od banków z wyłączeniem należności odsetkowych. Kategoria prezentowana jest w segmencie skarbu.

Papiery wartościowe - kategoria prezentowana jest w wyniku segmentu skarbu, obejmuje papiery dłużne i papiery z prawem do kapitału.

Pozostałe - kategoria obejmuje wszystkie pozostałe aktywa nie prezentowane powyżej.

Zysk netto Banku za I półrocze 2009 roku w podziale na segmenty branżowe (podział wg sprawozdawczości zarządczej) (niezbadane)

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Consumer Finance	Segment Korporacyjny	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:	227 650	131 159	99 778	-12 479	-4 196	441 912
- z tytułu działalności kredytowej	162 064	131 159	66 978		-4 248	355 953
- z tytułu działalności depozytowej	72 264		35 220		52	107 536
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-6 678		-2 420	9 098		0
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały	89 669	-5 621	49 879	0	9 047	142 974
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	53 076		11 292		550	64 918
- prowizje z tytułu kart	31 080	476	729			32 285
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	10 005		193		1	10 199
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	13 681		1		13	13 695
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	4 100		5 144		777	10 021
- pozostałe	-22 273	-6 097	32 520		7 706	11 856
Wynik z tytułu operacji skarbowych	30 276	0	16 776	64 964	-1 722	110 294
- operacje wymiany	30 181		13 995	46 180	226	90 582
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	95		2 781	18 784	-1 948	19 712
Wynik na działalności inwestycyjnej		111 664*		515	13 093	125 272
Wynik z działalności operacyjnej brutto	347 595	237 202	166 433	53 000	16 222	820 452
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-27 459	-162 304	-137 628	0	-4 167	-331 558
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-350 918	-15 524	-48 912	-18 817	0	-434 171
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-229 356	-13 460	-31 968	-12 299	-147 088	-434 171
- koszty alokowane	-121 562	-2 064	-16 944	-6 518	147 088	0
Wynik z działalności operacyjnej	-30 782	59 374	-20 107	34 183	12 055	54 723
Podatek dochodowy						13 025
Wynik netto						67 748

*dywidenda od spółki Żagiel S.A.

Zysk netto Banku za I półrocze 2008 roku w podziale na segmenty branżowe (podział wg sprawozdawczości zarządczej) (niezbadane)

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Consumer Finance	Segment Korporacyjny	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:	214 441	82 514	88 408	46 501	-8 790	423 074
- z tytułu działalności kredytowej	110 783	82 514	56 875		-8 671	241 501
- z tytułu działalności depozytowej	112 584		34 532		-104	147 012
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-8 926		-2 999	11 940	-15	0
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały	100 465	4 073	31 727	0	-6 799	129 466
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	50 737		12 156		403	63 296
- prowizje z tytułu kart	31 873	5 131	862			37 866
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	13 147		121			13 268
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	8 901					8 901
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	4 447		5 296		656	10 399
- pozostałe	-8 640	-1 058	13 292		-7 858	-4 264
Wynik z tytułu operacji skarbowych	53 665	0	21 952	28 959	-5 926	98 650
- operacje wymiany	53 097		10 804	23 335	-1 481	85 755
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	568		11 148	5 624	-4 445	12 895
Wynik na działalności inwestycyjnej					9 896	9 896
Wynik z działalności operacyjnej brutto	368 571	86 587	142 087	75 460	-11 619	661 086
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	10 221	-67 154	-17 048	0	40 554	-33 427
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-357 534	-18 203	-42 034	-18 243	0	-436 014
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-265 431	-8 798	-31 206	-13 543	-117 036	-436 014
- koszty alokowane	-92 103	-9 405	-10 828	-4 700	117 036	0
Wynik z działalności operacyjnej	21 258	1 230	83 005	57 217	28 935	191 645
Podatek dochodowy						-38 535
Wynik netto						153 110

Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 30.06.2009 (niezbadane)

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Consumer Finance	Segment Korporacyjny	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Należności brutto od klientów	16 788 815	2 932 396	9 291 384	0	0	29 012 595
Należności brutto od banków	0	0	0	497 259	0	497 259
Papiery wartościowe	0	0	0	8 748 093	0	8 748 093
Pozostałe	0	0	0	1 125 105	1 555 398	2 680 503
Razem	16 788 815	2 932 396	9 291 384	10 370 457	1 555 398	40 938 450

Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 31.12.2008

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Consumer Finance	Segment Korporacyjny	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Należności brutto od klientów	15 327 237	3 010 084	9 370 240	0	0	27 707 561
Należności brutto od banków	0	0	0	338 728	0	338 728
Papiery wartościowe	0	0	0	7 579 651	0	7 579 651
Pozostałe	0	0	0	2 302 799	692 383	2 995 182
Razem	15 327 237	3 010 084	9 370 240	10 221 178	692 383	38 621 122

Podział aktywów na segmenty branżowe na dzień 30.06.2008 (niezbadane)

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Consumer Finance	Segment Korporacyjny	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Należności brutto od klientów	9 882 628	2 258 990	8 116 754	0	0	20 258 372
Należności brutto od banków	0	0	0	973 306	0	973 306
Papiery wartościowe	0	0	0	6 645 542	0	6 645 542
Pozostałe	0	0	0	838 843	1 377 618	2 216 461
Razem	9 882 628	2 258 990	8 116 754	8 457 691	1 377 618	30 093 681

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

<i>w tys. zł</i>	01.01.2009- 30.06.2009
Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza	441 912
- prowizje kredytowe	24 733
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 221
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	6 175
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	377
+ korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-17 025
+ pozostałe	940
Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe	406 425
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza	142 974
+ prowizje kredytowe	24 733
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	10 186
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 221
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	6 175
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	377
- pozostałe	940
Wynik z tytułu prowizji i pozostały - sprawozdanie finansowe - prezentowany jako:	151 250
Wynik z tytułu opłat i prowizji	134 411
Pozostałe przychody operacyjne	33 758
Pozostałe koszty operacyjne	-16 919
Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza	110 294
+ Rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-26 054
Wynik z działalności handlowej i transakcjach zabezpieczających - sprawozdanie finansowe - prezentowany jako:	84 240
Wynik na działalności handlowej	84 153
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	87
Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza	820 452
+ rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-26 054
+ korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-17 025
- rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	10 186
Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe - prezentowany jako:	767 187
Przychody operacyjne ogółem	784 106
Pozostałe koszty operacyjne	-16 919

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza	-331 558
- rezerwa na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-26 054
- korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-17 025
+ rozwiązanie rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	10 186
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - sprawozdanie finansowe	-278 293

<i>w tys. zł</i>	01.01.2008- 30.06.2008
Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza	423 074
- prowizje kredytowe	19 322
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 732
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	7 707
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	542
+ pozostałe	-930
Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe	409 339
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza	129 466
+ prowizje kredytowe	19 322
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 732
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	7 707
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	542
- pozostałe	-930
Wynik z tytułu prowizji i pozostały - sprawozdanie finansowe - prezentowany jako:	143 201
Wynik z tytułu opłat i prowizji	139 390
Pozostałe przychody operacyjne	22 039
Pozostałe koszty operacyjne	-18 228
Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza	98 650
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	98 650
Wynik na działalności handlowej	101 524
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-2 874
Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza	661 086
Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe - prezentowany jako:	661 086
Przychody operacyjne ogółem	679 314
Pozostałe koszty operacyjne	-18 228

<i>w tys. zł</i>	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe
30.06.2009			
Należności od klientów	29 012 595	89 364	29 101 959
Należności od banków	497 259	1 849	499 108
31.12.2008			
Należności od klientów	27 707 561	145 594	27 853 155
Należności od banków	338 728	2 131	340 859
30.06.2008			
Należności od klientów	20 258 372	101 930	20 360 302
Należności od banków	973 306	12 604	985 910

<i>w tys. zł</i>		30.06.2009
Papiery wartościowe - informacja zarządcza		
		8 748 093
Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:		
		8 748 093
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)		2 508 331
Inwestycyjne papiery wartościowe		6 239 762
31.12.2008		
Papiery wartościowe - informacja zarządcza		
		7 579 651
Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:		
		7 579 651
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)		1 347 027
Inwestycyjne papiery wartościowe		6 232 624
30.06.2008		
Papiery wartościowe - informacja zarządcza		
		6 645 542
Papiery wartościowe - sprawozdanie finansowe – prezentowane jako:		
		6 645 542
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)		965 512
Inwestycyjne papiery wartościowe		5 680 030

10. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi

Niestandardowe znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi, których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej, zostały opisane w nocie 35 w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2009 roku.

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

Stan na 30.06.2009 (dane w tys. zł)

niezbadane

Aktywa	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2009 niezbadane
Należności od banków	0	226 620	3 554	230 174
Wycena instrumentów pochodnych	0	227 364	25 035	252 399
Należności od klientów	477 001	0	205 681	682 682
Inne aktywa	11 017	0	11 194	22 211
Razem aktywa	488 018	453 984	245 464	1 187 466

* W tym Grupa WARTA

Zobowiązania	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2009 niezbadane
Zobowiązania wobec banków	0	5 469 180	5 386 176	10 855 356
Wycena instrumentów pochodnych	0	331 705	3 629	335 334
Zobowiązania wobec klientów	98 962	0	1 935 493	2 034 455
Zobowiązania podporządkowane	0	849 952	0	849 952
Pozostałe zobowiązania	18 769	1 406	3 672	23 847
Razem zobowiązania	117 731	6 652 243	7 328 970	14 098 944

* W tym Grupa WARTA

Pozycje pozabilansowe	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2009 niezbadane
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	40 127	0	125 058	165 185
Gwarancje udzielone	1 756	50 345	17 538	69 639
Gwarancje otrzymane	0	1 212 485	59 151	1 271 636
Instrumenty pochodne	0	31 230 426	1 914 302	33 144 728
Otrzymane zabezpieczenia	84 022	0	0	84 022
Razem pozycje pozabilansowe	125 905	32 493 256	2 116 049	34 735 210

* W tym Grupa WARTA.

Przychody	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za I półrocze 2009 roku niezbadane
Przychody z tytułu odsetek	6 402	23 587	6 424	36 413
Przychody z tytułu prowizji	7	104	12 770	12 881
Wynik na działalności handlowej	262	-117 286	-23 717	-140 741
Pozostałe przychody operacyjne	595	10	2 233	2 838
Razem przychody	7 266	-93 585	-2 290	-88 609

* W tym Grupa WARTA

Koszty	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za I półrocze 2009 roku niezbadane
Koszty odsetek	7 073	58 143	107 083	172 299
Koszty z tytułu prowizji	0	99	-8 803	-8 704
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	8 733	2 176	9 002	19 911
Razem koszty	15 806	60 418	107 282	183 506

* W tym Grupa WARTA

Stan na 31.12.2008 (dane w tys. zł)

Aktywa	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2008
Należności od banków	0	133 134	12 315	145 449
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	46 772	0	0	46 772
Wycena instrumentów pochodnych	0	408 908	25 828	434 736
Należności od klientów	516 399	0	175 000	691 399
Inne aktywa	3 483	2	7 623	11 108
Razem aktywa	566 654	542 044	220 766	1 329 464

* W tym Grupa WARTA

Zobowiązania	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2008
Zobowiązania wobec banków	0	4 425 478	7 320 840	11 746 318
Wycena instrumentów pochodnych	0	641 476	40 122	681 598
Zobowiązania wobec klientów	279 943	0	2 697 594	2 977 537
Zobowiązania podporządkowane	0	279 643	0	279 643
Pozostałe zobowiązania	22 381	1 439	5 106	28 926
Razem zobowiązania	302 324	5 348 036	10 063 662	15 714 022

* W tym Grupa WARTA

Pozycje pozabilansowe	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2008
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	11 805	0	156 040	167 845
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	7 000	418 306	300	425 606
Gwarancje udzielone	1 747	47 671	20 365	69 783
Gwarancje otrzymane	0	1 176 891	51 857	1 228 748
Instrumenty pochodne	0	42 742 638	1 777 173	44 519 811
Otrzymane zabezpieczenia	84 022	0	0	84 022
Razem pozycje pozabilansowe	104 574	44 385 506	2 005 735	46 495 815

* W tym Grupa WARTA

Przychody	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za rok 2008
Przychody z tytułu odsetek	18 784	24 782	23 319	66 885
Przychody z tytułu prowizji	703	86	26 342	27 131
Wynik na działalności handlowej	-586	-185 883	-44 385	-230 854
Pozostałe przychody operacyjne	1 016	123	4 665	5 804
Razem przychody	19 917	-160 892	9 941	-131 034

* W tym Grupa WARTA

Koszty	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za rok 2008
Koszty odsetek	5 861	197 283	183 568	386 712
Koszty z tytułu prowizji	0	411	-10 510	-10 099
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	23 464	5 213	18 964	47 641
Pozostałe koszty operacyjne	3 257	0	0	3 257
Razem koszty	32 582	202 907	192 022	427 511

* W tym Grupa WARTA

Stan na 30.06.2008 (dane w tys. zł)*niezbadane*

Aktywa	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank N.V	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2008 niezbadane
Należności od banków	0	81 568	181 005	262 573
Wycena instrumentów pochodnych	0	104 904	4 402	109 306
Należności od klientów	488 361	0	180 399	668 760
Inne aktywa	13 625	137	6 900	20 662
Razem aktywa	501 986	186 609	372 706	1 061 301

* W tym Grupa WARTA

Zobowiązania	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank N.V	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2008 niezbadane
Zobowiązania wobec banków	0	3 787 806	1 578 260	5 366 066
Wycena instrumentów pochodnych	0	152 782	578	153 360
Zobowiązania wobec klientów	159 838	0	1 408 071	1 567 909
Zobowiązania podporządkowane	0	208 800	0	208 800
Pozostałe zobowiązania	30 650	1 081	3 024	34 755
Razem zobowiązania	190 488	4 150 469	2 989 933	7 330 890

* W tym Grupa WARTA

Pozycje pozabilansowe	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank N.V	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 30.06.2008 niezbadane
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	24 654	0	159 488	184 142
Gwarancje udzielone	2 121	3 720	15 936	21 777
Gwarancje otrzymane	0	997 447	35 974	1 033 421
Instrumenty pochodne	0	23 141 050	680 734	23 821 784
Otrzymane zabezpieczenia	84 022	0	0	84 022
Razem pozycje pozabilansowe	110 797	24 142 217	892 132	25 145 146

* W tym Grupa WARTA

Przychody	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank N.V	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za I półrocze 2008 niezbadane
Przychody z tytułu odsetek	8 422	11 570	15 302	35 294
Przychody z tytułu prowizji	6	27	13 398	13 431
Wynik na działalności handlowej	-391	24 676	-2 768	21 517
Pozostałe przychody operacyjne	527	115	2 075	2 717
Razem przychody	8 564	36 388	28 007	72 959

* W tym Grupa WARTA

Koszty	Jednostki zależne	Podmiot dominujący KBC Bank N.V	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem za I półrocze 2008 niezbadane
Koszty odsetek	3 120	93 219	41 651	137 990
Koszty z tytułu prowizji	0	43	-4 281	-4 238
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	11 729	1 992	4 023	17 744
Pozostałe koszty operacyjne	2 062	0	0	2 062
Razem koszty	16 911	95 254	41 393	153 558

* W tym Grupa WARTA

11. Współczynnik wypłacalności

Współczynnik wypłacalności był wyliczany zgodnie z regulacjami Komisji Nadzoru Finansowego obowiązującymi odpowiednio na dzień 30.06.2009 roku, 31.12.2008 roku oraz 30.06.2008 roku.

w tys. zł	Dane porównywalne		
	30.06.2009 niezbadane	31.12.2008	30.06.2008 niezbadane
Kwota wymogu kapitałowego, w tym:	2 390 163	2 406 558	1 869 276
- ryzyko kredytowe, w tym z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta	2 176 922	2 185 346	1 619 526
- ryzyko rynkowe	39 797	44 308	72 846
- ryzyko operacyjne	173 444	176 904	176 904
Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy	3 305 442	2 685 077	2 318 352
Fundusze podstawowe	3 237 694	2 386 236	2 213 446
- kapitał akcyjny	1 358 294	1 358 294	1 358 294
- kapitał zapasowy	782 046	580 974	580 974
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych	-31 340	-6 121	-106 062
- pozostałe kapitały rezerwowe	340 942	240 942	240 942
- zobowiązania podporządkowane zaliczane do funduszy własnych	851 821	280 140	209 070
- akcje i udziały w podmiotach finansowych	-10 139	-10 139	-10 139
- wartości niematerialne*	-53 930	-57 854	-59 633
Fundusze uzupełniające	67 748	298 841	104 906
- zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0
- kapitał krótkoterminowy	67 748	145 731	104 906
- zysk netto uwzględniony do wyliczenia współczynnika wypłacalności	0	153 110	0
Współczynnik wypłacalności (%)	11,06	8,93	9,92

* Z wyłączeniem wartości niematerialnych używanych na podstawie umów leasingu finansowego

Poniżej przedstawiono następujące informacje dotyczące przestrzegania wymogów kapitałowych.

- 1) Kwoty stanowiące 8% ekspozycji ważonych ryzykiem oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji określonych w § 20 ust. 1 załącznika nr 4 do Uchwały KNF nr 380/2008 w sprawie adekwatności kapitałowej banków

<i>w tys. zł</i>	30.06.2009 niezbadane	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 niezbadane
Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe*, w tym na ryzyko kredytowe kontrahenta:	2 176 922	2 185 346	1 619 526
- rządy i banki centralne	0	0	0
- samorządy terytorialne i władze lokalne	4 267	5 333	5 511
- organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	8 989	10 282	7 016
- banki wielostronnego rozwoju	0	0	0
- organizacje międzynarodowe	0	0	0
- instytucje – banki	95 629	96 864	86 747
- przedsiębiorstwa	627 264	719 799	655 487
- detaliczne	761 546	822 357	536 478
- zabezpieczenie na nieruchomościach	603 221	471 463	274 746
- przeterminowane	31 802	15 709	10 256
- ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	221	221	220
- obligacje zabezpieczone	0	0	0
- pozycje sekurytyzacyjne	0	0	0
- ekspozycje krótkoterminowe wobec banków i przedsiębiorstw	0	0	0
- z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	0	0	0
- pozostałe ekspozycje	43 983	43 318	43 065

* oszacowana w oparciu o metodę standardową

- 2) Kwoty minimalnych wymogów kapitałowych, o których mowa w § 6 ust. 1 pkt 2-5 Uchwały KNF nr 380/2008 w sprawie adekwatności kapitałowej banków

<i>w tys. zł</i>	30.06.2009 niezbadane	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008 niezbadane
Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko rynkowe, w tym:	39 797	44 308	72 846
- ryzyko walutowe	0	0	3 828
- ryzyko cen towarów	0	0	0
- ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0	0
- ryzyko cen instrumentów dłużnych	0	0	19
- ryzyko ogólne stóp procentowych	39 797	44 308	68 999

3) Kwoty minimalnych wymogów kapitałowych, o których mowa w § 6 ust. 1 pkt 6 Uchwały KNF nr 380/2008 w sprawie adekwatności kapitałowej banków

	rok	
Wynik*	2006	1 008 998
Wynik*	2007	1 203 075
Wynik*	2008	1 256 813
Współczynnik		15%
Narzut Kapitałowy	2006	151 350
Narzut Kapitałowy	2007	180 461
Narzut Kapitałowy	2008	188 522
Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego**		173 444

* obliczony zgodnie z załącznikiem nr 14 do uchwały nr 380/2008 KNF z dnia 17.12.2008 roku

** oszacowany w oparciu o metodę wskaźnika podstawowego (BIA)

Na dzień 30.06.2009 roku, 31.12.2008 roku oraz 30.06.2008 roku nie występowało w Kredyt Banku S.A. przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań, limitu dużych zaangażowań oraz progu koncentracji kapitałowej.

W czerwcu 2009 Bank uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na zaliczenie pożyczki podporządkowanej w kwocie 165 mln CHF do funduszy własnych Banku, co spowodowało wzrost współczynnika wypłacalności do poziomu 11,06% na dzień 30.06.2009 roku.

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

- kwoty wymaganego kapitału wewnętrznego na podstawie obecnej sytuacji;
- kwoty dodatkowej, jeśli nadwyżka "wolnego" kapitału wewnętrznego, zdefiniowana jako różnica pomiędzy dostępnymi środkami finansowymi a wymaganym kapitałem wewnętrznym maleje w scenariuszu opartym na 3-letnich prognozach dalszego rozwoju Kredyt Banku S.A. Kwota dodatkowa powinna zabezpieczyć nadwyżkę wolnego kapitału wewnętrznego przed całkowitym jego wykorzystaniem.

12. Miary ryzyka będące podstawą wyliczenia określonego w Prawie Bankowym wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego, w tym z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta

Stan na 30.06.2009

niezbadane

Instrumenty bilansowe

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy		
Kasa	566 369	0
Należności	29 720 448	22 778 031
Należności od banków netto (w tym NBP)	1 688 133	202 877
Należności od klientów netto	28 032 315	22 575 154
Osoby fizyczne*	19 211 982	14 509 874
- kredyty w rachunku bieżącym	703 754	589 891
- skupione wierzytelności	7 857	7 853
- kredyty terminowe	924 092	788 194
- kredyty gotówkowe i ratalne	3 649 005	2 784 715
- kredyty mieszkaniowe	13 904 296	10 316 245
- zrealizowane gwarancje	569	569
- pozostałe należności	22 409	22 407
Klienci korporacyjni	8 538 426	7 995 336
- kredyty w rachunku bieżącym	1 794 155	1 771 786
- kredyty terminowe	6 570 058	6 048 856
- skupione wierzytelności	160 710	160 711
- zrealizowane gwarancje	2 826	3 306
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	10 677	10 677
Budżet	281 907	69 944
- kredyty w rachunku bieżącym	41 327	9 357
- kredyty terminowe	240 580	60 587
- skupione wierzytelności	0	0
Dłużne papiery wartościowe**	7 117 992	66 635
Pozostałe papiery wartościowe, udziały i pochodne	137 827	100 511
Aktywa trwałe	368 094	368 094
Wartości niematerialne	53 930	0
Pozostałe	283 410	117 094
Razem portfel bankowy	38 248 070	23 430 365
Portfel handlowy (ryzyko kontrahenta)	2 690 380	636 013
Ogółem instrumenty bilansowe	40 938 450	24 066 378

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

** W księdze bankowej

Instrumenty pozabilansowe

Typ instrumentu	Nominał	Ekwiwalent bilansowy	Wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy			
Instrumenty pochodne stóp procentowych	2 522 600	13 538	6 730
Instrumenty pochodne walutowe	4 733	47	47
Linie kredytowe	3 965 775	1 862 063	1 642 067
Gwarancje udzielone	1 845 777	1 362 265	1 326 159
Akredytywy	102 365	51 183	49 978
Inne	40 958	40 958	20 479
Razem portfel bankowy	8 482 208	3 330 054	3 045 460
Portfel handlowy (ryzyko kontrahenta)	132 166 534	640 822	99 682
Ogółem instrumenty pozabilansowe razem	140 648 742	3 970 876	3 145 142
		Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe, w tym z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta		27 211 520	2 176 922

Stan na 31.12.2008 (dane porównywalne)**Instrumenty bilansowe**

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy		
Kasa	649 284	0
Należności	27 442 968	21 551 847
Należności od banków netto (w tym NBP)	517 270	170 973
Należności od klientów netto	26 925 698	21 380 874
Osoby fizyczne*	17 970 866	13 359 784
- kredyty w rachunku bieżącym	625 521	516 820
- skupione wierzytelności	4 331	4 325
- kredyty terminowe	895 527	763 822
- kredyty gotówkowe i ratalne	3 627 195	2 724 925
- kredyty mieszkaniowe	12 801 969	9 333 569
- zrealizowane gwarancje	551	551
- pozostałe należności	15 772	15 772
Klienci korporacyjni	8 606 216	7 935 854
- kredyty w rachunku bieżącym	1 839 291	1 811 835
- kredyty terminowe	6 715 546	6 072 368
- skupione wierzytelności	47 031	47 031
- zrealizowane gwarancje	3 682	3 682
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	666	938
Budżet	348 616	85 236
- kredyty w rachunku bieżącym	4 398	2 206
- kredyty terminowe	344 218	83 030
- skupione wierzytelności	0	0
Dłużne papiery wartościowe**	6 371 892	206 462
Pozostałe papiery wartościowe, udziały i pochodne	235 091	133 122
Aktywa trwałe	398 201	398 201
Wartości niematerialne	57 854	0
Pozostałe	124 290	79 780
Razem portfel bankowy	35 279 580	22 369 412
Portfel handlowy (ryzyko kontrahenta)	3 341 542	1 116 603
Ogółem instrumenty bilansowe	38 621 122	23 486 015

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

** W księdze bankowej

Instrumenty pozabilansowe

Typ instrumentu	Nominał	Ekwiwalent bilansowy	Wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy			
Instrumenty pochodne stóp procentowych	4 233 600	15 863	5 895
Instrumenty pochodne walutowe	4 211	42	42
Linie kredytowe	5 286 221	2 467 449	2 092 218
Gwarancje udzielone	1 811 942	1 575 910	1 527 401
Akredytywy	108 694	54 347	54 069
Inne	0	0	0
Razem portfel bankowy	11 444 668	4 113 611	3 679 625
Portfel handlowy (ryzyko kontrahenta)	249 011 587	389 026	151 190
Ogółem instrumenty pozabilansowe razem	260 456 255	4 502 637	3 830 815
		Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe, w tym z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta		27 316 830	2 185 346

Stan na 30.06.2008 (dane porównywalne)

niezbadane

Instrumenty bilansowe

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy		
Kasa	483 919	0
Należności	21 387 988	15 877 457
Należności od banków netto (w tym NBP)	1 865 103	367 101
Należności od klientów netto	19 522 885	15 510 356
Osoby fizyczne*	11 832 277	8 672 880
- kredyty w rachunku bieżącym	584 189	479 555
- skupione wierzytelności	4 649	4 643
- kredyty terminowe	776 919	650 821
- kredyty gotówkowe i ratalne	2 848 719	2 132 195
- kredyty mieszkaniowe	7 599 220	5 387 085
- zrealizowane gwarancje	659	659
- pozostałe należności	17 922	17 922
Klienci korporacyjni	7 355 218	6 757 831
- kredyty w rachunku bieżącym	1 807 580	1 751 805
- kredyty terminowe	5 525 630	4 984 019
- skupione wierzytelności	18 517	18 516
- zrealizowane gwarancje	3 305	3 305
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	186	186
Budżet	335 390	79 645
- kredyty w rachunku bieżącym	622	277
- kredyty terminowe	334 768	79 368
- skupione wierzytelności	0	0
Dłużne papiery wartościowe**	5 780 622	222 078
Pozostałe papiery wartościowe, udziały i pochodne	77 466	70 151
Aktywa trwałe	383 805	384 174
Wartości niematerialne	60 002	0
Pozostałe	215 000	90 427
Razem portfel bankowy	28 388 802	16 644 287
Portfel handlowy (ryzyko kontrahenta)	1 704 880	344 402
Ogółem instrumenty bilansowe	30 093 682	16 988 689

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

** W księdze bankowej

Instrumenty pozabilansowe

Typ instrumentu	Nominał	Ekwiwalent bilansowy	Wartość ważona ryzykiem
Portfel bankowy			
Instrumenty pochodne stóp procentowych	4 163 600	18 289	6 650
Instrumenty pochodne walutowe	7 897	79	79
Linie kredytowe	5 207 963	2 354 520	2 107 557
Gwarancje udzielone	1 281 759	971 460	954 190
Akredytywy	83 505	41 752	41 009
Inne	9 000	9 000	1 800
Razem portfel bankowy	10 753 724	3 395 100	3 111 285
Portfel handlowy (ryzyko kontrahenta)	279 356 106	492 907	144 101
Ogółem instrumenty pozabilansowe razem	290 109 830	3 888 007	3 255 386
		Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Łącznie narażenie na ryzyko kredytowe, w tym z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta		20 244 075	1 619 526

13. Przychody z tytułu dywidend

W I półroczu 2009 roku Bank otrzymał 119 162 tys. zł dywidendy od spółek zależnych konsolidowanych metodą pełną i 1 597 tys. zł od innych podmiotów.

W I półroczu 2008 roku Bank otrzymał 9 018 tys. zł dywidendy od spółek zależnych konsolidowanych metodą pełną i 648 tys. zł od innych podmiotów.

14. Informacje dodatkowe

Pozostałe informacje dodatkowe, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku zostały zamieszczone w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2009 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data	20.08.2009	Maciej Bardan	Prezes Zarządu	.....
data	20.08.2009	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data	20.08.2009	Lidia Jabłonowska - Luba	Wiceprezes Zarządu	.....
data	20.08.2009	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	.....
data	20.08.2009	Michał Oziębło	Wiceprezes Zarządu	.....
data	20.08.2009	Gert Rammeloo	Wiceprezes Zarządu	.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data	20.08.2008	Grzegorz Kędzior	Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Sprawozdawczości Zewnętrznej
------	------------	------------------	---	-------



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
sporządzone za I półrocze 2009 roku
zakończone dnia 30.06.2009**

SPIS TREŚCI

1.	Czynniki istotne dla wyników Grupy Kredyt Banku S.A. w I półroczu 2009 roku.....	3
2.	Sytuacja gospodarcza Polski i sektor bankowy w I półroczu 2009 roku.....	4
3.	Strategia Grupy Kredyt Banku S.A.	7
4.	Struktura i opis Grupy Kredyt Banku S.A.	8
4.1.	Struktura Grupy, zamierzenia inwestycyjne, transakcje z podmiotami powiązanymi	8
4.2.	Struktura akcjonariatu jednostki dominującej Grupy	9
4.3.	Władze jednostki dominującej Grupy	11
4.4.	Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy w I półroczu 2009 roku.....	12
5.	Opis obszarów działalności, produktów i usług Grupy Kredyt Banku S.A.	14
5.1.	Bankowość detaliczna	14
5.2.	Consumer Finance	17
5.3.	Małe i średnie przedsiębiorstwa	19
5.4.	Bankowość korporacyjna.....	20
5.5.	Segment skarbu oraz współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi	22
5.6.	Usługi powiernicze i działalność inwestycyjna	23
5.7.	Opis obszarów działalności spółek Grupy.....	23
6.	Wyniki finansowe Grupy Kredyt Banku S.A. w I półroczu 2009 roku	24
6.1.	Struktura aktywów	24
6.2.	Struktura zobowiązań i kapitałów własnych	26
6.3.	Pozycje pozabilansowe	28
6.4.	Struktura rachunku zysków i strat	28
7.	Zarządzanie ryzykiem.....	31
7.1.	Ryzyko kredytowe	32
7.2.	Ryzyko płynności.....	35
7.3.	Ryzyko rynkowe	36
7.4.	Ryzyko operacyjne	39
8.	Oceny wiarygodności finansowej jednostki dominującej Grupy	40
9.	Ład korporacyjny.....	40
10.	Perspektywy i czynniki rozwoju Grupy Kredyt Banku S.A.	43
11.	Oświadczenia Zarządu	44
11.1.	Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań	44
11.2.	Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	44

1. Czynniki istotne dla wyników Grupy Kredyt Banku S.A. w I półroczu 2009 roku

W I połowie 2009 roku Grupa Kredyt Banku S.A. wypracowała 274 610 tys. zł zysku operacyjnego (rozumianego jako zysk brutto bez uwzględnienia odpisów netto z tytułu utraty wartości oraz udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych). Był on o 24,0% wyższy od zysku operacyjnego osiągniętego w I połowie 2008 roku. Zysk netto wyniósł 4 053 tys. zł (o 97,2% mniej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego). Wynik ten pozwolił na uzyskanie wskaźnika ROE na poziomie 7,8%.

Wybrane wskaźniki i wielkości finansowe *	30.06.2009	30.06.2008
Należności kredytowe klientów netto	27 885 235	19 287 570
Zobowiązania klientów	22 370 493	19 338 765
Dochód operacyjny netto	792 656	757 364
Zysk operacyjny	274 610	221 535
Zysk brutto	1 976	187 573
Zysk netto	4 053	144 808
ROE	7,8%	16,4%
ROA	0,5%	1,4%
CIR	65,4%	70,7%
Współczynnik wypłacalności	10,8%	9,8%
Kredyty dla których stwierdzono przesłanki utraty wartości/suma należności kredytowych brutto	5,7%	5,5%

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

Najważniejszym czynnikiem, który wpłynął na uzyskanie niższego wyniku finansowego było obciążenie wyników I półrocza 2009 roku kwotą 273 331 tys. zł odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw. W I półroczu 2008 roku ujemne odpisy netto wyniosły 33 050 tys. zł.

Pozostałe, istotne czynniki, które wpłynęły na poziom wyniku finansowego w I półroczu 2009 roku to:

- Bardzo dynamiczny wzrost wartości portfela kredytowego, zwłaszcza w II półroczu 2008 roku wynikający przede wszystkim z rozwoju sprzedaży kredytów mieszkaniowych oraz konsumpcyjnych dla klientów detalicznych. W porównaniu do końca czerwca 2008 roku wartość należności kredytowych klientów netto wzrosła nominalnie o 44,6% tj. o 8 597 665 tys. zł. Na koniec I połowy 2009 roku udział Kredyt Banku S.A. w rynku kredytów ogółem wyniósł 4,3%, natomiast w rynku kredytów mieszkaniowych 6,7% (wzrost w stosunku do końca czerwca 2008 roku odpowiednio o 0,4 pp. i o 1,1 pp.).
- Istotny wzrost konkurencji na rynku depozytowym w IV kwartale 2008 roku oraz w I kwartale 2009 roku. Łączna wartość zobowiązań wobec klientów wzrosła w stosunku do końca I półrocza 2008 roku o 15,7%, tj. o 3 031 728 tys. zł.
- Wyższy o 4,6% niż w I półroczu 2008 roku wynik odsetkowy. Na jego poprawę w sytuacji istotnego wzrostu kosztów finansowania działalności wpłynął przede wszystkim wspomniany wcześniej wzrost wartości portfela kredytowego.
- Spadek wyniku na działalności handlowej spowodowany ograniczeniem dochodów z tytułu wymiany w rezultacie zaprzestania sprzedaży nowych walutowych kredytów mieszkaniowych oraz negatywny wpływ wyceny opcji walutowych.
- Koncentracja na poprawie efektywności prowadzonej działalności poprzez realizację w I półroczu 2009 roku kompleksowego programu optymalizacji kosztów. W rezultacie wzrostu wyniku

realizowanego z podstawowej działalności bankowej oraz ograniczenia poziomu kosztów osiągnięto znaczącą poprawę wskaźnika koszty/dochody, który w I półroczu 2009 roku wyniósł 65,4% tj. o 5,4 pp. mniej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Wśród najważniejszych zdarzeń i czynników istotnych dla działalności Grupy w I półroczu 2009 roku należy wymienić:

- Gwałtowne załamanie koniunktury gospodarczej w IV kwartale 2008 roku, znajdujące odzwierciedlenie w pogorszeniu sytuacji ekonomicznej klientów oraz drastycznym ograniczeniu płynności sektora finansowego.
- Bardzo poważny wzrost ryzyka kredytowego prowadzący do ograniczenia rynku kredytów mieszkaniowych oraz kredytów konsumpcyjnych w segmencie consumer finance.
- Duża skala deprecjacji złotego, która przyczyniła się do wzrostu problemów części przedsiębiorstw oraz negatywnie wpłynęła na strukturę i koszt finansowania działalności bankowej.
- Podjęcie działań mających na celu lepsze dostosowanie modelu biznesowego Grupy Kredyt Banku S.A. do pogarszających się uwarunkowań gospodarczych. Podjęte działania koncentrują się na 4 głównych obszarach t.j.: ryzyko kredytowe, ryzyko płynności i zarządzanie kapitałem, przychody z działalności podstawowej oraz koszty funkcjonowania.
- Przygotowanie i wdrożenie kompleksowego programu optymalizacji kosztów, mającego na celu trwałą zmianę struktury bazy kosztowej poprzez zwiększenie udziału kosztów zmiennych.

2. Sytuacja gospodarcza Polski i sektor bankowy w I półroczu 2009 roku

Ogólna sytuacja w I półroczu 2009 roku oraz perspektywy gospodarki w całym 2009 roku

Po gwałtownym pogorszeniu warunków makroekonomicznych w ostatnim kwartale ubiegłego roku związanym z zaostrzeniem kryzysu na rynkach finansowych, w I półroczu 2009 roku aktywność w polskiej gospodarce uległa dalszemu ograniczeniu. Wzrost gospodarczy z 5,9% i 2,9% odpowiednio w II i IV kwartale 2008 roku obniżył się do poziomu 0,8% w I kwartale 2009 roku (w ujęciu rok do roku). Przewiduje się, że tempo wzrostu PKB Polski w II kwartale 2009 roku będzie również dodatnie i nasza gospodarka będzie jedną z niewielu w UE i jedyną w regionie, która uniknie spadku tego wskaźnika.

Stosunkowo dobra sytuacja gospodarcza w I kwartale 2009 roku była związana z utrzymywaniem się relatywnie silnego popytu konsumpcyjnego gospodarstw domowych, wzrostem spożycia publicznego oraz dodatnim tempem wzrostu nakładów brutto na środki trwałe. Niezły wynik inwestycji związany był przede wszystkim z procesami inwestycyjnymi małych i średnich przedsiębiorstw oraz sektora instytucji rządowych i samorządowych. Pomimo istotnego spadku dynamik eksportu i importu, kontrybucja eksportu netto we wzrost PKB była dodatnia (ok. 1,9 pp.).

Strona podażowa gospodarki pokazuje na pogłębienie się w I kwartale 2009 roku spadku produkcji w przemyśle. Wartość dodana w przemyśle w ujęciu realnym obniżyła się o 5,9% r/r, w porównaniu do spadku o 1,1% r/r w IV kwartale 2008 roku. Ostatnie dane mogą sugerować nieznaczne wyhamowanie wspomnianej tendencji – wg GUS produkcja przemysłowa obniżyła się w czerwcu 2009 roku o 4,3% w skali roku.

Najsilniejszym pozytywnym czynnikiem w gospodarce pozostaje konsumpcja indywidualna, jednakże widoczne staje się jej spowolnienie, związane z pogarszaniem się sytuacji na rynku pracy. W I kwartale 2009 roku jej dynamika wyniosła 3,3%, przewiduje się, że w II kwartale spadnie do około 2,6%. Sprzedaż detaliczna wzrosła nominalnie w czerwcu 2009 roku o 0,9% w ujęciu rok do roku. W ujęciu realnym czyli po uwzględnieniu zmian cen, obniżyła się jednak o 0,7% (r/r). Ograniczenie aktywności gospodarczej znajduje odzwierciedlenie we wzroście stopy bezrobocia. W końcu 2008

roku wyniosła ona 9,5%, w ciągu I półrocza 2009 roku wzrosła do 10,7%. W warunkach gorszych perspektyw na rynku pracy spada również presja na wzrost wynagrodzeń. W maju 2009 roku przeciętna płaca w sektorze przedsiębiorstw była nominalnie wyższa o 3,8% niż przed rokiem.

Utrzymujący się w I kwartale 2009 roku kryzys na światowych rynkach finansowych i wynikająca stąd awersja do ryzyka skutkowały dalszym osłabieniem złotego. Apogeum miało miejsce w marcu bieżącego roku, na koniec tego miesiąca kurs Euro wynosił 4,70 zł. Na początku II kwartału wraz z powrotem optymizmu na światowe rynki finansowe złoty ponownie się umocnił (koniec VI - 4,47 zł).

Początek 2009 roku przyniósł zwiększenie presji inflacyjnej w wyniku wzrostu cen paliw na rynkach światowych, wzrostu cen kontrolowanych oraz wspomnianego osłabienia złotego przekładającego się na wyższe ceny towarów i usług importowanych lub wytwarzanych w oparciu o surowce lub komponenty pochodzące z importu. Roczne tempo wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych z 3,3% na koniec grudnia 2008 roku wzrosło do 4,0% na koniec kwietnia. Sezonowy spadek cen żywności oraz wspomniane umocnienie złotego przyczyniły się do spadku inflacji w II kwartale 2009 roku. Na koniec I półrocza wyniosła ona 3,5% (w ujęciu rok do roku).

Do końca marca 2009 roku Rada Polityki Pieniężnej kontynuowała rozpoczęty jeszcze w końcu 2008 roku cykl łagodzenia polityki monetarnej. Łącznie z ostatnią obniżką dokonaną w czerwcu b.r. stopa referencyjna spadła do najniższego w historii poziomu 3,5%. Dodatkowo w maju b.r. Rada podjęła decyzję o obniżeniu stopy rezerwy obowiązkowej z 3,5% do 3,0%. Argumentami, które skłoniły Radę do wspomnianych decyzji było przede wszystkim osłabienie popytu krajowego obniżające ryzyko wzrostu inflacji w horyzoncie średnioterminowym.

Pomimo stosunkowo dobrej sytuacji gospodarczej Polski na tle innych państw europejskich perspektywy i prognozy wzrostu gospodarczego w 2009 roku są gorsze niż założenia przyjmowane w końcu 2008 i na początku 2009 roku. Według ostatnich prognoz Ministerstwa Finansów wzrost PKB w całym 2009 roku wyniesie 0,2% w porównaniu do 4,9% w roku 2008. Głównymi powodami tak istotnego spadku tempa wzrostu gospodarczego będzie osłabienie inwestycji w sektorze prywatnym oraz spadek eksportu. Czynniki pozytywnie wpływającymi na wzrost gospodarczy będą konsumpcja w sektorze prywatnym, inwestycje publiczne oraz poprawa salda handlu zagranicznego związana z szybszym tempem spadku importu w porównaniu z dynamiką eksportu.

Czynniki, które mogą negatywnie wpływać na tempo wzrostu gospodarczego w 2009 roku to:

- spadek dynamiki konsumpcji gospodarstw domowych w wyniku spadku zatrudnienia, mniejszej dostępności kredytu konsumpcyjnego, spadku zaufania konsumentów oraz potencjalnego wzrostu skłonności do oszczędzania,
- spadek aktywności inwestycyjnej przedsiębiorców związany z pogorszeniem nastrojów oraz oczekiwań dotyczących perspektyw zbytu produkcji oraz z zaostrzeniem warunków dostępu do kredytu bankowego,
- gorsze wyniki eksportu wynikające z głębszego pogorszenia sytuacji na naszych zagranicznych rynkach zbytu,
- kwestia ostatecznego kształtu koniecznych dostosowań budżetowych, w tym wysokość i sposób finansowania deficytu budżetowego, które mogą doprowadzić do dalszego utrudnienia i ograniczenia możliwości pozyskania środków przez sektor prywatny.

Wśród czynników pozytywnie wpływających na wzrost gospodarczy w 2009 roku należy wymienić:

- przewidywany spadek inflacji, realny wzrost świadczeń emerytalno-rentowych oraz obniżki podatków wpływające na wzrost realnych dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych i tym samym wspierające konsumpcję indywidualną,
- zakładane wysokie tempo wzrostu inwestycji publicznych, związanych m.in. z rozwojem infrastruktury drogowej,

- zakładana maksymalizacja skali absorpcji funduszy strukturalnych z Unii Europejskiej stanowiących finansowanie nie obciążające budżetu państwa,
- potencjalne, dalsze łagodzenie polityki pieniężnej.

Sektor bankowy w I półroczu 2009 roku oraz perspektywy w całym 2009 roku

Warunki działania polskiego sektora bankowego w I półroczu 2009 roku uległy znacznemu pogorszeniu w porównaniu do roku ubiegłego. Oprócz czynników o charakterze zewnętrznym, które w IV kwartale 2008 roku doprowadziły do silnych zaburzeń w funkcjonowaniu światowych rynków finansowych i spowodowały spadek zaufania pomiędzy jego uczestnikami, pojawiły się czynniki wewnętrzne, związane z silnym spowolnieniem rozwoju gospodarczego w Polsce. Doprowadziły one do znacznego pogorszenia sytuacji finansowej klientów banków, istotnie zwiększając ryzyko kredytowe.

Analiza wolumenów realizowanych w I półroczu 2009 roku wskazuje na istotne spowolnienie w sektorze bankowym. Najbardziej wyraźnie jest to widoczne w przypadku podmiotów gospodarczych. Przyrost należności od tej grupy klientów w okresie XII 2008 – VI 2009 wyniósł jedynie 0,8% natomiast w przypadku zobowiązań zanotowano ujemną dynamikę i spadek o -1,2%. W całym sektorze należności wzrosły o 5,1%, a zobowiązania o 5,9% przy czym trzeba pamiętać o wpływie wzrostu kursów EUR i CHF (rok wcześniej przyrosty wolumenów wyniosły odpowiednio 12,8% i 8,3%, a w II półroczu 2008 roku były jeszcze wyższe).

Od III kwartału 2008 roku sektor zaczął odczuwać problemy płynnościowe, nasilone przez panujący brak zaufania na rynku międzybankowym oraz eskalację wahań kursowych. W efekcie banki zaczęły korygować warunki prowadzenia akcji kredytowej (np. wzrost marż, rezygnacja bądź zaostrenie kryteriów udzielania kredytów walutowych). Od początku 2009 roku dodatkowym elementem ograniczającym rozwój akcji kredytowej jest obawa przed wzrostem ryzyka wynikającym z kryzysu gospodarczego. Najbardziej jaskrawym przykładem pogorszenia sytuacji finansowej przedsiębiorstw jest kwestia opcji walutowych, które w związku ze spadkiem kursu złotego spowodowały powstanie znacznych strat i w decydujący sposób wpłynęły na wyniki sektora bankowego w IV kwartale 2008 oraz w I półroczu 2009 roku.

Wobec radykalnego pogorszenia płynności rynku hurtowego w III i IV kwartale 2008 roku banki stanęły wobec konieczności zrównoważenia należności i zobowiązań klientów. W efekcie ostrej konkurencji cenowej o depozyty w wielu bankach doszło do istotnego zmniejszenia marży depozytowej co bezpośrednio wpłynęło na pogorszenie wyników odsetkowych realizowanych w I półroczu 2009 roku. W skali całego sektora bankowego doszło również do wyhamowania tempa wzrostu dochodów prowizyjnych. Problem ten dotknął przede wszystkim banki, których dochody prowizyjne uzależnione były od rynku kapitałowego (działalności domów maklerskich oraz rynku funduszy inwestycyjnych). W II kwartale 2009 roku widoczny był wzrost cen usług bankowych stanowiący próbę poprawy sytuacji po stronie dochodowej.

Spowolnienie wzrostu dochodów podstawowych spowodowało konieczność dostosowania kosztów funkcjonowania do warunków kryzysu gospodarczego. W większości banków wprowadzono programy restrukturyzacji kosztów. Niemal wszystkie ogłosiły, a część już rozpoczęła realizację ograniczenia zatrudnienia oraz wielkości sieci dystrybucji. W skali całego sektora I półrocze 2009 roku przyniosło jednak wzrost poziomu kosztów funkcjonowania w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego i nieznaczne pogorszenie relacji kosztów do dochodów.

W ciągu najbliższych kwartałów spodziewać się można dalszego pogorszenia zyskowności sektora bankowego. Wynika ono z możliwości dalszego wzrostu kosztów ryzyka kredytowego, w tym w segmencie klientów detalicznych, wzrostu kosztów finansowania oraz spadku przychodów z powodu ograniczenia tempa wzrostu działalności kredytowej.

3. Strategia Grupy Kredyt Banku S.A.

Głównym celem strategicznym Grupy jest wzrost liczby obsługiwanych klientów oraz udziału w rynku usług bankowych w Polsce przy założeniu osiągania satysfakcjonujących wyników finansowych, wzrostu efektywności działania oraz ograniczania ryzyka prowadzonej działalności. Grupa Kredyt Banku S.A. preferuje model biznesowy polegający na rozwoju organicznym. W 2009 roku dla realizacji strategii Grupy Kredyt Banku S.A. kluczowe będą obszary: ryzyka kredytowego, zarządzania płynnością i pozycją kapitałową oraz rentowność.

Cele strategiczne Grupy:

W segmencie detalicznym:

- ograniczanie ryzyka kredytowego,
- koncentracja na kliencie masowym i „upper mass”,
- rozwój oferty i współpracy z klientami SME,
- sprzedaż krzyżowa produktów bankowych i ubezpieczeniowych skierowana do dotychczasowych klientów Grupy Kredyt Banku S.A. i Grupy WARTA S.A

W segmencie korporacyjnym:

- ograniczanie ryzyka kredytowego,
- koncentracja na wzroście zyskowności relacji z klientami
- koncentracja na obsłudze korporacji średniej wielkości, w tym aktywnych w Polsce klientów innych członków Grupy KBC.

Sposoby realizacji celów:

- wdrożenie modelu zarządzania kosztami pozwalającego na optymalne dopasowanie poziomu ponoszonych kosztów do istniejącego potencjału generowania przychodów. Zmniejszenie poziomu kosztów stałych, wzrost udziału kosztów zmiennych,
- ograniczanie ryzyka kredytowego poprzez zaostrzenie polityki kredytowej, koncentrację na współpracy z solidnymi, sprawdzonymi klientami oraz rozwój systemu monitorowania sytuacji klienta (system wczesnego ostrzegania),
- koncentracja na produktach depozytowych, dążenie do większego zrównoważenia należności i zobowiązań klientów,
- dalszy rozwój działalności kredytowej uwarunkowany tempem wzrostu bazy depozytowej,
- korzystanie z odnawialnego, długoterminowego finansowania udostępnionego przez głównego udziałowca Banku – Grupę KBC,
- w zakresie detalicznych produktów kredytowych koncentracja na mniej ryzykownych segmentach klientów oraz produktach gwarantujących wyższe marże: kredytach w rachunku bieżącym, kredytach gotówkowych i kartach kredytowych,
- w zakresie akwizycji środków klientów detalicznych koncentracja na orientacji portfelowej, polegającej na umożliwieniu klientom łatwego i elastycznego dostępu do różnych opcji inwestycyjnych,
- w segmencie korporacyjnym koncentracja na rozwoju sprzedaży produktów uzupełniających tradycyjną ofertę kredytowo – depozytową takich jak: zarządzanie gotówką, finansowanie transakcji handlowych oraz leasing. Rozszerzenie współpracy z dotychczasowymi klientami,

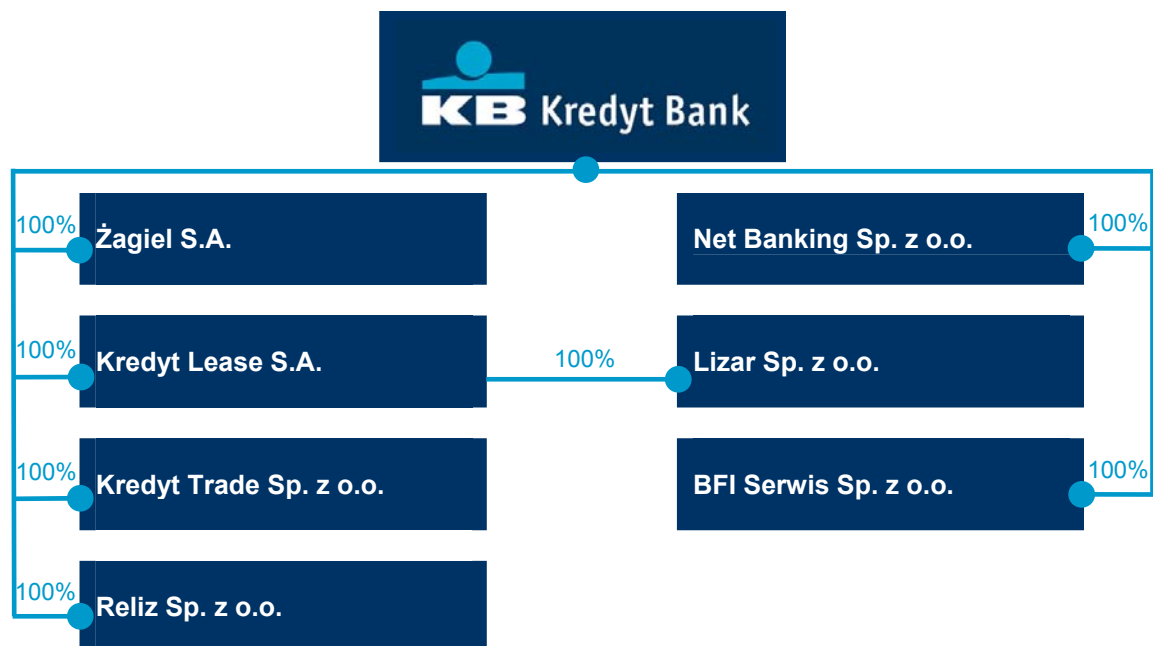
- wdrożenie całościowego systemu zarządzania kadrami: od procesu rekrutacji, poprzez rozwój, ocenę do aspektów systemu premiowego i struktury wynagrodzenia,
- poprawa efektywności głównych procesów związanych z obsługą klienta, zwiększenie efektywności istniejącej sieci, wysoka jakość usług oraz satysfakcja klientów,
- ścisła współpraca z podmiotami Grupy KBC w Polsce pozwalająca na zapewnienie klientom kompletnej, profesjonalnej i nowoczesnej oferty usług finansowych przy ograniczeniu kosztów związanych z jej rozwojem. W szczególności dalsze wdrażanie modelu bancassurance we współpracy z Grupą WARTA S.A., w oparciu o doświadczenie głównego akcjonariusza. Kontynuacja współpracy w zakresie dystrybucji produktów bankowych i ubezpieczeniowych.

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

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

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

Poniżej zaprezentowano skład i strukturę własnościową Grupy według stanu na 30.06.2008 roku.



Na dzień 30.06.2009 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.

Zamierzenia inwestycyjne w tym inwestycje kapitałowe

Jednym z podstawowych celów strategii Grupy jest zwiększanie udziału w rynku usług finansowych. Hipotetyczną możliwością jego realizacji są inwestycje kapitałowe w podmioty z sektora finansowego. W każdym takim ewentualnym przypadku podjęte działania pozostają w zgodzie z obowiązującym prawem i poddawane są analizie z punktu widzenia uwarunkowań ekonomicznych i organizacyjnych. Zgodnie ze strategią rozwoju Grupy polegającą na przyjęciu modelu uniwersalnej grupy bankowo – ubezpieczeniowej Bank będzie się koncentrował na działalności innej niż bankowość inwestycyjna.

Według stanu na 30.06.2009 roku inwestycje kapitałowe dokonane poza Grupą stanowiły przede wszystkim inwestycje w akcje i udziały spółek tj. KIR S.A., BIK S.A., GPW w Warszawie S.A., SWIFT oraz przejętych w procesach windykacji i restrukturyzacji. Na 30.06.2009 ich udział w bilansie Grupy nie był istotny.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poza transakcjami opisanymi w punkcie 4.4 „Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy w I półroczu 2009 roku”, we wspomnianym okresie nie miały miejsca niestandardowe, znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi, których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej. Wolumeny transakcji oraz przychody i koszty z nimi związane zostały zaprezentowane w nocie 35 do skróconego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2009 roku.

4.2. Struktura akcjonariatu jednostki dominującej Grupy

Według stanu na dzień 30.06.2009 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 1.358.294.400 zł i dzielił się na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5,00 zł każda akcja. Akcje Banku są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi, każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas Walnego Zgromadzenia Banku. Wszystkie akcje Banku dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym. W porównaniu ze stanem na dzień 30.06.2008 roku kapitał zakładowy nie uległ zmianie.

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 30.06.2009 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZ Banku	Udział w głosach i kapitale (w %)
KBC Bank N.V.*	Bankowość	217 327 103	80,00
KBC Securities – podmiot powiązany KBC Bank NV *	Biuro maklerskie	6 811 689**	2,51
Sofina SA	firma inwestycyjna	15 014 772	5,53

*/ Uchwała 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..

**/Informacja z KBC Securities NV z dnia 20 kwietnia 2009 roku.

W dniu 18 grudnia 2007 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. otrzymał informacje z firmy Pioneer Pekao Investment Management S.A. (PPIM z siedzibą w Warszawie), że w dniu 17 grudnia 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, zawarta między Pioneer Pekao Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych SA a PPIM.

PPIM zawiadomił w imieniu funduszy, którymi zarządzał o wzroście zaangażowania powyższych funduszy do poziomu 5,001% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Kredyt Bank S.A. (Akcjonariuszami posiadającymi łącznie wskazana liczbie głosów na WZ są ww. fundusze inwestycyjne. Portfele funduszy inwestycyjnych stanowią podgrupę wszystkich portfeli Klientów PPIM.)

Łączne zaangażowanie PPIM na dzień 18 grudnia 2007 roku wynosiło 13 674 064 akcje Kredyt Banku S.A. stanowiących 5,03% udziału w ogólnej liczbie głosów i w kapitale zakładowym Kredyt Banku S.A. (Akcjonariuszami posiadającymi łącznie wskazaną liczbę głosów na WZ są wszyscy Klienci Pionier Pekao Investment Management S.A. - w zakresie portfeli zarządzanych przez PPIM).

Notowania akcji Kredyt Banku S.A. na GPW w Warszawie w I półroczu 2009 roku

Początek pierwszego półrocza 2009 r. na GPW w Warszawie S.A. stał pod znakiem kontynuacji trendu spadkowego, który został zahamowany dopiero w drugiej połowie lutego br. W efekcie stosunkowo silnej, średnioterminowej fali wzrostowej głównym indeksem Giełdy udało się odrobić część strat powstałych w wyniku załamania na międzynarodowych rynkach finansowych i powrócić do poziomów notowanych w połowie października 2008 r.

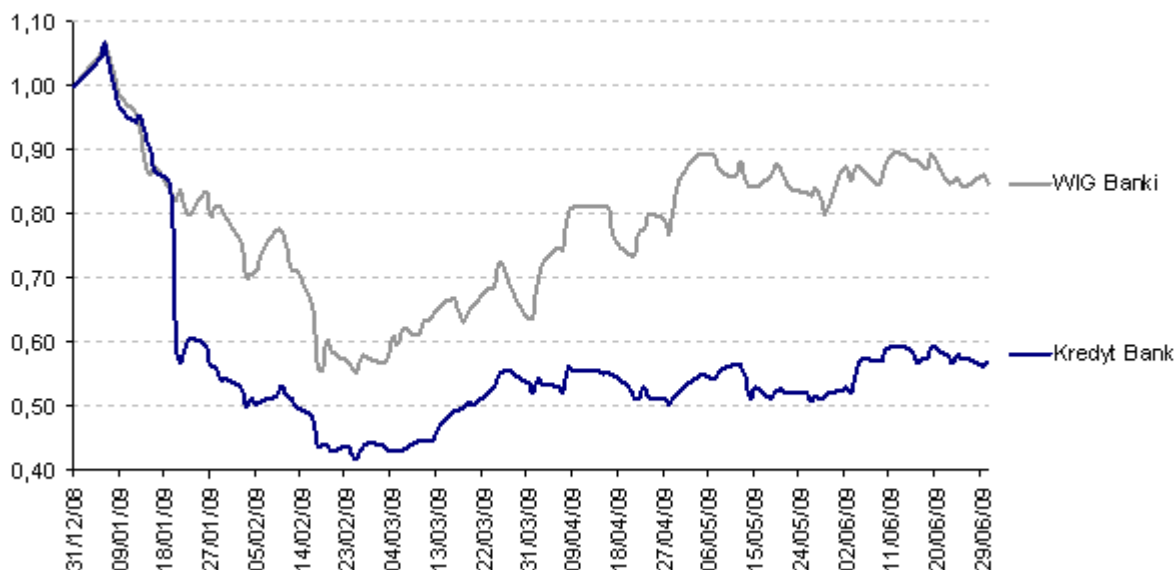
Do końca lutego 2009 r. kurs akcji KB S.A. znajdował się również w trendzie spadkowym. Marzec stał pod znakiem odbicia, na fali którego cena akcji Banku wzrosła w ciągu ww. miesiąca o przeszło 20% osiągając wartość 6.05 PLN. Z kolei w kolejnych miesiącach pierwszego półrocza kurs akcji Banku pozostawał w trendzie bocznym.

Wartość rynkowa Banku wg kursu zamknięcia ostatniej sesji giełdowej I półrocza 2009 (30 czerwca) wyniosła 1 752 mln zł, zaś relacja C/WK osiągnęła poziom 0,7. Dla porównania, na ostatniej sesji w czerwcu 2008 roku akcje Banku były wyceniane łącznie na 4 781 mln zł przy wskaźniku C/WK równym 2,1. Wartość rynkowa KB S.A. spadła więc o ok. 63% w skali roku. Dla porównania, WIG znajdował się blisko 26% poniżej notowań z końca I półrocza 2008, zaś indeks WIG Banki stracił w tym okresie ok. 38%.

	30.06.2009	30.06.2008	zmiana (%)
Cena akcji KB S.A. w PLN	6,45	17,60	-63,4%
WIG	30 419	41 146	-26,1%
WIG Banki	3 717	6 010	-38,2%
Zysk na jedną akcję* w PLN	0,015	0,533	-97,2%
Wartość księgowa na jedną akcję* w PLN	9,36	8,05	+16,3%

* obliczono na podstawie danych skonsolidowanych

Notowania Kredyt Banku S.A. na tle WIG Banki w I półroczu 2009 r.



4.3. Władze jednostki dominującej Grupy

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

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. na posiedzeniu w dniu 29 maja 2009 r. postanowiła, że od dnia 29 maja 2009 r. Zarząd Kredyt Banku S.A. działa w składzie sześciuosobowym.

Rada Nadzorcza na wyżej wymienionym posiedzeniu powołała z dniem 29 maja 2009 roku w skład Zarządu Kredyt Banku S.A., na funkcję Wiceprezesa Zarządu Pana Gerta Rammeloo, który będzie odpowiedzialny za Pion dystrybucji detalicznej.

Według stanu na dzień 30.06.2009 roku skład Zarządu Kredyt Banku S.A. był następujący:

Imię i nazwisko	Funkcja
Pan Maciej Bardan	Prezes Zarządu
Pan Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu
Pani Lidia Jabłonowska-Luba	Wiceprezes Zarządu
Pan Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu
Pan Michał Oziembło	Wiceprezes Zarządu
Pan Gert Rammeloo	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku we wszystkich dziedzinach jego działalności. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy rozpoznawanie wszelkich wniosków i spraw wymagających uchwały Walnego Zgromadzenia Banku, wybór na wniosek Zarządu niezależnego audytora, nadzór nad wprowadzeniem systemu kontroli wewnętrznej,

określanie polityki zaciągania i udzielania kredytów oraz zatwierdzanie wieloletnich programów rozwoju Banku i rocznych planów finansowych. Rada Nadzorcza wybierana jest przez Walne Zgromadzenie Banku.

W dniu 15 kwietnia 2009 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. został poinformowany o wpłynięciu na ręce przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku informacji o rezygnacji Pana Luca Philipsa z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, z dniem najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku.

Zgodnie z Uchwałą nr 24/2009 Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie wyboru Członka Rady Nadzorczej Banku, podjętą w dniu 27 maja 2009 r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. powołało z dniem 27 maja 2009 r. na Członka Rady Nadzorczej Banku Pana Dirk Mampaey.

Na dzień 30.06.2009 roku skład Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. był następujący:

Imię i nazwisko	Funkcja
Pan Andrzej Witkowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Adam Noga	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Francois Gillet	Członek Rady Nadzorczej
Pan John Hollows	Członek Rady Nadzorczej
Pan Feliks Kulikowski	Członek Rady Nadzorczej
Pan Marek Michałowski	Członek Rady Nadzorczej
Pan Krzysztof Trębaczkiwicz	Członek Rady Nadzorczej
Pan Jan Vanhevel	Członek Rady Nadzorczej
Pan Dirk Mampaey	Członek Rady Nadzorczej

Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 28.08.2009 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.

W stosunku do stanu na dzień publikacji skonsolidowanego rocznego raportu finansowego za I półrocze 2008 roku, liczba akcji Banku będąca w posiadaniu osób pełniących funkcję Członków Zarządu Banku nie uległa zmianie.

4.4. Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy w I półroczu 2009 roku

W I półroczu 2009 roku miały miejsce następujące zdarzenia znaczące dla działalności Grupy:

- w dniu 26 stycznia 2009 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service potwierdziła długoterminową ocenę ratingową dla depozytów Kredyt Banku S.A. na poziomie A2 oraz zmieniła perspektywę dla powyższego ratingu długoterminowego ze stabilnej na negatywną. Powyższe decyzje ratingowe zostały podjęte w wyniku decyzji o obniżeniu ratingów KBC Banku – podmiotu dominującego wobec Kredyt Banku S.A. Pozostałe oceny ratingowe Kredyt

Banku S.A. przyznane przez Moody's Investors Service pozostały na dotychczasowych poziomach,

- w dniu 26 stycznia 2009 r. do Banku wpłynęła decyzja Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażeniu zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających Kredyt Banku S.A. środków pieniężnych w kwocie 75.000.000 PLN, zgodnie z warunkami umowy pożyczki podporządkowanej zawartej w dniu 17 grudnia 2008 roku pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. i KBC Bank NV Oddział w Dublinie,
- w dniu 11 lutego 2009 r. Zarząd Banku poinformował, o podjęciu decyzji o zmniejszeniu zatrudnienia w związku z pogorszeniem sytuacji gospodarczej oraz koniecznością obniżenia kosztów prowadzonej działalności.
- Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował w dniu 11 marca 2009 r. o rozwiązaniu umowy o świadczenie usług ratingowych, zawartej pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. oraz Moody's Investors Service. Decyzja ta wynikała z faktu, iż Bank w najbliższym czasie nie planuje pozyskiwania finansowania długoterminowego ze źródeł zewnętrznych, uzasadniającego posiadanie ocen ratingowych. Zgodnie z informacją przekazaną w dniu 11 marca 2009 roku przez Moody's Investors Service, wycofanie ratingów KB S.A. nie oznaczało zmiany oceny wiarygodności kredytowej Banku.
- w dniu 24 marca 2009 roku Zarząd Banku zaakceptował projekt Uchwały Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2008 rok i przekazał go do rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą Kredyt Banku S.A. Powyższy projekt Uchwały w sprawie podziału zysku za 2008 rok nie przewidywał wypłaty dywidendy.
- w dniu 30 marca 2009 r. Zarząd Banku poinformował, że Bank rozwiązał umowę o świadczenie usług ratingowych zawartą pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. oraz Fitch Ratings. Powyższa decyzja wynikała z faktu, iż Bank w najbliższym czasie nie planuje pozyskiwania finansowania długoterminowego ze źródeł zewnętrznych, uzasadniającego posiadanie ocen ratingowych. Ponadto w dniu 30 marca 2009 roku agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła niższe oceny ratingowe Banku: długoterminowy rating podmiotu (IDR) na poziomie A (z negatywną perspektywą), krótkoterminowy rating podmiotu (IDR) na poziomie F1 oraz rating wsparcia na poziomie 1.
Jednocześnie agencja obniżyła rating indywidualny Kredyt Banku S.A. z "C/D" na "D". Agencja uzasadniła, iż powyższa decyzja odzwierciedla pogorszenie warunków ekonomicznych w Polsce, które może skutkować niższymi przychodami oraz wyższymi kosztami ryzyka polskich banków. W tym kontekście, zdaniem Fitch, baza kapitałowa Banku zapewnia jedynie ograniczone zabezpieczenie w przypadku realizacji negatywnego scenariusza.
- Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A., dokonała wyboru w dniu 1 kwietnia 2009 r. biegłego rewidenta Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul Rondo ONZ 1, nr ewidencyjny 130, do przeprowadzenia niezależnego przeglądu i badania sprawozdań finansowych Kredyt Banku S.A. i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. sporządzonych na dzień 30 czerwca 2009 roku i 31 grudnia 2009 roku.
Kredyt Bank S.A. korzystał z usług firmy Ernst & Young Audit sp. z o.o. w zakresie przeprowadzania badania sprawozdań finansowych za rok 2002, 2003, 2004, 2005, 2006, 2007 oraz 2008. Zmiana partnera nadzorującego badania sprawozdań finansowych miała miejsce w 2005 roku.
- w dniu 15 kwietnia 2009 roku Zarząd Banku został poinformowany o wpłynięciu na ręce przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku informacji o rezygnacji Pana Luca Philipsa z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, z dniem najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku.
- w dniu 7 maja 2009 roku Kredyt Bank S.A. zawarł z KBC Bank NV Dublin Branch umowę kredytu podporządkowanego o wartości do 165 milionów CHF. Umowę zawarto na warunkach rynkowych z terminem spłaty 10 lat od daty uruchomienia środków. Oprocentowanie oparte

jest o stawkę LIBOR + marża. Umowa przewiduje możliwość wcześniejszej spłaty kredytu w dowolnym momencie po dniu przypadającym w pięć lat od daty uruchomienia środków, pod warunkiem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego. W dniu 19 czerwca br., Zarząd Kredyt Banku S.A. otrzymał decyzję KNF z dnia 12 czerwca 2009 r., o wyrażeniu zgody na zaliczenie kwoty ww. kredytu podporządkowanego do funduszy własnych Banku.

- w dniu 27 maja 2009 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. podjęło między innymi uchwałę w sprawie podziału zysku za 2008 rok przewidującą przeznaczenie go na odpis na fundusz ogólnego ryzyka (100.000.000 PLN) oraz na kapitał zapasowy Banku (201.071.935,35 PLN). Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. powołało z dniem 27 maja 2009 roku na Członka Rady Nadzorczej Banku Pana Dirka Mampaey.
- Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. na posiedzeniu w dniu 29 maja 2009 r. postanowiła, że od dnia 29 maja 2009 r. Zarząd Kredyt Banku S.A. działa w składzie sześciuosobowym. Rada Nadzorcza na wyżej wymienionym posiedzeniu powołała z dniem 29 maja 2009 roku w skład Zarządu Kredyt Banku S.A., na funkcję Wiceprezesa Zarządu Pana Gerta Rammeloo, który będzie odpowiedzialny za Pion dystrybucji detalicznej.
- Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej znajduje się w nocie nr 42 do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2009 roku.

Informacja o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu:

W dniu 24.07.2009 roku został przegłosowany przez Zgromadzenie Wierzycieli (m. in. Kredyt Bank) układ dotyczący restrukturyzacji zobowiązań jednego z klientów Banku ("Spółka") w ramach prowadzonego postępowania naprawczego. Układ przewiduje restrukturyzację zobowiązań Spółki wobec banków (w tym Kredyt Banku) będących jej wierzycielami. Wdrożenie w życie podpisanego układu wymaga spełnienia wielu warunków zawieszających (m.in. układ ten musi być zatwierdzony przez sąd). Poza powyższym, w okresie od daty bilansowej do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, nie wystąpiły istotne zdarzenia, które powinny zostać ujawnione w sprawozdaniu finansowym.

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

5.1. Bankowość detaliczna

Segment Detaliczny w Grupie Kredyt Banku S.A. jest zdefiniowany jako obsługa 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.

Podstawowym kanałem dystrybucji, za pośrednictwem którego Kredyt Bank dociera z ofertą do klienta indywidualnego jest sieć placówek własnych. Na koniec I półrocza 2009 roku Bank dysponował siecią 392 jednostek, w tym 80 oddziałów i 312 filii. Kanałem dystrybucji wspierającym sprzedaż kredytów mieszkaniowych byli brokerzy finansowi. Na koniec czerwca Bank współpracował z 11 liczącymi się na rynku polskim pośrednikami finansowymi, oferującymi swoje usługi na terenie całego kraju oraz 400 pośrednikami lokalnymi. Wśród 11 brokerów znalazła się spółka Żagiel, odrębna linia biznesowa będąca częścią Grupy Kredyt Banku S.A., posiadająca 261 placówek. Bank współpracował również z siecią 200 agentów TUIR Warta S.A. Uzupełnieniem tradycyjnych kanałów dystrybucji jest system bankowości elektronicznej – KB24 oraz Call Center, dzięki którym nasi klienci posiadają dostęp do produktów i usług 24 godziny na dobę przez 7 dni w tygodniu.

Według stanu na koniec I półrocza 2009 roku Kredyt Bank S.A. obsługiwał 1 042 tys. klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw tj. o 5,8% więcej niż rok wcześniej.

w tys. zł	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.06.2008
Klienci indywidualni	960	929	902
Małe i średnie przedsiębiorstwa	82	83	83
Liczba klientów ogółem	1 042	1 012	985

Na koniec I półrocza 2009 roku liczba klientów korzystających z KB24 wynosiła 352 tys., w porównaniu do 306 tys. na koniec I półrocza 2008 r. (wzrost o 15,0%).

w tys.	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.06.2008
Liczba użytkowników KB24	352	334	306
Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 w półroczu	8 329	7 801	7 131

W I półroczu 2009 roku wynik segmentu z działalności operacyjnej brutto (z uwzględnieniem MSP) wyniósł 347 594 tys. zł i był niższy od wyniku osiągniętego w I połowie 2008 roku o 5,7%. Głównymi przyczynami spadku było poniesienie wyższych kosztów i opłat prowizyjnych związanych z ubezpieczeniami kredytów i informacją kredytową oraz niższe przychody z operacji wymiany.

Na negatywny wynik brutto segmentu (-30 784 tys. zł w porównaniu do +21 258 tys. zł w I półroczu 2008 roku) wpłynął fakt obciążenia odpisami netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw (-27 460 tys. zł) wobec pozytywnego wpływu w analogicznym okresie roku ubiegłego (+10 221 tys. zł).

Płatności i karty

Podstawowymi elementami strategii produktowej w platformie Płatności i Karty w I półroczu 2009 roku były konta osobiste i karty kredytowe. Do końca czerwca bieżącego roku otwarto w Banku 33 949 nowych rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych oraz sprzedano 23 972 kart kredytowych.

W kwietniu uruchomiono program „Ekstrakonto łączy”, w którym nasi klienci mogą rekomendować otwarcie Ekstrakonta swoim najbliższym i znajomym. Do końca czerwca ponad 37 tys. Klientów wyraziło chęć udziału w programie, otwarto też 2 172 kont osobistych.

W II półroczu 2009 działania Banku skupiać się będą na akwizycji nowych Klientów oraz działaniach cross-sellingowych takich jak sprzedaż kont osobistych dla klientów depozytowych oraz wnioskujących o kredyt gotówkowy i sprzedaż kart kredytowych dla posiadaczy kont osobistych. Na II półrocze 2009r. zaplanowano rozpoczęcie prac mających na celu uatrakcyjnienie oferty Banku w zakresie kart kredytowych i kont osobistych w 2010 roku

Rachunki bieżące (ROR)	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.06.2008
Liczba ROR (tys. szt.)	596	588	578
Wartość bilansowa (tys. PLN)	1 267 090	1 216 932	1 325 280

Karty kredytowe (w tys. szt.)	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.06.2008
Liczba kart kredytowych sprzedanych za pośrednictwem Żagiel S.A. (tys. szt.)	354	313	180
Liczba kart kredytowych sprzedanych przez Bank (tys. szt.)	179	164	144
Łączna liczba kart kredytowych (tys. szt.)	533	477	324

Oszczędności i Inwestycje

W I półroczu 2009 roku znacznie wzrosła wartość depozytów klientów indywidualnych. W I kwartale produktem wiodącym była lokata terminowa 3M ze stałym oprocentowaniem. W II kwartale rozpoczęto działania promujące konto oszczędnościowe ze szczególnym naciskiem na pozyskanie nowych środków, za które oferowano podwyższone oprocentowanie. Wprowadzono również produkt z dziennym naliczaniem odsetek – Konto Oszczędnościowe – Lokatę Swobodną powiązaną z rachunkiem ROR.

Konta oszczędnościowe	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.06.2008
Liczba kont oszczędnościowych (tys. szt.)	423	370	351
Wartość bilansowa (tys. PLN)	5 737 141	4 245 387	5 671 738

W I półroczu 2009 roku wdrożono poniższe produkty inwestycyjne:

- KBC Roczna Premia FIZ (12.01.- 27.02 2009) z ochroną kapitału, z gwarantowanym kuponem w wysokości 9,3% za pierwszy okres rozliczeniowy, inwestycja w koszyk 30 światowych spółek,
- EKO ENERGIA (2.02 - 30.04.2009)- forma polisy na życie, oparta na funduszu z ochroną kapitału, inwestycja w koszyk spółek należących do sektora energii alternatywnej. Inwestując w EKO ENERGIĘ można było założyć lokatę terminową "Lokata EKO".
- KBC Roczna Premia II FIZ (22.04-19.06.2009) – z ochroną kapitału, premia z funduszu w wysokości 5% wypłacona zostanie w marcu 2010 roku, inwestycja w 30 wyselekcjonowanych spółek
- Złoty Procent (04/05-30/06.2009) - forma polisy na życie, ostateczny zwrot z inwestycji uzależniony jest od zmian wartości 6-miesięcznej stopy WIBOR
- KBC Poland Jumper 1 FIZ (22.05-3.06.2009) – dla klientów zamożnych, zebrano 103 mln zł, co pozwoliło na uzyskanie największego na rynku wolumenu od czerwca 2008 roku jaki udało się zgromadzić od indywidualnych inwestorów.

Fundusze inwestycyjne	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.06.2008
Aktywa netto funduszy (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku w (tys. zł)	2 858 172	2 789 563	3 130 515

W II półroczu 2009 roku planowane jest uatrakcyjnienie oferty oszczędnościowej poprzez wdrożenie:

- nowego produktu oszczędnościowego – lokaty progresywnej
- kolejnych edycji FIZ i ULP z ochroną kapitału
- funduszy inwestycyjnych dedykowanych dla klientów private banking.

Kredyty mieszkaniowe

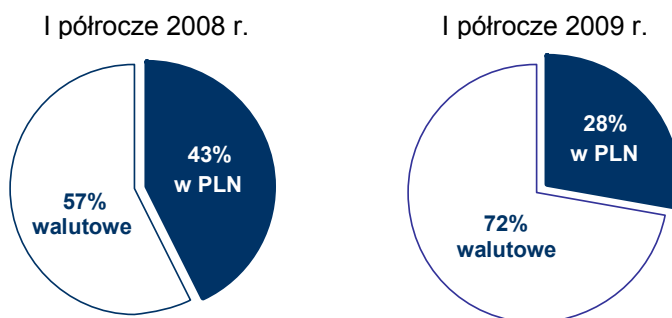
W I półroczu 2009 roku sprzedaż kredytu mieszkaniowego, który w ubiegłym roku był motorem wzrostu działalności kredytowej, została wyhamowana. Wartość portfela w porównaniu do końca 2008 roku wzrosła o 8,6% ale znaczna część tego wzrostu związana była z osłabieniem złotego wobec EUR i CHF.

Bank zaprzestał udzielania kredytów mieszkaniowych w walutach obcych i aktualnie w ofercie znajduje się kredyt w PLN. Odnotowaliśmy wzrost sprzedaży pożyczki hipotecznej AMBICJA z dynamiką sprzedaży na poziomie 293% - ilość, 342% - wartość w por. do analogicznego okresu 2008r.

W czerwcu miesięcznik „BANK” przyznał Kredyt Bankowi tytuł lidera sektora bankowego za najwyższą dynamikę wzrostu portfela kredytów hipotecznych oraz znaczny wzrost sprzedaży nowych kredytów z przeznaczeniem na finansowanie nieruchomości.

Kredyty mieszkaniowe (w tys. zł)	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.06.2008
Wartość portfela brutto na koniec okresu	13 957 375	12 854 847	7 643 442
Liczba udzielonych kredytów w półroczu (tys. szt.)	3,6	21,0	17,5
Wartość kredytów udzielonych w półroczu*	685 062	3 385 433	2 615 266

* nowe uruchomienia



Kredyty gotówkowe

W I półroczu 2009 roku w obszarze kredytów dla klientów indywidualnych, produktem wiodącym był kredyt gotówkowy (oferowany przez sieć oddziałów banku). W porównaniu do I półrocza 2008 roku wartość sprzedaży wzrosła ponad dwukrotnie i wyniosła ponad 540 mln zł. (wynik zbliżony do osiągniętego w całym 2008 roku).

W obu kwartałach pierwszego półrocza przeprowadzone zostały dwutygodniowe akcje promocyjne wspierające sprzedaż kredytów gotówkowych, polegające na odstąpieniu od pobierania prowizji za udzielenie kredytu od osób, które posiadają rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy lub założą rachunek. Celem akcji było zwiększenie sprzedaży kredytów gotówkowych szczególnie nowym klientom oraz cross-selling rachunku Ekstrakonto (otwarcie rachunku Ekstrakonto było warunkiem uzyskania promocyjnej ceny). Obie akcje zakończyły się dużym sukcesem sprzedażowym:

- liczba sprzedanych kredytów - 18.611,
- Wartość kredytów - 236.590 tys, zł,
- 22% osób które zakupiły kredyt to nowi klienci Banku.

W II półroczu 2009 działania Banku skupiać się będą na utrzymaniu realizowanych wolumenów sprzedaży kredytu gotówkowego, z jednoczesnym dbaniem o jakość pozyskiwanego portfela.

Kredyty gotówkowe – sieć banku (w tys. zł)	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.06.2008
Wartość portfela brutto na koniec okresu	1 124 912	873 473	752 285

5.2. Consumer Finance

Consumer Finance to rynek kredytów niezabezpieczonych, obejmujących głównie kredyty ratalne, gotówkowe, konsolidacyjne i karty kredytowe. Rynek ten zawiera także kredyty samochodowe i kredyty w rachunku bankowym (tzw. overdrafty).

Żagiel S.A. pełni na tym rynku funkcję pośrednika kredytowego oferując konsumentom produkty Kredyt Banku S.A.. Pośrednik kredytowy to podmiot, który czerpie korzyści w związku z doprowadzeniem do zawarcia lub fizycznym zawarciem umowy kredytowej, sam nie angażując własnych środków (nie wykonując czynności kredytodawcy).

Oferta segmentu consumer finance skierowana jest do osób fizycznych pragnących dokonać zakupów głównie konkretnych towarów, na raty, przy pomocy kredytu gotówkowego lub karty kredytowej. Dobra te są wykorzystywane na potrzeby konsumpcji własnej lub jako dobra inwestycyjne do prowadzenia działalności gospodarczej przez osoby samo zatrudnione. Oferta consumer finance była skierowana historycznie do osób ze średnich i małych miast. W ostatnich latach sieć dystrybucji jest rozwijana również w dużych miastach.

W obszarze segmentu consumer finance działają trzy jednostki biznesowe, które są odpowiedzialne za tworzenie swoich produktów, ich rozwój oraz dystrybucję:

- Pion kredytów ratalnych – kredyt ratalny,
- Pion kredytów gotówkowych – kredyt gotówkowy, kredyt konsolidacyjny i produkty ubezpieczeniowe,
- Pion kart kredytowych – karta kredytowa.

Prowadzony jest też projekt mający na celu umożliwienie sprzedaży produktów ubezpieczeniowych Grupy WARTA S.A. za pośrednictwem sieci sprzedaży consumer finance.

Sieć dystrybucji każdego z produktów charakteryzuje się swoją odrębnością. Kredyty ratalne dystrybuowane są przez agentów oraz regionalną strukturę własną, która zarządza relacjami ze współpracującymi sklepami. Sklepy te można podzielić na: sklepy sieciowe, sklepy średnie i małe, sklepy internetowe oraz sieci sprzedaży door-to-door.

Kredyty gotówkowe dystrybuowane są za pośrednictwem następujących kanałów:

- Kredyt punkty własne,
- Kredyt punkty agencyjne,
- Multiagencje – oferują również produkty innych banków,
- Mobilni agenci.

W przypadku sprzedaży kart kredytowych wykorzystuje się istniejącą bazę klientów. Karty są sprzedawane osobom, które spłacają terminowo kredyt ratalny. Analiza ich zachowań stanowi element badania zdolności kredytowej.

W I półroczu 2009 roku, w obliczu symptomów osłabienia wzrostu gospodarczego oraz identyfikacji zjawiska tak zwanego „Cash bubble”, którego negatywny wpływ na rynek kredytów konsumenckich nie został jeszcze dokładnie określony, podjęte zostały działania zmierzające do ograniczenia ryzyka. Przejawiały się one między innymi w zaostrzeniu kryteriów udzielania kredytów osobom aplikującym. Skutkowało to spadkiem akceptowalności składanych wniosków oraz wpłynęło na poprawę jakości portfela nowoudzielanych kredytów. Ustanowione zostały również dodatkowe ograniczenia dotyczące bardziej ryzykownych typów klienta, kategorii produktów oraz punktów sprzedaży. W obszarze kredytów ratalnych doprowadziło to do wzrostu marży na oferowanych produktach.

W obszarze kredytów gotówkowych i kart kredytowych - produktów obciążonych istotnie wyższym ryzykiem – stopniowo ograniczano sprzedaż. Pozwoliło to na koncentrację podejmowanych działań na najbardziej perspektywicznych kanałach dystrybucji oraz ograniczenie sieci do punktów o najwyższej rentowności. Wpłynęło to na spadek liczby Kredyt punktów, zarówno własnych jak i agencyjnych, z 351 na 31.12.2008 roku do 261 na 30.06.2009 roku.

Średnia wartość udzielanego kredytu ratального w I półroczu 2009 roku wynosiła 2,1 tys PLN w porównaniu z 1,95 tys. PLN za rok 2008. Dla kredytu gotówkowego wartości te wynosiły odpowiednio 4,9 tys PLN i 6,3 tys. PLN.

W II półroczu 2009 roku głównymi obszarami działań w segmencie consumer finance będą:

- dalsza poprawa procedur udzielania kredytów w celu ograniczenia ryzyka ich niespłacalności,
- zacieśnianie współpracy pomiędzy jednostkami Grupy Kredyt Banku wchodzącymi w skład segmentu consumer finance, w celu pełniejszego wykorzystania efektu synergii,
- wzrost rentowności oferowanych produktów,
- wzrost efektywności organizacji poprzez usprawnianie i dostosowywanie procesów do bieżących potrzeb rynkowych.

Kredyty ratalne i gotówkowe (w tys. zł)	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.06.2008
Wartość portfela brutto na koniec okresu, w tym:	3 891 845	3 685 259	2 860 238
Kredyty udzielone za pośrednictwem spółki Żagiel:			
Wartość portfela brutto na koniec okresu	2 766 933	2 811 786	2 107 953
Liczba kredytów udzielonych w półroczu (tys. szt.)	406	647	558
Wartość kredytów udzielonych w danym półroczu	1 016 030	1 772 255	1 461 978

W I półroczu 2009 roku wynik segmentu z działalności operacyjnej brutto wyniósł 247 956 tys. zł i był wyższy od wyniku osiągniętego w I połowie 2008 roku o 39,8%. Było to związane z bardzo szybkim wzrostem wartości portfela kredytowego i wyniku z tytułu odsetek.

Zysk brutto I półrocza 2009 roku wyniósł 12 316 tys. zł. i był niemal dwukrotnie wyższy od zysku osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego, pomimo dużego wzrostu obciążenia wyniku finansowego odpisami netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw (-153 991 tys. zł w porównaniu do -67 163 tys. zł w I półroczu 2008 roku). Wzrost ten został częściowo zrównoważony poprzez oszczędności w zakresie kosztów działania.

5.3. Małe i średnie przedsiębiorstwa

Pion małych i średnich przedsiębiorstw jest zdefiniowany jako obsługa przedsiębiorstw, których roczne przychody ze sprzedaży nie przekraczają 16 mln zł. Strategicznym celem Banku jest znaczący rozwój linii biznesowej MSP poprzez zwiększenie aktywności sieci sprzedaży w tym obszarze, dedykowaną ofertę produktową oraz wyodrębnione procesy.

W I półroczu 2009 roku przeprowadzono następujące działania:

- wyodrębniono MSP jako dedykowaną linię biznesową (w ramach dotychczasowej etatyzacji), obok bankowości detalicznej, korporacyjnej oraz Consumer Finance,
- stworzono strukturę organizacyjną w Centrali oraz w 11 Makroregionach – Dyrektorzy Makroregionów i zespoły SME zlokalizowane w 54 miastach na terenie całego kraju,
- zmieniono sposób rozliczania efektów sprzedażowych na ukierunkowany na rentowność portfela klientów z uwzględnieniem ponoszonych kosztów i rezerw kredytowych,
- dokonano przeglądu polityki cenowej w zakresie cash management i wdrożono od 01.06.2009 roku nowe stawki prowizyjne,

- zwiększono dyscyplinę w zakresie zarządzania portfelami klientów (dopasowanie oferty produktowej i polityka cenowa),
- zakończono pierwszy etap zmian funkcjonalności aplikacji zapewniającej dostęp do informacji z zakresu MIS dla nowego MSP,
- wprowadzono nowe narzędzia i zasady w zakresie monitorowania aktywności sprzedażowej doradców,
- zwiększono aktywność w obszarze transakcji FX.

Najważniejsze obszary, w których będą koncentrowały się działania w segmencie MSP w II półroczu 2009 roku to:

- dalszy wzrost aktywności sprzedażowej Doradców SME i wzrost działań o charakterze akwizycyjnym,
- ustalenie docelowej segmentacji i modelu obsługi – podział pomiędzy SME a SOHO,
- aktywizacja współpracy ze spółkami Grupy – Warta, TFI, Kredyt Lease,
- przegląd i standaryzacja procesów kredytowych,
- zwiększenie efektywności modelu obsługi klientów (kanały dystrybucji produktów, optymalizacja kosztów komunikacji z klientem, produkty i procesy, polityka cenowa, współpraca pomiędzy placówkami detalicznymi a siecią doradców SME)
- ciągle monitorowanie jakości portfela kredytowego.

W poniższej tabeli przedstawiono stany bilansowe na koniec okresu, zaprezentowane zgodnie z obowiązującą w danym roku segmentacją wewnętrzną Banku.

Małe i średnie przedsiębiorstwa (MSP)	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.06.2008
Kredyty dla MSP (tys. PLN)	1 329 444	1 259 097	1 138 337
Rachunki bieżące MSP (tys. PLN)	1 248 792	1 438 746	1 345 419

5.4. Bankowość korporacyjna

Segment Korporacyjny obejmuje firmy o rocznych przychodach przekraczających 16 mln zł, w tym przedsiębiorstwa z sektora publicznego oraz jednostki budżetowe szczebla centralnego i samorządowe.

Współpraca z klientami korporacyjnymi realizowana jest przez 14 Centrów Bankowości Korporacyjnej zlokalizowanych w: Białymstoku, Bydgoszczy, Gdańsku, Katowicach, Krakowie, Lublinie, Łodzi, Poznaniu, Rzeszowie, Szczecinie, Warszawie (3 Centra) i we Wrocławiu. Centra o największym obszarze działania mają dodatkowo swoje placówki przedstawicielskie w mniejszych miastach (Ciechanów, Gorzów, Jelenia Góra, Koszalin, Legnica, Leszno, Olsztyn, Piła, Radom, Siedlce). Zoptymalizowany pod względem wygody klienta został system współpracy z klientami o pułapie obrotów powyżej 250 mln zł – dotychczas obsługiwanych bez względu na lokalizację klienta przez jedno Centrum w Warszawie, obecnie obsługa prowadzona jest lokalnie w regionach. Obsługa kasowo – ladowa świadczona jest w 400 oddziałach i Filiach detalicznych w całej Polsce.

Bezpośredni kontakt z klientem i zarządzanie całością współpracy odbywa się poprzez Doradców Klienta. W przypadku usług specjalistycznych wsparciem dla nich są specjaliści produktowi - pracownicy jednostek organizacyjnych centrali Banku w Warszawie. Dla części usług wsparcie produktowe zapewniają spółki z Grupy Kredyt Banku i Grupy KBC w Polsce: dla usług leasingowych spółka Kredyt Tease S.A. oferująca kompleksową obsługę firm przede wszystkim w

zakresie leasingu środków trwałych i nieruchomości, a w zakresie środków transportu przez nową spółkę KBC Autolease S.A., oferującą dodatkowo oprócz leasingu także usługi kompleksowego zarządzania flotą. W zakresie bankowości inwestycyjnej obsługa klientów korporacyjnych prowadzona jest we współpracy ze spółką KBC Securities S.A. i KBC Private Equity S.A. a inwestowanie wolnych środków w fundusze inwestycyjne zapewnia KBC TFI S.A.

W I półroczu 2009 roku Bank koncentrował się przede wszystkim na ścisłym monitorowaniu ryzyka i przeglądzie istniejącego portfela kredytowego, a także na rozwiązaniu kwestii związanych z instrumentami pochodnymi i z zabezpieczaniem ryzyka rynkowego. Podjęto również szereg inicjatyw związanych ze wzbogaceniem oferty produktowej oraz poprawą organizacji sprzedaży i jakości obsługi klienta. Stworzone zostało Centrum Obsługi Klientów Korporacyjnych – Customer Service, które rozpocznie swoją działalność operacyjną w 3-cim kwartale i realizować będzie obsługę po-sprzedazową klientów korporacyjnych, głównie w zakresie informacji, realizacji bieżących zleceń związanych z wystawianiem potwierdzeń, opinii bankowych i innych dokumentów, a także przyjmowaniem i rozwiązywaniem reklamacji i problemów.

Prowadzone działania miały na celu umocnienie wizerunku Banku jako bezpiecznej instytucji finansowej oferującej najwyższy poziom kompleksowych usług dla dużych firm. W poniższej tabeli przedstawiono stany bilansowe na koniec okresu, zaprezentowane zgodnie z obowiązującą w danym roku segmentacją wewnętrzną Banku.

Segment korporacyjny (w mln zł)	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.06.2008
Kredyty dla klientów korporacyjnych	9 355,3	9 426,4	8 143,0
Budżet	274,4	296,3	318,0
Przedsiębiorstwa	9 080,9	9 130,1	7 825,0
Depozyty klientów korporacyjnych	6 326,6	6 661,5	5 707,0
Budżet	2 425,8	2 564,0	2 196,0
Przedsiębiorstwa	3 900,9	4 097,5	3 511,0

W I półroczu 2009 roku wynik segmentu z działalności operacyjnej brutto wyniósł 174 562 tys. zł i był wyższy od wyniku osiągniętego w I połowie 2008 roku o 21,6%. Wyższy był zarówno wynik z tytułu odsetek jak i z tytułu prowizji.

Na negatywny wynik brutto segmentu (-26 053 tys. zł w porównaniu do +76 468 tys. zł w I półroczu 2008 roku) wpłynął fakt ośmiokrotnego wzrostu obciążenia wyniku odpisami netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw (wyniosły one -145 612 tys. zł wobec -18 037 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego). W I półroczu 2009 roku 96 mln zł dotyczyło odpisów związanych z czynnymi i zamkniętymi transakcjami instrumentami pochodnymi.

W I półroczu 2009 roku Kredyt Bank S.A. prowadził intensywne działania mające na celu rozwój oferty w zakresie usług transakcyjnych, m.in. Rachunek Płacowy, Rachunek Sum Depozytowych – adresowany m.in. dla sądów i prokuratur oraz Rachunek Konsolidacyjny, a także doskonalenie istniejących produktów i usług aby były stale dostosowane do oczekiwań naszych klientów.

Podstawowe założenia strategii produktowej to:

- rozwój kompleksowej oferty w zakresie usług transakcyjnych,
- rozwiązania w zakresie zabezpieczania ryzyka finansowego,
- rozwój usług leasingowych we współpracy z Kredyt Lease S.A i KBC Autolease S.A., z wykorzystaniem sieci sprzedaży Kredyt Banku.

Bank oferuje kompleksową obsługę klientów korporacyjnych w zakresie produktów rozliczeniowych, treasury i zabezpieczania ryzyka rynkowego, finansowania, trade finance oraz

corporate finance. Oferta jest zawsze indywidualnie dostosowana zarówno do wielkości klienta jak i charakteru jego działalności: korporacje, duże i średnie przedsiębiorstwa oraz jednostki budżetowe.

Tradycyjne produkty z obszaru bankowości transakcyjnej t.j.: rachunki bieżące i pomocnicze, lokaty oraz obsługa gotówki (otwarte i zamknięte wpłaty i wypłaty gotówki w Oddziałach, inkaso wpłat zamkniętych, zasilanie kas własnych klienta) są uzupełnione m.in. przez Rachunki Skonsolidowane (umożliwiające obsługę firm wielooddziałowych i zarządzanie płynnością grup kapitałowych), System Płatności Masowych - umożliwiający automatyczne rozksięgowanie dużej liczby wpływów w systemie księgowym klienta, wraz z identyfikacją pojedynczych dłużników i szczegółów płatności, Polecenie Zapłaty – dające pewność wpływu od dłużnika dokładnie w terminie płatności oraz karty płatnicze i kredytowe. Bank posiada w swojej ofercie także produkty służące zabezpieczeniu ryzyka rynkowego, w szczególności ryzyka kursów walutowych i ryzyka stopy procentowej.

Wśród tradycyjnych produktów kredytowych znajdują się m.in. odnawialne i nieodnawialne kredyty obrotowe w rachunku bieżącym i kredytowym, kredyty płatnicze i inwestycyjne, każdy z nich w walucie krajowej i zagranicznych (standardowo EUR, USD i GBP). Równocześnie dla klientów dostępne są także inne usługi w zakresie finansowania, jak m.in.: leasing, gwarancje bankowe, poręczenia i awale, finansowanie projektów i inwestycji, syndykacje oraz organizacja i obsługa emisji papierów dłużnych.

Osobną grupę usług kredytowych stanowi kompleksowa obsługa transakcji handlowych: poza skupem i sprzedażą walut obcych m.in.: przekazy i czeki w obrocie zagranicznym, kredyty na finansowanie kontraktów eksportowych i działalności importowej, pokrycie wypłat z akredytyw własnych, gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym, akredytywy dokumentowe, eksportowe inkaso dokumentowe, kredyty eksportowe, dyskonto weksli, faktoring, forfaiting.

Dodatkowo, za pośrednictwem KBC Securities i KBC Private Equity klienci Grupy KBC w Polsce mają dostęp do usług bankowości inwestycyjnej takich jak: doradztwo w zakresie fuzji i przejęć, restrukturyzacji kapitałowej, pozyskiwania kapitału (giełdy, inwestorzy, partnerzy finansowi), transakcje na rynkach kapitałowych (rynek pierwotny i wtórny, obligacje, podwyższenia kapitału, wezwania publiczne, wykupy), mezzanine finance, equity finance, MBO, LBO, MBI.

5.5. Segment skarbu oraz współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi

Bank realizuje transakcje na rynku międzybankowym, zarówno krajowym, jak i międzynarodowym, prowadząc operacje na rachunek własny oraz na zlecenie kontrahentów. Aktywny udział w rynku międzybankowym pozwala na konkurencyjne kwotowania, co jest podstawą dla stabilizacji i rozbudowy istniejącej bazy klientów korporacyjnych. Bank posiada status Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych oraz Dealera Rynku Pieniężnego.

Oferta produktów skarbowych jest stale poszerzana pozwalając na zapewnienie odpowiedniej obsługi zarówno klientom Private Banking, jak również średnim i dużym przedsiębiorstwom. Obejmuje ona m.in. realizację na rzecz klientów transakcji opcyjnych, zabezpieczających ryzyko rynkowe.

Kredyt Bank S.A. utrzymuje aktywne relacje z bankami w kraju i za granicą świadcząc usługi w zakresie FX/MM, Custody, Trade Finance i płatności. Uzupełnieniem są umowy o współpracy z zagranicznymi instytucjami o zasięgu międzynarodowym: Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, Visa International. Dzięki bazie ponad 35 tys. wymienionych z innymi instytucjami kluczy SWIFT, możliwa jest wymiana korespondencji z bankami i obsługa handlu zagranicznego w większości państw Świata. Na dzień 30.06.2009 Kredyt Bank prowadził 10 walutowych oraz 33 złotowe rachunki LORO dla 36 banków

korespondentów (32 zagranicznych i 4 krajowych). Sieć korespondentów NOSTRO wynosiła 18 rachunków otwartych w 16 bankach i w pełni zaspokajała potrzeby rozliczeniowe Kredyt Banku.

5.6. Usługi powiernicze i działalność inwestycyjna

Oferta usług powierniczych Banku obejmuje przede wszystkim prowadzenie rachunków papierów wartościowych dla klientów krajowych i zagranicznych, instytucjonalnych oraz indywidualnych. Dla szczególnej grupy klientów, jaką stanowią fundusze inwestycyjne, Bank świadczy również usługi w zakresie pełnienia funkcji depozytariusza, agenta transferowego oraz sponsora emisji.

Bank posiada zezwolenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd na prowadzenie rachunków papierów wartościowych, jest również bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) w funkcji Depozytariusz oraz uczestnikiem Rejestru Papierów Wartościowych (RPW) prowadzonego przez Narodowy Bank Polski (NBP). Na tej podstawie Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, przechowywanych w KDPW lub RPW. Jednostką Banku realizującą powyższe zadania jest Biuro Powiernictwa umiejscowione w strukturze Centrali Banku.

5.7. Opis obszarów działalności spółek Grupy

Żagiel S.A.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2009 roku kapitał zakładowy spółki Żagiel S.A. wynosił 23 964 tys. zł. Bank rozpoczął współpracę ze spółką Żagiel w 1995 roku. Jej podstawową działalnością jest pośrednictwo w sprzedaży kredytów i pożyczek detalicznych oraz w dystrybucji wybranych usług będących w ofercie Banku oraz Grupy WARTA S.A.

Żagiel S.A. oferuje swoim klientom kredyty ratalne, gotówkowe, kredyty mieszkaniowe i pożyczki hipoteczne dla osób fizycznych, leasing, rachunki EKSTRABIZNES i EKSTRAKONTO oraz wydawanie i obsługę kart kredytowych. Za jego pośrednictwem sprzedawane są również produkty ubezpieczeniowe Grupy WARTA S.A..

W oparciu o sieć dystrybucji Żagiel S.A. w 2007 roku wyodrębniono w Grupie Kredyt Banku S.A. linię biznesową consumer finance.

Kredyt Lease S.A.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2009 roku kapitał zakładowy spółki wyniósł 27 501 tys. zł. Kredyt Lease prowadzi działalność gospodarczą w zakresie świadczenia usług leasingowych, wynajmowania i dzierżawienia praw i rzeczy, obrotu nieruchomościami oraz pośrednictwa w sprzedaży towarów i usług. Spółka przede wszystkim skupia się na obsłudze klientów Banku, ale także oferuje swoje usługi na rynku. Oferta Kredyt Lease stanowi uzupełnienie oferty Banku i pozwala zapewnić kompleksową obsługę klientów korporacyjnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw.

Kredyt Trade Sp. z o.o.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2009 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 64 179 tys. zł. Kredyt Trade uzupełnia obsługę administracyjną Banku przede wszystkim w obszarze obsługi i wynajmu nieruchomości i sprzętu.

Reliz Sp. z o.o.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2009 roku kapitał zakładowy spółki Reliz wynosił 50 tys. zł. Głównym aktywem spółki jest budynek wielofunkcyjny ALTUS położony w Katowicach. Przedmiotem działalności spółki jest wynajem i zarządzanie tą nieruchomością.

6. Wyniki finansowe Grupy Kredyt Banku S.A. w I półroczu 2009 roku

6.1. Struktura aktywów

Suma aktywów Grupy według stanu na dzień 30.06.2009 r. wyniosła 41 101 940 tys. zł, w porównaniu do 30 188 970 tys. zł na 30.06.2008 roku i była wyższa o 36,1 % (w porównaniu do końca 2008 roku wzrost o 6,1%). Pozycjami o największym udziale w strukturze aktywów są należności od klientów netto oraz inwestycyjne papiery wartościowe, które razem stanowiły 83,0% sumy aktywów na koniec I półrocza 2009 roku. Najważniejszymi zmianami jakie zaszły w strukturze aktywów w porównaniu do końca I półrocza 2008 roku były:

- wzrost udziału należności kredytowych netto od klientów z 63,9% do 67,8%. Było to głównie rezultatem wzrostu wartości portfela kredytów w II połowie 2008 roku, przede wszystkim kredytów mieszkaniowych, konsumpcyjnych oraz kredytów dla klientów korporacyjnych. Wzrost wartości nominalnej portfela kredytowego obserwowany w I półroczu 2009 roku był głównie rezultatem deprecjacji złotego wobec CHF i EUR. W porównaniu do stanu na koniec 2008 roku udział należności kredytowych klientów zmniejszył się o 1,2 p.p.,
- spadek udziału inwestycyjnych papierów wartościowych w sumie aktywów z 18,8% do 15,2%.

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

	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 757 667	827 972	1 365 384
Należności od banków brutto	499 400	340 865	985 910
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 260	-2 261	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	7 001	0	12 523
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 526 425	1 317 764	982 493
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	1 125 105	2 302 799	838 843
- instrumenty pochodne zabezpieczające	66 014	166 954	5 658
Należności od klientów brutto	28 979 908	27 660 647	20 123 292
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 094 673	-927 331	-835 722
Inwestycyjne papiery wartościowe	6 243 829	6 238 011	5 685 402
- dostępne do sprzedaży	4 338 473	4 365 127	3 930 594
- utrzymywane do terminu zapadalności	1 905 356	1 872 884	1 754 808
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	10 827	10 131	11 262
Rzeczowe aktywa trwałe	395 145	421 866	404 218
Wartości niematerialne	58 778	60 924	62 415
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	36 052	36 052	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	209 289	98 000	164 809
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	204 864	209 867	215 320
Inne aktywa	144 583	135 370	139 029
Aktywa razem	41 101 940	38 730 676	30 188 970

Czynnikiem wpływającym na skalę wzrostu sumy bilansowej w I półroczu 2009 roku w porównaniu do I połowy 2008 roku, było zwiększenie skali działalności kredytowej oraz - z uwagi na duży udział w portfelu walutowych kredytów mieszkaniowych - osłabienie złotego, obserwowane zwłaszcza w I kwartale 2009 roku. Na koniec I półrocza 2009 roku kurs EUR wyniósł 4,47 PLN, a CHF 2,93 PLN. Było to odpowiednio o 33,3% i 40,2% więcej niż na koniec I połowy 2008 roku. Na koniec I półrocza 2009 roku około 24% aktywów stanowiły kredyty mieszkaniowe w CHF.

Jakość portfela kredytowego

Obserwowane w 2009 roku spowolnienie gospodarcze oraz osłabienie tempa wzrostu wartości portfela kredytowego wpłynęło na wzrost udziału kredytów zagrożonych w sumie należności kredytowych klientów brutto całego sektora bankowego.

Według stanu na koniec I połowy 2009 roku w Grupie Kredyt Banku S.A. udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w sumie należności kredytowych klientów brutto wyniósł 5,7% tj. o 0,2 pp. więcej niż na koniec I półrocza 2008 roku. W analizowanym okresie wartość portfela należności zagrożonych, tj. takich, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, wzrosła o 49,5%.

Grupa przeprowadzając szacunki ryzyka kredytowego w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfeli należności, kieruje się nadrzędną zasadą ostrożnej wyceny. Na dzień 30.06.2009 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 59,2%.

<i>w tys. zł</i>	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	27 321 024	26 310 999	19 013 300
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	1 658 884	1 349 648	1 109 992
Razem należności brutto od klientów (z odsetkami)	28 979 908	27 660 647	20 123 292
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	1 094 673	927 331	835 722
w tym : odpisy na utratę wartości należności nieregularnych, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	982 265	839 644	785 219
Razem należności netto od klientów	27 885 235	26 733 316	19 287 570
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	5,7%	4,9%	5,5%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	59,2%	62,2%	70,7%

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

W pierwszej połowie 2009 roku w ramach działań mających na celu odzyskanie należności od niesolidnych klientów wystawiono 14 890 bankowych tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 187,6 mln zł. W analogicznym okresie roku 2008 roku wystawiono 6 794 bankowe tytuły egzekucyjne na łączną kwotę 62,95 mln zł

W przypadku należności, ocenianych indywidualnie, łączna wartość godziwa przyjętych przez Bank zabezpieczeń, które zostały uwzględnione w szacunkach przyszłych przepływów pieniężnych, na dzień 30.06.2009 wynosiła 167 188 tys. zł. Na dzień 30.06.2008 wartość ta wynosiła 129 026 tys. zł.

Głównym zabezpieczeniem przyjmowanym przez Bank w procesie kredytowym są hipoteki. Według stanu na dzień 30.06.2009 hipoteki stanowiły 94% wartości wszystkich zabezpieczeń (na dzień 30.06.2008 było to 82%). W procesie szacowania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości

hipoteki uwzględniane są według aktualnej wyceny rzeczoznawczy po skorygowaniu jej do wartości windykacyjnej, zgodnie z polityką Banku.

Należności kredytowe brutto klientów – struktura podmiotowa

Najważniejszą zmianą w strukturze podmiotowej portfela kredytowego Grupy jest zgodny z założeniami strategii, dalszy wzrost udziału należności kredytowych od osób fizycznych w sumie należności od klientów. Na 30.06.2009 roku udział ten wyniósł 67,9% (wzrost o 8 pp.).

	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Osoby fizyczne*	67,9%	66,0%	59,9%
- kredyty w rachunku bieżącym	4,0%	3,8%	5,4%
- skupione wierzytelności	0,1%	0,1%	0,1%
- kredyty terminowe**	5,1%	5,4%	7,2%
- kredyty gotówkowe i ratalne	19,8%	20,2%	23,7%
- kredyty mieszkaniowe	70,9%	70,4%	63,4%
- zrealizowane gwarancje	0,0%	0,0%	0,0%
- pozostałe należności	0,1%	0,1%	0,2%
Klienci korporacyjni	31,1%	32,8%	38,4%
- kredyty w rachunku bieżącym	20,8%	20,7%	23,8%
- kredyty terminowe**	70,7%	72,4%	70,3%
- skupione wierzytelności	2,0%	0,6%	0,3%
- zrealizowane gwarancje	0,0%	0,1%	0,1%
- pozostałe należności	6,5%	6,2%	5,5%
Budżet	1,0%	1,2%	1,7%
- kredyty w rachunku bieżącym	14,7%	1,3%	0,2%
- kredyty terminowe**	85,3%	98,7%	99,8%
- skupione wierzytelności	0,0%	0,0%	0,0%
Razem	100,0%	100,0%	100,0%

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

** Pozycja obejmuje głównie: w przypadku osób fizycznych – kredyty inwestycyjne i obrotowe dla przedsiębiorców indywidualnych oraz pożyczki hipoteczne, w przypadku klientów korporacyjnych i budżetu – kredyty inwestycyjne i obrotowe.

6.2. Struktura zobowiązań i kapitałów własnych

Na koniec I półrocza 2009 roku, podobnie jak rok wcześniej, główną kategorią zobowiązań były zobowiązania wobec klientów. Na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy jej wartość wzrosła o 15,7%. Udział zobowiązań wobec klientów w sumie zobowiązań i kapitałów wyniósł na koniec I półrocza 2009 roku 54,4% (spadł o 9,6 pp.).

Istotnie wzrósł udział zobowiązań wobec banków (w tym wobec banku centralnego) w sumie zobowiązań i kapitałów własnych. Na koniec I połowy 2009 roku wyniósł on 34,1% wobec 23,7% na koniec I półrocza 2008 roku (poziom zbliżony do stanu na koniec 2008 roku). Większość z nich stanowiły środki pozyskane od podmiotów Grupy KBC. Na koniec I półrocza 2009 roku wartość pożyczek uzyskanych od podmiotów Grupy KBC wyniosła 8 052 055 tys. zł, co stanowiło 19,6% sumy zobowiązań i kapitałów własnych. Dodatkowo na koniec I połowy 2009 roku Grupa KB S.A. pozyskała od podmiotów Grupy KBC 3 110 909 tys. zł depozytów międzybankowych (7,6% sumy zobowiązań i kapitałów własnych). Zarówno kredyty i pożyczki zaciągnięte jak i depozyty międzybankowe będą odnawiane w momencie zapadalności, co pozwala je traktować jako finansowanie długoterminowe.

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

	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Zobowiązania wobec banku centralnego	2 660 640	1 113 275	1 590
Zobowiązania wobec banków	11 340 518	12 125 013	7 157 731
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	1 036 593	1 890 221	787 484
- instrumenty pochodne zabezpieczające	2 368	1 708	57 832
Zobowiązania wobec klientów	22 370 493	20 275 366	19 338 765
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	8 991	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	49 600	52 303	20 478
Rezerwy	69 978	59 474	122 672
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 290	855	1 317
Pozostałe zobowiązania	180 251	280 022	364 417
Zobowiązania podporządkowane	849 952	279 643	208 800
Kapitał własny razem	2 542 625	2 645 513	2 185 716
Zobowiązania i kapitały własne razem	41 101 940	38 730 676	30 188 970

Zobowiązania wobec klientów – struktura podmiotowa i rodzajowa

Zmiany widoczne w strukturze depozytów klientów Grupy w 2009 roku odzwierciedlają sytuację jaka zapanowała na rynku w wyniku zaostrzenia się globalnego kryzysu finansowego. Znaczny wzrost konkurencji wywindował poziom oprocentowania lokat terminowych powodując odpływ środków z rachunków bieżących. W 2009 roku najwyższy przyrost odnotowano w przypadku depozytów terminowych osób fizycznych. Udział tej grupy klientów w sumie zobowiązań wobec klientów wzrósł o 1,3 pp. w porównaniu do I półrocza 2008 roku i o 8,9 pp. w stosunku do końca 2008 roku. W ramach depozytów terminowych klientów korporacyjnych prezentowane są środki TUnŻ WARTA uzyskane ze sprzedaży lokaty ubezpieczeniowej WARTA GWARANCJA – stan na koniec I półrocza 2009 roku wyniósł 1,2 mld zł (5,1% sumy zobowiązań wobec klientów).

Zobowiązania wobec klientów Grupy	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Osoby fizyczne*	60,1%	51,1%	58,8%
- w rachunku bieżącym	61,1%	65,5%	73,0%
- depozyty terminowe	38,0%	32,8%	25,3%
- pozostałe	0,9%	1,7%	1,7%
Klienci korporacyjni	30,9%	36,9%	27,0%
- w rachunku bieżącym	35,4%	31,4%	46,4%
- depozyty terminowe	64,5%	68,1%	53,5%
- pozostałe	0,1%	0,5%	0,1%
Budżet	9,0%	12,0%	14,2%
- w rachunku bieżącym	69,8%	84,1%	73,8%
- depozyty terminowe	30,2%	15,9%	26,2%
- pozostałe	0,0%	0,0%	0,0%
Razem	100,0%	100,0%	100,0%

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

6.3. Pozycje pozabilansowe

Wartość poszczególnych składników pozycji pozabilansowych przedstawiona jest w punkcie 4 skróconego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2009 roku. Widoczny spadek dotyczył przede wszystkim zobowiązań związanych z realizacją operacji kupna / sprzedaży.

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

Na dzień 30.06.2009 roku oraz na dzień 30.06.2008 roku Bank nie udzielił gwarancji, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednemu podmiotowi lub podmiotom jednej grupy kapitałowej.

6.4. Struktura rachunku zysków i strat

Zysk netto Grupy w I półroczu 2009 roku wyniósł 4 053 tys. zł i był niższy o 97,2% w porównaniu do zysku netto osiągniętego w I półroczu 2008 roku. Najważniejszym czynnikiem, który wpłynął na różnicę pomiędzy porównywanymi okresami był fakt obciążenia wyniku I półrocza 2009 roku kwotą –273 331 tys. zł odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w porównaniu do kwoty –33 050 tys. zł w I półroczu 2008 roku.

Jednocześnie Grupa odnotowała w I półroczu 2009 roku wzrost o 24,0% zysku operacyjnego (rozumianego jako zysk brutto bez uwzględnienia odpisów netto z tytułu utraty wartości oraz udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych). Na jego poprawę wpłynęły przede wszystkim:

- wzrost wartości portfela kredytów detalicznych możliwy dzięki dużej skali sprzedaży walutowych kredytów mieszkaniowych oraz kredytów konsumpcyjnych w II półroczu 2008 roku,
- koncentracja w I półroczu 2009 roku na optymalizacji poziomu kosztów funkcjonowania, mającej na celu ograniczenie poziomu kosztów stałych i wzrost udziału kosztów zmiennych co pozwala na elastyczne dostosowanie poziomu kosztów do zmieniających się uwarunkowań makroekonomicznych i skali prowadzonej działalności.

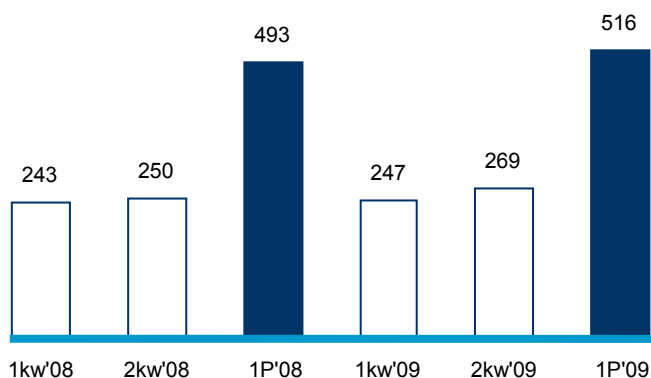
Główne składniki rachunku zysków i strat Grupy, zaprezentowano w poniższej tabeli.

w tys. zł	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	516 137	493 308	4,6%
Wynik z tytułu prowizji	145 928	143 592	1,6%
Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (włączając przychody z tytułu dywidend oraz wynik z transakcji zabezpieczających i zabezpieczanych)	91 216	99 775	-8,6%
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach	39 375	20 689	90,3%
Dochody ogółem	792 656	757 364	4,7%
Koszty działania banku, koszty ogólnego zarządu i amortyzacja	-518 046	-535 829	-3,3%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-273 331	-33 050	727,0%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	697	-912	n.a.
Zysk brutto	1 976	187 573	-98,9%
Podatek dochodowy	2 077	-42 765	n.a.
Zysk netto (przypadający na akcjonariuszy Banku)	4 053	144 808	-97,2%

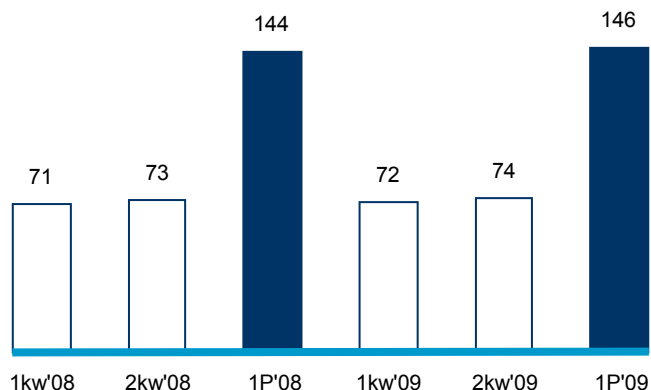
Wynik z tytułu odsetek oraz prowizji i opłat wypracowany przez Grupę w I półroczu 2009 roku wyniósł 662 065 tys. zł i był o 4,0% wyższy od osiągniętego w I półroczu 2008 roku (636 900 tys. zł). Uzyskana poprawa była rezultatem dobrej sprzedaży w II półroczu 2008 roku wiodących produktów kredytowych Grupy, w tym przede wszystkim kredytów mieszkaniowych, konsumpcyjnych oraz kart kredytowych. Negatywnym czynnikiem był obserwowany w I półroczu 2009 roku wzrost kosztów finansowania działalności oraz osłabienie aktywności gospodarczej przekładające się na sytuację finansową oraz skalę działalności klientów.

Wynik z tytułu odsetek był wyższy w porównaniu do I półrocza 2008 o 4,6%. Czynnikiem negatywnie wpływającym w 2009 roku na jego poziom był zdecydowany wzrost konkurencji na rynku depozytów klientów indywidualnych, obserwowany od końca 2008 roku. Doprowadził on do znacznego wzrostu oprocentowania lokat terminowych i kont oszczędnościowych, pomimo jednoczesnego spadku stóp procentowych NBP. Rezultatem tych zmian był istotny spadek marży odsetkowej realizowanej na depozytach.

Wynik z tytułu odsetek w I półroczu 2008 i 2009 roku, w mln zł, prezentuje poniższy wykres:



Wynik z tytułu prowizji i opłat wzrósł w porównaniu do I półrocza 2008 o 1,6%. Negatywnie na poziom zrealizowanego w 2009 roku wyniku wpłynął niemal dwukrotny wzrost opłat z tytułu ubezpieczeń kredytów oraz opłat z tytułu informacji kredytowej (w I półroczu 2009 roku wyniosły one łącznie 14 851 tys. zł wobec kwoty 7 886 tys. zł w I półroczu 2008 roku). Dodatkowym czynnikiem był związany z pogorszeniem koniunktury giełdowej spadek poziomu przychodów z tytułu prowizji za dystrybucję i zarządzanie produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi. W I półroczu 2009 roku wyniosły one 16 529 tys. zł, w porównaniu do 19 927 tys. zł w I półroczu 2008 roku. Kategorią o największej dynamice wzrostu były przychody z tytułu prowizji i opłat kredytowych (w tym kart kredytowych) - wzrost o 35,4% do poziomu 26 904 tys. zł. Wynik z tytułu prowizji w I półroczu 2008 i 2009 roku, w mln zł prezentuje poniższy wykres:



Poniższa tabela prezentuje strukturę przychodów prowizyjnych w I półroczu 2009 i 2008 roku.

	01.01.2009 - 30.06.2009	Struktura %	01.01.2008 - 30.06.2008	Struktura %
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	75 584	36,9%	61 874	33,6%
Opłaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem	64 247	31,4%	62 804	34,1%
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	26 904	13,1%	19 874	10,8%
Prowizje za dystrybucję i zarządzanie produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi	16 529	8,1%	19 927	10,8%
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	9 439	4,6%	6 698	3,6%
Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych	7 900	3,9%	8 395	4,6%
Prowizje z tytułu pozostałej działalności powierniczej	1 019	0,5%	1 468	0,8%
Pozostałe opłaty i prowizje	3 248	1,6%	3 240	1,8%
Razem	204 870	100,0%	184 280	100,0%

Wynik z działalności handlowej i inwestycyjnej (łącznie z przychodami z dywidend oraz wynikiem na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych) wyniósł w I półroczu 2009 roku 91 216 tys. zł, tj. o 8,6% mniej niż w I półroczu 2008 roku. O 15,9% niższy był wynik na działalności handlowej, który wyniósł 85 615 tys. zł w porównaniu do 101 767 tys. zł w I półroczu 2008 roku. Powodem był fakt ujęcia w I półroczu 2009 roku w ramach tej kategorii odpisów aktualizujących wycenę czynnych transakcji pochodnych w kwocie 26 054 tys. zł oraz korekta wyceny transakcji SWAP na kwotę ok. 8 mln zł.

Wynik na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych wyniósł w I półroczu 2009 roku 39 375 tys. zł tj. o 90,3% (o 18 686 tys. zł) więcej niż w I półroczu 2008 roku. Głównym składnikiem tej kategorii są przychody uzyskiwane z wynajmu powierzchni biurowej przez spółkę Reliz. Przychody te w I półroczu 2009 roku były o 3 232 tys. zł wyższe w porównaniu do I półrocza 2008 roku (w rezultacie wzrostu kursów walut). W I półroczu 2009, w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, zanotowano także wyższe o 7 785 tys. zł. wpływy dotyczące należności uprzednio spisanych z bilansu. Ponadto, pozytywny wpływ na wynik miało także rozwiązanie rezerw na dłużników różnych w kwocie 4 609 tys. zł.

Koszty funkcjonowania Grupy w I półroczu 2009 roku wyniosły 518 046 tys. zł. i ukształtowały się na poziomie niższym o 3,3% od I półrocza 2008 roku.

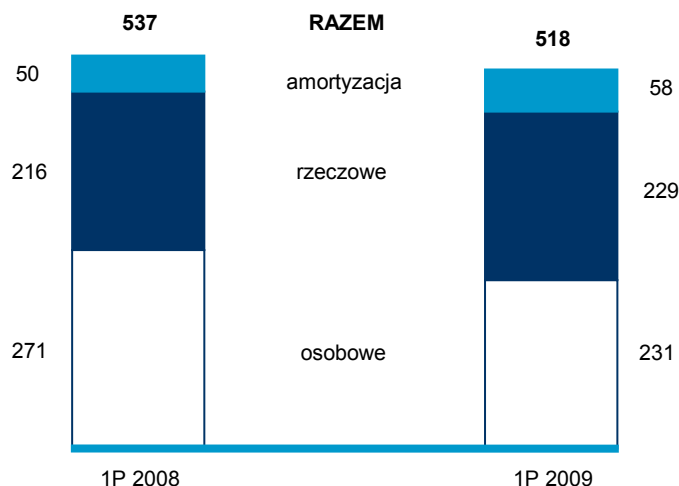
Spadek ten wynikał przede wszystkim z obniżenia poziomu kosztów pracowniczych, które zmniejszyły się o 14,7% (tj. o 39,7 mln zł). m.in. w związku z podjętymi na początku 2009 roku decyzjami o zmianach organizacyjnych i ograniczeniu zatrudnienia w Grupie. Na koniec I półrocza 2009 roku zmniejszyło się ono o 459 etatów w stosunku do końca I półrocza 2008 roku, przede wszystkim w Banku i w spółce Żagiel. Drugim powodem było utworzenie niższych niż w roku ubiegłym rezerw na premie.

Koszty działania w porównaniu do I półrocza 2008 roku wzrosły o 6,4% (t.j. o 13,8 mln zł). Wzrost dotyczył głównie kosztów utrzymania i wynajmu budynków, kosztów IT oraz opłat pocztowych i telekomunikacyjnych. Wzrosty te były rezultatem m.in. zakończonej w 2008 roku rozbudowy sieci placówek, osłabienia złotego (wpływ na wysokość kosztów wynajmu wyrażonych w większości w EUR i USD) oraz wzrostu kosztów utrzymania infrastruktury IT. Znaczenie miał również wzrost podatków i opłat, w tym kosztów BFG (wzrost o 4,6 mln zł) oraz KNF (wzrost o 1,3 mln zł). Wzrosty te zostały częściowo zneutralizowane poprzez spadek kosztów marketingu oraz zakupu

pozostałych materiałów. Koszty działania poniesione w II kwartale 2009 roku były o 3,1% niższe od kosztów I kwartału 2009 roku.

Działania w zakresie optymalizacji kosztów funkcjonowania podjęte w I półroczu 2009 roku są kontynuowane. Mają one na celu trwale obniżenie stałej bazy kosztowej co umożliwi bardziej optymalne zarządzanie wydatkami.

Poziom kosztów działania, kosztów ogólnego zarządu i amortyzacji, w I półroczu 2008 i 2009 roku, w mln zł, przedstawia poniższy wykres:



Wskaźnik koszty funkcjonowania do dochodów wyniósł w I półroczu 2009 roku 65,4%, co oznacza poprawę w stosunku do I półrocza 2008 roku o 5,4 pp.

W I półroczu 2009 roku odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerwy były ujemne i wyniosły -273 331 tys. zł. w porównaniu do obciążenia zysku brutto I półrocza 2008 roku kwotą -33 050 tys. zł.

Najważniejsze powody wzrostu odpisów to konieczność zaksięgowania w I półroczu 2009 roku odpisów aktualizujących należności z tytułu zapadłych, niespłaconych walutowych instrumentów pochodnych klientów na kwotę 70 mln zł oraz wzrost o 89 mln zł odpisów netto z tytułu utraty wartości należności klientów z segmentu consumer finance. Oba wspomniane czynniki to efekt kryzysu gospodarczego negatywnie wpływającego na sytuację finansową klientów Grupy. Dodatkowo w ramach wyniku I półrocza 2008 roku zawarte było rozwiązanie rezerwy na sprawę sporną w związku z korzystnym dla Banku wyrokiem sądowym w kwocie 36 mln zł.

Podatek dochodowy pozytywnie wpłynął na poziom zysku netto I półrocza 2009 roku. Uznanie z tytułu podatku dochodowego w Grupie w I półroczu 2009 roku wyniosło 2 077 tys. zł w porównaniu z obciążeniem wyniku Grupy w I półroczu 2008 roku kwotą -42 765 tys. zł. Efektywna stawka podatkowa w pierwszej połowie 2009 roku została zaburzona poprzez rozwiązanie rezerw i odpisów na utratę wartości w spółkach Grupy, na które w momencie zawiązania nie utworzono aktywa podatkowego w kwocie 12 mln zł.

7. Zarządzanie ryzykiem

W działalności bankowej wyróżniamy: ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko rynkowe i ryzyko operacyjne. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą rolę pełnią naczelne organa Banku, to jest Zarząd Banku i Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza Banku, za pośrednictwem Komitetu Audytu,

jest informowana o najważniejszych decyzjach i opiniuje działania Zarządu w tym zakresie. Bezpośrednim zarządzaniem określonym rodzajem ryzyka zajmują się poszczególne komitety:

- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami – odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem w portfelu bankowym i handlowym oraz za zarządzanie strukturalną płynnością Banku,
- Komitet Ryzyka Operacyjnego – nadzorujący proces zarządzania ryzykiem operacyjnym,
- Komitet Ryzyka Kredytowego – sprawujący nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem kredytowym.

Pracami wymienionych komitetów kierują Członkowie Zarządu, których jest co najmniej dwóch w składzie każdego komitetu. Podstawowe zasady procesu zarządzania ryzykiem to przede wszystkim przestrzeganie zewnętrznych i wewnętrznych limitów oraz optymalizowanie i mitygowanie ryzyka poprzez proces ciągłego monitorowania. Proces zarządzania ryzykiem jest ściśle powiązany z procesem zarządzania kapitałem. Najważniejszym celem zarządzania kapitałem w Banku jest jego optymalizacja, oczywiście przy równoczesnym spełnieniu zewnętrznych wymogów kapitałowych. Osiągnięciu tego celu służy wdrożony w I półroczu 2008 roku proces ICAAP (Proces Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego).

Bardziej szczegółowe dane dotyczące zarządzania ryzykiem oraz stosowanych miar ryzyka znajdują się w nocie 44 do Skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2009 rok.

7.1. Ryzyko kredytowe

Polityka kredytowa i proces zarządzania ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A. definiowane jest jako potencjalne niekorzystne odchylenie od wartości oczekiwanej instrumentu finansowego wynikające z niewywiązania się ze zobowiązań przez kredytobiorcę/pożyczkobiorcę, gwaranta/regwaranta, kontrahenta (odnosi się do transakcji skarbcowych) lub emitenta (w przypadku instrumentów dłużnych), z uwagi na niewypłacalność lub brak chęci wykonania płatności lub w związku ze zdarzeniami lub środkami zastosowanymi przez władze polityczne lub monetarne konkretnego kraju. Zarządzanie ryzykiem kredytowym odbywa się z uwzględnieniem aspektu ryzyka kredytowego jednostkowej transakcji oraz w ujęciu portfelowym.

Grupa Kredyt Banku S.A. prowadzi ostrożną politykę dotyczącą podejmowania ryzyka kredytowego. Podstawowym celem jest zapobieganie utracie wartości portfela kredytowego oraz minimalizacja udziału należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w sumie należności kredytowych. Najważniejsze założenia w obszarze polityki kredytowej to:

- oddzielenie funkcji sprzedaży i zarządzania ryzykiem kredytowym,
- stały monitoring i wczesna identyfikacja zagrożeń,
- centralizacja uprawnień decyzyjnych w procesie kredytowym oraz zarządzania portfelem kredytów, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości,
- dywersyfikacja ryzyka oraz ograniczenie finansowania sfer działalności gospodarczej charakteryzujących się podwyższonym ryzykiem.

W I półroczu 2009, ze względu na pogorszenie sytuacji gospodarczej, Bank podejmował następujące działania mające na celu zaostrzenie polityki kredytowej oraz poprawę efektywności windykacji:

- zaprzestanie udzielania kredytów mieszkaniowych denominowanych w walutach obcych,

- akceptacja nowych wyższych kosztów utrzymania rodziny wykorzystywanych do wyliczenia zdolności kredytowej klientów,
- wdrożenie rozszerzonej weryfikacji klientów w bazie BIK, wykorzystywanej w procesie kredytowym, w celu zwiększenia jakości akceptowanych klientów,
- implementacja nowych, bardziej restrykcyjnych warunków kredytowania w przypadku klientów indywidualnych,
- wprowadzenie procedury zarządzania zagrożonymi instytucjami finansowymi.

Obserwowane w I półroczu osłabianie się złotówki (mające swój szczyt w marcu 2009), wpływało niekorzystnie na wyceny transakcji profesjonalnych dokonywanych z klientami Banku, a tym samym powodowało wzrost ryzyka kredytowego wynikającego z ewentualnego braku możliwości uregulowania należności w dniu rozliczenia transakcji. W celu ograniczenia tego ryzyka Bank podejmował następujące działania:

- dalsze ograniczanie limitów profesjonalnych,
- implementacja nowych wag ryzyka, stosowanych do kalkulacji wykorzystania limitów profesjonalnych, mających na celu uniknięcie w przyszłości dużej liczby przekroczeń wynikających ze znaczącego wzrostu zmienności kursów walut,
- wdrożenie metodologii liczenia rezerw portfelowych dla transakcji profesjonalnych.

Poza standardowymi zabezpieczeniami kredytowymi zawartymi w umowach kredytowych, nieodbiegającymi od praktyki sektorowej (hipoteki, przewłaszczenia, zastawy rejestrowe, poręczenia, gwarancje oraz cesje należności), Bank nie stosuje innych zabezpieczeń kredytowych np. derywatów kredytowych. Bank monitoruje ustanowione prawne zabezpieczenia transakcji kredytowych poprzez ocenę wartości przyjętych zabezpieczeń na podstawie dokumentów składanych przez kredytobiorcę (w tym wycen rzeczoznawców majątkowych) oraz wewnętrznych baz danych zawierających historyczną informację na temat odzyskiwalności zabezpieczeń.

Pokrycie ratingami wewnętrznymi należności kredytowych bilansowych i pozabilansowych Banku wobec kontrahentów innych niż banki i rządy na dzień 30.06.2009 roku wyniosło 97,34%. Według stanu na dzień 30.06.2009 roku nie wystąpiło przekroczenie limitów koncentracji.

Zaangażowanie wobec 10 największych klientów korporacyjnych

stan na dzień 30.06.2009 roku

Podmiot	Udział % w portfelu
Klient 1	3,3
Klient 2	2,4
Klient 3	2,3
Klient 4	2,2
Klient 5	2,1
Klient 6	2,1
Klient 7	1,8
Klient 8	1,8
Klient 9	1,6
Klient 10	1,4
Razem	21,0

Zaangażowanie w segmentach branżowych (bez osób fizycznych)

Branża	Zaangażowanie	Dane porównywalne	
	% 30.06.2009	Zaangażowanie % 31.12.2008	Dane porównywalne Zaangażowanie % 30.06.2008
Działalność produkcyjna	30,0	27,9	31,6
Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego	24,3	24,1	22,5
Obsługa nieruchomości i wynajem	16,1	15,3	10,0
Pośrednictwo finansowe	9,9	11,3	15,3
Budownictwo	6,1	5,8	5,6
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	3,6	4,7	4,7
Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	2,3	2,3	1,9
Administracja publiczna i obrona narodowa, gwarantowana prawnie opieka socjalna	2,2	2,8	3,0
Górnictwo i kopalnictwo	1,6	1,6	1,5
Ochrona zdrowia i opieka socjalna	1,0	1,1	1,1
Zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	0,9	1,0	0,8
Hotele i restauracje	0,8	0,9	0,8
Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	0,8	0,9	1,0
Edukacja	0,3	0,2	0,2
Rybołówstwo i rybactwo	0,1	0,1	0,0
Razem	100,0	100,0	100,0

Zaangażowanie geograficzne

Województwo	Struktura kredytów	Dane porównywalne	
	brutto w % 30.06.2009	Struktura kredytów brutto w % 31.12.2008	Dane porównywalne Struktura kredytów brutto w % 30.06.2008
Mazowieckie	23,0	22,7	22,2
Lubelskie	13,1	13,8	14,7
Dolnośląskie	10,6	10,8	10,7
Wielkopolskie	8,7	8,9	8,7
Pomorskie	7,7	7,3	6,9
Małopolskie	6,9	5,7	7,2
Śląskie	6,3	7,3	6,8
Zachodniopomorskie	4,8	4,8	4,5
Łódzkie	3,9	3,9	4,0
Podlaskie	3,1	3,2	3,3
Kujawsko-pomorskie	2,9	2,9	2,8
Podkarpackie	2,6	2,6	2,6
Warmińsko-mazurskie	2,2	2,1	2,2
Lubuskie	1,6	1,6	1,3
Świętokrzyskie	1,4	1,2	1,2
Opolskie	1,0	1,0	0,7
Nierezydent	0,2	0,2	0,2
Razem	100,0	100,0	100,0

7.2. Ryzyko płynności

Z działalnością każdego banku nieodłącznie związane jest ryzyko płynności. Wynika ono między innymi z niedopasowania aktywów i zobowiązań pod względem terminów płatności, które jest naturalną konsekwencją rozbieżnych potrzeb klientów w zakresie bankowych usług depozytowych i kredytowych. Najistotniejszym elementem prowadzonej przez Bank polityki zarządzania aktywami i zobowiązaniami jest utrzymanie płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do terminowego realizowania zobowiązań finansowych. Płynność bieżąca utrzymywana jest poprzez korygowanie nadwyżki lub niedoboru środków płynnych operacjami przeprowadzanymi na międzybankowym rynku pieniężnym. Bezpieczeństwo Banku jest zapewnione poprzez utrzymywanie płynnych rezerw oraz właściwej struktury terminowej i jakościowej całego bilansu. Decyzje w zakresie zarządzania ryzykiem płynności podejmuje Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku. Bank zabezpiecza ryzyko płynności poprzez:

- utrzymywanie odpowiedniego poziomu gotówki, z uwzględnieniem wielkości rezerw obowiązkowych,
- posiadanie odpowiedniej wielkości portfeli płynnych papierów wartościowych (obligacji rządowych),
- wykonywanie transakcji na instrumentach pochodnych,
- utrzymywanie zróżnicowanego portfela depozytów w kategoriach terminów i klientów,
- dostęp do rynku międzybankowego i operacji otwartego rynku,
- dostęp do kredytu lombardowego.

Analiza sytuacji płynnościowej Banku, dokonywana jest głównie na podstawie oceny stabilności bazy depozytowej oraz raportu luki płynności, m.in. poprzez monitorowanie niedopasowania terminów zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań, co umożliwia prognozowanie zapotrzebowania na środki płynne oraz uniknięcie nadmiernej koncentracji wypłat środków w jednym terminie. Płynność finansowa Banku monitorowana jest również w oparciu o system wskaźników obrazujących strukturę zobowiązań i należności dla pasm terminowych od 7 dni do 5 lat t.j.: wskaźnik płynności – Stock Liquidity Ratio (SLR) – wskaźnik płynności krótkoterminowej (do 5 dni roboczych), wskaźnik płynności – Liquidity Mismatch Ratio (LMR) – wskaźnik płynności (do 3, 6 miesięcy) i wskaźnik płynności – Coverage Ratio (CR) – wskaźnik płynności informujący o stopniu finansowania długoterminowych aktywów długoterminowymi pasywami (1, 2, 3 i 5 lat).

W Banku kontynuowane są prace nad metodologią urealniania raportu opisującego lukę płynności. Urealnianie luki ma na celu pokazanie prawdziwego obrazu płynności. Bank modeluje zachowania klientów (ilość odnawianych depozytów terminowych; kwoty przyznanych lecz jeszcze nie uruchomionych kredytów) oraz uwzględnia wyniki tych analiz w obrazie płynności.

Grupa finansuje akcję kredytową (szczególnie w części kredytów udzielonych w walutach obcych) nie tylko bazą depozytów, ale również w dużej mierze finansowaniem udostępnionym przez głównego udziałowca Banku – KBC. Kredyty i pożyczki zaciągnięte oraz otrzymane depozyty będą odnawiane w momencie zapadalności, co pozwala je traktować jako długoterminowe finansowanie.

Stabilność źródeł finansowania

w tys. zł	Stan na 30.06.2009	Stan 31.12.2008	Stan na 30.06.2008
Kredyty i pożyczki otrzymane z Grupy KBC	7 202 103	6 763 261	3 655 012
- w tym denominowane w walucie	6 630 156	4 991 104	1 993 416
Depozyty terminowe	3 124 725	4 087 081	521 375
- w tym z Grupy KBC	3 110 907	3 993 949	353 572
Rachunki bieżące	1 008 657	1 271 449	2 977 321
Inne zobowiązania	5 033	3 222	4 023
Razem zobowiązania wobec banków	11 340 518	12 125 013	7 157 731
Zobowiązania podporządkowane (z Grupy KBC)	849 952	279 643	208 800
Razem	12 190 470	12 404 656	7 366 531

Struktura bazy depozytowej jest korzystna również ze względu na pierwotny termin wymagalności. Na dzień 30.06.2009 oraz 31.12.2008 oraz 30.06.2008 kształtowała się następująco:

Zobowiązania wobec klientów wg terminów wymagalności

	30.06.2009	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008
- do 1 miesiąca	16 109 697	14 425 135	15 992 795
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 933 269	3 229 994	1 431 886
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 330 802	1 476 417	1 085 669
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	535 767	716 340	510 240
- powyżej 1 roku do 3 lat	225 872	194 506	33 667
- powyżej 3 do 5 lat	227 160	214 787	258 976
- powyżej 5 do 10 lat	7 062	17 327	24 678
- powyżej 10 do 20 lat	864	860	854
- powyżej 20 lat	0	0	0
Razem	22 370 493	20 275 366	19 338 765

Należności od klientów brutto według terminów zapadalności

	30.06.2009	Dane porównywalne 31.12.2008	Dane porównywalne 30.06.2008
- do 1 miesiąca	1 355 405	617 664	738 443
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	821 827	827 967	751 524
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 465 732	914 266	1 037 489
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 802 886	5 370 333	4 570 406
- powyżej 1 roku do 3 lat	3 942 962	3 608 734	2 411 144
- powyżej 3 do 5 lat	2 454 809	2 346 079	1 894 619
- powyżej 5 do 10 lat	4 083 455	4 094 975	2 726 336
- powyżej 10 do 20 lat	5 176 598	4 588 744	2 709 976
- powyżej 20 lat	3 791 139	4 022 498	2 467 672
- dla których termin zapadalności upłynął	1 085 095	1 269 387	815 683
Razem	28 979 908	27 660 647	20 123 292

7.3. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest zdefiniowane jako stopień zagrożenia pozycji finansowej Banku na skutek niekorzystnych zmian parametrów rynkowych (stóp procentowych, kursów walutowych oraz cen akcji) i ich zmienności (volatility) na rynku.

Bank nie działa aktywnie na rynku akcji (inwestycje w akcje są to inwestycje długoterminowe lub inwestycje w strategiczne w podmioty zależne). Bank nie prowadzi również działalności na rynkach towarowych. W Banku spośród wszystkich rodzajów ryzyka rynkowego mamy do czynienia z ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym. Działalność Banku jest podzielona

na dwie części: księgę handlową i księgę bankową. Ze względu na odmienny charakter otwieranych pozycji, ryzyko monitorowane jest w każdej księdze osobno.

Księga handlowa

Księga handlowa jest wydzieloną częścią portfela Banku, na której Bank zamierza uzyskiwać dochody wynikające z krótkoterminowych zmian cen, stóp procentowych, kursów walutowych, bądź innych parametrów rynkowych. Główna część działalności księgi handlowej jest związana z instrumentami finansowymi w PLN, w mniejszym stopniu są to także instrumenty finansowe w USD i EUR.

W portfelu handlowym podstawową miarą ryzyka jest wartość zagrożona (Value at Risk, VaR). Wartość zagrożona oznacza taką kwotę, że prawdopodobieństwo poniesienia przez Bank większej straty niż ta kwota wynosi 1% (przy założonym poziomie istotności 99% - taki poziom jest założony w Banku). VaR w Banku jest wyliczany metodą historyczną w horyzoncie czasowym 10 dni z uwzględnieniem wyliczeń danych rynkowych z ostatnich 500 dni. Limit VaR dla księgi handlowej jest nałożony na Global VaR obejmujący łącznie ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej.

Bank nie prowadzi portfela opcji na stopę procentową ani portfela opcji walutowych na swój własny rachunek, tzn. nie prowadzi działalności spekulacyjnej. Dlatego też ryzyko rynkowe w portfelu transakcji opcyjnych nie występuje.

Księga handlowa – ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej odzwierciedla stopień zagrożenia pozycji finansowej Banku na efekty niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych. Poziom ryzyka stopy procentowej jest monitorowany i ograniczany (przez ustanowienie limitów) przy użyciu miary BPV (basis point value - wrażliwość ceny na równoległe przesunięcie stóp procentowych na krzywej dochodowości).

Dodatkowo przeprowadzana jest również analiza wrażliwości całej pozycji księgi handlowej na ryzyko stopy procentowej poprzez kalkulację VaR na ryzyko stopy procentowej (przy takich samych parametrach jak Global VaR, czyli przedział istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni). Analiza ryzyka stopy procentowej uzupełniona jest przez przeprowadzane testy warunków skrajnych wyrażające wielkość możliwej straty w sytuacjach bardzo niekorzystnych (kryzysowych) zmian stóp procentowych.

Księga handlowa – ryzyko walutowe

Ryzyko kursowe wyraża stopień zagrożenia pozycji finansowej jednostki na skutek niekorzystnych zmian kursów walutowych na rynku. Zagrożenie to obejmuje dochody z operacji wymiany walutowej oraz wyceny otwartych pozycji walutowych, wynikających z różnicy między wartością aktywów i wartością zobowiązań w danej walucie. Pozycja walutowa Banku zarządzana jest łącznie dla księgi handlowej i bankowej. Zarządzanie pozycją walutową Banku odbywa się w księdze handlowej.

Na bazie dziennej przeprowadzana jest analiza wrażliwości całej pozycji księgi handlowej na ryzyko walutowe poprzez kalkulację VaR na ryzyko walutowe (przy takich samych parametrach jak Global VaR, czyli przedział istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni).

Księga bankowa

Księga bankowa obejmuje operacje niezaliczone do portfela handlowego, tzn. działalność komercyjną oddziałów, pośredników kredytowych oraz portfele papierów wartościowych zabezpieczających płynność oraz stabilny dochód odsetkowy.

Księga bankowa – ryzyko stopy procentowej

Bank aktywnie zarządza ryzykiem stopy procentowej w pięciu głównych walutach bilansu: PLN, EUR, USD, CHF, GBP.

W portfelu bankowym podstawowym narzędziem pomiaru i limitowania ryzyka jest luka stopy procentowej przygotowywana oddzielnie dla każdej z walut. Na jej podstawie wyliczane są następujące miary ryzyka:

- wrażliwość wyceny aktywów i zobowiązań (BPV),
- duration,
- wskaźniki luki skumulowanej.

Analiza luki stopy procentowej wykorzystywana w zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej przeprowadzana jest w oparciu o informacje o poszczególnych pozycjach bilansu Banku oraz pozycjach pozabilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych. W przypadku instrumentów finansowych bez określonego terminu wymagalności (na podstawie analiz stabilności dla każdego rodzaju produktu), w Banku został wprowadzony model cyklicznego rolowania się depozytów. Takie ujęcie produktów pozwala efektywniej zarządzać ryzykiem związanym z tego typu instrumentami oraz umożliwia otrzymanie stabilnego dochodu z inwestowania tych środków.

Dodatkowym narzędziem monitorowania ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej są również testy warunków skrajnych oraz obliczenia wartości narażonej na ryzyko (VaR).

Księga bankowa – ryzyko walutowe

Jak zostało wspomniane wyżej, zarządzanie pozycją walutową odbywa się w Księdze Handlowej. Powstałe w ciągu dnia pozycje z tytułu transakcji klientów Banku transferowane są za pomocą transakcji wewnętrznych do Księgi Handlowej.

Należy zaznaczyć, że ryzyko walutowe w Kredyt Banku postrzegane jest nie tylko jako ryzyko występujące przy otwartej pozycji walutowej, ale także jako ryzyko zmiany wartości określonych produktów na skutek zmiany kursów walut. W szczególności zagrożenie to występuje w przypadku kredytów udzielonych w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka kredytowego rosnącego w przypadku wzrostu kursu waluty, w której udzielono kredytu (dotyczy to również kredytu udzielonego w złotych, lecz o wartości indeksowanej do kursu waluty obcej), w umowach kredytowych klientów instytucjonalnych zawarte są klauzule zobowiązujące do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia lub zgody na przewalutowanie kredytu, gdy klient nie posiada przychodów w walucie kredytu. W celu zabezpieczenia ryzyka kursowego, na jakie narażony jest klient, oferowane mu są transakcje pochodne (forwardy, opcje).

W celu ograniczenia ryzyka walutowego przy udzielaniu kredytu na cele mieszkaniowe w walucie obcej klientom indywidualnym, Bank badając zdolność kredytową:

- ustala wysokość kwoty najwyższej miesięcznej raty kapitałowo-odsetkowej wnioskowanego kredytu przy założeniu, że kapitał wnioskowanego kredytu jest większy o 20%,
- Bank ustala maksymalny poziom wskaźnika LtV (Loan To Value) na niższym poziomie niż dla kredytów złotych (wskaźnik LtV należy rozumieć jako stosunek wartości kredytu do wartości nieruchomości zabezpieczającej),
- dodatkowo wnioskodawca jest informowany o ryzyku zmian kursów walutowych.

W II kwartale 2009 roku Bank wycofał z oferty kredyty w euro i franku szwajcarskim dla klientów indywidualnych oraz dla małych i średnich przedsiębiorstw.

Szczegółowe informacje na temat wartości poszczególnych miar ryzyka oraz stosowania rachunkowości zabezpieczeń dla księgi bankowej znajdują się w nocie 44 do Skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2009 rok.

Przeciętne stopy procentowe w Kredyt Banku S.A. w 2009 roku

Średnie oprocentowanie depozytów klientów, obliczone jako relacja kosztów odsetkowych do średniego w ciągu roku wolumenu depozytów, dla głównych walut, kształtowało się następująco:

	30.06.2009	30.06.2008
PLN	4,6	3,9
EUR	1,6	2,5
USD	1,1	2,4
CHF	0,3	0,5

Średnie oprocentowanie kredytów klientów, obliczone jako relacja przychodów odsetkowych od kredytów pracujących do średniego w ciągu roku wolumenu należności kredytowych, w podziale na główne waluty, kształtowało się następująco:

	30.06.2009	30.06.2008
PLN	7,9	7,8
EUR	3,4	5,5
USD	2,0	5,0
CHF	2,3	4,3

7.4. Ryzyko operacyjne

Grupa definiuje ryzyko operacyjne jako możliwość nieoczekiwanego wpływu na wynik finansowy, w wyniku niedostosowania bądź zawodności wewnętrznych procesów, ludzi, systemów technicznych, jak też na skutek zdarzeń zewnętrznych.

Bank stosuje metodę podstawowego wskaźnika na użytek wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego. W związku z tym Bank, m.in.:

- posiada określony zakres odpowiedzialności osób w ramach tego systemu,
- prowadzi rejestr zdarzeń operacyjnych oraz strat wynikających z ryzyka operacyjnego,
- posiada system zarządzania ryzykiem operacyjnym, który podlega regularnym i niezależnym przeglądom.

Bank podjął działania ukierunkowane na stosowanie metody standardowej, poprzez m.in.: wzmocnienie systemu oceny ryzyka operacyjnego poprzez systematyczne dokonywanie samooceny ryzyka (RSA) w poszczególnych obszarach biznesowych oraz zarządzanie ryzykiem, poprzez implementację planów działania redukujących ryzyka oraz mierzenie poziomu ryzyka przy użyciu głównych wskaźników ryzyka (KRI). Celem jest efektywne włączenie wyniku oceny ryzyka w proces monitorowania i kontroli profilu ryzyka operacyjnego Kredyt Banku.

Istotną rolę we wdrażaniu narzędzi i technik zarządzania ryzykiem operacyjnym, odgrywają pracownicy pełniący funkcję koordynatorów ds. ryzyka operacyjnego, którzy wspierają zarządzających jednostkami biznesowymi. Bezpośrednia odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem operacyjnym spoczywa na zarządzających poszczególnymi liniami biznesowymi.

Infrastruktura zarządzania i metodologia są spójne w Banku i podmiotach zależnych. Wdrażają one analogiczne narzędzia identyfikacji i oceny ryzyka operacyjnego. Całość procesu jest nadzorowana przez Komitet Ryzyka Operacyjnego oraz Zarząd Banku.

8. Oceny wiarygodności finansowej jednostki dominującej Grupy

Na dzień 30 czerwca 2009 r. Kredyt Bank S.A. nie posiadał ocen wiarygodności finansowej opracowanych na podstawie jego zlecenia.

W dniu 11 marca 2009 r. Kredyt Banku S.A. poinformował o rozwiązaniu umowy o świadczenie usług ratingowych, zawartej pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. oraz Moody's Investors Service. Podjęta decyzja wynikała z faktu, iż Bank w najbliższym czasie nie planuje pozyskiwania finansowania długoterminowego ze źródeł zewnętrznych, uzasadniającego posiadanie ocen ratingowych.

Zgodnie z informacją przekazaną w dniu 11 marca 2009 roku przez Moody's Investors Service, wycofanie ratingów KB S.A. nie oznaczało zmiany oceny wiarygodności kredytowej Banku.

Z kolei w dniu 30 marca 2009 r. Bank rozwiązał umowę o świadczenie usług ratingowych zawartą pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. oraz Fitch Ratings. Powyższa decyzja wynikała z faktu, iż Bank w najbliższym czasie nie planuje pozyskiwania finansowania długoterminowego ze źródeł zewnętrznych, uzasadniającego posiadanie ocen ratingowych.

Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował również, że w dniu 30 marca 2009 roku agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła poniższe oceny ratingowe Banku: długoterminowy rating podmiotu (IDR) na poziomie A (z negatywną perspektywą), krótkoterminowy rating podmiotu (IDR) na poziomie F1 oraz rating wsparcia na poziomie 1.

Jednocześnie agencja obniżyła rating indywidualny Kredyt Banku S.A. z "C/D" na "D". Agencja uzasadniła, iż powyższa decyzja odzwierciedla pogorszenie warunków ekonomicznych w Polsce, które może skutkować niższymi przychodami oraz wyższymi kosztami ryzyka polskich banków. W tym kontekście, zdaniem Fitch, baza kapitałowa Kredyt Banku zapewnia jedynie ograniczone zabezpieczenie w przypadku realizacji negatywnego scenariusza.

9. Ład korporacyjny

Zasady ładu korporacyjnego

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

Z dniem 1 stycznia 2008 roku weszły w życie zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW (Uchwała Rady Giełdy 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 r) Bank nowe zasady przyjął w dniu 28 maja 2008 roku uchwałą 25/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A.

Pierwszy Raport ładu korporacyjnego 2007 o stosowaniu nowych zasad został dołączony do Sprawozdania Finansowego Banku za 2007 rok oraz opublikowany na stronie internetowej Banku. Raport ładu korporacyjnego 2007 odnosił się do zasad obowiązujących w 2007 roku czyli "Dobrych praktykach w spółkach publicznych 2005".

Zarząd Banku w 2009 roku przygotował Raport ładu korporacyjnego 2008 oparty na „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”, który został dołączony do Sprawozdania Finansowego Banku za 2008 rok oraz opublikowany na stronie internetowej Banku.

Zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego w Banku obowiązują Regulaminy Rady Nadzorczej i Zarządu, a także Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Banku. Członkowie Rady Nadzorczej posiadają należyte wykształcenie - większość jest absolwentami prawa lub ekonomii. Ponadto wszyscy członkowie Rady Nadzorczej posiadają wieloletnie doświadczenie w zakresie zarządzania przedsiębiorstwami.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonują Komitet Audytu oraz Komitet ds. Wynagrodzeń. W razie potrzeby Rada Nadzorcza może powoływać również inne Komitety, określając ich zakres oraz tryb działania. Komitet Audytu wykonuje czynności nadzorcze nad działalnością jednostek organizacyjnych

Banku odpowiedzialnych za audyt wewnętrzny, zarządzanie ryzykiem i funkcję compliance. Do zadań Komitetu ds. Wynagrodzeń należy nadzór nad sprawami pracowniczymi oraz wynagrodzeniami, w szczególności Członków Zarządu Banku.

Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Banku określa szczegółowe zasady prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał. Regulamin określa między innymi zasady uczestnictwa akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu oraz szczegółowe regulacje odnoszące się do wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Bank, przestrzegając zasad ładu korporacyjnego, prezentuje na stronie korporacyjnej - pod adresem www.kredytbank.pl w wersjach polskiej i angielskiej - podstawowe dokumenty korporacyjne, życiorysy członków Zarządu Banku oraz członków Rady Nadzorczej, raporty bieżące i okresowe oraz inne informacje pozwalające na rzetelną ocenę funkcjonowania spółki. Informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia Banku (między innymi: termin, projekty uchwał wraz z uzasadnieniem, sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej), zdarzenia korporacyjne, zawarcie istotnych umów, przygotowywane i publikowane są zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Oświadczenia członków Rady Nadzorczej o powiązaniach z akcjonariuszami oraz oświadczenia w zakresie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego z lat poprzednich zostały również udostępnione na stronie internetowej Banku. Proces ustalania i wypłaty dywidendy oraz ustalania praw akcjonariuszy wynikających ze zdarzeń korporacyjnych odbywa się na podstawie obowiązujących przepisów prawa, przy czym zachowane są niezbędne odstępy czasowe. W Banku spełniona jest zasada równego traktowania akcjonariuszy w zakresie transakcji i umów zawieranych przez Bank z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi. Propozycja Zarządu Banku dotycząca wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego rozpatrywana jest przez Radę Nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji Komitetu Audytu.

Etyka biznesu

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

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

W Banku obowiązuje polityka w zakresie przyjmowania przez pracowników upominków i prezentów, która wprowadza bezwzględny zakaz stosowania przekupstwa, łapownictwa oraz przyjmowania darów pieniężnych i wymuszania upominków jako warunku pozytywnego rozpatrzenia sprawy. Ponadto stanowi ona, że upominki w formie łapówek czy ukrytej prowizji są zawsze zakazane.

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

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

Zaangażowanie społeczne

Kredyt Bank, obok prowadzenia działalności typowo biznesowej, dostrzega potrzebę aktywnego uczestniczenia w sprawach ważnych dla społeczności lokalnych, w których działa. Wspólnie z Wartą realizuje wartościowe projekty społeczne. Odpowiedzialność spółki w tym obszarze przejawia się w dążeniu do tworzenia przyjaznego środowiska dla rozwoju społeczności, ze szczególnym wsparciem bezpiecznego rozwoju dzieci i kształtowania wśród nich prawidłowych postaw i zachowań.

Wspólnie ze Stowarzyszeniem Laboratorium Troski od 2007 r. firmy realizują projekt społeczno-edukacyjny „Akademia Misia Ratownika”, adresowany do uczniów klas I-III szkół podstawowych, którego celem jest zmniejszenie liczby wypadków z udziałem najmłodszych, ochrona ich zdrowia oraz ochrona przed przemocą czy uzależnieniami. Wiosną 2009 r. zakończyła się II edycja projektu. Łącznie w dwóch edycjach programu wzięło udział 18 tys. uczniów ze 128 szkół i 848 klas nauczania początkowego.

Projekt ten został wyróżniony przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu w Raporcie „Odpowiedzialny biznes w Polsce. Dobre praktyki” w kategorii „Biznes a społeczeństwo”. Ponadto w Raporcie w kategorii „Kampanie społeczne” zaprezentowano program edukacyjny Banku i Warty „Podróże na medal”. Wyróżnienie obu projektów w Raporcie to dowód, że projekty społeczne realizowane przez spółki są wartościowe i cieszą się uznaniem niezależnych ekspertów.

Do tegorocznej edycji Raportu zgłoszono łącznie 155 dobrych praktyk, z których wybrano 88 najciekawszych przykładów działań prezentowanych przez 77 firm. Raport to jedyna publikacja podsumowująca najlepsze działania społeczne firm w danym roku w naszym kraju.

Bank kontynuuje współpracę w charakterze Partnera Strategicznego Forum Odpowiedzialnego Biznesu i uczestniczy w Programie Partnerstwa realizowanym przez FOB. Do grona Partnerów zapraszane są firmy, które „poprzez swoje wartości, działania i doświadczenia oraz zaangażowanie w Program Partnerstwa FOB długofalowo wspierają rozwój odpowiedzialnego biznesu w Polsce”.

Od 2008 r. spółka współpracuje też ze Stowarzyszeniem Centrum Wolontariatu. Bank jest Partnerem Programu „Wolontariat Biznesu”, skupiającego firmy odpowiedzialne społecznie, które w wolontariacie pracowniczym dostrzegają szanse – zarówno dla siebie, jak i pracowników. W I półroczu 2009 r. zorganizowano m.in. akcję honorowego oddawania krwi w Centrali Banku, wyjazd dzieci z Łódzkiego Hospicjum na SAFARI w okolicy łódzkich Poddębic, przeprowadzono remont Rodzinnego Domu Dziecka w Łodzi. W Kredyt Banku i Warcie jest już ponad 100 wolontariuszy.

Spółka chętnie uczestniczy w przedsięwzięciach realizowanych na poziomie lokalnym, wpisujących się w zaangażowanie społeczne firmy. Bank wsparł finansowo budowę jednego z największych placów zabaw w województwie śląskim. Integracyjne, nowoczesne miejsce zabaw o powierzchni ok. 1500 m² powstało w Katowicach na Osiedlu Tysiąclecia, dzięki współpracy Banku ze Spółdzielnią Mieszkaniową „Piast”.

Projekty społeczne podejmowane są również przez Fundację Warty i Kredyt Banku „Razem możemy więcej”, która prowadzi działalność pożytku publicznego w obszarze edukacji, kultury i dobroczynności. W I półroczu 2009 r. Fundacja kontynuowała program wsparcia wolontariatu „Chcę pomagać!”, w którym przyznawane są granty w wysokości do 5 tys. zł na projekty zgłaszane przez zaangażowanych społecznie pracowników. Pod koniec maja Rada Fundacji przyznała 8 grantów na łączną kwotę 34 tys. zł, przeznaczonych m.in. na wakacyjne atrakcje dla podopiecznych Specjalnego Ośrodka Opiekuńczo-Wychowawczego w Żardenikach i domów dziecka z Wałbrzycha, Białegostoku, Podgrodzia k. Wilna. Fundacja rozwija też współpracę z Porozumieniem „Dzieci pod Ochroną”, wspierając jego działania nie tylko finansowo, ale także merytorycznie. W czerwcu 2009 r. rozpoczęła się przygotowana przez Porozumienie kampania społeczna przeciwko stosowaniu kar cielesnych wobec dzieci pt. „Bicie jest głupie”. Działania mają prowadzić do zmian legislacyjnych, w tym wprowadzenia całkowitego zakazu stosowania kar cielesnych.

Kredyt Bank i Warta od lat wspierają też ciekawe wydarzenia kulturalne. W ciągu ostatnich trzech lat spółki zaangażowały się trzy spektakularne wydarzenia muzyczne na światowym poziomie artystycznym – w 2007 r. zespołu Genesis, w 2008 r. legendarnego gitarzysty Carlosa Santany, a w maju 2009 r. grupy Simply Red. Przez sponsoring przedsięwzięć o znaczącym wydźwięku społecznym firmy chcą rozwijać życie kulturalne Polaków, jak też nawiązywać i utrzymywać pozytywne relacje z klientami.

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

Czynniki zewnętrzne

Gospodarka światowa znajduje się w ostrej recesji wywołanej gwałtowną eskalacją kryzysu finansowego, która wystąpiła w IV kwartale 2008 roku oraz powszechnym spadkiem zaufania uczestników procesów gospodarczych, zarówno przedsiębiorstw jak i konsumentów. Skala pogorszenia koniunktury okazała się większa od oczekiwań, zarówno w odniesieniu do gospodarki światowej jak i polskiej. Dodatkowo przewiduje się, że załamanie gospodarcze w Europie będzie prawdopodobnie głębsze niż w Ameryce. Reakcją rządów był szereg inicjatyw, które mają na celu poluzowanie polityki fiskalnej oraz ograniczenie restrykcyjności polityki monetarnej. Zagrożeniem związanym z taką polityką gospodarczą jest możliwość wystąpienia silnych impulsów inflacyjnych.

Gospodarka polska znajduje się na skraju recesji. W przypadku sektora bankowego wpływ kryzysu widoczny był początkowo w przeniesieniu się zaburzeń globalnych na rynek polski co spowodowało obniżenie płynności krajowych rynków finansowych oraz wystąpienie silnej deprecjacji złotego.

Ograniczenie dostępu do finansowania na rynku międzybankowym oraz wyraźna nierównowaga bilansowa między kredytami, a depozytami widoczna w skali sektora spowodowała znaczny wzrost konkurencji na rynku depozytowym i w rezultacie wzrost kosztu finansowania działalności. Problemem dla banków może stać się utrzymanie dochodowości niektórych portfeli kredytowych, w szczególności kredytów mieszkaniowych udzielonych z zastosowaniem stałej marży. Dodatkowym czynnikiem zmniejszającym przychody banków jest rekomendacja nadzoru bankowego umożliwiająca klientom spłatę zadłużenia bezpośrednio w walucie kredytu.

Rozwój działalności kredytowej w I półroczu 2009 roku uległ znacznemu spowolnieniu i można spodziewać się jego dalszego ograniczenia. Bardzo ważnym czynnikiem jest wynikający z pogorszenia sytuacji ekonomicznej klientów wzrost ryzyka kredytowego, a w konsekwencji kosztów tego ryzyka. Element ten będzie w 2009 roku kluczowy dla wyników całego sektora bankowego.

Podsumowując, najważniejsze, negatywne czynniki, mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy to:

- spadek dochodów gospodarstw domowych w ujęciu realnym w związku z negatywnymi tendencjami na rynku pracy (oczekiwany wzrost stopy bezrobocia oraz spadek dynamiki wynagrodzeń) i wynikające stąd osłabienie popytu konsumpcyjnego,
- ograniczenie aktywności inwestycyjnej w sektorze przedsiębiorstw,
- gorsze wyniki eksportu w efekcie realizacji negatywnych scenariuszy na zagranicznych rynkach zbytu, na poziomie wyników finansowych eksporterów nie rekompensowane przez osłabienie złotego,
- utrzymujący się wysoki koszt płynności długoterminowej, zarówno w złotym, jak i w walutach obcych oraz wysoki koszt pozyskiwania depozytów,
- spadek popytu na kredyty hipoteczne w związku z ograniczeniem siły nabywczej gospodarstw domowych, ograniczenie rynku kredytów konsumpcyjnych w związku ze zmniejszeniem się liczby klientów posiadających zdolność kredytową,
- spadek cen na rynku nieruchomości,

- potencjalne głębsze/długotrwałe osłabienie złotego, a w efekcie m.in.: większe ryzyko braku rozliczenia przez klientów Banku transakcji dotyczących instrumentów pochodnych oraz potencjalne problemy w terminowej spłacie kredytów mieszkaniowych udzielonych w walutach obcych.,
- przedłużające się zawirowania na rynkach finansowych mogące prowadzić do dalszego spadku popytu na produkty inwestycyjne oferowane przez Grupę w wyniku pogłębienia i tak już wysokiej awersji klientów do ryzyka.

Czynniki wewnętrzne

Najistotniejsze dla realizacji celów strategicznych Grupy Kredyt Banku S.A. w 2009 roku będą ograniczenie i skuteczne zarządzanie ryzykiem kredytowym oraz optymalizacja bazy kosztowej pozwalająca na obniżenie poziomu wydatków w warunkach spowolnienia gospodarczego.

W związku z pogarszaniem się sytuacji klientów, od początku 2009 roku ma miejsce zaostrzenie polityki kredytowej poprzez podniesienie wymogów oraz rozszerzenie weryfikacji zdolności kredytowej, wzmocnienie monitoringu sytuacji finansowej klienta oraz kierowanie sprzedaży do najlepszych grup klientów i wybranych, mniej ryzykownych branż.

Jednym z ważniejszych celów na 2009 rok jest wypracowanie i wdrożenie nowego modelu zarządzania kosztami, który powinien zapewnić możliwość elastycznego dostosowania poziomu ponoszonych kosztów do skali prowadzonej działalności (zmniejszenie udziału kosztów stałych, zwiększenie udziału kosztów zmiennych). Kontynuowane są projekty optymalizacji struktury organizacyjnej mające na celu lepsze dostosowanie istniejących zasobów do skali prowadzonej działalności oraz wdrożenie całościowego systemu zarządzania kadrami: od procesu rekrutacji, poprzez rozwój, ocenę do aspektów systemu premiowego i struktury wynagrodzenia. Kontynuowany jest również proces przeglądu i weryfikacji sieci dystrybucji z punktu widzenia efektywności oraz możliwości sprzedaży produktów depozytowych.

11. Oświadczenia Zarządu

Zgodnie z § 90 ust. 1, pkt 4 i 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259) Zarząd Kredyt Banku S.A. składa następujące oświadczenia:

11.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Kredyt Banku S.A., śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2009 roku, zakończone dnia 30.06.2009 wraz z danymi porównywalnymi zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. oraz osiągnięty przez nią wynik finansowy. Ponadto Zarząd Kredyt Banku S.A. oświadcza, iż półroczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, a także sytuacji (wraz z opisem podstawowych ryzyk i zagrożeń) Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. w I połowie 2009 roku.

11.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Kredyt Banku S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący przeglądu śródrocznego, skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za I półrocze 2009 roku, zakończone dnia 30.06.2009, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniali warunki umożliwiające wydanie bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data	20.08.2009	Maciej Bardan	Prezes Zarządu	.....
data	20.08.2009	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	.....
data	20.08.2009	Lidia Jabłonowska - Luba	Wiceprezes Zarządu	.....
data	20.08.2009	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu	.....
data	20.08.2009	Michał Oziębło	Wiceprezes Zarządu	.....
data	20.08.2009	Gert Rammeloo	Wiceprezes Zarządu	.....