



Skonsolidowany śródroczny raport finansowy

Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.

sporządzony za I kwartał 2009 roku zgodnie z

Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Spis treści

Spis treści	2
1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	3
2. Skonsolidowany bilans	4
3. Pozycje pozabilansowe	6
4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym obejmujące zestawienie ujętych przychodów i kosztów	7
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	10
6. Podstawy sporządzania raportu	12
7. Sytuacja finansowa Grupy na koniec I kwartału 2009 roku	12
8. Informacje dotyczące dywidendy	28
9. Struktura Grupy	29
10. Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych	30
11. Dane porównywalne	36
12. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu	36
13. Informacje o akcjonariuszach posiadających ponad 5% udziału w kapitale akcyjnym oraz w głosach na WZA	37
14. Akcje Banku i jednostek Grupy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	37
15. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	38
16. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi	40
17. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	41
18. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej	41
19. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	41
20. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta	41
21. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	42
22. Czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy	42
23. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A.	43

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2009	I kwartał 2008
	okres od 01.01.2009 do 31.03.2009	okres od 01.01.2008 do 31.03.2008
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	616 979	498 365
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-369 817	-255 156
Wynik z tytułu odsetek	247 162	243 209
Przychody z tytułu opłat i prowizji	99 422	89 568
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-27 047	-18 748
Wynik z tytułu opłat i prowizji	72 375	70 820
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Wynik na działalności handlowej	67 661	45 994
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	1 146	-797
Wynik na działalności inwestycyjnej	4 150	8
Pozostałe przychody operacyjne	28 507	23 246
Przychody operacyjne ogółem	421 001	382 480
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-270 159	-248 144
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-184 317	-24 100
Pozostałe koszty operacyjne	-13 645	-9 746
Koszty operacyjne ogółem	-468 121	-281 990
Wynik z działalności operacyjnej	-47 120	100 490
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	335	-882
Zysk (strata) brutto	-46 785	99 608
Podatek dochodowy	10 279	-24 636
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	-36 506	74 972
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	-36 506	74 972
Z tego:		
Przypadający/a na akcjonariuszy Banku	-36 506	74 972
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,13	0,28

2. Skonsolidowany bilans

w tys. zł	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
Aktywa			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 387 243	827 972	1 116 890
Należności od banków brutto	337 425	340 865	2 140 149
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 260	-2 261	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	336 247	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 866 584	1 317 764	644 741
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	2 072 779	2 302 799	608 443
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	73 066	166 954	17 145
Należności od klientów brutto	29 826 986	27 660 647	19 029 696
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 059 041	-927 331	-855 775
Inwestycyjne papiery wartościowe:	6 294 148	6 238 011	5 489 841
- dostępne do sprzedaży	4 303 608	4 365 127	3 445 717
- utrzymywane do terminu zapadalności	1 990 540	1 872 884	2 044 124
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	10 466	10 131	11 292
Rzeczowe aktywa trwałe	409 348	421 866	401 206
Wartości niematerialne	61 479	60 924	62 853
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	36 052	36 052	36 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	171 437	98 000	175 047
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	142
Nieruchomości inwestycyjne	207 354	209 867	216 976
Inne aktywa	158 671	135 370	132 368
Aktywa razem	42 114 918	38 730 676	29 207 661

w tys. zł	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	374 945	1 113 275	1 591
Zobowiązania wobec banków	13 316 388	12 125 013	6 243 513
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	1 700 869	1 890 221	684 008
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	1 816	1 708	23 220
Zobowiązania wobec klientów	22 199 231	20 275 366	18 586 188
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 317 003	8 991	502 009
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	22 076	52 303	35 889
Rezerwy	84 331	59 474	157 828
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	612	855	1 214
Pozostałe zobowiązania	227 193	280 022	251 603
Zobowiązania podporządkowane	384 220	279 643	387 853
Zobowiązania razem	39 626 868	36 085 163	26 851 696

w tys. zł	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	604 966	604 966	383 711
Kapitał z aktualizacji wyceny	-23 019	97 938	-82 908
Kapitał rezerwowy	240 942	240 942	180 942
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	-733	-753
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	343 373	19 189	441 707
Zysk (strata) netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	-36 506	324 917	74 972
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	2 488 050	2 645 513	2 355 965
Udziały mniejszości	0	0	0
Kapitał własny razem	2 488 050	2 645 513	2 355 965
Zobowiązania i kapitał własny razem	42 114 918	38 730 676	29 207 661

Współczynnik wypłacalności (w %)	8,46	8,81	9,53
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,16	9,74	8,67

3. Pozycje pozabilansowe

w tys. zł	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane			
Zobowiązania udzielone:	6 885 375	7 219 430	6 718 276
- finansowe	5 025 958	5 389 649	5 133 001
- gwarancyjne	1 859 417	1 829 781	1 585 275
Zobowiązania otrzymane:	1 622 367	1 829 299	1 947 861
- finansowe	206 934	521 748	907 931
- gwarancyjne	1 415 433	1 307 551	1 039 930
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	210 609 229	279 092 521	282 543 109
Pozostałe	6 086 791	5 289 553	4 121 354
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	6 085 247	5 288 009	4 119 810
- pozostałe	1 544	1 544	1 544

4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym obejmujące zestawienie ujętych przychodów i kosztów

Zmiany w okresie 01.01.2009 – 31.03.2009

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd- kowanych	Niepodzie- lony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadają- cy na akcjo- nariuszy Banku	Kapitał własny przypadają- cy na akcjo- nariuszy mniejszoś- ciowych	Kapitał własny razem
<i>w tys. zł</i>										
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			-76 744					-76 744		-76 744
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-72 586					-72 586		-72 586
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			28 373					28 373		28 373
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-120 957					-120 957		-120 957
Wynik netto bieżącego okresu							-36 506	-36 506		-36 506
Ujęte przychody i koszty łącznie			-120 957				-36 506	-157 463		-157 463
Inne zmiany					733	-733				0
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.03.2009	1 358 294	604 966	-23 019	240 942	0	343 373	-36 506	2 488 050	0	2 488 050

Zmiany w okresie 01.01.2008 – 31.12.2008

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd- kowanych	Niepodzie- lony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadają- cy na akcjo- nariuszy Banku	Kapitał własny przypadają- cy na akcjo- nariuszy mniejszoś- ciowych	Kapitał własny razem
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

Zmiany w okresie 01.01.2008 – 31.03.2008

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd- kowanych	Niepodzie- lony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadają- cy na akcjo- nariuszy Banku	Kapitał własny przypadają- cy na akcjo- nariuszy mniejszoś- ciowych	Kapitał własny razem
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			1 372					1 372		1 372
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			4 441					4 441		4 441
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-1 104					-1 104		-1 104
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			4 709					4 709		4 709
Wynik netto bieżącego okresu							74 972	74 972		74 972
Ujęte przychody i koszty łącznie			4 709				74 972	79 681		79 681
Różnice kursowe					-20			-20		-20
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.03.2008	1 358 294	383 711	-82 908	180 942	-753	441 707	74 972	2 355 965	0	2 355 965

5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2009 okres od 01.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał 2008 okres od 01.01.2008 do 31.03.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	-36 506	74 972
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:	464 633	-556 805
Bieżący i odroczone podatki dochodowe ujęte w wyniku finansowym	-10 279	24 636
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-34 105	2 174
Działalność inwestycyjna i finansowa	156 541	16 897
Amortyzacja	28 709	23 907
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-335	882
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	133 386	18 374
Dywidendy	0	0
Odsetki	-27 659	-21 587
Zmiana stanu rezerw	24 858	-3 206
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-2 418	-1 473
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)	-2 984 746	-1 861 628
Zmiana stanu należności od banków	-10 717	34 849
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz wyceny instrumentów pochodnych	-404 996	-312 307
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-336 247	0
Zmiana stanu należności brutto od klientów	-2 166 339	-1 573 512
Zapłacony podatek dochodowy	-65 159	-15 158
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 288	4 500
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	3 337 222	1 261 116
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	-738 330	-1 100 070
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 085 199	227 801
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych	-189 459	230 596
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 923 864	1 497 550
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 308 012	451 883
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-52 064	-46 644
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	428 127	-481 833

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2009 okres od 01.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał 2008 okres od 01.01.2008 do 31.03.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	602 200	113 684
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	1 041	1 288
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	533 849	51 930
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	0	0
Odsetki otrzymane	67 310	60 466
Wydatki	-611 088	-80 516
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	-17 891	-18 301
Nabycie udziałów w jednostkach podporządkowanych	0	0
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-593 197	-62 215
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 888	33 168
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	797 401	710 258
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	75 000	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	722 401	710 258
Wydatki	-671 525	-37 747
Wypłata dywidendy	0	0
Splata zobowiązań podporządkowanych	0	0
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów	-600 000	0
Inne wydatki z działalności finansowej	-71 525	-37 747
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	125 876	672 511
Zmiana stanu środków pieniężnych	545 115	223 846
Środki pieniężne na początek okresu	961 253	2 689 914
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 506 368	2 913 760
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	948 377	652 317

6. Podstawy sporządzania raportu

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

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

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

7. Sytuacja finansowa Grupy na koniec I kwartału 2009 roku

7.1. Rachunek zysków i strat

Wynik netto i brutto Grupy

W I kwartale 2009 roku strata netto Grupy wyniosła 36 506 tys. zł w porównaniu z zyskiem netto na poziomie 74 972 tys. zł wypracowanym w I kwartale 2008 roku. Strata brutto, a w konsekwencji i strata netto w I kwartale 2009 roku wynika przede wszystkim z wysokich „Odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, innych aktywów oraz rezerw”, których saldo w I kwartale 2009 roku wyniosło 184 317 tys. zł, w porównaniu do 24 100 tys. zł. zanotowanych w I kwartale roku 2008. Jednocześnie, pomimo znacznie gorszej sytuacji makroekonomicznej we wszystkich kategoriach przychodów operacyjnych netto w I kwartale 2009 roku w porównaniu do I kwartału 2008 roku odnotowany został wzrost, co jest wynikiem konsekwentnej realizacji planów rozwoju Banku. Łącznie przychody operacyjne netto Grupy w I kwartale 2009 roku, w porównaniu do I kwartału 2008 roku, wzrosły o 9,4%, podczas gdy koszty działania i koszty ogólnego zarządu wzrosły o 8,9%.

Główne kategorie rachunku wyników Grupy zostały zaprezentowane w poniższej tabeli.

w tys. zł	I kwartał 2009	I kwartał 2008	Zmiana procentowa
Wynik z tytułu odsetek	247 162	243 209	1,6%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	72 375	70 820	2,2%
Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej *	72 957	45 205	61,4%
Wynik na pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych	14 862	13 500	10,1%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	335	0	
Razem	407 691	372 734	9,4%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-270 159	-248 144	8,9%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-184 317	-24 100	664,8%
Udział w stratach jednostek stowarzyszonych	0	-882	
Zysk (strata) brutto	-46 785	99 608	
Podatek dochodowy	10 279	-24 636	
Zysk (strata) netto	-36 506	74 972	

* W tym wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających

Wynik z tytułu odsetek, opłat i prowizji

Wynik z tytułu odsetek wypracowany przez Grupę w I kwartale 2009 roku wyniósł 247 162 tys. zł i był o 1,6% wyższy od wyniku osiągniętego w I kwartale 2008 roku. Główną przyczyną wyższych przychodów z tytułu odsetek w I kwartale 2009 roku w porównaniu do I kwartału 2008 roku był przede wszystkim wzrost wolumenu portfela kredytowego. Wzrost przychodów odsetkowych (o 23,8%) został jednak niemal w całości skonsumowany przez wzrost kosztów z tytułu odsetek (o 44,9%), który z kolei wynikał ze wzrostu wolumenu zobowiązań wobec banków i klientów, a także z wysokich stóp procentowych oferowanych w I kwartale 2009 roku przez Bank na rynku lokat terminowych dla klientów.

Wynik z tytułu opłat i prowizji w I kwartale 2009 roku ukształtował się na poziomie 72 375 tys. zł i był wyższy o 1 555 tys. zł (o 2,2%) od wyniku wypracowanego w I kwartale 2008 roku głównie z powodu wyższego o 6 558 tys. zł wyniku z tytułu kart kredytowych oraz obsługi kart płatniczych i bankomatów przy jednoczesnym spadku o 1 373 tys. zł przychodów z tytułu sprzedaży i zarządzania produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi, spadku o 1 817 tys. zł przychodów z prowizji i opłat od kredytów ratałnych i gotówkowych oraz wzroście o 2 354 tys. zł kosztów ubezpieczeń kredytów klientów.

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej

Wynik na działalności handlowej i inwestycyjnej łącznie z wynikiem na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających w I kwartale 2009 roku wyniósł 72 957 tys. zł w porównaniu do wyniku 45 205 tys. zł wypracowanego w I kwartale 2008 roku. Wzrost ten w głównej mierze został zrealizowany na wyniku z działalności handlowej na instrumentach pochodnych. W I kwartale 2009 roku w wyniku na działalności handlowej i inwestycyjnej ujęto także odpisy aktualizujące czynne transakcje pochodne w łącznej kwocie 6 631 tys. zł (w I kwartale 2008 roku nie było tego typu odpisów).

Wynik na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za I kwartał 2009 roku wyniósł 14 862 tys. zł i był wyższy o 1 362 tys. zł od wyniku za I kwartał 2008 roku. Główną pozycją wpływającą w sposób ciągły na pozostałe przychody operacyjne są przychody z wynajmu w spółce Reliz. Przychody spółki Reliz (po wyłączeniach konsolidacyjnych) za I kwartał 2009 rok wyniosły 8 724 tys. zł i były o 1 222 tys. zł wyższe w porównaniu do I kwartału 2008 roku (duża część wzrostu wynika z różnic kursowych).

Koszty funkcjonowania

	I kwartał 2009	I kwartał 2008	Zmiana procentowa
Koszty pracownicze	124 963	130 460	-4,2%
Koszty działania, w tym:	116 487	93 777	24,2%
- koszty utrzymania i wynajmu budynków	38 475	29 373	31,0%
- opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	16 914	13 234	27,8%
- koszty IT	10 699	8 285	29,1%
- usługi w zakresie promocji i reklamy	3 651	4 099	-10,9%
- koszty doradztwa	5 194	2 430	113,7%
- usługi transportowe	4 447	4 782	-7,0%
- zakup pozostałych materiałów	2 255	3 531	-36,1%
- podatki i opłaty	25 804	19 400	33,0%
- pozostałe	8 048	8 643	4,7%
Amortyzacja	28 709	23 907	20,1%
Razem	270 159	248 144	8,9%

Zatrudnienie *	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.03.2008	Zmiana	Zmiana procentowa
KB	5 393,0	5 456,0	-63,0	-1,2%
Żagiel	1 357,0	1 296,0	61,0	4,7%
Inne	104,0	101,2	2,8	2,8%
Ogółem	6 854,0	6 853,2	0,8	0,0%

* Dane w przeliczeniu na pełne etaty

Koszty funkcjonowania Grupy w I kwartale 2009 roku wyniosły 270 159 tys. zł i w porównaniu z I kwartałem 2008 roku ukształtowały się na poziomie wyższym o 8,9%. Koszty osobowe spadły w I kwartale 2009 roku o 5,5 mln zł (4,2%) w stosunku do I kwartału 2008 roku. Stan zatrudnienia na koniec I kwartału 2009 roku kształtował się na tym samym poziomie, co na koniec I kwartału 2008 roku (w stosunku do końca 2008 roku zatrudnienie zmniejszyło się o 196 etatów).

Koszty działania wzrosły w I kwartale 2009 roku o 22,7 mln zł w stosunku do I kwartału 2008 roku. Wzrost kosztów działania wynikał głównie ze wzrostu:

- kosztów utrzymania i wynajmu budynków (9,1 mln zł), co wynikało z rozwoju sieci sprzedaży Kredyt Banku oraz spółki zależnej Żagiel (patrz punkt 7.2.2. poniżej „Liczba placówek”), a także osłabienia złotego (czynsze w większości są denominowane w EUR lub USD);
- kosztów opłat pocztowych i telekomunikacyjnych (3,7 mln zł), co wynikało z rozwoju sieci sprzedaży, ale również ze wzrostu portfela kredytów mieszkaniowych i detalicznych;
- kosztów podatków oraz opłat (6,4 mln zł), co wynikało ze wzrostu opłat na BFG (2,3 mln zł), KNF (0,6 mln zł) oraz kosztów VAT (co jest pochodną wzrostu kosztów działania netto).

Wskaźnik koszty do dochodów

Wskaźnik koszty do dochodów za I kwartał 2009 roku wyniósł 66,3% i ukształtował się na podobnym poziomie jak w I kwartale 2008 roku, tj. 66,6%. W IV kwartale 2008 roku wskaźnik ten wyniósł 70,2%.

Odpisy na utratę wartości należności kredytowych i innych aktywów oraz rezerw

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

	I kwartał 2009	I kwartał 2008
Segment Detaliczny	- 5 728	-8 227
Segment Consumer Finance	-70 751	-31 266
Segment Korporacyjny	-104 004	6 487
Pozostałe rezerwy	-3 834	8 906
Wynik na rezerwach	-184 317	-24 100

W I kwartale 2009 roku Grupa odnotowała ujemne saldo odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw w wysokości 184 317 tys. zł w porównaniu do ujemnego salda w I kwartale 2008 roku w kwocie 24 100 tys. zł. Wyższe odpisy w I kwartale 2009 roku były efektem pogarszającej się jakości portfela kredytowego w segmentach Korporacyjnym oraz Consumer Finance, przy czym w przypadku segmentu Consumer Finance przyrost odpisów w dużej mierze wynikał z przyrostu portfela kredytowego (o 52,5% na koniec I kwartału 2009 roku w stosunku do końca I kwartału 2008 roku). Saldo odpisów dla Segmentu Korporacyjnego zawiera odpisy aktualizujące należności z tytułu zapadłych, niespłaconych przez klientów walutowych instrumentów pochodnych w łącznej kwocie 59 mln zł. W I kwartale 2009 roku największy wpływ na saldo odpisów w pozycji „Pozostałe rezerwy” miało utworzenie rezerwy na restrukturyzację w kwocie 5,7 mln zł. Dodatkowo saldo tej pozycji na koniec I kwartału 2008 roku wynikało z rozwiązania rezerw na zobowiązania z tytułu ryzyka operacyjnego (2,5 mln zł), rozwiązania rezerw na utratę wartości środków trwałych (2,3 mln zł) oraz rozwiązania rezerw na sprawy sporne (1,7 mln zł).

Podatek dochodowy od osób prawnych

W związku z zanotowaną stratą uznanie z tytułu podatku dochodowego w Grupie w I kwartale 2009 roku wyniosło 10 279 tys. zł w porównaniu z obciążeniem wyniku Grupy w I kwartale 2008 roku kwotą - 24 636 tys. zł. W I kwartale 2009 roku efektywna stawka podatkowa wyniosła 22,0%. Efektywna stawka podatkowa za I kwartał 2008 rok ukształtowała się na poziomie 24,7%.

7.2. Aktywa i zobowiązania

Portfel należności brutto od klientów

Na przestrzeni ostatnich miesięcy Grupa odnotowała wzrost portfela należności brutto od klientów. Wartość należności od klientów brutto na koniec I kwartału 2009 roku wzrosła o 7,8% w stosunku do stanu na koniec IV kwartału 2008 roku i o 56,7% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wzrost portfela należności od klientów w I kwartale 2009 dotyczył głównie kredytów mieszkaniowych, przy czym w większości wzrost ten wynikał z deprecjacji złotej.

Bardziej szczegółowe informacje dotyczące portfela należności przedstawiono w punktach 7.5. oraz 7.2.1. i 7.2.2. poniżej.

Portfel inwestycyjnych papierów wartościowych

W I kwartale 2009 roku poziom portfeli inwestycyjnych papierów wartościowych umożliwił wciąż bezpieczne zarządzanie płynnością krótkoterminową.

Instrumenty pochodne

Na koniec 2008 roku pozycja netto Grupy wynikająca z wyceny instrumentów pochodnych była otwarta i wynosiła 371,7 mln zł w porównaniu do 75,5 mln na koniec I kwartału 2008 roku. Wzrost ten nastąpił przede wszystkim z tytułu wycen transakcji IRS wykorzystywanych w procesie zarządzania ryzykiem stopy procentowej. Pozycja netto Grupy z tytułu wyceny opcji jest domknięta – opcje zawarte z klientami są zabezpieczone transakcjami opcyjnymi zawartymi na rynku międzybankowym. Niemniej jednak w związku z osłabieniem złotego, przedłużającymi się zawirowaniami na rynkach finansowych oraz pogorszeniem się sytuacji finansowej jednostek działających w sektorze przedsiębiorstw, a w konsekwencji rosnącym ryzykiem kredytowym, w szczególności dla transakcji opcyjnych, odpisy netto aktualizujące wartość wycen transakcji pochodnych oraz należności z tego tytułu wzrosły łącznie w I kwartale 2009 roku o 65,6 mln zł, z czego 6,6 mln zł ujęto w wyniku na działalności handlowej, a 59 mln zł w pozycji „Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw”. Ryzyko kredytowe dotyczące transakcji opcyjnych jest na bieżąco monitorowane przez Komitet Kredytowy w Banku.

Zobowiązania wobec banków oraz zobowiązania podporządkowane

w tys. zł	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.03.2008
Kredyty i pożyczki otrzymane z Grupy KBC	7 437 095	3 514 108
- w tym denominowane w walucie	6 261 861	1 919 226
Depozyty terminowe	3 903 836	883 335
- w tym z Grupy KBC	3 619 828	-
Rachunki bieżące	1 971 880	1 843 279
Inne zobowiązania	3 577	2 791
Razem zobowiązania wobec banków	13 316 388	6 243 513
Zobowiązania podporządkowane (z Grupy KBC) *	384 220	387 853
Razem	13 700 608	6 631 366

*w całości denominowane w walucie

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.

Portfel depozytów klientów

Portfel depozytów klientów wzrósł na koniec I kwartału 2009 roku o 9,5% w porównaniu z końcem IV kwartału 2008 roku oraz o 19,4% w porównaniu ze stanem na koniec I kwartału 2008 roku. W okresie ostatnich 12 miesięcy największy wzrost zanotowano w portfelu depozytów terminowych klientów korporacyjnych w kwocie ok. 3,2 mld zł (głównie w związku z pozyskaniem przez Bank środków od TUnŻ Warta S.A. uzyskanych ze sprzedaży produktu „Warta Gwarancja” - 1,5 mld zł oraz środkom zdeponowanym przez fundusze zarządzane przez spółki Grupy KBC – 1,1 mld zł).

Bardziej szczegółowe informacje dotyczące portfela depozytów przedstawiono w punktach 7.2.1. i 7.2.2. poniżej.

7.2.1. Bankowość korporacyjna i SME

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

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

<i>w tys. zł</i>	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.03.2008
Klienci korporacyjni i SME			
- kredyty w rachunku bieżącym	2 085 997	1 881 957	1 910 338
- kredyty terminowe*	6 773 856	6 564 247	5 599 713
- skupione wierzytelności	149 256	51 808	22 727
- zrealizowane gwarancje	6 539	7 063	8 297
- pozostałe należności (w tym z tytułu leasingu)	604 070	563 093	377 803
Razem**	9 619 718	9 068 168	7 918 878
Budżet			
- kredyty w rachunku bieżącym	1 824	4 402	2 760
- kredyty terminowe*	257 179	344 458	361 615
Razem**	259 003	348 860	364 375

* głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe;

** wartości brutto

Wzrost portfela kredytów korporacyjnych i SME w I kwartale 2009 roku w stosunku do I kwartału 2008 roku wyniósł 21,5%, zaś w stosunku do IV kwartału 2008 roku 6,1%.

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

<i>w tys. zł</i>	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.03.2008
Klienci korporacyjni i SME			
- rachunki bieżące	2 226 901	2 345 672	2 409 769
- depozyty terminowe	5 507 519	5 093 304	2 305 203
- w tym Warta Gwarancja	1 911 628	1 816 873	353 559
- kredyty i pożyczki	147	149	0
- pozostałe	2 632	37 680	7 460
Razem	7 737 199	7 476 805	4 722 432
Budżet			
- rachunki bieżące	1 378 373	2 037 335	2 068 362
- depozyty terminowe	565 161	386 057	701 997
- pozostałe	85	0	0
Razem	1 943 619	2 423 392	2 770 359

Wzrost portfela depozytów terminowych klientów korporacyjnych na koniec I kwartału 2009 roku w stosunku do I kwartału 2008 roku w kwocie ok. 3,2 mld zł wynika głównie ze zdeponowania w Banku środków pozyskanych przez TUnŻ Warta S.A. w ramach sprzedaży produktu „Warta Gwarancja” (wzrost o 1,5 mld zł) oferowanego przez ubezpieczyciela klientom detalicznym, a także lokatom funduszy zarządzanych przez spółki Grupy KBC - ok. 1,1 mld zł. Spadek zobowiązań wobec klientów z sektora budżetowego wynika z wypłaty w I kwartale 2009 roku z Banku lokaty w kwocie 0,5 mld zł zdeponowanej na dzień 31.12.2008 roku przez jednostkę z sektora finansów publicznych.

7.2.2. Bankowość detaliczna

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

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

<i>w tys. zł</i>	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.03.2008
- kredyty w rachunku bieżącym	773 785	695 814	637 743
- skupione wierzytelności	10 676	10 676	7 928
- kredyty terminowe *	1 024 440	979 667	1 094 513
- kredyty ratalne i gotówkowe	3 812 277	3 685 259	2 321 362
- kredyty mieszkaniowe	14 305 102	12 854 847	6 668 927
- zrealizowane gwarancje	1 519	1 583	1 531
- pozostałe należności	20 466	15 773	14 439
Razem**	19 948 265	18 243 619	10 746 443

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

** wartości brutto

Wzrost portfela kredytów udzielonych klientom detalicznym w I kwartale 2009 roku w stosunku do I kwartału 2008 roku wyniósł 85,6% (ok. 25% wzrostu pochodzi z różnic kursowych), zaś w stosunku do IV kwartału 2008 roku 9,3% (blisko 60 % wzrostu pochodzi z różnic kursowych).

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

<i>w tys. zł</i>	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.03.2008
- rachunki bieżące	6 836 705	6 797 580	8 038 764
- depozyty terminowe	5 523 197	3 403 116	2 873 444
- pozostałe	158 511	174 473	181 189
Razem	12 518 413	10 375 169	11 093 397

Strategia długoterminowa Banku zakłada posiadanie stałej bazy depozytowej pozyskanej od klientów, stąd w I kwartale 2009 roku Kredyt Bank proponował bardzo konkurencyjne warunki oprocentowania lokaty „Constans”, co zaowocowało znaczącym wzrostem depozytów terminowych.

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

Kredyty ratalne i gotówkowe

Kredyty ratalne i gotówkowe są sprzedawane poprzez sieć placówek Banku, ale w głównej mierze za pośrednictwem spółki Żagiel. Sprzedaż kredytów i pożyczek detalicznych poprzez sieć dystrybucji spółki Żagiel w I kwartale 2009 roku osiągnęła wartość 567 mln zł, co oznacza spadek o 37,7% w porównaniu z IV kwartałem 2008 roku i o 12,6% w stosunku do I kwartału 2008 roku. W porównaniu do IV kwartału 2008 roku, w I kwartale 2009 roku liczba udzielonych kredytów spadła z 328 tys. do 206 tys., zaś w porównaniu do I kwartału 2008 roku nastąpił spadek o 45 tys. kredytów.

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

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2009	IV kwartał 2008	I kwartał 2008
Kredyty ratalne i gotówkowe			
Wartość portfela brutto na koniec kwartału, w tym: Kredyty udzielone za pośrednictwem spółki Żagiel	3 812 277	3 685 259	2 321 362
Wartość portfela brutto na koniec kwartału*	2 819 443	2 811 786	1 848 319
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	206	328	251
Wartość kredytów udzielonych w kwartale	567 282	910 229	649 283

* zawiera korektę konsolidacyjną z tytułu ESP

Kredyty mieszkaniowe

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

Wartość brutto portfela kredytów mieszkaniowych w I kwartale 2009 roku w porównaniu do IV kwartału 2008 roku wzrosła o 11,3%, a w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 114,5%. Łącznie w I kwartale 2009 roku portfel kredytów zwiększył się o 1,5 mld zł, z tego ponad 0,4 mld zł to nowo uruchomione kredyty, natomiast pozostała kwota to w głównej mierze wpływ deprecjacji złotego w tym okresie (niemal 74% portfela to kredyty denominowane w CHF).

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2009	IV kwartał 2008	I kwartał 2008
Kredyty mieszkaniowe			
Wartość portfela brutto na koniec kwartału	14 305 102	12 854 847	6 668 927
Liczba kredytów udzielonych w kwartale (tys. szt.)	2,1	8,5	5,8
Wartość kredytów udzielonych w kwartale*	414 940	1 541 815	924 019

* nowe uruchomienia

Rachunki bieżące dla klientów indywidualnych

w tys. zł	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.03.2008
Rachunki bieżące			
Wartość bilansowa na koniec kwartału	6 836 705	6 797 580	8 038 764
W tym ROR *			
Liczba (tys. szt.)	593	588	569
Wartość bilansowa	1 259 110	1 216 932	1 238 469
W tym Konto Oszczędnościowe *			
Liczba (tys. szt.)	400	370	331
Wartość bilansowa	4 400 995	4 245 387	5 511 562

* ROR oraz Konto Oszczędnościowe – dane dla osób prywatnych

Na dzień 31.03.2009 roku liczba ROR-ów wzrosła o 0,9% w stosunku do stanu na dzień 31.12.2008 roku i była o 4,2% wyższa od stanu na dzień 31.03.2008 roku. Wartość bilansowa środków zgromadzonych na ROR dla klientów indywidualnych na koniec I kwartału 2009 roku wzrosła w porównaniu do stanu na koniec IV kwartału 2008 roku o 3,5%, a w porównaniu do stanu na koniec IV kwartału 2007 roku o 1,7%.

Na koniec I kwartału 2009 roku liczba kont oszczędnościowych zwiększyła się o 8,1% w stosunku do końca IV kwartału 2008 roku i o 20,8% w stosunku do stanu na koniec I kwartału 2008 roku. Wartość zgromadzonych środków na koniec I kwartału 2009 roku wyniosła 4,4 mld zł, co oznacza wzrost o 3,7% w stosunku do stanu na koniec IV kwartału 2008 roku oraz spadek o 20,1% w stosunku do stanu na koniec I kwartału 2008 roku. Powodem tego spadku jest silna konkurencja na rynku lokat terminowych, które oferują znacznie lepsze warunki niż konto oszczędnościowe, jak również wprowadzenie przez Kredyt Bank do swojej oferty nowego produktu (lokata terminowa „Constans” – na co wskazano wcześniej w niniejszym punkcie przy omówieniu tabeli ze strukturą depozytów detalicznych) i kontynuowanie przez Wartę sprzedaży produktu „Warta Gwarancja” oferowanego klientom detalicznym (na co wskazano wcześniej w punkcie 7.2.1. przy omówieniu tabeli ze strukturą depozytów korporacyjnych).

Karty kredytowe

Na koniec I kwartału 2009 roku, w porównaniu do końca IV kwartału 2008 roku wzrost liczby kart kredytowych wyniósł 6,5%, zaś w stosunku do końca I kwartału 2008 roku zanotowano wzrost o 92,4%. Zaowocowało to wzrostem przychodów netto z tytułu opłat i prowizji dotyczących kart kredytowych z poziomu 3 750 tys. zł w I kwartale 2008 roku do 7 038 tys. zł w I kwartale 2009 roku.

w tys. szt.	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.03.2008
Karty kredytowe (KB łącznie z Żagiel S.A.)	508	477	264

Elektroniczne kanały dystrybucji

Systematycznie rośnie liczba korzystających z elektronicznych kanałów dystrybucji. Na dzień 31.03.2009 roku liczba użytkowników KB24 wynosiła 347 tys. W porównaniu ze stanem na 31.12.2008 roku ich liczba wzrosła o 3,9%, natomiast w porównaniu do stanu na dzień 31.03.2008 roku o 18,8%. Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 w I kwartale 2009 roku wzrosła w porównaniu do IV kwartału 2008 roku o 0,6%, a w porównaniu do I kwartału 2008 roku o 18,3%.

w tys.	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.03.2008
Liczba użytkowników KB 24	347	334	292
Liczba przelewów za pośrednictwem KB24 w kwartale	4 089	4 066	3 457

Liczba placówek

w szt.	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.03.2008
Placówki Banku	401	401	389
Placówki spółki Żagiel S.A. (Kredyt Punkty)	349	351	262

W 2008 roku spółka zależna Żagiel intensywnie rozwijała swoją sieć sprzedaży. W efekcie liczba Kredyt Punktów na koniec I kwartału 2009 roku wzrosła o 33,2% w stosunku do stanu na koniec I kwartału 2008 roku.

W październiku 2005 roku Zarząd Banku zaakceptował projekt „Rozwój sieci detalicznej”, w ramach którego Bank zamierzał otworzyć 120 wzorcowych placówek i który zakończy się w II kwartale 2009 roku. W ramach projektu Bank ostatecznie otworzy 104 placówki. Dzięki programowi Bank plasuje się w pierwszej 6-tce banków pod względem liczby posiadanych placówek. Zarząd Banku na bieżąco monitoruje efektywność działania nowopowstałych, jak również dotychczas działających placówek.

7.3. Fundusze inwestycyjne i ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe

Łączna wartość aktywów netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych na dzień 31.03.2009 roku za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku wyniosła 2 677 067 tys. zł. W porównaniu do stanu na 31.12.2008 roku oznacza to spadek o 4,0%, zaś w porównaniu do stanu na 31.03.2008 roku spadek o 19,3%.

w tys. zł	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.03.2008
Aktywa netto funduszy KBC TFI (z wyłączeniem niezarejestrowanych) sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku	2 677 067	2 789 563	3 318 063
Udział aktywów netto funduszy sprzedanych za pośrednictwem sieci dystrybucji Banku w aktywach netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez KBC TFI S.A.	74,2%	74,6%	77,4%

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

W I kwartale 2009 roku Bank nie emitował, nie dokonał wykupu ani spłaty wyemitowanych przez Bank kapitałowych papierów wartościowych.

7.5. Jakość portfela należności

W I kwartale 2009 roku wzrósł udział portfela należności nieregularnych w należnościach ogółem.

Pomimo istotnego wzrostu poziomu odpisów na należności kredytowe w I kwartale 2009 roku, wskaźnik jakości portfela należności brutto Grupy uległ w tym okresie tylko nieznacznemu pogorszeniu,

tj. o 0,4 p.p. W ciągu ostatnich 12 miesięcy w związku z dynamicznym wzrostem portfela należności wskaźnik ten poprawił się o 0,8 p.p.

Grupa przeprowadzając szacunki ryzyka kredytowego w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfeli należności, kieruje się nadrzędną zasadą ostrożnej wyceny. Na dzień 31.03.2009 roku wskaźnik pokrycia należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpisami z tytułu utraty wartości wyniósł 61,1%.

w tys. zł	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	28 238 502	26 310 999	17 862 328
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 588 484	1 349 648	1 167 368
Razem należności brutto od klientów	29 826 986	27 660 647	19 029 696
Odpisy na utratę wartości należności od klientów	1 059 041	927 331	855 775
w tym: odpisy na utratę wartości należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	970 555	839 644	806 881
Razem należności netto od klientów	28 767 945	26 733 316	18 173 922
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	5,3%	4,9%	6,1%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	61,1%	62,2%	69,1%
Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami	3,6%	3,4%	4,5%

7.6. Współczynnik wypłacalności

Współczynnik wypłacalności Grupy został wyliczony zgodnie z obowiązującymi regulacjami Narodowego Banku Polskiego i wynosił 8,46% na dzień 31.03.2009 roku w porównaniu do 8,81% na dzień 31.03.2008 roku. Spadek współczynnika wypłacalności w porównaniu do stanu na dzień 31.03.2008 roku jest głównie wynikiem dynamicznego wzrostu portfela kredytowego oraz silnej deprecjacji złotówki. Grupa stosuje standardową metodę kalkulacji ryzyka kredytowego.

7.7. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty operacyjne

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

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

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

Segment Detaliczny

Segment detaliczny 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 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 obejmuje sprzedaż kredytów konsumenckich (ratalnych, gotówkowych, kart kredytowych) za pośrednictwem sieci sprzedaży spółki Żagiel.

Segment Skarbu

Segment skarbu 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 jednostek uczestnictwa 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.

Wynik z tytułu operacji skarbowych w segmencie detalicznym i korporacyjnym stanowi wynik z operacji wymiany na transakcjach negocjowalnych oraz nienegocjowalnych 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 oraz Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych.

Wynik na działalności inwestycyjnej – prezentowana pozycja jest tożsama z pozycją o tej samej nazwie sprawozdania finansowego.

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 tej pozycji została ujęta dodatkowo rezerwa na potencjalne straty związane z otwartymi opcjami walutowymi klientów oraz korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto (prezentowane w sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2009 roku odpowiednio w wyniku na działalności handlowej oraz w wyniku z tytułu odsetek).

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. Obecnie Bank jest w trakcie realizacji projektu Rachunku Kosztów Działania (ABC), którego wdrożenie wpłynie na sposób alokacji kosztów na poszczególne segmenty.

Strata netto Grupy za I kwartał 2009 rok w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Consumer Finance	Segment Korporacyjny	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:	108 420	122 137	54 163	-21 176	-818	262 726
- z tytułu działalności kredytowej	79 837	122 137	37 096		-826	238 244
- z tytułu działalności depozytowej	32 285		18 356		8	50 649
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-3 702		-1 289	4 991		0
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały	43 864	9 436	13 922	0	12 645	79 867
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	26 051		5 571		303	31 925
- prowizje z tytułu kart	15 832	4 097	343			20 272
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	4 526		48			4 574
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	6 672		0		7	6 679
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	1 967		2 476		296	4 739
- pozostałe	-11 184	5 339	5 484		12 039	11 678
Wynik z tytułu operacji skarbowych	23 313	65	9 753	49 573	-7 266	75 438
- operacje wymiany	23 238	65	7 647	28 493	-7 052	52 391
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	75		2 106	21 080	-214	23 047
Wynik na działalności inwestycyjnej					4 150	4 150
Wynik z działalności operacyjnej brutto	175 597	131 638	77 838	28 397	8 711	422 181
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-7 901	-73 091	-114 316	0	-3 834	-199 142
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-177 788	-45 004	-32 522	-9 273	-5 572	-270 159
- koszty działania pionów biznesowych (koszty bezpośrednie)	-116 999	-42 549	-22 744	-6 103	-5 572	-193 967
- koszty alokowane	-60 789	-2 455	-9 778	-3 170	0	-76 192
Wynik z działalności operacyjnej	-10 092	13 543	-69 000	19 124	-695	-47 120
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych						335
Podatek dochodowy						10 279
Wynik netto						-36 506

Zysk netto Grupy za I kwartał 2008 rok w podziale na segmenty branżowe (podział według sprawozdawczości zarządczej)

<i>w tys. zł</i>	Segment Detaliczny	Segment Consumer Finance	Segment Korporacyjny	Segment Skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik z tytułu odsetek netto, w tym:	104 824	76 655	44 795	24 716	-797	250 193
- z tytułu działalności kredytowej	54 057	76 655	29 752		-712	159 752
- z tytułu działalności depozytowej	54 797		16 402		-79	71 120
- koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku	-4 030		-1 359	5 395	-6	0
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały	47 627	6 376	14 854	0	8 479	77 336
- prowizje z tytułu prowadzenia rachunków i dokonywanych transakcji	25 285		6 113		174	31 572
- prowizje z tytułu kart	14 750	2 128	379			17 257
- prowizje z tytułu jednostek uczestnictwa TFI	5 649		43			5 692
- prowizje z tytułu produktów ubezpieczeniowych	4 170					4 170
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	2 115		2 555		327	4 997
- pozostałe	-4 342	4 248	5 764		7 978	13 648
Wynik z tytułu operacji skarbowych	21 944	-42	11 076	12 410	-191	45 197
- operacje wymiany	21 560	-42	4 996	6 040	-187	32 367
- instrumenty pochodne i papiery wartościowe	384		6 080	6 370	-4	12 830
Wynik na działalności inwestycyjnej					8	8
Wynik z działalności operacyjnej brutto	174 395	82 989	70 725	37 126	7 499	372 734
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-8 227	-31 266	6 487	0	8 906	-24 100
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	-168 970	-41 023	-22 846	-11 501	-3 804	-248 144
- koszty działania pionów biznesowych(koszty bezpośrednie)	-111 550	-38 807	-16 322	-7 593	-3 804	-178 076
- koszty alokowane	-57 420	-2 216	-6 524	-3 908	0	-70 068
Wynik z działalności operacyjnej	-2 802	10 700	54 366	25 625	12 601	100 490
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych						-882
Podatek dochodowy						-24 636
Wynik netto						74 972

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

w tys. zł	01.01.2009- 31.03.2009
Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza	262 726
- prowizje kredytowe	14 506
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-641
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	2 008
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	84
+ korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-8 194
+ pozostałe	5 685
Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe	247 162
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza	79 867
+ prowizje kredytowe	14 506
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-641
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	2 008
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	84
- pozostałe	5 685
Wynik prowizyjny i pozostały operacyjny - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	87 237
Wynik z tytułu opłat i prowizji	72 375
Pozostałe przychody operacyjne	28 507
Pozostałe koszty operacyjne	-13 645
Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza	75 438
+ rezerwa na potencjalne straty związane z otwartymi transakcjami pochodnymi walutowymi klientów	-6 631
Wynik z działalności handlowej i transakcjach zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	68 807
Wynik na działalności handlowej	67 661
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	1 146
Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza	422 181
+ rezerwa na potencjalne straty związane z otwartymi transakcjami pochodnymi walutowymi klientów	-6 631
+ korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-8 194
Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	407 356
Przychody operacyjne ogółem	421 001
Pozostałe koszty operacyjne	-13 645
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - informacja zarządcza	-199 142
- rezerwa na potencjalne straty związane z otwartymi opcjami walutowymi klientów	-6 631
- korekta aktualizująca naliczenie odsetek na bazie inwestycji netto	-8 194
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw - sprawozdanie finansowe	-184 317

w tys. zł	01.01.2008- 31.03.2008
Wynik z tytułu odsetek netto - informacja zarządcza	250 193
- prowizje kredytowe	10 267
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-952
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	4 245
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	219
+ pozostałe	-229
Wynik z tytułu odsetek - sprawozdanie finansowe	243 209
Wynik z tytułu prowizji netto i pozostały - informacja zarządcza	77 336
+ prowizje kredytowe	10 267
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-952
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	4 245
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	219
- pozostałe	-229
Wynik prowizyjny i pozostały operacyjny - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	84 320
Wynik z tytułu opłat i prowizji	70 820
Pozostałe przychody operacyjne	23 246
Pozostałe koszty operacyjne	-9 746
Wynik z tytułu operacji skarbowych - informacja zarządcza	45 197
Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	45 197
Wynik na działalności handlowej	45 994
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	-797
Wynik operacyjny brutto - informacja zarządcza	372 734
Wynik operacyjny brutto - sprawozdanie finansowe – prezentowany jako:	372 734
Przychody operacyjne ogółem	382 480
Pozostałe koszty operacyjne	-9 746

8. Informacje dotyczące dywidendy

Uwzględniając sytuację finansową Banku w zakresie adekwatności kapitałowej oraz planów rozwoju działalności bankowej w kolejnych latach, Zarząd Banku rekomendował Radzie Nadzorczej rezygnację z wypłaty dywidendy za 2008 rok. Na posiedzeniu w dniu 01.04.2009 roku Rada Nadzorcza Banku zaakceptowała uchwałę w sprawie podziału zysku za 2008 rok, która przewiduje przeznaczenie całości zysku netto za rok obrotowy 2008 na zwiększenie funduszy podstawowych Banku. Uchwała będzie podlegała zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie, które zostało zaplanowane na dzień 27.05.2009 roku.

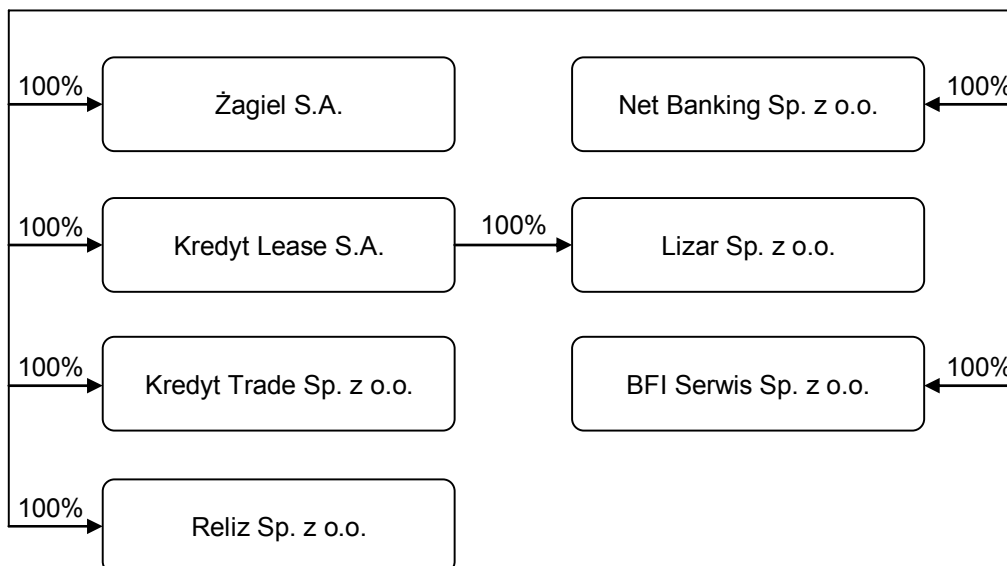
W dniu 28.05.2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. podjęło uchwałę o przeznaczeniu kwoty 141 262 617,60 zł z podziału zysku roku 2007 na wypłatę dywidendy (co stanowiło ok. 35% zysku netto Banku). Kwota dywidendy na jedną akcję wyniosła 0,52 zł brutto. Dniem ustalenia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

9. Struktura Grupy

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

Poniżej zaprezentowano skład i strukturę własnościową Grupy według stanu na dzień 31.03.2009 roku.

Grupa Kapitałowa Kredyt Banku S.A.



Na dzień 31.03.2009 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.

W związku z zakończeniem procesu likwidacji, w dniu 12.01.2009 roku spółka Kredyt International Finance B.V. została wykreślona z rejestru sądowego.

10. Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych szacunków księgowych

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

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnych z MSSF wymaga zastosowania przez Zarząd Banku i Zarządy spółek wchodzące w skład Grupy profesjonalnego osądu w zakresie przyjętych zasad rachunkowości oraz przeprowadzonych w ramach nich szacunków księgowych w odniesieniu do pozycji bilansowych oraz rachunku zysków i strat. Szacunki dotyczą niepewnych przyszłych zdarzeń i są przeprowadzane w oparciu o dane historyczne i szereg założeń bazujących na dostępnych na dzień bilansowy faktach oraz wynikają z uwarunkowań wewnętrznych i zewnętrznych. Rzeczywiste wyniki przyszłych operacji gospodarczych mogą różnić się od szacunków księgowych przeprowadzanych na dzień bilansowy. Dlatego też szacunki księgowe podlegają regularnej weryfikacji. Zmiany szacunków ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym zostały dokonane. Jeżeli zmiany dotyczą także przyszłych okresów, korekcie ulegają założenia, na podstawie których dokonywane są szacunki w przyszłych okresach.

Najistotniejsze szacunki księgowe czynione na użytek niniejszego sprawozdania finansowego dotyczą:

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

10.1. Klasyfikacja oraz wycena aktywów i zobowiązań finansowych

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

Do tej kategorii zaliczane są:

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

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

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

Rozchód ze sprzedaży aktywów wyliczany jest przy użyciu metody FIFO.

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

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

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

Kredyty i należności

Kredyty i należności to kategoria nienotowanych na aktywnym rynku aktywów finansowych o ustalonych lub możliwych do ustalenia przepływach pieniężnych, które nie są zaliczane do instrumentów pochodnych. Kredyty i należności powstają, gdy Bank 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.

10.2. Utrata wartości aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu i historycznego kosztu nabycia

Na każdy dzień bilansowy (co najmniej raz na kwartał) Grupa przeprowadza analizę, czy zaistniały obiektywne podstawy do stwierdzenia, że nastąpiła utrata wartości indywidualnych aktywów i/lub portfela aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość i strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki

utruty wartości wynikające z jednego lub kilku zdarzeń, które wystąpiły po początkowym ujęciu składnika aktywów i zdarzenia te mają wpływ na przyszłe przepływy pieniężne generowane przez składnik aktywów lub grupę aktywów finansowych przy założeniu, że wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Oczekiwane, przyszłe straty nie są uwzględniane w szacunkach bieżącej utraty wartości.

Jeśli Grupa identyfikuje przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości, to wówczas wyliczana jest kwota odpisu z tytułu utraty wartości, którą stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową należności kredytowej, a jej wartością ekonomiczną mierzoną jako bieżąca wartość oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych pierwotną efektywną stopą procentową kontraktów. Odpis z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat, w korespondencji z kontem rezerw korygującym wartość aktywów.

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

Przesłanki utraty wartości

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

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

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

Pomiar indywidualnej utraty wartości

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

Pomiar portfelowej utraty wartości

Portfelową analizę przeprowadza się w sytuacji:

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

Homogeniczne portfele kredytowe budowane są w oparciu o wspólne charakterystyki ryzyka kredytowego specyficzne dla określonych grup klientów i produktów. Pomiar portfelowej utraty wartości dokonywany jest w oparciu o historyczne parametry strat generowanych przez podobne portfele aktywów. Historyczne

trendy strat są oczyszczane ze zdarzeń jednorazowych. Na poziom rezerwy portfelowej, oprócz korygowanych historycznych trendów, istotny wpływ mają następujące zjawiska:

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

10.3. 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.

10.4. Nieruchomości inwestycyjne

W 2007 roku, w związku z brakiem możliwości sprzedaży niektórych aktywów w określonym przez MSSF terminie, tj. w ciągu roku od dnia ich zaklasyfikowania do kategorii aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży (MSSF 5), Grupa dokonała ich przeklasyfikowania do kategorii nieruchomości inwestycyjne. Zgodnie z MSR 40 oraz polityką głównego akcjonariusza Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne według modelu ceny nabycia.

10.5. Wartość firmy (goodwill)

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

11. Dane porównywalne

Dane porównywalne zamieszczone w niniejszym raporcie finansowym za poprzednie okresy sprawozdawcze uwzględniają zmiany prezentacyjne wprowadzone do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.03.2009 roku.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Dane publikowane	Zmiany	Dane porównywalne	Objaśnienia
	I kwartał 2008 okres od 01.01.2008 do 31.03.2008		I kwartał 2008 okres od 01.01.2008 do 31.03.2008	
Wynik na sprzedaży wierzytelności	4 798	-4 798	brak takiej pozycji	a)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-28 898	4 798	-24 100	a)

Objaśnienia istotnych reklasyfikacji:

- a) reklasyfikacja wyniku na sprzedaży wierzytelności do pozycji 'Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw'

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

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A., na podstawie & 24 ust. 1 pkt 3 Statutu Banku, na wniosek Zarządu Banku, dokonała wyboru w dniu 1.04.2009 roku 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 30.06.2009 roku i na dzień 31.12.2009 roku. Kredyt Bank S.A. korzystał z usług firmy Ernst & Young Audit sp. z o.o. w zakresie przeprowadzania przeglądów oraz badań sprawozdań finansowych w latach 2002-2008. Zmiana partnera sprawującego ze strony Ernst & Young Audit sp. z o.o nadzór nad przeprowadzanymi przeglądami oraz badaniami sprawozdań finansowych miała miejsce w 2005 roku.

W dniu 15.04.2009 roku na ręce przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku wpłynęła informacja o rezygnacji Pana Luca Philipisa z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku, które zostało zwołane na dzień 27.05.2009 roku.

W dniu 16.04.2009 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. przekazał do wiadomości publicznej Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w dniu 27.05.2009 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 milionów 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. Środki finansowe pozyskane z wyżej wymienionej pożyczki będą przeznaczane na finansowanie bieżącej działalności Banku. Pozyskany kredyt podporządkowany znacząco wzmocni fundusze własne Banku oraz wpłynie na zwiększenie wartości współczynnika wypłacalności. Szacuje się, że zwiększenie o kwotę kredytu podporządkowanego

funduszy własnych Banku wg stanu na dzień 31.03.2009 roku, spowodowałoby wzrost wartości współczynnika wypłacalności do około 10%.

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

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 31.03.2009 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZA	Udział w głosach i kapitale (w%)
KBC Bank NV*	Bankowość	217 327 103	80,00
KBC Securities – podmiot powiązany KBC Bank NV *	Biuro maklerskie	6 890 966**	2,54
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 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 6 maja 2008 roku

Informacja z KBC Securities NV z dnia 20 kwietnia 2009 roku – stan na 20.04.2009 wynosi 6 811 689

W dniu 18.12.2007 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. otrzymał informację z firmy Pioneer Pekao Investment Management S.A. (PPIM z siedzibą w Warszawie), że w dniu 17.12.2007 roku, PPIM przekroczył poziom 5% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych w ramach wykonywania przez PPIM usługi zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych na zlecenie oraz wykonując umowę świadczenia usług w zakresie zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych na zlecenie, zawartą między Pioneer Pekao Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. a PPIM.

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

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

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

Na dzień 31.03.2009 roku Członek Rady Nadzorczej Banku Pan Marek Michałowski posiadał 1 000 sztuk akcji Kredyt Banku S.A. o wartości nominalnej 5 tys. zł. Pozostali Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji Banku, ani akcji lub udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

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

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

Poniżej zostały zaprezentowane toczące się postępowania, w których Grupa jest stroną pozwaną, o najwyższej wartości przedmiotu sporu.

- Dwa postępowania sądowe związane z kredytem udzielonym Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. w Mielcu (dalej LFO). Bank jest bankiem wiodącym w konsorcjum pięciu banków, które na podstawie umowy z dnia 04.03.1997 roku udzieliły kredytu konsorcjalnego LFO. Kredyt zabezpieczony był m.in. zastawem rejestrowym na majątku trwałym spółki oraz poręczeniem Skarbu Państwa do wysokości 60% wykorzystanej kwoty kredytu oraz odsetek od wykorzystanej kwoty kredytu. Wobec braku realizacji założeń projektu inwestycyjnego stanowiącego podstawę udzielenia kredytu i niedotrzymania terminów spłat zobowiązań, Bank jako reprezentant konsorcjum wypowiedział umowę zgodnie z jej warunkami i wezwał LFO do zapłaty należności.
 - Skarb Państwa wystąpił o ustalenie, iż umowa kredytu konsorcjalnego zawarta pomiędzy LFO a konsorcjum pięciu banków wygasła w dniu 28.02.1998 roku na skutek ziszczenia się warunku określonego w umowie, a co za tym idzie, wygasło zobowiązanie Skarbu Państwa jako poręczyciela tego kredytu na podstawie umowy poręczenia. Skarb Państwa reprezentowany jest przez Prokuratorię Generalną. Zostały sporządzone opinie biegłych i opinie uzupełniające oraz przesłuchano dodatkowych świadków. W I kwartale 2007 roku Skarb Państwa zmienił powództwo i wniósł o zasądzenie 8 207 tys. zł wraz z odsetkami. Nastąpiła wymiana pism procesowych. W IV kwartale 2008 roku Sąd wezwał Bank do przedstawienia dokumentów dotyczących egzekucji prowadzonej przeciwko Skarbowi Państwa na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego z klauzulą wykonalności. Bank przekazał Sądowi wymagane dokumenty.
 - Sprawa z powództwa LFO o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w kwocie 119 477 tys. zł. Aktualnie po przejściu przez wszystkie instancje, sprawa została przekazana do Sądu Okręgowego w Warszawie, który w związku z ogłoszeniem upadłości LFO zawiesił postępowanie. Na wniosek LFO, Sąd wezwał syndyka LFO do wzięcia udziału w sprawie. W międzyczasie strony składały pisma procesowe.
- Sprawa z powództwa syndyka masy upadłościowej spółki działającej w sektorze developerskim (nazwa podmiotu została objęta wnioskiem o niepublikowanie) o zasądzenie kwoty 32 256 tys. zł z tytułu realizacji przez Bank dyspozycji finansowych z rachunku spółki na podstawie poleceń przelewów i czeków opatrzonych sfałszowanym podpisem jednej z osób uprawnionych do reprezentowania spółki wobec Banku. Na posiedzeniu w dniu 21.11.2006 roku powód ograniczył swoje roszczenie w zakresie odsetek. Łączna dochodzona przez powoda kwota wynosi 20 665 tys. zł. W dniu 20.03.2007 roku sąd ogłosił wyrok zasądzając od Banku całą dochodzoną kwotę wraz z odsetkami. Po otrzymaniu uzasadnienia wyroku, Bank złożył apelację oraz zawniósł o przyznanie do postępowania członka zarządu spółki, który fałszował podpisy. Wyrokiem z dnia 8.04.2008 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok sądu I instancji (uznano w wyroku, iż nie została rozważona kwestia przedawnienia roszczenia odszkodowawczego) oraz przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez Sąd Okręgowy. W dniu 25.07.2008 roku odbyło się pierwsze posiedzenie Sądu, na którym ustalono stanowiska stron. Na rozprawie w dniu 11.V.2009 roku Sąd wezwał syndyka masy upadłościowej do przedstawienia oryginalnych poleceń przelewów wyznaczając termin kolejnej rozprawy na dzień 3.07.2009 roku. 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 przyjął skargę kasacyjną MSG Investment do rozpoznania. Aktualnie Bank oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.
- 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. Na posiedzeniu sądu w dniu 15.01.2009 roku sąd skoncentrował się na kwestiach proceduralnych związanych z zabezpieczeniem roszczeń MZH. Spółka Reliz złożyła wniosek o zmniejszenie kwoty zabezpieczenia, który został odrzucony. Zamówiona przez Sąd wycena biegłego budynku Altus nadal nie została zakończona. Następne posiedzenie zostanie wyznaczone przez Sąd z urzędu. Doradca prawny Banku dokonał analizy dotyczącej roszczeń potencjalnych a także objętych postępowaniami sądowymi kierowanymi przez MZH wobec BC 2000, które w razie uwzględnienia mogłyby być zaspokajane z nieruchomości „Altus” należącej do spółki Reliz. W ocenie Banku część z potencjalnych roszczeń uległa przedawnieniu. Co do części roszczeń,

nie zostały złożone powództwa. W jednej ze spraw, z dochodzonej przez MZH od spółki BC 2000 kwoty głównej 17 287 328 zł, Sąd wyrokiem z dnia 23.10.2008 roku zasądził na rzecz MZH kwotę 7 066 347 zł, oddalając jednak powództwo w pozostałym zakresie. Wyrok nie jest prawomocny. W ocenie Banku zatem, nawet w przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy ze skargi pauliańskiej, ryzyko realizacji roszczeń przez MZH z nieruchomości Reliz jest szacowane wyłącznie na część kwoty objętej skargą pauliańską.

- 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 odpowiedzialność 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.
- 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. W dniu 20.IV.2009 roku sąd odroczył rozprawę bez podania kolejnego terminu.
- 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 przygotowuje 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.

16. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązаныmi

W I kwartale 2009 roku oraz w I kwartale 2008 roku nie miały miejsca transakcje z podmiotami powiązаныmi, które nie zostały zawarte warunkach rynkowych.

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

Na dzień 31.03.2009 roku Bank nie udzielił gwarancji, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednemu podmiotowi lub podmiotom jednej grupy kapitałowej.

Na dzień 31.03.2008 roku Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, jednej spółce i jej jednostkom zależnym. Gwarancje te zostały wystawione w łącznej kwocie 280 495 tys. zł.

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

18. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej

Działalność operacyjna spółek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

19. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

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

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

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 75 000 000 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 26.01.2009 roku agencja 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 pozostają na dotychczasowych poziomach, tj.: ocena krótkoterminowa – Prime-1, ocena siły finansowej – D. Perspektywa dla powyższych ratingów pozostaje stabilna.

W dniu 11.02.2009 roku Bank poinformował, że w związku z pogorszeniem sytuacji gospodarczej oraz koniecznością obniżenia kosztów prowadzonej działalności, Zarząd Banku podjął decyzję o zmniejszeniu zatrudnienia. W Banku planowane jest zmniejszenie zatrudnienia obejmujące do 300 osób w formie zwolnień grupowych. W wyniku konsultacji z Radą Pracowników zostały uzgodnione procedury, warunki, terminy oraz poziom optymalizacji zatrudnienia. Dalsze ograniczenia zatrudnienia zostaną osiągnięte w wyniku naturalnych odejść oraz nieprzedłużania umów na czas określony, w tym w spółkach Grupy Kredyt Banku o około 200 osób. W I kwartale 2009 roku zatrudnienie w Grupie spadło o 196 etatów (94 etaty w Banku oraz 102 etaty w pozostałych spółkach Grupy).

W dniu 11.03.2009 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował o rozwiązaniu umowy o świadczenie usług ratingowych, zawartej pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. oraz Moody's Investors Service, natomiast w dniu 30.03.2009 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. poinformował, że Bank rozwiązał umowę

o świadczenie usług ratingowych zawartą pomiędzy Kredyt Bankiem S.A. oraz Fitch Ratings. Powyższe decyzje wynikają z faktu, iż Bank w najbliższym czasie nie planuje pozyskiwania finansowania długoterminowego ze źródeł zewnętrznych uzasadniającego posiadanie ocen ratingowych.

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

Zarząd Banku nie publikuje prognoz finansowych.

22. Czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy

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

- wolniejszy wzrost dochodów gospodarstw domowych w ujęciu realnym w związku ze znacznym spadkiem popytu na pracę (oczekiwany dalszy spadek zatrudnienia w ujęciu rok do roku, wzrost stopy bezrobocia oraz postępujący spadek dynamiki wynagrodzeń) i wynikające stąd osłabienie popytu konsumpcyjnego,
- utrzymanie niskiego popytu na eksport, na poziomie wyników finansowych rekompensowany jedynie w części przez osłabienie złotego,
- w perspektywie średniookresowej - ograniczona aktywność inwestycyjna w sektorze przedsiębiorstw w obliczu ograniczeń popytowych,
- utrzymujący się wysoki koszt płynności długoterminowej, zarówno w złotym, jak i w walutach obcych,
- wysoki koszt pozyskania depozytów,
- dalsze ograniczenie popytu na kredyty hipoteczne w związku z ograniczeniem siły nabywczej gospodarstw domowych oraz skutek zaostrzenia polityki kredytowej przez Bank,
- spadek cen na rynku nieruchomości,
- potencjalne ponowne osłabienie złotego, a w efekcie m.in.: wzrost ryzyka z tytułu zaangażowania klientów Banku w pochodne transakcje walutowe oraz pogorszenie jakości portfela kredytowego w walutach obcych,
- mimo chwilowego uspokojenia nastrojów na rynkach finansowych odbudowa popytu na produkty inwestycyjne oferowane przez Grupę wydaje się mało prawdopodobna w obliczu obaw związanych ze słabnącą kondycją rynku pracy i utrzymującej się wysokiej awersji klientów do ryzyka.

23. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A.

23.1. Rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2009	I kwartał 2008
	okres od 01.01.2009 do 31.03.2009	okres od 01.01.2008 do 31.03.2008
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	557 637	460 431
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	-370 700	-256 278
Wynik z tytułu odsetek	186 937	204 153
Przychody z tytułu opłat i prowizji	95 945	87 821
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-27 048	-18 747
Wynik z tytułu opłat i prowizji	68 897	69 074
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Wynik na działalności handlowej	66 943	46 040
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	1 146	-797
Wynik na działalności inwestycyjnej	4 150	4
Pozostałe przychody operacyjne	9 716	11 679
Przychody operacyjne ogółem	337 789	330 153
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-222 048	-205 492
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i innych aktywów oraz rezerw	-181 258	-30 074
Pozostałe koszty operacyjne	-8 448	-7 738
Koszty operacyjne ogółem	-411 754	-243 304
Wynik z działalności operacyjnej	-73 965	86 849
Zysk (strata) brutto	-73 965	86 849
Podatek dochodowy	14 993	-19 354
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	-58 972	67 495
Zysk netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	-58 972	67 495
Z tego:		
Przypadający/a na akcjonariuszy Banku	-58 972	67 495
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,22	0,25

23.2. Bilans

w tys. zł	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
Aktywa			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 387 225	827 956	1 116 875
Należności od banków brutto	337 402	340 859	2 140 138
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	-2 260	-2 261	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	336 247	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	1 848 830	1 347 027	627 987
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	2 072 779	2 302 799	608 443
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	73 065	166 954	17 145
Należności od klientów brutto	29 973 684	27 853 155	19 285 671
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-1 034 607	-927 457	-865 254
Inwestycyjne papiery wartościowe:	6 290 081	6 232 624	5 485 775
- dostępne do sprzedaży	4 299 541	4 359 740	3 441 651
- utrzymywane do terminu zapadalności	1 990 540	1 872 884	2 044 124
Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	66 000	66 075	66 063
Rzeczowe aktywa trwałe	383 504	398 201	380 829
Wartości niematerialne	56 897	57 854	61 155
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	115 546	44 509	141 804
Inne aktywa	110 565	79 781	88 765
Aktywa razem	41 941 893	38 621 122	29 135 991

w tys. zł	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	374 945	1 113 275	1 591
Zobowiązania wobec banków	13 096 388	11 915 013	6 193 513
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	1 700 869	1 890 221	684 008
- Instrumenty pochodne zabezpieczające	1 816	1 708	23 220
Zobowiązania wobec klientów	22 412 086	20 555 309	18 720 282
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 317 003	8 991	502 009
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	16 187	28 916	35 818
Rezerwy	53 140	30 379	99 890
Pozostałe zobowiązania	187 764	220 155	204 967
Zobowiązania podporządkowane	384 220	279 643	387 853
Zobowiązania razem	39 542 602	36 041 902	26 829 931

w tys. zł	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	580 974	580 974	381 718
Kapitał z aktualizacji wyceny	-23 019	97 938	-82 908
Kapitał rezerwowy	240 942	240 942	180 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	301 072	0	400 519
Zysk (strata) netto bieżący przypadający na akcjonariuszy Banku	-58 972	301 072	67 495
Kapitał własny razem	2 399 291	2 579 220	2 306 060
Zobowiązania i kapitał własny razem	41 941 893	38 621 122	29 135 991

Współczynnik wypłacalności (w %)	8,43	8,93	9,66
Liczba akcji	271 658 880	271 658 880	271 658 880
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,83	9,49	8,49

23.3. Pozycje pozabilansowe

w tys. zł	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane			
Zobowiązania udzielone:	6 896 383	7 222 060	6 738 417
- finansowe	5 047 249	5 401 454	5 160 578
- gwarancyjne	1 849 134	1 820 606	1 577 839
Zobowiązania otrzymane:	1 622 367	1 836 299	1 962 861
- finansowe	206 934	528 748	922 931
- gwarancyjne	1 415 433	1 307 551	1 039 930
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	210 609 229	279 092 521	282 543 109
Pozostałe	5 516 830	4 742 296	3 765 567
- otrzymane zabezpieczenia kredytowe	5 516 830	4 742 296	3 765 567

23.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym obejmujące zestawienie ujętych przychodów i kosztów

Zmiany w okresie 01.01.2009 – 31.03.2009

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk (strata) 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			-76 744				-76 744
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			-72 586				-72 586
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			28 373				28 373
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			-120 957				-120 957
Wynik netto bieżącego okresu						-58 972	-58 972
Ujęte przychody i koszty łącznie			-120 957			-58 972	-179 929
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.03.2009	1 358 294	580 974	-23 019	240 942	301 072	-58 972	2 399 291

Zmiany w okresie 01.01.2008 – 31.12.2008

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk (strata) 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 spółek Grupy		199 256		60 000	-259 256		
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

Zmiany w okresie 01.01.2008 – 31.03.2008

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk(strata) 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			1 372				1 372
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne			4 441				4 441
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale			-1 104				-1 104
Zysk / strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale			4 709				4 709
Wynik netto bieżącego okresu						67 495	67 495
Ujęte przychody i koszty łącznie			4 709			67 495	72 204
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.03.2008	1 358 294	381 718	-82 908	180 942	400 519	67 495	2 306 060

23.5. Rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2009 okres od 01.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał 2008 okres od 01.01.2008 do 31.03.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	-58 972	67 495
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:	486 810	-501 683
Bieżący i odroczone podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	-14 993	19 354
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-34 106	2 195
Działalność inwestycyjna i finansowa	124 587	15 212
Amortyzacja	23 936	19 418
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	107 961	24 768
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	0	0
Odsetki	-26 545	-21 587
Zmiana stanu rezerw	22 762	-5 834
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	-3 527	-1 553
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wylączając środki pieniężne)	-2 870 718	-1 807 079
Zmiana stanu należności od banków	-10 717	34 849
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz wyceny instrumentów pochodnych	-357 979	-312 081
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-336 247	0
Zmiana stanu należności brutto od klientów	-2 120 529	-1 547 619
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	-40 553	-11 449
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-4 693	29 221
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych	3 282 040	1 268 635
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego	-738 330	-1 100 070
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 075 199	207 801
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych	-189 459	230 596
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 856 776	1 539 551
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 308 012	451 883
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-30 158	-61 126
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	427 838	-434 188

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2009 okres od 01.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał 2008 okres od 01.01.2008 do 31.03.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	601 159	112 416
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	20
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	533 849	51 930
Dywidendy otrzymane od akcji/udziałów	0	0
Odsetki otrzymane	67 310	60 466
Wydatki	-607 628	-124 209
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-14 432	-61 994
Nabycie udziałów w jednostkach podporządkowanych	0	0
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-593 196	-62 215
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 469	-11 793
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	797 401	710 258
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	75 000	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	722 401	710 258
Wydatki	-673 674	-40 436
Splata zobowiązań podporządkowanych	0	0
Dywidendy wypłacone	0	0
Splata zaciągniętych pożyczek /kredytów	-600 000	0
Inne wydatki z działalności finansowej	-73 674	-40 436
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	123 727	669 822
Zmiana stanu środków pieniężnych	545 096	223 841
Środki pieniężne na początek okresu	961 231	2 689 893
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 506 327	2 913 734
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	948 377	652 317

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

data	14.05.2009	Maciej Bardan	Prezes Zarządu
data	14.05.2009	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu
data	14.05.2009	Lidia Jabłonowska – Luba	Wiceprezes Zarządu
data	14.05.2009	Krzysztof Kokot	Wiceprezes Zarządu
data	14.05.2009	Michał Oziębło	Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data	14.05.2009	Grzegorz Kędzior	Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Sprawozdawczości Zewnętrznej
------	------------	------------------	---	-------