



**Skonsolidowane sprawozdanie
finansowe
Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A.
sporządzone za rok zakończony
dnia 31.12.2011 roku**

SPIS TREŚCI

I. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
II. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
III. Skonsolidowany bilans	6
IV. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	8
V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych.....	10
VI. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
1. Podstawowe informacje o emitencie	12
2. Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
3. Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
4. Szacunki księgowe	29
5. Sprawozdawczość według segmentów operacyjnych	32
6. Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze.....	43
7. Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze.....	44
8. Przychody z tytułu opłat i prowizji	44
9. Koszty z tytułu opłat i prowizji	45
10. Przychody z tytułu dywidend	45
11. Wynik na działalności handlowej	45
12. Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających.....	46
13. Wynik na działalności inwestycyjnej	46
14. Wynik przypadający na poszczególne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych	46
15. Pozostałe przychody operacyjne	47
16. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	47
17. Pozostałe koszty operacyjne	48
18. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	49
19. Podatek dochodowy	50
20. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	53
21. Zysk netto na jedną akcję	53
22. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym.....	53
23. Należności od banków brutto.....	54
24. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków.....	54
25. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	55
26. Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	55
27. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem instrumentów pochodnych)	56
28. Wycena instrumentów pochodnych	57
29. Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń.....	58
30. Należności od klientów brutto	62
31. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	68
32. Należności z tytułu leasingu finansowego i zmiana stanu odpisów na należności leasingowe.....	70
33. Inwestycyjne papiery wartościowe.....	71
34. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	73
35. Rzeczowe aktywa trwałe	73
36. Wartości niematerialne	76
37. Nieruchomości inwestycyjne.....	78
38. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	78
39. Pozostałe aktywa	79
40. Zobowiązania wobec Banku Centralnego.....	79
41. Zobowiązania wobec banków	79

42. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.....	80
43. Zobowiązania wobec klientów	80
44. Rezerwy.....	81
45. Pozostałe zobowiązania	83
46. Zobowiązania podporządkowane	83
47. Kapitały.....	84
48. Pozycje pozabilansowe	86
49. Współczynnik wypłacalności.....	88
50. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych – informacja dodatkowa	91
51. Podział instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej.....	95
52. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nieujmowanych w bilansie w wartości godziwej.....	96
53. Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	99
54. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi	100
55. Sprzedaż jednostek podporządkowanych	102
56. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. w 2011 roku.....	103
57. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. oraz spółek Grupy	104
58. Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. oraz jednostek od niego zależnych.....	106
59. Wypłacone i zaproponowane dywidendy.....	106
60. Informacje o znaczących wydarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu	106
61. Struktura zatrudnienia	107
62. Świadczenia pracownicze.....	107
63. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	108
64. Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej.....	108
65. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym.....	108
66. Działalność powiernicza	108
67. Działalność zaniechana	109
68. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	109
69. Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Kredyt Banku S.A.	112
70. Ryzyko kredytowe	113
71. Ryzyko operacyjne	119
72. Ryzyka rynkowe i ALM	119

I. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	Nota	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	6	2 386 873	2 204 572
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	7	-1 236 777	-1 076 806
Wynik z tytułu odsetek		1 150 096	1 127 766
Przychody z tytułu opłat i prowizji	8	403 791	426 889
Koszty z tytułu opłat i prowizji	9	-88 871	-97 016
Wynik z tytułu opłat i prowizji		314 920	329 873
Przychody z tytułu dywidend	10	1 699	1 841
Wynik na działalności handlowej	11	80 136	121 555
Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	12	-1 714	887
Wynik na działalności inwestycyjnej	13	1 162	6 486
Pozostałe przychody operacyjne	15	133 188	100 930
Przychody operacyjne ogółem		1 679 487	1 689 338
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	16	-999 500	-928 103
Pozostałe koszty operacyjne	17	-54 035	-57 781
Koszty operacyjne ogółem		-1 053 535	-985 884
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	18	-198 784	-471 971
Wynik na działalności operacyjnej		427 168	231 483
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		3 973	3 224
Zysk (strata) brutto		431 141	234 707
Podatek dochodowy	19	-103 897	-48 771
Zysk (strata) netto		327 244	185 936
z tego:			
Przypadający na akcjonariuszy Banku	20	327 244	185 936
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących		0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		271 658 880	271 658 880
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	21	1,20	0,68

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

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

II. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Wynik netto bieżącego okresu	327 244	185 936
Inne całkowite dochody		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	2 087	42 542
- w tym podatek odroczony	-489	-9 979
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	8 584	11 163
- w tym podatek odroczony	-2 014	-2 618
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale	10 671	53 705
Całkowite dochody (koszty)	337 915	239 641
z tego:		
Przypadające na akcjonariuszy Banku	337 915	239 641
Przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0

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

III. Skonsolidowany bilans

w tys. zł	Nota	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	22	784 668	1 943 636
Należności od banków brutto	23	1 188 012	1 466 249
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	24	0	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	25	0	87 218
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	26	100 684	118 562
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	27	60 493	1 601 283
Wycena instrumentów pochodnych, w tym:	28	1 071 089	463 159
- instrumenty pochodne zabezpieczające	29	95 592	74 340
Należności od klientów brutto	30	30 493 915	29 108 520
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	30, 31	-1 408 161	-1 914 000
Inwestycyjne papiery wartościowe:	33	8 678 712	9 467 240
- dostępne do sprzedaży		5 262 038	6 219 461
- utrzymywane do terminu zapadalności		3 416 674	3 247 779
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	34	19 152	15 179
Rzeczowe aktywa trwałe	35	259 797	290 444
Wartości niematerialne	36	59 711	50 201
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	263 257	350 387
Należności z tytułu podatku dochodowego	50I	116 870	0
Nieruchomości inwestycyjne	37	209 065	225 668
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	38	12 128	7 070
Pozostałe aktywa	39	93 692	95 690
Aktywa razem		42 003 084	43 374 246

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

Skonsolidowany bilans (cd.)

w tys. zł	Nota	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	40	32	6
Zobowiązania wobec banków	41	8 486 491	12 150 706
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	42	0	228 693
Wycena instrumentów pochodnych w tym:	28	982 916	1 131 078
- instrumenty pochodne zabezpieczające	29	1 669	1 274
Zobowiązania wobec klientów	43	28 043 157	25 660 758
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		182	155 197
Rezerwy	44	116 402	92 811
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	725	869
Pozostałe zobowiązania	45	271 044	214 804
Zobowiązania podporządkowane	46	1 036 510	911 100
Zobowiązania razem		38 937 459	40 546 022

w tys. zł	Nota	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	47	1 358 294	1 358 294
Kapitał zapasowy	47	900 065	889 340
Kapitał z aktualizacji wyceny	47	70 092	59 421
Kapitał rezerwowowy	47	400 942	400 942
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		8 988	-65 709
Zysk (strata) netto bieżącego okresu przypadający na akcjonariuszy Banku	20	327 244	185 936
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku		3 065 625	2 828 224
Przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących		0	0
Kapitał własny razem		3 065 625	2 828 224
Zobowiązania i kapitał własny razem		42 003 084	43 374 246
Współczynnik wypłacalności (w %)	49	12,51	12,51

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

IV. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zmiany w okresie 01.01.2011-31.12.2011

w tys. zł	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2011		1 358 294	889 340	59 421	400 942	120 227	0	2 828 224	0	2 828 224
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	47			2 576				2 576		2 576
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	47			10 598				10 598		10 598
Podatek odroczony od pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach	47			-2 503				-2 503		-2 503
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale				10 671				10 671		10 671
Wynik netto bieżącego okresu							327 244	327 244		327 244
Całkowite dochody (koszty)				10 671			327 244	337 915		337 915
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych spółek Grupy	47		10 725			-10 725		0		0
Wypłata dywidendy	59					-100 514		-100 514		-100 514
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2011		1 358 294	900 065	70 092	400 942	8 988	327 244	3 065 625	0	3 065 625

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

Zmiany w okresie 01.01.2010-31.12.2010

w tys. zł	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik netto bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2010		1 358 294	784 039	5 716	340 942	99 592	0	2 588 583	0	2 588 583
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	47			52 521				52 521		52 521
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	47			13 781				13 781		13 781
Podatek odroczony od pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach	47			-12 597				-12 597		-12 597
Inne całkowite dochody (koszty) razem ujęte bezpośrednio w kapitale				53 705				53 705		53 705
Wynik netto bieżącego okresu							185 936	185 936		185 936
Całkowite dochody (koszty)				53 705			185 936	239 641		239 641
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych spółek Grupy	47		105 301		60 000	-165 301		0		0
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2010		1 358 294	889 340	59 421	400 942	-65 709	185 936	2 828 224	0	2 828 224

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

V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

w tys. zł	Nota	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto		327 244	185 936
Korekty do uzgodnienia zysku (straty) netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej oraz zmiana stanu aktywów i zobowiązań		-609 201	3 955 162
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	19	103 897	48 771
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	50b	82 443	40 712
Amortyzacja	16	89 760	100 954
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-3 973	-3 224
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	50c	-505 190	339 568
Dywidendy	10	-1 699	-1 841
Odsetki	50d	-189 321	-183 128
Zmiana stanu rezerw		23 591	38 894
Zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji	50e	-4 636	-5 088
Zmiana stanu aktywów (wyłączając środki pieniężne)		-470 531	-1 623 296
Zmiana stanu należności od banków	50f	-22 731	-834 117
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		87 218	244 657
Zmiana stanu aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		17 878	36 838
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	50g	1 546 245	-356 002
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)		-586 678	126 850
Zmiana stanu należności brutto od klientów		-1 385 395	-1 810 776
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	50i	-116 870	0
Zmiana stanu pozostałych aktywów	50h	-10 198	969 254
Zmiana stanu zobowiązań		266 458	5 202 840
Zmiana stanu zobowiązań wobec Banku Centralnego		26	-1 321 796
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	50i	-934 333	2 749 793
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		-228 693	228 693
Zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych (bez instrumentów zabezpieczających)		-148 557	591 902
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	50j	1 700 327	2 994 605
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	50k	52 108	31 533
Zapłacony/otrzymany podatek dochodowy	50l	-174 420	-71 890
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-281 957	4 141 098

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

w tys. zł	Nota	okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		92 530 230	55 428 362
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych		2 399	4 711
Zbycie udziałów w inwestycjach kapitałowych		0	1 450
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	50m	92 283 935	55 205 555
Dywidendy	10	1 699	1 841
Odsetki otrzymane	50m	242 197	214 805
Wydatki		-91 402 859	-56 761 607
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych		-58 377	-51 988
Nabycie udziałów w inwestycjach kapitałowych		0	-50
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	50m	-91 344 482	-56 709 569
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		1 127 371	-1 333 245
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		735 080	325 764
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		735 080	325 764
Wydatki		-3 040 430	-1 923 315
Wypłata dywidendy	59	-100 514	0
Splata zaciągniętych pożyczek/kredytów		-2 833 472	-1 825 104
Inne wydatki z działalności finansowej	50n	-106 444	-98 211
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-2 305 350	-1 597 551
Zmiana stanu środków pieniężnych			
Zmiana stanu środków pieniężnych		-1 459 936	1 210 302
Środki pieniężne na początek okresu		2 401 443	1 191 141
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	50a	941 507	2 401 443
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania*		1 059 021	1 078 101
Odsetki zapłacone**			
Odsetki zapłacone**		950 620	991 685
Odsetki otrzymane**			
Odsetki otrzymane**		1 829 133	1 678 815

* kwota z deklaracji w sprawie wysokości rezerwy obowiązkowej Banku, czyli minimalnego średniego salda środków utrzymywanego na rachunku bieżącym w NBP; wymóg został spełniony przez Bank w okresie od dnia 30.11.2011 roku do dnia 01.01.2012 roku mimo, iż saldo na dzień 31.12.2011 roku było niższe niż kwota z deklaracji

** dotyczy pozycji ujmowanych w liniach przychodów i kosztów odsetkowych

VI. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe informacje o emitencie

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. („Grupy Kapitałowej”, „Grupy”) za rok zakończony dnia 31.12.2011 roku obejmuje sprawozdania finansowe Banku oraz spółek zależnych.

Poniżej zaprezentowano jednostki zależne, które na dzień 31.12.2011 roku konsolidowane były metodą pełną.

Jednostka dominująca	Siedziba		
Kredyt Bank S.A.	Warszawa		
Podmiot zależny	Siedziba	Udział % w głosach na WZ na dzień 31.12.2011	Udział % w głosach na WZ na dzień 31.12.2010
1. Reliz Sp. z o.o.	Katowice	100,00	100,00
2. Kredyt Lease S.A.	Warszawa	100,00	100,00
3. Kredyt Trade Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje również jednostkę stowarzyszoną wycenianą metodą praw własności.

Podmiot stowarzyszony	Siedziba	Udział % w głosach na WZ na dzień 31.12.2011	Udział % w głosach na WZ na dzień 31.12.2010
KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	30,00	30,00

W porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2010 roku zestawienie podmiotów konsolidowanych metodą pełną oraz podmiotów stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności nie uległo zmianie.

Grupa posiada również 100% udziałów w spółkach BFI Serwis Sp. z o.o. oraz Lizar Sp. z o.o., które nie podlegają konsolidacji ze względu na nieistotność zakresu prowadzonej działalności operacyjnej oraz danych finansowych.

Grupa Bankowo-Ubezpieczeniowa KBC

Kredyt Bank S.A. jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej Bankowo-Ubezpieczeniowej KBC („Grupa KBC”), która została utworzona w 1998 roku w wyniku połączenia ABB Insurance Group, Almanij-Kreditbank Group i CERA Bank Group. Według stanu na 31.12.2011 roku Grupa KBC posiadała

80,0% akcji Kredyt Banku S.A. Zmiany w strukturze akcjonariatu w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku oraz po dacie bilansowej zostały opisane w nocie 47. W obecnej strukturze Grupa KBC funkcjonuje od 2005 roku, tj. od połączenia KBC Bank and Insurance Holding Company z firmą Almanij. Akcje spółki KBC Group NV są notowane na giełdzie Euronext w Brukseli.

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

W Polsce Grupa KBC jest także właścicielem 100% akcji Żagiel S.A., 100% akcji TUIR WARTA S.A. (według stanu na dzień 31.12.2011 roku; w dniu 20.01.2012 roku Grupa KBC ogłosiła, że zostało osiągnięte porozumienie z Grupą Talanx dotyczące sprzedaży 100% akcji TUIR WARTA S.A.), 100% akcji KBC TFI S.A. oraz 100% udziałów w KBC Autolease Polska Sp. z o.o.

W dniu 13.07.2011 roku Grupa KBC przekazała do wiadomości publicznej informację prasową zawierającą poniższą treść:

"Grupa KBC potwierdza, że po starannym i gruntownym rozpatrzeniu, złożyła w dniu wczorajszym, wspólnie z władzami belgijskimi, formalny wniosek do Komisji Europejskiej mający na celu zmianę planu strategicznego, który został przedłożony 30 września 2009 roku, a następnie zaaprobowany przez Komisję Europejską 18 listopada 2009 r. („Decyzja KE”) Stosowne powiadomienie zostało również przekazane do Narodowego Banku Belgii.

Z uwagi na wpływ pewnych zmian w otoczeniu regulacyjnym (szczególnie w zakresie Bazylei III oraz projektów zmian IFRS dotyczących leasingu) oraz trudnościami związanymi z wprowadzeniem K&H Zrt. (Keresekedelmi es Hitelbank, Węgry) na giełdę w obecnej sytuacji, niektóre z działań zaprezentowanych w początkowym planie stały się mniej efektywne z punktu widzenia osiągnięcia założonego celu. W związku z powyższym, KBC wraz z władzami belgijskimi, w swoim wniosku do Komisji Europejskiej proponuje zastąpienie tych działań innymi.

KBC wraz z władzami belgijskimi złożyło formalny wniosek do Komisji Europejskiej o wyrażenie zgody na zamianę planowanej oferty publicznej mniejszościowego pakietu akcji banku CSOB (Ceskoslovenska obchodni banka A.S., Republika Czeska) oraz banku K&H Zrt., a także sprzedaży i leasingu zwrotnego biur centrali KBC w Belgii, na sprzedaż polskich spółek zależnych - bankowej i ubezpieczeniowej - Kredyt Banku S.A. („Kredyt Bank”) i Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Warta S.A. („Warta”) (wraz z ich spółkami zależnymi), a także na sprzedaż lub wcześniejsze umorzenie instrumentów finansowych takich jak ABS i CDO."

W dniu 27.07.2011 roku Grupa KBC otrzymała zgodę Komisji Europejskiej na wprowadzenie zmian do planu strategicznego z 2009 roku.

Ogłoszony przez głównego akcjonariusza – Grupę KBC – zamiar sprzedaży swoich udziałów w Kredyt Banku S.A. nie powoduje zmiany celów strategicznych Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. przyjętych w 2010 roku.

2. Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31.12.2011 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR i MSSF w wersji obowiązującej na dzień 31.12.2011 roku zatwierdzonymi przez UE, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami Ustawy i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

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

2.2. Inne informacje dotyczące sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Banku nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy przez okres minimum 12 miesięcy od daty bilansowej.

W dniu 22.02.2012 roku niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Kredyt Banku S.A.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu podmiotu uprawnionego, spółki Ernst & Young Audit Sp. z o.o. Badanie zostało przeprowadzone stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

Walutą funkcjonalną spółek Grupy jest złoty polski. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”, „zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych, które wyceniane są do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, należności od klientów oraz instrumentów finansowych wycenianych według amortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, przyjętych depozytów wycenianych według amortyzowanego kosztu, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i wycenianych do wartości godziwej przez kapitał z aktualizacji wyceny oraz aktywów przeznaczonych do sprzedaży ujmowanych w wartości niższej z dwóch: wartości bilansowej na dzień zaklasyfikowania do tej kategorii oraz wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia sprawozdań finansowych są stosowane w sposób ciągły we wszystkich prezentowanych okresach.

3. Opis ważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

- Zmiana do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych*

wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,

- Znowelizowany MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* (listopad 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później,
- Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 *Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez RMSR lub KIMSF, a nie weszły jeszcze w życie:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- KIMSF 20 *Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy nie przewidują, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości z wyjątkiem zmian, które będą wynikiem wprowadzenia MSSF 9. Zgodnie z analizą przeprowadzoną w Grupie w odniesieniu do opublikowanej do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania części MSSF 9 (tzw. Faza 1) szacuje się, iż zmiany te nie będą miały istotnego wpływu na wynik netto Grupy, lecz mogą wpłynąć na inne dochody ujmowane bezpośrednio w kapitale oraz na ujawnienia prezentowane w informacji dodatkowej.

Ponadto Grupa nie zakończyła procesu szacowania wpływu MSSF 10 oraz MSSF 13 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres, w którym zostaną one zastosowane po raz pierwszy.

3.2. Konsolidacja sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Kredyt Banku S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2011 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej.

Część jednostek Grupy prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera odpowiednie korekty w celu uspołnienienia danych finansowych tych jednostek z zasadami stosowanymi w jednostce dominującej.

3.2.1. Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszystkie podmioty, w stosunku do których Bank, w sposób bezpośredni lub pośredni, ma zdolność wywierania kontroli oraz kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu zapewnienia sobie możliwości czerpania korzyści ekonomicznych z działalności tych podmiotów.

3.2.2. Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to podmioty, których Grupa nie kontroluje w zakresie polityki finansowej i operacyjnej, lecz na które Grupa wywiera znaczący wpływ, co zwykle towarzyszy posiadaniu przez Grupę od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w ramach organów stanowiących. Inwestycje

w akcje/udziały jednostek stowarzyszonych ujmowane są w skonsolidowanym bilansie początkowo według kosztu nabycia, a następnie wyceniane są metodą praw własności.

3.3. Pozycje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na PLN według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Aktywa oraz zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, ujmowane według kosztu historycznego, przelicza się na PLN według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Zyski lub straty powstałe z tytułu przeliczenia powstałych różnic kursowych ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, ujmowane według kosztu historycznego, przelicza się na PLN według kursu obowiązującego w dniu transakcji, a pozycje wyceniane do wartości godziwej według kursu średniego NBP z dnia dokonania wyceny. Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmuje się w wyniku na działalności handlowej.

Poniżej przedstawiono średnie kursy NBP dla głównych walut stosowane przez Grupę do przeliczenia stanów bilansowych na koniec poszczególnych okresów.

	31.12.2011	31.12.2010
EUR	4,4168	3,9603
USD	3,4174	2,9641
CHF	3,6333	3,1639

3.4. Ujęcie aktywów i zobowiązań finansowych w bilansie

Grupa ujmuje w bilansie składnik aktywów lub zobowiązań finansowych wtedy, gdy staje się stroną transakcji.

Transakcje kupna i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane są w bilansie zawsze w dacie rozliczenia transakcji. Kredyty i należności ujmowane są w momencie wypłaty środków pieniężnych kredytobiorcy.

3.5. Wyłączanie aktywów finansowych z bilansu

Grupa dokonuje wyłączenia składników aktywów finansowych z bilansu wtedy i tylko wtedy, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z tych aktywów lub przenosi składnik aktywów finansowych zgodnie z paragrafami 18 i 19 MSR 39, a przeniesienie spełnia warunki wyłączenia z bilansu zgodnie z paragrafem 20 MSR 39. W szczególności Grupa dokonuje spisania należności kredytowych z bilansu w ciężar utworzonych odpisów z tytułu utraty wartości, gdy te należności są nieściągalne, to znaczy:

- koszty dalszej windykacji należności przekraczać będą spodziewane wpływy z windykacji;
- nieskuteczność egzekucji należności Grupy stwierdzona została odpowiednim dokumentem właściwego organu postępowania egzekucyjnego;
- nie jest możliwe ustalenie majątku dłużnika nadającego się do egzekucji i nie jest znane miejsce pobytu dłużnika;
- roszczenia uległy przedawnieniu.

Po decyzji o wyłączeniu składnika aktywów Grupa nie podejmuje ponownej akcji windykacyjnej, a jakiegokolwiek ewentualne wpływy z danego składnika mają wyłącznie charakter incydentalny.

3.6. Klasyfikacja oraz wycena aktywów i zobowiązań finansowych

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

Do tej kategorii zaliczane są:

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

Sposób ustalania wartości godziwej dla tej grupy aktywów opisano w nocie 4.1.

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

Wynik na sprzedaży aktywów wyliczany jest przy użyciu metody FIFO.

Pochodne instrumenty finansowe ujmowane są w wartości godziwej, bez pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione w momencie sprzedaży. Wycena instrumentów pochodnych uwzględnia także ryzyko kredytowe - odpisy z tego tytułu ujmowane są w rachunku zysków i strat.

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

3.6.2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

- a) wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- b) wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży; oraz
- c) spełniające definicję pożyczek i należności.

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

3.6.3. Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, innymi niż:

- a) aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy;

- b) aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży; lub
- c) aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

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

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

W przypadku klientów, dla których odnotowano pogorszenie możliwości obsługi kredytów w umownych terminach i dokonywana jest renegocjacja warunków obsługi zadłużenia, co do zasady Bank, uwzględniając nowe warunki, dokonuje ponownego oszacowania zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Jeśli wartość bieżąca oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, nie jest istotnie niższa niż przed renegocjacją, wówczas dany kredyt pozostaje w portfelu ekspozycji, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości. W przeciwnym wypadku, kredyt klasyfikowany jest do portfela kredytów z przesłankami utraty wartości.

3.6.4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Sposób ustalania wartości godziwej dla tej grupy aktywów opisano w nocie 4.1.

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

Wynik na sprzedaży aktywów wyliczany jest przy użyciu metody FIFO.

Jeśli nie można ustalić wartości godziwej instrumentów kapitałowych, aktywa są ujmowane według kosztu nabycia z uwzględnieniem utraty wartości.

Znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy w portfelu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży poniżej kosztu stanowi obiektywny dowód utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w korespondencji z kontami rezerw, które korygują wartość aktywów.

3.6.5. Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu

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

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

3.6.6. Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

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

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

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

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

3.6.7. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowany instrument pochodny jest składnikiem łącznego (hybrydowego) instrumentu, który zawiera również umowę zasadniczą niebędącą instrumentem pochodnym. Wbudowany instrument pochodny powoduje, że część przepływów pieniężnych wynikających z instrumentu łącznego zmienia się w sposób podobny do przepływów wynikających z samodzielnie występującego instrumentu pochodnego.

Wbudowany instrument pochodny oddziela się od umowy zasadniczej i ujmuje jako instrument pochodny zgodnie z zasadami przewidzianymi dla instrumentów pochodnych wtedy i tylko wtedy, gdy:

- cechy ekonomiczne wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyko z nimi związane nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwymi dla umowy zasadniczej;
- samodzielny instrument o takich samych warunkach umownych jak wbudowany instrument pochodny, spełniałby definicję instrumentu pochodnego oraz
- hybrydowy (łączny) instrument nie jest wyceniany w wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej nie są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Kontrakt zasadniczy, po wyodrębnieniu wbudowanego instrumentu pochodnego, ujmuje się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi dla takiego kontraktu.

3.7. Należności z tytułu leasingu finansowego

Umowy leasingowe, na mocy, których Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i pożytki wynikające tytułu posiadania składników aktywów, są ujmowane przez Grupę jako umowy leasingu finansowego. Należności z tytułu leasingu finansowego Grupa prezentuje w bilansie w kwocie równej inwestycji leasingowej netto, w pozycji należności od klientów.

Przychody odsetkowe z tytułu umów leasingu finansowego rozliczane są w oparciu o metodologię efektywnej stopy procentowej w celu odzwierciedlenia stałej w danym okresie stopy zwrotu na inwestycji leasingowej netto.

3.8. Kompensowanie instrumentów finansowych

Składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto, jeżeli Grupa posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz zamierza przeprowadzić rozliczenie w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować dany składnik aktywów i uregulować zobowiązanie.

3.9. Umowy sprzedaży i odkupu

Papiery wartościowe sprzedawane przy jednoczesnym zawarciu powiązanej umowy odkupu (transakcje „repo” oraz „sell buy back”) nie są wyłączane z bilansu. Zobowiązanie wobec kontrahenta ujmuje się jako zobowiązania finansowe w pozycji „Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu”. Zakupione papiery wartościowe z przyrzeczeniem odsprzedaży (transakcje „reverse repo” oraz „buy sell back”) ujmuje się w pozycji „Należności z tytułu zakupionych papierów z przyrzeczeniem odkupu”. Różnicę pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupu traktuje się jako odsetki i nalicza metodą efektywnej stopy procentowej przez okres obowiązywania umowy.

3.10. Rzeczowe aktywa trwałe

3.10.1. Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe, które są kompletne, przygotowane do bezpośredniego użytku, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok oraz będące w posiadaniu i użytkowane przez Grupę. Ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Pozycja rzeczowe aktywa trwałe obejmuje także aktywa trwałe w budowie oraz aktywa trwałe oddane do używania na podstawie umowy leasingu operacyjnego oraz aktywa trwałe otrzymane do używania na podstawie umowy leasingu finansowego.

Rzeczowe aktywa trwałe, które nie są użytkowane przez Grupę, lecz są przeznaczone do sprzedaży, ujmują się w bilansie w wartości niższej z dwóch: wartości bilansowej na dzień zaklasyfikowania do tej kategorii oraz wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia i klasyfikuje do pozycji „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży”.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości (komponenty), do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

3.10.2. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Grupa ujmując w wartości bilansowej aktywów trwałych koszty związane z podwyższeniem wartości lub wymianą ich części w momencie ich poniesienia pod warunkiem, że istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zwiększonych przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z tym składnikiem aktywów oraz że koszt ulepszenia lub wymiany może być zmierzony w wiarygodny sposób. Wszystkie inne koszty ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

3.10.3. Amortyzacja

Składniki aktywów trwałych amortyzowane są metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności poszczególnych składników aktywów trwałych. Grunty nie są amortyzowane. Składniki aktywów trwałych, które są użytkowane razem, a które mają różny okres ekonomicznej użyteczności, są amortyzowane oddzielnie.

Szacowane okresy przewidywanej użyteczności ekonomicznej aktywów trwałych zostały zaprezentowane poniżej.

Budynki	40 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	na okres trwania umowy lub 10 lat
Środki transportu	6 lat
Urządzenia i maszyny	3 – 7 lat
Inne środki trwałe	5 lat

Weryfikacja wartości rezydualnej oraz okresów ekonomicznej użyteczności dokonywana jest przynajmniej raz w roku. Raz w roku przeprowadzana jest również analiza przesłanek utraty wartości poszczególnych klas aktywów trwałych.

3.11. Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych to możliwy do zidentyfikowania niepieniężny składnik aktywów nieposiadający postaci fizycznej.

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyodrębnić lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań, lub
- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy mogą podlegać przeniesieniu lub wyodrębnieniu z jednostki gospodarczej.

Wartości niematerialne będące w posiadaniu i użytkowane przez Grupę, ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Jako wartości niematerialne ujmowane są w bilansie również wydatki poniesione przez Grupę na wytworzone we własnym zakresie i na własny użytek wartości niematerialne, z których, według

przewidywać, jednostka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne. Aktywowane w ten sposób koszty bezpośrednie wytworzenia wartości niematerialnych amortyzowane są przez szacowany okres ekonomicznej użyteczności, nieprzekraczający jednak 5 lat.

Jednostki Grupy ujmują w wartości bilansowej wartości niematerialnych koszty związane z podwyższeniem wartości lub wymianą ich części, w momencie poniesienia wydatków, pod warunkiem że istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zwiększonych przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z tym składnikiem majątku oraz że koszt ulepszenia lub wymiany może być zmierzony w wiarygodny sposób. Wszystkie inne koszty ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

3.11.1. Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe są ujmowane jako wartości niematerialne w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania.

Wydatki poniesione przez Grupę w związku z utrzymaniem i serwisem oprogramowania komputerowego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia.

3.11.2. Inne wartości niematerialne

Inne wartości niematerialne Grupa ujmuje w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowane umorzenie oraz o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

3.11.3. Amortyzacja

Wartości niematerialne są amortyzowane metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności. Szacowane okresy przewidywanej użyteczności ekonomicznej wartości niematerialnych wynoszą 5 lat.

Dla celów rozliczenia podatkowego przyjmowane są stawki amortyzacji wynikające z obowiązujących przepisów podatkowych.

Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

3.12. Nieruchomości inwestycyjne

Zgodnie z MSR 40 Grupa ujmuje nieruchomości inwestycyjne według ceny nabycia. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku wyników w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego. Nieruchomościami inwestycyjnymi są również składniki aktywów, które Grupa wykorzystuje na własne potrzeby jedynie w nieznacznej części.

3.13. Metodologia pomiaru utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wartość bilansowa poszczególnych składników aktywów podlega okresowej weryfikacji pod kątem utraty wartości. Jeśli Grupa identyfikuje przesłanki utraty wartości, to następnie ustala się, czy bieżąca wartość księgowa danego składnika aktywów jest wyższa od wartości, jaką można uzyskać w drodze jego dalszego użytkowania lub sprzedaży, czyli szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika

aktywów. W przypadku, gdy wartość odzyskiwalna jest niższa od bieżącej wartości bilansowej danego składnika aktywów, w rachunku zysków i strat rozpoznawany jest odpis z tytułu utraty wartości.

3.13.1. Pomiar wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest ustalana jako większa z dwóch wielkości: ceny możliwej do uzyskania ze sprzedaży pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz wartości użytkowej danego składnika. Wartość użytkowa jest ustalana jako szacowane przyszłe przepływy pieniężne generowane przez dany składnik aktywów zdyskontowane stopą rynkową powiększoną o marżę na ryzyko specyficzne dla danej klasy aktywów.

W przypadku wartości firmy, dla celów analizy utraty wartości wyodrębnia się ośrodki wypracowujące środki pieniężne, czyli grupy aktywów i zobowiązań finansowych, które można przypisać bezpośrednio do wartości firmy i które wypracowują wpływy środków pieniężnych niezależne od innych grup (ang. *cash generating units*). W przypadku stwierdzenia negatywnych trendów w generowanych przepływach, mierzona jest utrata wartości całej grupy aktywów i zobowiązań, która rozpoznawana jest w pierwszej kolejności w ciężar przypisanej wartości firmy.

Analizę przesłanek oraz ewentualne testy na utratę wartości rzeczowych aktywów oraz wartości niematerialnych przeprowadza się przynajmniej raz w roku. W odniesieniu do wartości firmy test na utratę wartości, niezależnie od wystąpienia przesłanek, przeprowadza się raz do roku.

3.13.2. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

W przypadku posiadanych przez spółki Grupy aktywów, z wyjątkiem instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży, odpisy z tytułu utraty wartości mogą zostać odwrócone, jeżeli przestają istnieć przesłanki wskazujące pierwotnie na wystąpienie utraty wartości lub zmienione zostaną parametry uwzględnione w szacunkach wartości odzyskiwalnej.

Odpis z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do wysokości wartości bilansowej aktywa, która, po uwzględnieniu skumulowanej amortyzacji, zostałaby wyznaczona, gdyby nie nastąpił odpis z tytułu utraty wartości.

3.14. Należności handlowe oraz inne należności

Należności handlowe oraz inne należności ujmowane są w wartości należnej do zapłaty pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako pozostałe przychody operacyjne.

3.15. Aktywa przejęte za długi

Aktywa przejęte za długi wycenia się według wartości godziwej z uwzględnieniem kosztów sprzedaży. Jeśli wartość godziwa przejętych aktywów jest niższa niż wartość nominalna należności, to tworzy się odpis na utratę wartości. W przypadku gdy cena sprzedaży przejętych aktywów jest wyższa od kwoty długu, to różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy.

3.16. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

3.17. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione różnice.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie podlega dyskontowaniu.

Podatek odroczony dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest również ujmowany w kapitale własnym według obowiązującej stawki podatku.

Poszczególne jednostki Grupy kompensują ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

3.18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe pozycje służące realizacji krótkoterminowych obciążeń pieniężnych, wymagalne w ciągu okresu nie dłuższego niż trzy miesiące od dnia nabycia, w tym: kasę, środki w Banku Centralnym oraz inne kwalifikujące się krótkoterminowe należności, w tym depozyty złożone na rynku międzybankowym.

3.19. Rezerwy

Grupa ujmuje rezerwy w bilansie wtedy, gdy:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych;
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne; oraz
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwa wykazywana jest w kwocie szacowanego wypływu środków pieniężnych. Poziom rezerwy ustala się jako wartość zdyskontowanego przyszłego przepływu pieniężnego na okres, po którym rezerwa zostanie wykorzystana.

3.19.1. Rezerwa na restrukturyzację

Zgodnie z MSR 37 Grupa ujmuje w bilansie rezerwę restrukturyzacyjną na udokumentowane koszty związane z restrukturyzacją. Rezerwa tworzona jest w oparciu o szczegółowy, formalny i ogłoszony plan restrukturyzacji. Rezerwa nie uwzględnia przyszłych kosztów operacyjnych.

3.19.2. Świadczenia pracownicze

Grupa nie prowadzi dla swoich pracowników określonego programu świadczeń emerytalnych, więc nie ma z tego tytułu zobowiązań wobec pracowników. Podmioty Grupy, jako pracodawcy, realizując nałożone przepisami prawa obowiązki, są zobligowane do opłacania i odprowadzania składek na ubezpieczenie społeczne i ubezpieczenie zdrowotne z tytułu zatrudniania pracowników oraz składek na Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych. Płatności te stanowią element krótkoterminowych świadczeń pracowniczych, których główne składowe to: wynagrodzenia, premie. Krótkoterminowe świadczenia są ujmowane w kosztach działania na zasadach ogólnych.

Jedyny element długoterminowych świadczeń pracowniczych stanowi rezerwa na odprawy emerytalne, która raz do roku jest szacowana przez niezależnego aktuariusza.

3.20. Kapitał własny

Kapitały stanowią kapitały i fundusze własne tworzone zgodnie z określonymi przepisami prawa, tj. właściwymi ustawami.

3.20.1. Kapitał zakładowy

Zarejestrowany kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem Banku oraz wpisem do rejestru sądowego.

3.20.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutem Banku z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji i przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych, jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Banku oraz z odpisów z zysków uzyskanych po dniu nabycia w spółkach Grupy.

3.20.3. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny tworzony jest w wyniku wyceny instrumentów finansowych zakwalifikowanych do kategorii „dostępne do sprzedaży” oraz efektywnej części wyceny instrumentów finansowych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

3.20.4. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy stanowi fundusz ogólnego ryzyka tworzony zgodnie z Ustawą z dnia 29.08.1997 roku Prawo Bankowe (Dz. U. z 2002 roku Nr 72, poz. 665, z późniejszymi zmianami; „Prawo Bankowe”) z zysku po opodatkowaniu i przeznaczony jest na niezidentyfikowane ryzyka działalności Banku.

Do kapitałów własnych zalicza się również wynik netto za okres bieżący oraz niepodzielony zysk lub niepokrytą stratę z okresów poprzednich. W przypadku jednostek zależnych do kapitałów własnych Grupy zalicza się wyniki netto tych spółek wypracowane od dnia ich nabycia przez jednostkę dominującą.

3.21. Udzielone zobowiązania pozabilansowe

W ramach działalności operacyjnej Grupa zawiera transakcje, które w momencie ich zawarcia nie są ujmowane w bilansie jako aktywa lub zobowiązania lecz powodują powstanie zobowiązań warunkowych. Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej liczby niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli podmiotów z Grupy;
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w bilansie, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków pieniężnych lub innych aktywów w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można oszacować w sposób wiarygodny.

Najistotniejsze pozycje udzielonych zobowiązań pozabilansowych stanowią przyznane linie kredytowe oraz udzielone gwarancje.

Zobowiązania udzielone z tytułu przyznanych przez Grupę linii kredytowych, w kwocie niewykorzystanej przez klientów oraz zobowiązania udzielone z tytułu gwarancji wystawionych przez Grupę na rzecz klientów, ujmowane są w zobowiązaniach pozabilansowych w wysokości wynikającej z umów.

Rezerwy na oszacowane ryzyko związane z udzielonymi zobowiązaniami pozabilansowymi prezentowane są w bilansie Grupy, w pozycji „Rezerwy”. Ryzyko kredytowe wynikające z zobowiązań pozabilansowych szacowane jest w oparciu o przepisy zawarte w MSR 37 oraz MSR 39.

3.22. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”) tworzony jest z odpisów dokonywanych przez Bank i spółki Grupy w ciężar kosztów funkcjonowania zgodnie z odpowiednimi przepisami Ustawy z dnia 4 marca 1994 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych (Dz. U. 1994 r. Nr 43, poz. 163 wraz z późniejszymi zmianami, „Ustawy o ZFŚS”). Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej na rzecz pracowników. Zobowiązania Funduszu stanowią zakumulowane odpisy dokonane przez Bank i spółki Grupy na rzecz ZFŚS pomniejszone o bezzwrotne wydatki z ZFŚS. W Grupie nie występuje majątek socjalny, całość zobowiązań z tytułu ZFŚS wyrażona jest w środkach pieniężnych zgromadzonych na wyodrębnionym rachunku bankowym.

Na potrzeby prezentacji w niniejszym sprawozdaniu Grupa dokonała kompensaty aktywów i zobowiązań ZFŚS ze względu na fakt, że nie stanowią one aktywów Grupy.

3.23. Wynik z tytułu odsetek

Przychody i koszty odsetkowe generowane przez aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w rachunku zysków i strat według metody zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

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

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu i niebędące instrumentami pochodnymi,
- transakcje z przyrzeczeniem odkupu.

Ponadto, w przypadku instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz aktywów dostępnych do sprzedaży, kupony odsetkowe oraz zakupione dyskonto lub premię rozlicza się do rachunku zysków i strat również w oparciu o metodę zamortyzowanego kosztu.

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

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

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

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

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

3.24. Wynik z tytułu opłat i prowizji

Jak to zostało zaznaczone powyżej, opłaty i prowizje (w tym prowizje ubezpieczeniowe), które można bezpośrednio przypisać do poszczególnych transakcji, są rozliczane do rachunku zysków i strat metodą efektywnej stopy procentowej. Grupa ujmuje je w wyniku z tytułu odsetek.

Natomiast opłaty i prowizje, które nie są rozliczane metodą efektywnej stopy procentowej, tylko są rozkładane w czasie metodą liniową lub rozpoznawane jednorazowo, są ujmowane w pozycji wynik z tytułu opłat i prowizji. Do przychodów rozliczanych w czasie metodą liniową zaliczane są prowizje otrzymywane od kredytów odnawialnych, w rachunkach bieżących, kart kredytowych, linii gwarancyjnych i linii na akredytywy. Jednorazowo ujmowane są wszelkie opłaty za czynności, gdzie Bank wykonuje usługi typu przelewy, płatności, dystrybucji produktów ubezpieczeniowych, jednostek funduszy inwestycyjnych oraz inne opłaty o charakterze zdarzeniowym.

3.25. Wynik z działalności handlowej

Dochód z działalności handlowej netto stanowią zyski lub straty powstające przy zbyciu oraz zmianie wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Pozycja ta obejmuje również wynik z pozycji wymiany oraz odsetki od transakcji swap, a także odpisy aktualizujące wycenę czynnych transakcji pochodnych z tytułu ryzyka kredytowego.

3.26. Przychód z tytułu dywidend

W przypadku inwestycji kapitałowych ujmowanych w bilansie według kosztu historycznego, dochód z tytułu dywidendy jest ujmowany w rachunku zysków i strat w momencie ustalenia praw do jej otrzymania. W przypadku inwestycji kapitałowych wycenianych w bilansie metodą praw własności, dochód z tytułu dywidendy zawarty jest już w wycenie memoriałowej, pierwotnie ujętej w wyniku z wyceny metodą praw własności.

3.27. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W ramach pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych wykazywane są pozycje niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną Grupy. W szczególności są tutaj ujmowane przychody i koszty powstałe z tytułu sprzedaży i likwidacji aktywów trwałych, otrzymane i zapłacone odszkodowania, przychody z wynajmu oraz przychody i koszty z tytułu pozostałych usług.

W ramach pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych ujmowane są także odpisy na utratę wartości należności od dłużników różnych.

3.28. Podatek dochodowy

Obciążenie wyniku finansowego brutto obejmuje bieżący podatek dochodowy oraz obciążenie/uznanie z tytułu zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek bieżący za dany okres sprawozdawczy, wyliczany jest przez spółki Grupy na podstawie ich księgowych wyników brutto skorygowanych o przychody oraz koszty, które w świetle obowiązującej ustawy o podatku dochodowym podlegają wyłączeniu z podstawy opodatkowania. Ponadto, księgowy wynik brutto roku bieżącego podlega korektom wynikającym z kasowej realizacji przychodów i kosztów w bieżącym okresie sprawozdawczym, a ujętych w zysku brutto w latach ubiegłych. Odroczonego podatku dochodowego, ujęty jako element obciążenia/uznania księgowego wyniku brutto podatkiem dochodowym, jest wyliczany jako efekt netto zmiany stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Szczegółowe zasady obliczania podatku odroczonego zostały opisane w nocie 3.17.

3.29. Dane porównywalne

Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzania sprawozdań finansowych są stosowane w sposób ciągły we wszystkich prezentowanych okresach.

4. Szacunki księgowe

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

Najistotniejsze szacunki księgowe czynione na użytek niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczą:

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

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

4.1. Wycena aktywów i zobowiązań finansowych do wartości godziwej

Wartość godziwa jest to kwota, za którą składnik aktywów może zostać sprzedany lub wymieniony na inny składnik aktywów, lub zobowiązanie może zostać uregulowane w ramach wolnorynkowej transakcji przeprowadzonej pomiędzy stronami dobrze poinformowanymi oraz dobrowolnie zawierającymi transakcję.

Najlepszym wskaźnikiem wartości godziwej w momencie początkowego ujęcia instrumentu finansowego jest cena zawarcia transakcji.

Wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych ustala się w oparciu o notowania na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych ujmowanych w bilansie w wartości godziwej (za wyjątkiem instrumentów kapitałowych z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży), dla których nie identyfikuje się aktywnego rynku i nie ma możliwości określenia wartości godziwej za pomocą cen rynkowych, wycenę przeprowadza się w oparciu o powszechnie stosowane modele wyceny bazujące na zmiennych możliwych do zaobserwowania w otoczeniu rynkowym.

Wartość godziwa tych aktywów i zobowiązań finansowych, jest ustalana na podstawie bieżącej wartości netto, czyli sumy wszystkich przepływów pieniężnych zdyskontowanych za pomocą krzywej dochodowości odpowiedniej dla danej waluty skorygowanej o ryzyko kredytowe emitenta.

Część zmiennych, np. kształtowanie się przyszłych stóp procentowych, parametry zmienności, korelacje, wymagają profesjonalnej oceny. Modele i zmienne podlegają regularnie weryfikacji. Zmiana stosowanych modeli lub zmiennych w tych modelach mogłaby mieć wpływ na szacunki księgowe w zakresie wyceny.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej są klasyfikowane według trzystopniowej hierarchii wartości godziwej:

- w poziomie pierwszym ujmowane są instrumenty finansowe notowane na aktywnym rynku, których wycena do wartości godziwej jest ustalona w oparciu o aktualnie obowiązujące oraz łatwo dostępne ceny rynkowe,
- aktywa finansowe prezentowane w poziomie drugim nie są notowane na aktywnym rynku, ale dane wejściowe wykorzystywane do wyceny wartości godziwej są oparte o możliwe do zaobserwowania dane rynkowe,
- w poziomie trzecim ujmowane są instrumenty finansowe, które nie są notowane na aktywnym rynku, a ich wycena do wartości godziwej nie jest oparta o możliwe do zaobserwowania dane rynkowe.

4.2. Utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu i historycznego kosztu nabycia

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

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

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

4.2.1. 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:

- a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- b) niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenie albo zaleganie ze spłacaniem odsetek lub nominału;
- c) przyznanie pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku pożyczkodawca by nie udzielił;
- d) wysokie prawdopodobieństwo upadłości lub innej reorganizacji finansowej pożyczkobiorcy;
- e) w przypadku kredytów gotówkowych przekroczenie wybranych wskaźników wykorzystywanych w ocenie ryzyka kredytowego klientów.

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

4.2.2. 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 Grupę historycznych danych o czasie trwania windykacji, kwotach odzyskanych z zabezpieczeń i ich wartości określonych w wycenie.

4.2.3. Pomiar portfelowej utraty wartości

Portfelową analizę przeprowadza się w sytuacji:

- gdy nie wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości kredytu bez względu na wartość zaangażowania, 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 oraz są aktualizowane o bieżący profil ryzyka homogenicznych grup aktywów. W ten sposób identyfikowane jest systematyczne ryzyko portfeli. 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.

4.3. Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Jeżeli Grupa identyfikuje obiektywne dowody na to, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów klasyfikowanych do kategorii dostępne do sprzedaży, to skumulowana ujemna wycena tego składnika ujmowana dotychczas w kapitale z aktualizacji wyceny jest wyksięgowywana i ujmowana bezpośrednio w rachunku zysków i strat, mimo że ten składnik aktywów nie został wyłączony z bilansu.

W przypadku instrumentu kapitałowego kwalifikowanego jako dostępny do sprzedaży, dla którego nie można w sposób wiarygodny ustalić wartości godziwej, tj. wycenianego według kosztu historycznego z uwzględnieniem utraty wartości, odpisy z tytułu utraty wartości nie podlegają odwróceniu. W przypadku instrumentu dłużnego wycenianego według wartości godziwej, w momencie zaprzestania identyfikowania przesłanek wskazujących na utratę wartości, kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

4.4. Wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Prawdopodobieństwo realizacji aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest określane na podstawie planów finansowych oraz prognoz podatkowych przygotowanych przez Zarząd Banku, aktualizowanych sukcesywnie na koniec każdego kwartału.

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.

5. Sprawozdawczość według segmentów operacyjnych

Kryterium wydzielenia segmentu stanowi sposób, w jaki prowadzona jest działalność oraz rodzaj i zakres informacji wykorzystywanych przez zarządzających w danej jednostce. Za segment operacyjny uznaje się rodzaj działalności, podlegający regularnej ocenie przez organy odpowiedzialne za podejmowanie decyzji operacyjnych, w tym dotyczących sposobu alokacji zasobów w ramach ocenianego segmentu. Dane pochodzą z raportów wewnętrznych wykorzystywanych przez kierownictwo Banku do oceny wyników działalności danego segmentu. Prezentacja poszczególnych pozycji jest spójna z podejściem

wykorzystywanym w sprawozdawczości zarządczej. Jednocześnie należy zauważyć, iż segmentacja zarządcza różni się od wykorzystywanej w pozostałych częściach sprawozdania finansowego segmentacji sprawozdawczości zewnętrznej.

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

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

Segment detaliczny

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

Oferta zawiera szeroki wachlarz produktów depozytowych, kredytowych, ubezpieczeniowych (bancassurance) oferowanych we współpracy z TUnŻ WARTĄ S.A. i TUiR WARTĄ S.A. oraz produktów inwestycyjnych oferowanych przez KBC TFI S.A. Oferta kierowana jest za pomocą tradycyjnych kanałów dystrybucji poprzez ogólnopolską sieć oddziałów i filii Banku, poprzez internetową sieć obsługi KB24 oraz działających na rynku pośredników.

Segment przedsiębiorstw

Segment przedsiębiorstw w ujęciu zarządczym obejmuje transakcje ze średnimi firmami (SME o rocznych przychodach ze sprzedaży przekraczających 1 mln zł, lecz nie większych niż 25 mln zł), dużymi firmami (rozumianymi jako korporacje, których łączne przychody ze sprzedaży przekraczają 25 mln zł) oraz jednostkami budżetowymi szczebla centralnego i samorządowego.

Poza tradycyjnymi produktami jak kredyty, depozyty, usługi rozliczeniowe, transakcje pochodne, klientom tego segmentu oferowane są usługi specjalistyczne, dopasowane do indywidualnych potrzeb, np.: organizowanie konsorcjów wspierających przedsięwzięcia inwestycyjne, finansowanie transakcji dotyczących nieruchomości, finansowanie handlu zagranicznego oraz płatności masowe. Oferta Banku w tym segmencie jest wzbogacona produktami spółki Kredyt Lease oferującej kompleksową obsługę firm w zakresie leasingu środków trwałych.

Segment skarbu

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

Pozostałe

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

Dla prezentacji wyników w poszczególnych segmentach dokonano stosownych wyłączeń konsolidacyjnych.

Objaśnienia dodatkowe

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

Uzgodnienie poszczególnych pozycji bilansowych oraz pozycji rachunku zysków i strat dla segmentów sprawozdawczych z wielkościami pozycji skonsolidowanego bilansu oraz pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat wymaga uwzględnienia korekt zaprezentowanych w dalszej części noty.

Wynik z tytułu odsetek zawiera głównie wynik z tytułu odsetek z działalności depozytowo-kredytowej oraz w całości wynik z tytułu prowizji kredytowych traktowany w ujęciu zarządczym jako element marży odsetkowej. Zarząd Banku, podejmując decyzje operacyjne, opiera się w głównej mierze na wyniku netto z tytułu marży odsetkowej. Ponadto w poszczególnych segmentach został uwzględniony koszt finansowania gotówki utrzymywanej w oddziałach Banku.

Wynik z tytułu prowizji i pozostały zawiera:

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

Wynik z tytułu operacji skarbowych w segmencie detalicznym i korporacyjnym stanowi wynik z operacji wymiany oraz wynik z operacji finansowych będących marżą z takich produktów jak repo, obligacje, IRS'y i FX opcje.

Na wynik z tytułu operacji skarbowych składają się następujące pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- wynik na działalności handlowej, (z wyłączeniem m.in. zmiany stanu rezerw na potencjalne straty związane z otwartymi/czynnymi instrumentami pochodnymi oraz wyceny instrumentów wbudowanych związanych z pionem przedsiębiorstw) oraz
- wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych.

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

W sprawozdawczości zarządczej w pozycji odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw została ujęta dodatkowo rezerwa na potencjalne straty związane z otwartymi/czynnymi instrumentami pochodnymi (prezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wyniku na działalności handlowej).

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

Aktywa segmentu zostały podzielone na cztery podstawowe kategorie:

- Należności od klientów - obejmują należności kredytowe netto od klientów (w tym należności leasingowe) z wyłączeniem należności odsetkowych oraz papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności,
- Należności od banków - obejmują należności kredytowe netto od banków z wyłączeniem należności odsetkowych oraz papiery dłużne wyemitowane przez inne banki i zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności. Kategoria prezentowana jest w segmencie skarbu,
- Papiery wartościowe - kategoria prezentowana jest w segmencie skarbu, obejmuje papiery dłużne, papiery z prawem do kapitału oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych z wyłączeniem papierów dłużnych zakwalifikowanych do pożyczek i należności,

- Pozostałe - kategoria obejmuje wszystkie pozostałe aktywa nieprezentowane powyżej.

Zobowiązania i kapitał własny segmentu prezentowane są w pięciu liniach:

- Zobowiązania wobec klientów - obejmują depozyty klientów z wyłączeniem zobowiązań odsetkowych,
- Depozyty międzybankowe - zawierają zobowiązania wobec NBP z wyłączeniem kredytu lombardowego i operacji repo oraz zobowiązania wobec banków bieżące oraz terminowe,
- Kredyty i pożyczki otrzymane - obejmują kredyty lombardowe oraz kredyty i pożyczki otrzymane,
- Zobowiązania podporządkowane - zawierają zobowiązania podporządkowane z wyłączeniem odsetek, zaliczane, jak i niezaliczane do funduszy własnych,
- Pozostałe zobowiązania i kapitał.

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

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

* zawiera kwotę 35 000 tys. zł rezerwy na potencjalne zobowiązanie z tytułu odsprzedaży spółki Żagiel S.A. przez KBC Group opisanej w nocie 44 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego – zdarzenie miało charakter jednorazowy

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

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

Podział aktywów na segmenty operacyjne na dzień 31.12.2011 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment detaliczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Należności od banków	0	0	1 187 219	0	1 187 219
Należności od klientów	20 934 417	8 032 717	0	0	28 967 134
Papiery wartościowe	0	0	8 839 889	0	8 839 889
Pozostałe	0	0	1 071 089	1 937 753	3 008 842
Razem	20 934 417	8 032 717	11 098 197	1 937 753	42 003 084

Podział aktywów na segmenty operacyjne na dzień 31.12.2010 roku

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

Podział zobowiązań i kapitałów na segmenty operacyjne na dzień 31.12.2011 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment detaliczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Depozyty międzybankowe	0	0	5 243 696	0	5 243 696
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	0	3 233 958	0	3 233 958
Zobowiązania wobec klientów	17 247 467	10 741 711	0	0	27 989 178
Zobowiązania podporządkowane	0	0	1 035 985	0	1 035 985
Pozostałe zobowiązania i kapitał	0	0	982 916	3 517 351	4 500 267
Razem	17 247 467	10 741 711	10 496 555	3 517 351	42 003 084

Podział zobowiązań i kapitałów na segmenty operacyjne na dzień 31.12.2010 roku

<i>w tys. zł</i>	Segment detaliczny	Segment przedsiębiorstw	Segment skarbu	Pozostałe	Razem
Depozyty międzybankowe	0	0	6 498 969	0	6 498 969
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	0	5 649 530	0	5 649 530
Zobowiązania wobec klientów	15 749 960	9 846 688	0	0	25 596 648
Zobowiązania podporządkowane	0	0	910 688	0	910 688
Pozostałe zobowiązania i kapitał	0	0	1 131 078	3 587 333	4 718 411
Razem	15 749 960	9 846 688	14 190 265	3 587 333	43 374 246

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

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

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – informacja zarządcza **-200 383**

- zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	-3 186
+ odpisy z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	-1 587

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw – sprawozdanie finansowe **-198 784**
Koszty działania Grupy i koszty ogólnego zarządu – informacja zarządcza **-984 026**

- odpisy z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	-1 587
- rozwiązanie rezerw dotyczących programów motywacyjnych	17 061

Koszty działania i koszty ogólnego zarządu – sprawozdanie finansowe **-999 500**

w tys. zł

01.01.2010-

31.12.2010

Wynik z tytułu odsetek – informacja zarządcza **1 170 655**

- prowizje kredytowe i inne zaliczane do wyniku prowizyjnego	45 934
+ koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 440
+ przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	12 492
+ prowizje z tytułu operacji zagranicznych	377
- lokata strukturyzowana – korekta odsetek	8 384

Wynik z tytułu odsetek – sprawozdanie finansowe **1 127 766**
Wynik z tytułu prowizji i pozostały – informacja zarządcza **347 950**

+ prowizje kredytowe i inne zaliczane do wyniku prowizyjnego	45 934
- koszty operacyjne (odsetki od leasingu finansowego)	-1 440
- przychody operacyjne (windykacja dotycząca odsetek ustawowych)	12 492
- prowizje z tytułu operacji zagranicznych	377
- wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	4 852
- zmiana stanu rezerw w związku ze sprzedażą wierzytelności	4 581

Wynik z tytułu prowizji i pozostały – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako: **373 022**

Wynik z tytułu opłat i prowizji	329 873
Pozostałe przychody operacyjne	100 930
Pozostałe koszty operacyjne	-57 781

Wynik z tytułu operacji skarbowych – informacja zarządcza **101 335**

+ zmiana stanu rezerw na potencjalne straty związane z czynnymi instrumentami pochodnymi	7 871
+ wycena akcji i instrumentu wbudowanego dotyczącego działalności pionu przedsiębiorstw	4 852
+ lokata strukturyzowana – korekta odsetek	8 384

Wynik z działalności handlowej i transakcji zabezpieczających – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako: **122 442**

Wynik na działalności handlowej	121 555
Wynik na transakcjach zabezpieczających i zabezpieczanych	887

Wynik na działalności inwestycyjnej – informacja zarządcza **8 327**
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz przychody z tytułu dywidend – sprawozdanie finansowe – prezentowany jako: **8 327**

Wynik na działalności inwestycyjnej	6 486
Przychody z tytułu dywidend	1 841

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

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

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

w tys. zł	Informacja zarządcza	Odsetki	Sprawozdanie finansowe
31.12.2011			
Zobowiązania wobec klientów	27 989 178	53 979	28 043 157
Zobowiązania podporządkowane	1 035 985	525	1 036 510
31.12.2010			
Zobowiązania wobec klientów	25 596 648	64 110	25 660 758
Zobowiązania podporządkowane	910 688	412	911 100

w tys. zł	31.12.2011
Depozyty międzybankowe - informacja zarządcza	5 243 696
Kredyty i pożyczki otrzymane - informacja zarządcza	3 233 958
+ odsetki	8 869
- inne zobowiązania wobec NBP	32
Zobowiązania wobec banków - sprawozdanie finansowe	8 486 491

w tys. zł	31.12.2010
Depozyty międzybankowe - informacja zarządcza	6 498 969
Kredyty i pożyczki otrzymane - informacja zarządcza	5 649 530
+ odsetki	2 213
- inne zobowiązania wobec NBP	6
Zobowiązania wobec banków - sprawozdanie finansowe	12 150 706

6. Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Z tytułu:		
Należności od banków	111 648	81 415
Należności od klientów:	1 506 871	1 465 507
- od sektora finansowego	8 277	12 217
- od sektora niefinansowego	1 488 187	1 442 641
- od sektora budżetowego	10 407	10 649
Należności leasingowych	36 989	30 969
Papierów wartościowych:	612 001	528 538
- wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 766	5 446
- przeznaczonych do obrotu	75 265	53 869
- dostępnych do sprzedaży	356 908	322 198
- utrzymywanych do terminu zapadalności	177 062	147 025
Zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	16 964	4 332
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	102 400	93 811
Razem	2 386 873	2 204 572

Przychody odsetkowe zawierają m.in. odsetki kasowe i memoriałowe od należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości. Odsetki zostały naliczone przy użyciu efektywnej stopy procentowej zastosowanej do dyskontowania oczekiwanych przepływów pieniężnych na użytek szacowania utraty wartości należności kredytowych. Kwota odsetek naliczonych od należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości, na dzień 31.12.2011 roku wynosiła 40 975 tys. zł, natomiast na dzień 31.12.2010 roku wynosiła 26 261 tys. zł. Naliczone odsetki zostały uwzględnione w procesie szacowania odpisów z tytułu utraty wartości tych należności.

7. Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Z tytułu:		
Zobowiązań wobec banków	113 915	89 262
Zobowiązań wobec klientów:	939 909	880 701
- sektora finansowego	125 775	114 859
- sektora niefinansowego	742 912	702 294
- sektora budżetowego	71 222	63 548
Sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	66 606	10 990
Pozostałych zobowiązań podporządkowanych	39 914	34 584
Odsetek od instrumentów zabezpieczających	76 433	61 269
Razem	1 236 777	1 076 806
Wynik z tytułu odsetek	1 150 096	1 127 766

8. Przychody z tytułu opłat i prowizji

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	40 248	40 003
Opłaty i prowizje z tytułu transakcji depozytowych z klientem	135 756	138 166
Opłaty i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	118 346	138 057
Prowizje od operacji rozliczeniowych zagranicznych	16 136	15 638
Prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	22 708	18 899
Prowizje za dystrybucję i zarządzanie produktami inwestycyjno-ubezpieczeniowymi	59 329	65 754
Prowizje z tytułu pozostałej działalności powierniczej	3 514	3 316
Pozostałe opłaty i prowizje	7 754	7 056
Razem	403 791	426 889

9. Koszty z tytułu opłat i prowizji

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Oплаты z tytułu ubezpieczeń kredytów	20 733	21 379
Oплаты z tytułu informacji kredytowej	6 233	6 398
Oплаты i prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych i bankomatów	48 871	54 718
Prowizje brokerskie	1 834	1 363
Pozostałe oplaty i prowizje	11 200	13 158
Razem	88 871	97 016

Wynik z tytułu opłat i prowizji	314 920	329 873
--	----------------	----------------

Z początkiem 2011 roku została wprowadzona zmiana sposobu rozliczania pewnych przychodów i kosztów związanych ze sprzedażą produktów kredytowych, w tym przychodów z tytułu sprzedaży ubezpieczeń dotyczących kredytów gotówkowych oraz kosztów wynikających ze współpracy z lokalnymi pośrednikami kredytowymi. Obecnie powyższe przychody i koszty rozliczane są metodą efektywnej stopy procentowej, podczas gdy w latach ubiegłych ze względu na nieistotność były ujmowane jednorazowo.

10. Przychody z tytułu dywidend

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Instrumenty kapitałowe	1 699	1 841
Razem	1 699	1 841

11. Wynik na działalności handlowej

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Dłużne papiery wartościowe:	-10 325	1 375
- przeznaczone do obrotu	-9 468	1 263
- wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-857	112
Instrumenty kapitałowe	-21 512	6 002
Instrumenty pochodne	77 761	-623 661
Pozycja wymiany	34 212	737 839
Razem	80 136	121 555

12. Wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Wynik na zabezpieczeniu przepływów pieniężnych		
- na instrumentach pochodnych zabezpieczających*	-1 714	887
Razem*	-1 714	887

* wynik na transakcjach zabezpieczających stanowi nieefektywna część zysków i strat związana z instrumentami zabezpieczającymi oraz kwoty dotyczące transakcji, które zostały rozliczone przed dniem bilansowym

13. Wynik na działalności inwestycyjnej

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Aktywa dostępne do sprzedaży:	867	3 674
- instrumenty kapitałowe	0	30
- instrumenty dłużne	867	3 644
Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności:	295	2 812
- instrumenty dłużne	295	2 812
Razem	1 162	6 486

14. Wynik przypadający na poszczególne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-19 603	11 560
Przeznaczone do obrotu*	143 558	-568 529
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-49 642	-6 658
Instrumenty zabezpieczające	24 253	33 429
Dostępne do sprzedaży	357 775	325 872
Utrzymywane do terminu zapadalności	177 357	149 837
Należności od banków i od klientów	1 679 355	1 603 885
Zobowiązania wobec banków i klientów	-843 022	-746 588
Zobowiązania podporządkowane	-39 914	-34 584
Inne	80 271	80 504
Razem**	1 510 388	848 728

* zawiera także wynik na instrumentach pochodnych (bez zabezpieczających)

** pozycja obejmuje wynik z tytułu odsetek, wynik z tytułu opłat i prowizji, wynik na działalności handlowej bez wyniku z pozycji wymiany, wynik na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających, wynik na działalności inwestycyjnej

15. Pozostałe przychody operacyjne

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Sprzedaż lub likwidacja składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	12 621	6 624
Odzyskane należności nieściągalne, w tym zwrócone koszty windykacji	26 133	21 803
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	5 957	3 923
Przychody uboczne	7 814	6 862
Rozwiązanie utraty wartości na należności od dłużników innych	693	1 571
Przychody z wynajmu	34 927	36 670
Pozostałe przychody*	45 043	23 477
Razem	133 188	100 930

* w 2011 roku pozycja zawierała rozwiązanie niewykorzystanych rezerw zawiązanych w 2010 roku, które dotyczyły programów motywacyjnych w wysokości 17 061 tys. zł

16. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Koszty pracownicze	443 138	416 688
- wynagrodzenia	317 341	287 224
- narzuty na wynagrodzenia	47 640	45 052
- premie	68 076	75 392
- pozostałe koszty osobowe	10 081	9 020
Koszty działania	466 602	410 461
- koszty najmu budynków	86 192	83 904
- koszty IT i telekomunikacyjne	81 228	75 236
- koszty utrzymania i remontów	21 382	20 875
- koszty energii	19 691	18 793
- koszty doradztwa i usług specjalistycznych	23 612	21 781
- opłaty pocztowe	25 440	29 868
- usługi transportowe	15 529	14 061
- koszty ochrony mienia	8 850	9 055
- podatki i opłaty (w tym VAT)	114 622	89 244
- usługi w zakresie promocji i reklamy	41 432	19 410
- zakupy pozostałych materiałów	3 472	3 519
- koszty szkoleń	5 611	3 249
- podróże służbowe	2 354	1 958
- pozostałe	17 187	19 508
Amortyzacja	89 760	100 954
- środki trwałe	66 765	74 323
- nieruchomości inwestycyjne	7 718	9 690
- wartości niematerialne	15 277	16 941
Razem	999 500	928 103

Oплаты z tytułu leasingu operacyjnego

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Umowy leasingu operacyjnego, w których jednostka dominująca występuje jako leasingobiorca, dotyczą przede wszystkim najmu i dzierżawy nieruchomości oraz ruchomości użytkowanych przez jednostkę dominującą w ramach normalnej działalności operacyjnej. Wszystkie umowy zawierane są na warunkach rynkowych, bez wyjątkowych lub niestandardowych postanowień.

Opłaty leasingowe płacone przez Grupę i ujęte w danych okresach sprawozdawczych jako koszty działania wynosiły netto (bez VAT):

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Opłaty leasingowe	95 421	90 224

Większość opłat dotyczyła leasingu nieruchomości.

Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych brutto, które Grupa jest zobligowana do zapłacenia na mocy nieodwołalnych umów leasingu operacyjnego, ustalona na dzień bilansowy, kształtuje się w następujący sposób:

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe brutto (z VAT)		
- do 1 roku	108 597	84 649
- od 1 roku do 5 lat	194 963	235 924
- powyżej 5 lat	14 764	11 032
Razem	318 324	331 605

W ramach umów leasingu operacyjnego jednostka dominująca korzysta z dwóch budynków Centrali, które pod koniec 2004 roku zostały sprzedane do podmiotów niepowiązanych z Bankiem i obecnie są od nich najmowane. Transakcje sprzedaży były przeprowadzone na warunkach rynkowych. Umowy najmu są zawarte również na warunkach rynkowych. Umowy nie spełniają kryteriów leasingu finansowego i dlatego są klasyfikowane jako umowy leasingu operacyjnego.

17. Pozostałe koszty operacyjne

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Spisane należności	666	1 770
Koszty windykacji	35 086	40 702
Pozostałe odpisy z tytułu utraty wartości należności od dłużników różnych	758	306
Sprzedaż lub likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	9 142	8 037
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	986	654
Pozostałe koszty	7 397	6 312
Razem	54 035	57 781

18. Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw**Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw**

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów		
Odpisy na kredyty i pożyczki	2 063 740	2 357 019
Odpisy na aktywa do zbycia, rzeczowe środki trwałe, wartości niematerialne oraz nieruchomości inwestycyjne	6 581	8 953
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	2 070 321	2 365 972
Utworzenie rezerw		
Rezerwy na odprawy	1 287	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	300	335
Rezerwy na zobowiązania	41 963	17 771
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	262 595	292 518
Razem rezerwy	306 145	310 624
Razem	2 376 466	2 676 596

Rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Rozwiązania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów		
Odpisy na kredyty i pożyczki	1 891 342	1 946 635
Odpisy na aktywa do zbycia, rzeczowe środki trwałe, wartości niematerialne oraz nieruchomości inwestycyjne	1 078	418
Odpisy na pozostałe aktywa	446	0
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	1 892 866	1 947 053
Rozwiązania rezerw		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	0	6
Rezerwy na zobowiązania	9 913	3 524
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	274 903	254 042
Razem rezerwy	284 816	257 572
Razem	2 177 682	2 204 625

Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	-198 784	-471 971
--	-----------------	-----------------

19. Podatek dochodowy

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Zysk brutto przed opodatkowaniem	431 141	234 707
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-3 973	-3 224
Obciążenie z tytułu stawki podstawowej podatku dochodowego (19%)	81 162	43 982
Różnice trwałe:	22 838	4 891
- otrzymane dywidendy	-320	-558
- rezerwy i odpisy na utratę wartości	11 565	1 402
- cienka kapitalizacja	11 115	4 728
- pozostałe różnice trwałe	478	-681
Rozpoznana nadwyżka aktywa dotycząca różnic z lat poprzednich	-103	-102
Faktyczne obciążenie (uznanie) wyniku finansowego	103 897	48 771
Efektywna stawka podatku	24,10%	20,78%

Obciążenie (uznanie) z tytułu podatku dochodowego w rachunku zysków i strat	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Podatek bieżący	19 414	194 792
Zmiana stanu podatku odroczonego	84 483	-146 021
Obciążenie wyniku	103 897	48 771

**Podatek odroczony od wyceny papierów dostępnych do sprzedaży
oraz instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne
odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny**

	31.12.2011	31.12.2010
Instrumenty dłużne	9 606	9 117
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	6 835	4 821
Razem	16 441	13 938

w tys. zł	31.12.2011		31.12.2010		Wpływ na wynik/kapitały za 2011 rok
	Aktywo	Rezerwa	Aktywo	Rezerwa	
Aktywo/rezerwa z tytułu podatku dochodowego					
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	0	-779	0	0	-779
Należności od banków brutto	0	-2 703	0	-3 624	921
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	418	0	-418
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	-7	7
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	17 746	0	0	-6 456	24 202
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	3 919	0	0	-428	4 347
Wycena instrumentów pochodnych	0	-205 614	0	-86 114	-119 500
Należności od klientów brutto	0	-8 038	0	-1 859	-6 179
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	136 848	0	196 764	0	-59 916
Inwestycyjne papiery wartościowe:	3 137	-18 892	4 739	-18 026	-2 468
- dostępne do sprzedaży	2 451	-18 892	4 088	-18 026	-2 503
- utrzymywane do terminu zapadalności	686	0	651	0	35
Rzeczowe aktywa trwałe	14 691	0	8 163	0	6 528
Wartości niematerialne	0	-4 106	0	-4 475	369
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	-1 717	0	0	-1 717
Pozostałe aktywa	6 011	0	5 915	0	96
Aktywa razem	182 352	-241 849	215 999	-120 989	-154 507

w tys. zł	31.12.2011		31.12.2010		Wpływ na wynik/kapitały za 2011 rok
	Aktywo	Rezerwa	Aktywo	Rezerwa	
Aktywo/rezerwa z tytułu podatku dochodowego – cd.					
Zobowiązania wobec banków	6 004	0	2 914	0	3 090
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	8	0	-8
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	-58	0	-481	423
Wycena instrumentów pochodnych	195 610	0	218 464	0	-22 854
Zobowiązania wobec klientów	10 256	0	12 181	0	-1 925
Rezerwy	24 942	0	12 397	0	12 545
Pozostałe zobowiązania	23 328	0	9 025	0	14 303
Zobowiązania podporządkowane	100	0	0	0	100
Razem zobowiązania	260 240	-58	254 989	-481	5 674
Aktywo od straty podatkowej bieżącej	61 847	0	0	0	61 847
Razem aktywo/rezerwa	504 439	-241 907	470 988	-121 470	-86 986
Aktywo/rezerwa rozpoznane z rachunkiem zysków i strat (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	501 988	-223 015	466 900	-103 444	-84 483
Aktywo/rezerwa rozpoznane z kapitałem z aktualizacji wyceny (w danym roku oraz w latach ubiegłych)	2 451	-18 892	4 088	-18 026	-2 503
Prezentowane jako	31.12.2011		31.12.2010		
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	263 257		350 387		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	725		869		

20. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Zysk netto jednostki dominującej za 12 miesięcy	310 318	111 239
Zyski (straty) netto jednostek zależnych za 12 miesięcy	1 534	5 440
Korekty konsolidacyjne	15 392	69 257
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	327 244	185 936

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

21. Zysk netto na jedną akcję

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Zysk netto	327 244	185 936
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	271 658 880	271 658 880
Zysk przypadający na akcję (w złotych)	1,20	0,68

Zysk na jedną akcję wyliczony został jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Banku oraz średniej ważonej liczby akcji. Rozwodniony zysk na jedną akcję z uwagi na brak kategorii kapitałowych powodujących rozwodnienie nie jest wyliczany.

Akcjonariusze Banku nie posiadają akcji uprzywilejowanych pod względem głosu lub/i dywidendy.

22. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym**Struktura rodzajowa**

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w kasie	668 998	625 339
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	70 663	1 318 297
Lokaty w Banku Centralnym	45 007	0
Razem	784 668	1 943 636

23. Należności od banków brutto**Struktura rodzajowa**

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Rachunki bieżące	7 601	19 704
Lokaty w innych bankach	149 251	440 391
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	61 054	70 760
Skupione wierzytelności	10 988	15 762
Pozostałe należności	60 300	20 881
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	898 818	898 751
Razem	1 188 012	1 466 249

Struktura terminowa (według terminów zapadalności na dzień bilansowy)

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	221 502	480 260
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 710	2 454
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10 623	10 081
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	10 194	15 986
- powyżej 1 roku do 3 lat	683 878	34 098
- powyżej 3 do 5 lat	5 647	668 620
- powyżej 5 do 10 lat	252 458	252 490
- dla których termin zapadalności upłynął	0	2 260
Razem	1 188 012	1 466 249

Klasyfikacja ze względu na utratę wartości

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości	1 188 012	1 463 989
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	0	2 260
Razem	1 188 012	1 466 249

24. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Stan na początek okresu	2 260	2 260
a) zwiększenia	176	1
b) zmniejszenia	176	1
- rozwiązanie odpisów	176	1
c) wykorzystanie	2 260	0
- należności odpisane w ciągu roku jako nieściągalne	2 260	0
Stan na koniec okresu	0	2 260

25. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu**Struktura terminowa (według terminów zapadalności na dzień bilansowy)**

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	0	87 218
Razem	0	87 218

26. Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	26 944	26 903
- obligacje	26 944	26 903
Pozostałe papiery wartościowe	34 741	31 149
- obligacje	34 741	31 149
Jednostki uczestnictwa w funduszach	20 740	19 713
Kapitałowe papiery wartościowe	18 259	40 797
Razem	100 684	118 562

Wszystkie papiery wartościowe zakwalifikowane przy początkowym ujęciu do portfela aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, są wyceniane w wartości godziwej na podstawie notowań rynkowych z wyjątkiem obligacji komercyjnych SINUSD oraz inwestycji kapitałowych.

Wartość godziwą obligacji SINUSD ustala się poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą USD-BOND z uwzględnieniem spreadu kredytowego, gdyż nie występują notowania dla tej obligacji na aktywnym rynku. Obligacje te mają stały kupon.

Dla inwestycji kapitałowych został opracowany model wyceny bazujący m.in. na danych pochodzących z aktywnego rynku.

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Notowane	45 203	67 700
- akcje	18 259	40 797
- obligacje	26 944	26 903
Nienotowane	55 481	50 862
- jednostki uczestnictwa w funduszach	20 740	19 713
- obligacje	34 741	31 149
Razem	100 684	118 562

Struktura terminowa (według terminów zapadalności na dzień bilansowy)

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	34 741	0
- powyżej 1 roku do 3 lat	26 944	58 052
- o nieokreślonej zapadalności	38 999	60 510
Razem	100 684	118 562

27. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem instrumentów pochodnych)

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	60 493	1 151 591
- obligacje	49 304	162 650
- bony	11 189	988 941
Papiery wartościowe Banku Centralnego	0	449 692
- bony	0	449 692
Razem	60 493	1 601 283

Wszystkie papiery wartościowe zakwalifikowane do portfela aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu są wyceniane w wartości godziwej na podstawie notowań rynkowych z wyjątkiem euroobligacji Skarbu Państwa oraz bonów pieniężnych NBP.

Euroobligacje Skarbu Państwa wyceniane są poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą EUR-BOND (dla papierów denominowanych w EUR), z uwzględnieniem spreadu kredytowego.

Bony pieniężne NBP wyceniane są przy zastosowaniu krzywej PLN-SWAP, bez uwzględniania spreadu kredytowego.

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Notowane	60 493	1 151 591
- obligacje	49 304	162 650
- bony	11 189	988 941
Nienotowane	0	449 692
- bony	0	449 692
Razem	60 493	1 601 283

Struktura terminowa (według terminów zapadalności na dzień bilansowy)

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	12 434	450 510
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 439	250 480
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 442	345 012
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	14 350	438 950
- powyżej 1 roku do 3 lat	8 852	20 802
- powyżej 3 do 5 lat	2 286	4 314
- powyżej 5 do 10 lat	6 963	90 016
- powyżej 10 do 20 lat	2 727	1 199
Razem	60 493	1 601 283

28. Wycena instrumentów pochodnych**Struktura rodzajowa**

w tys. zł	31.12.2011		31.12.2010	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Transakcje stopy procentowej	783 209	825 085	387 869	925 995
Opcje kupione	330	0	561	0
Opcje sprzedane	0	330	0	549
IRS	757 953	795 129	373 157	920 077
FRA	24 926	29 626	14 151	5 369
Transakcje walutowe	287 880	157 156	75 290	199 194
FX swap	239 052	118 854	52 667	76 872
CIRS	6 938	19 298	6 088	104 772
Forward	29 087	6 663	6 802	10 642
Opcje kupione	11 500	0	9 502	0
Opcje sprzedane	0	11 110	0	6 604
Spot	1 303	1 231	231	304
Instrumenty wbudowane	0	675	0	5 889
Razem	1 071 089	982 916	463 159	1 131 078

Struktura terminowa (według terminów zapadalności na dzień bilansowy)

w tys. zł	31.12.2011		31.12.2010	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Transakcje stopy procentowej (wartość nominalna)	76 462 551	94 255 522	60 721 420	59 590 531
- do 1 miesiąca	2 614 977	3 389 110	5 164 318	3 382 015
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 564 914	9 010 500	7 743 851	5 655 000
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	13 137 852	21 733 937	30 258 617	30 581 076
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	22 084 837	29 126 011	10 311 015	11 508 630
- powyżej 1 roku do 3 lat	25 562 138	25 836 646	6 182 969	6 980 986
- powyżej 3 do 5 lat	3 304 841	4 664 198	790 000	1 211 084
- powyżej 5 do 10 lat	192 992	495 120	270 650	271 740
Transakcje walutowe (wartość nominalna)	14 200 231	14 064 252	6 977 284	7 123 654
- do 1 miesiąca	6 400 252	6 373 843	2 784 696	2 861 667
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 108 431	2 985 832	1 537 591	1 569 532
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 249 299	2 256 243	1 090 342	1 093 911
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 317 601	2 330 146	1 399 741	1 434 245
- powyżej 1 roku do 3 lat	124 648	118 188	148 954	149 098
- powyżej 3 do 5 lat	0	0	15 960	15 201
Razem wartość nominalna*	90 662 782	108 319 774	67 698 704	66 714 185

* bez instrumentów wbudowanych; w nocie 48 w pozycji „Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży” ujęte są dodatkowo bieżące operacje wymiany walut oraz transakcje na papierach wartościowych

29. Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń

Na dzień 31.12.2011 roku oraz na dzień 31.12.2010 roku Grupa stosowała zabezpieczenia przepływów pieniężnych dotyczących kredytów, których celem jest zamiana zmiennych przepływów odsetkowych generowanych przez portfel kredytów na przepływy oparte na stopie stałej w taki sposób, żeby nastąpiło dopasowanie struktury ryzyka stopy procentowej aktywów i zobowiązań opartych na stopie stałej. Zabezpieczenie polega na zawarciu transakcji swap, w których Grupa per saldo płaci przepływy oparte na stopie zmiennej WIBOR 3M i EURIBOR 3M dopasowanej do stopy procentowej portfela kredytów i otrzymuje przepływy odsetkowe według stopy stałej o wymaganym terminie. Powyższa konstrukcja umożliwia zamianę stopy zmiennej na stopę stałą bez konieczności angażowania dodatkowych środków płynnych na zakup nowych aktywów (np. obligacji stałokuponowych) jednocześnie zapewniając stabilny wpływ na wynik poprzez ujęcie zmian wartości godziwej transakcji swap w kapitale Banku.

Na dzień 31.12.2010 roku Grupa stosowała rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych dla transakcji asset swap. Transakcje polegały na zabezpieczeniu przepływów wynikających z obligacji o stopie zmiennej, w efekcie której Grupa otrzymywała stałe a płaćła zmienne przepływy odsetkowe.

Na dzień 31.12.2011 roku i 31.12.2010 roku Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń do zabezpieczania wartości godziwej aktywów finansowych.

Zasady ujmowania w księgach oraz pomiaru efektywności zabezpieczenia transakcji objętych rachunkowością zabezpieczeń omówiono w nocie 3.6.6. niniejszego sprawozdania.

Stan na dzień 31.12.2011 roku**Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych**

- portfel kredytów

Aktywa zabezpieczane – portfel kredytów hipotecznych o wartości 3 173 336 tys. zł

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku wyników*
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
100 000	09.07.2012	stały 5,70%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 924	0
100 000	13.08.2012	stały 5,62%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 796	0
50 000	13.08.2012	stały 5,62%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	898	0
150 000	09.11.2012	stały 5,75%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 132	0
30 000	17.12.2014	stały 5,90%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 004	25
75 000	10.01.2013	stały 5,94%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 300	15
85 000	08.02.2013	stały 5,63%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 334	0
85 000	20.02.2015	stały 5,85%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	6 650	0
100 000	04.03.2013	stały 6,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 874	0
70 000	05.03.2015	stały 5,90%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 596	0
50 000	15.04.2013	stały 5,92%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 265	0
50 000	17.04.2013	stały 5,85%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 177	22
50 000	17.04.2012	stały 5,92%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 706	28
30 000	08.05.2012	stały 5,94%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 018	0
75 000	16.05.2013	stały 6,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 499	0
60 000	02.10.2013	stały 5,54%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	867	0
60 000	23.12.2013	stały 4,30%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-476	-328
75 000	08.10.2012	stały 5,13%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	135	0
50 000	05.11.2012	stały 5,31%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	163	0
50 000	05.11.2012	stały 5,30%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	160	0
50 000	10.02.2014	stały 5,35%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 661	0
100 000	10.03.2014	stały 5,41%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 522	0
75 000	02.03.2016	stały 5,61%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 659	87
75 000	04.04.2016	stały 5,60%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 723	0
120 000	04.05.2016	stały 5,60%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	7 508	0
100 000	13.05.2013	stały 5,10%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 945	0
120 000	02.06.2016	stały 5,43%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	6 544	0
25 000	03.06.2019	stały 5,50%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 650	0
150 000	04.07.2016	stały 5,24%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 068	0
25 000	05.08.2019	stały 5,27%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	950	0
100 000	03.08.2016	stały 5,16%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 003	0
88 336	12.08.2016	stały 1,99%	EURIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 523	145
50 000	02.09.2019	stały 4,65%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-171	-318
120 000	02.09.2016	stały 4,53%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	216	-357
25 000	04.10.2019	stały 4,91%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	47	0
120 000	04.10.2016	stały 4,78%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	120	0
25 000	04.11.2019	stały 4,83%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-93	-91
120 000	03.11.2016	stały 4,70%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-339	-366
120 000	02.12.2016	stały 4,91%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	756	0
25 000	02.12.2019	stały 5,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	199	0
120 000	03.01.2017	stały 4,68%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-446	0
25 000	03.01.2020	stały 4,80%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-144	0
Razem						93 923	-1 138

* z wyłączeniem odsetek prezentowanych w wyniku z tytułu odsetek

Stan na dzień 31.12.2010 roku**Aktywa finansowe objęte rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych**

- obligacje

Aktywa zabezpieczane - obligacje z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży

Nominał obligacji	Data zapadalności	Oprocentowanie	Płatność kuponu odsetkowego
80 000	25.01.2018	zmienne 3,99% (31.12.2010)	co pół roku

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku wyników*
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
80 000	29.08.2011	stały 5,66%	WIB 6M	raz w roku	co pół roku	1 123	0
Razem						1 123	0

* z wyłączeniem odsetek prezentowanych w wyniku z tytułu odsetek

- portfel kredytów

Aktywa zabezpieczane – portfel kredytów hipotecznych o wartości 1 935 000 tys. zł

Transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne

Nominał	Data zapadalności	Oprocentowanie		Płatność kuponu odsetkowego		Wycena bilansowa z odsetkami	Wycena ujęta w rachunku wyników*
		Kupon otrzymany	Kupon płacony	Kupon otrzymany	Kupon płacony		
100 000	09.07.2012	stały 5,70%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 417	0
100 000	13.08.2012	stały 5,62%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 124	0
50 000	13.08.2012	stały 5,62%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 562	0
120 000	12.09.2011	stały 5,65%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 913	0
20 000	12.09.2011	stały 5,65%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	485	0
150 000	09.11.2012	stały 5,75%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	3 046	0
30 000	17.12.2014	stały 5,90%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	696	82
75 000	10.01.2013	stały 5,94%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 312	142
100 000	07.02.2011	stały 5,73%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 740	17
85 000	08.02.2013	stały 5,63%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 153	0
85 000	20.02.2015	stały 5,85%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 639	82
100 000	04.03.2013	stały 6,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	7 078	87
70 000	05.03.2015	stały 5,90%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 776	0
50 000	15.04.2013	stały 5,92%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 814	85
50 000	17.04.2013	stały 5,85%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 700	110
50 000	17.04.2012	stały 5,92%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 536	93
30 000	08.05.2012	stały 5,94%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 511	18
75 000	16.05.2013	stały 6,01%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	4 295	155
60 000	02.10.2013	stały 5,54%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	1 041	33
60 000	23.12.2013	stały 4,30%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	-1 274	-328
75 000	08.10.2012	stały 5,13%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	734	0
75 000	14.10.2011	stały 4,90%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	489	0
50 000	05.11.2012	stały 5,31%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	601	0
50 000	05.11.2012	stały 5,30%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	596	0
75 000	07.11.2011	stały 4,95%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	472	0
50 000	10.02.2014	stały 5,35%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	2 465	0
100 000	10.03.2014	stały 5,41%	WIB 3M	raz w roku	co 3 m-ce	5 022	0
Razem						71 943	576

* z wyłączeniem odsetek prezentowanych w wyniku z tytułu odsetek

W przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych kwota ujęta w kapitale własnym w 2011 roku wyniosła 35 976 tys. zł, natomiast kwota usunięta z kapitału własnego i ujęta w rachunku wyników (część nieefektywna) wyniosła -1 138 tys. zł. W 2010 roku kwota ujęta w kapitale własnym wyniosła 25 378 tys. zł, natomiast kwota usunięta z kapitału własnego i ujęta w rachunku wyników (część nieefektywna) wyniosła 576 tys. zł.

Podsumowanie wycen instrumentów pochodnych zabezpieczających

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Razem wyceny dodatnie (z odsetkami)	95 592	74 340
Razem wyceny ujemne (z odsetkami)	-1 669	-1 274
Razem	93 923	73 066

30. Należności od klientów brutto**Struktura rodzajowa**

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Kredyty i pożyczki	29 394 567	28 323 722
Skupione wierzytelności	252 086	133 911
Zrealizowane gwarancje	37 592	2 665
Pozostałe należności, w tym:	689 105	580 690
- w tym należności leasingowe	632 267	533 130
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	120 565	67 532
Razem	30 493 915	29 108 520

Struktura terminowa (według terminów zapadalności na dzień bilansowy)

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	730 255	666 091
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 018 882	921 420
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 149 013	1 011 620
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 281 092	2 870 410
- powyżej 1 roku do 3 lat	4 143 980	4 060 504
- powyżej 3 do 5 lat	2 495 955	2 487 863
- powyżej 5 do 10 lat	4 251 841	3 926 722
- powyżej 10 do 20 lat	6 846 200	6 152 841
- powyżej 20 lat	3 940 668	3 686 473
- dla których termin zapadalności upłynął	2 636 029	3 324 576
Razem	30 493 915	29 108 520

Struktura należności w podziale na klasy

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Osoby fizyczne*	23 108 088	22 171 091
- kredyty w rachunku bieżącym	1 004 576	860 214
- kredyty terminowe **	810 165	794 181
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	2 833 496	3 831 329
- kredyty mieszkaniowe	17 984 863	16 183 199
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne ***	421 838	455 886
- skupione wierzytelności	14 421	12 841
- zrealizowane gwarancje	1 472	1 340
- pozostałe należności	37 257	32 101
Klienci korporacyjni i SME	7 185 668	6 749 800
- kredyty w rachunku bieżącym	2 019 966	1 624 480
- kredyty terminowe**	4 207 920	4 407 040
- skupione wierzytelności	217 702	121 070
- zrealizowane gwarancje	36 120	1 325
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	651 848	548 589
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	52 112	47 296
Sektor budżetowy	200 159	187 629
- kredyty w rachunku bieżącym	4 787	2 735
- kredyty terminowe**	106 956	164 658
- skupione wierzytelności	19 963	0
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	68 453	20 236
Razem	30 493 915	29 108 520

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

** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

*** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Struktura należności w podziale na klasy oraz na należności z utratą i bez utraty wartości na dzień 31.12.2011 roku

w tys. zł	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące na należności z przesłanką utraty wartości	Należności brutto bez przesłanek utraty wartości według dni opóźnień w spłacie						
				bez opóźnień	do 30 dni*	31 - 60 dni*	61 - 90 dni*	powyżej 90 dni*	Razem należności brutto bez przesłanek utraty wartości	Odpisy aktualizujące IBNR
Osoby fizyczne**	23 108 088	1 529 253	856 605	20 017 811	1 330 766	179 625	50 298	335	21 578 835	98 055
- kredyty w rachunku bieżącym	1 004 576	159 967	121 158	703 533	127 000	9 272	4 483	321	844 609	10 333
- kredyty terminowe***	810 165	114 635	77 842	651 705	38 208	5 324	287	6	695 530	1 308
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	2 833 496	350 984	298 835	2 278 922	155 649	31 151	16 787	3	2 482 512	41 950
- kredyty mieszkaniowe	17 984 863	835 694	317 036	16 020 562	973 904	127 507	27 191	5	17 149 169	44 051
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne****	421 838	55 104	30 834	322 943	35 870	6 371	1 550	0	366 734	387
- skupione wierzytelności	14 421	2 242	2 242	12 044	135	0	0	0	12 179	26
- zrealizowane gwarancje	1 472	1 472	918	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	37 257	9 155	7 740	28 102	0	0	0	0	28 102	0
Klienci korporacyjni i SME	7 185 668	983 200	442 953	6 017 515	176 787	6 369	1 554	243	6 202 468	10 475
- kredyty w rachunku bieżącym	2 019 966	158 514	88 256	1 772 913	86 372	988	936	243	1 861 452	7 693
- kredyty terminowe***	4 207 920	694 027	301 838	3 421 839	90 162	1 892	0	0	3 513 893	1 791
- skupione wierzytelności	217 702	9 507	6 298	207 942	253	0	0	0	208 195	77
- zrealizowane gwarancje	36 120	36 120	1 119	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	651 848	85 032	45 442	562 709	0	3 489	618	0	566 816	914
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	52 112	0	0	52 112	0	0	0	0	52 112	0
Sektor budżetowy	200 159	1	1	199 751	407	0	0	0	200 158	72
- kredyty w rachunku bieżącym	4 787	0	0	4 380	407	0	0	0	4 787	45
- kredyty terminowe***	106 956	0	0	106 956	0	0	0	0	106 956	25
- skupione wierzytelności	19 963	1	1	19 962	0	0	0	0	19 962	2
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	68 453	0	0	68 453	0	0	0	0	68 453	0
Razem	30 493 915	2 512 454	1 299 559	26 235 077	1 507 960	185 994	51 852	578	27 981 461	108 602

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

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

*** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

**** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Struktura należności w podziale na klasy oraz na należności z utratą i bez utraty wartości na dzień 31.12.2010 roku

w tys. zł	Należności brutto	Należności brutto z przesłanką utraty wartości	Odpisy aktualizujące na należności z przesłanką utraty wartości	Należności brutto bez przesłanek utraty wartości według dni opóźnień w spłacie						Odpisy aktualizujące IBNR
				bez opóźnień	do 30 dni*	31 - 60 dni*	61 - 90 dni*	powyżej 90 dni*	Razem należności brutto bez przesłanek utraty wartości	
Osoby fizyczne**	22 171 091	1 947 548	1 356 134	18 796 137	1 200 301	182 325	44 534	246	20 223 543	102 832
- kredyty w rachunku bieżącym	860 214	129 768	95 699	576 439	142 947	7 822	3 066	172	730 446	8 263
- kredyty terminowe***	794 181	79 721	60 872	653 482	58 877	2 045	56	0	714 460	1 023
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	3 831 329	1 107 274	969 693	2 463 560	181 507	51 485	27 432	71	2 724 055	58 351
- kredyty mieszkaniowe	16 183 199	573 804	189 657	14 696 253	787 474	113 046	12 619	3	15 609 395	34 855
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne****	455 886	44 687	28 353	372 550	29 361	7 927	1 361	0	411 199	333
- skupione wierzytelności	12 841	1 890	1 890	10 816	135	0	0	0	10 951	7
- zrealizowane gwarancje	1 340	1 340	917	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności	32 101	9 064	9 053	23 037	0	0	0	0	23 037	0
Klienci korporacyjni i SME	6 749 800	874 435	437 427	5 761 455	103 414	9 902	593	1	5 875 365	17 563
- kredyty w rachunku bieżącym	1 624 480	241 940	127 855	1 328 085	52 256	2 070	128	1	1 382 540	5 901
- kredyty terminowe***	4 407 040	547 269	261 269	3 826 563	28 501	4 707	0	0	3 859 771	9 481
- skupione wierzytelności	121 070	7 243	6 042	91 170	22 657	0	0	0	113 827	51
- zrealizowane gwarancje	1 325	1 325	1 122	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	548 589	76 658	41 139	468 341	0	3 125	465	0	471 931	2 130
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	47 296	0	0	47 296	0	0	0	0	47 296	0
Sektor budżetowy	187 629	1	1	183 985	3 643	0	0	0	187 628	43
- kredyty w rachunku bieżącym	2 735	1	1	2 734	0	0	0	0	2 734	3
- kredyty terminowe***	164 658	0	0	161 015	3 643	0	0	0	164 658	40
- skupione wierzytelności	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	20 236	0	0	20 236	0	0	0	0	20 236	0
Razem	29 108 520	2 821 984	1 793 562	24 741 577	1 307 358	192 227	45 127	247	26 286 536	120 438

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

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

*** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

**** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Kwota niezamortyzowanych prowizji kredytowych rozliczanych metodą efektywnej stopy procentowej, które zgodnie z koncepcją wyceny aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu pomniejszając należności brutto, wyniosła na dzień 31.12.2011 roku 80 502 tys. zł, a na dzień 31.12.2010 roku 110 943 tys. zł. Kwoty te zostały już ujęte w łącznej wartości należności brutto.

Wskaźniki jakości należności

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Należności, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości razem z odsetkami	27 981 461	26 286 536
Należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości razem z odsetkami	2 512 454	2 821 984
w tym:		
należności, dla których nie zostały utworzone odpisy z tytułu utraty wartości należności	37 103	17 263
Razem należności brutto od klientów	30 493 915	29 108 520
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	1 408 161	1 914 000
w tym:		
odpisy z tytułu utraty wartości należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości	1 299 559	1 793 562
Razem należności netto od klientów	29 085 754	27 194 520
Udział należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w należnościach brutto ogółem	8,2%	9,7%
Pokrycie należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	51,7%	63,6%
Pokrycie należności brutto od klientów odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości	4,6%	6,6%

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

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

Wskaźniki jakości należności, prezentowane w tabeli powyżej, uległy w porównaniu z końcem 2010 roku znaczącym zmianom w związku z transakcją sprzedaży portfela wierzytelności pomiędzy Bankiem, a BEST III Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym („Best III NSFIZ”), w imieniu którego działa BEST Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., dokonaną na podstawie umowy z dnia 26.04.2011 roku.

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

Ostateczna cena za Portfel została pomniejszona o sumę wszelkich wpływów, otrzymanych przez Kredyt Bank S.A. z tytułu częściowej lub całkowitej spłaty wierzytelności znajdujących się w Portfelu, w okresie od dnia 01.04.2011 roku do dnia poprzedzającego dzień przeniesienia własności.

Pozytywny wpływ transakcji na wynik netto Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. za 2011 rok wyniósł 62 722 tys. zł. Wpływ opisywanej transakcji na poszczególne kategorie skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy za 2011 rok przedstawia poniższa tabela.

w tys. zł

Wynik z tytułu odsetek	-4 313
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i pozostałych aktywów oraz rezerw	84 964
Zysk brutto	80 651
Podatek dochodowy	-17 929
Zysk netto	62 722

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

Należności oceniane indywidualnie

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Należności brutto	975 268	771 234
Odpisy z tytułu utraty wartości	432 592	381 424
Należności netto	542 676	389 810

Wartość przyjętych zabezpieczeń kredytowych

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

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Wartość przyjętych zabezpieczeń dla należności kredytowych ocenianych indywidualnie	336 494	238 280

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

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

Najbardziej istotnym zabezpieczeniem z punktu widzenia portfela kredytowego Banku są hipoteki, które w znaczący sposób zmniejszają ryzyko kredytowe. Bank na bieżąco monitoruje wartość przyjętych zabezpieczeń hipotecznych, między innymi przez analizę wskaźników LtV (ang. *Loan-to-Value*, kredyt do wartości nieruchomości). Według stanu na dzień 31.12.2011 roku wartość godziwa przyjętych zabezpieczeń hipotecznych dla kredytów mieszkaniowych oraz pozostałych pożyczek i kredytów hipotecznych wpływająca na ocenę ryzyka kredytowego wynosiła 15 149 mln zł.

31. Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów

<i>w tys. zł</i>	Odpisy 31.12.2010	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Odpisy 31.12.2011
Osoby fizyczne*	1 458 966	1 594 980	-1 421 993	-25 334	-651 959	954 660
- kredyty w rachunku bieżącym	103 962	173 739	-142 674	-3 733	197	131 491
- kredyty terminowe**	61 895	37 079	-20 609	-3 779	4 564	79 150
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	1 028 044	857 478	-867 804	-14 317	-662 616	340 785
- kredyty mieszkaniowe	224 512	500 688	-367 291	-2 158	5 336	361 087
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne***	28 686	24 468	-21 321	-678	66	31 221
- skupione wierzytelności	1 897	607	-236	0	0	2 268
- zrealizowane gwarancje	917	116	-115	0	0	918
- pozostałe należności	9 053	805	-1 943	-669	494	7 740
Klienci korporacyjni i SME	454 990	468 297	-468 915	-27 909	26 965	453 428
- kredyty w rachunku bieżącym	133 756	129 606	-150 182	-16 753	-478	95 949
- kredyty terminowe**	270 750	306 067	-266 620	-8 296	1 728	303 629
- skupione wierzytelności	6 093	5 764	-4 902	-980	400	6 375
- zrealizowane gwarancje	1 122	201	-25 530	0	25 326	1 119
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	43 269	26 659	-21 681	-1 880	-11	46 356
Sektor budżetowy	44	287	-258	0	0	73
- kredyty w rachunku bieżącym	4	231	-190	0	0	45
- kredyty terminowe**	40	48	-63	0	0	25
- skupione wierzytelności	0	8	-5	0	0	3
Razem	1 914 000	2 063 564	-1 891 166	-53 243	-624 994	1 408 161

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

** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

*** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Kwota w pozycji „Inne zmiany” w odniesieniu do kredytów gotówkowych, ratalnych i kart dotyczy głównie transakcji sprzedaży wierzytelności opisanej w nocie 30.

w tys. zł	Odpisy 31.12.2009	Utworzone	Rozwiązane	Spisane	Inne zmiany	Odpisy 31.12.2010
Osoby fizyczne*	1 088 316	1 825 324	-1 433 186	-22 996	1 508	1 458 966
- kredyty w rachunku bieżącym	104 108	142 372	-127 741	-13 476	-1 301	103 962
- kredyty terminowe**	67 275	16 118	-18 734	-2 580	-184	61 895
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	802 924	1 152 317	-920 674	-6 475	-48	1 028 044
- kredyty mieszkaniowe	85 431	485 353	-348 839	-447	3 014	224 512
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne***	23 365	21 142	-15 831	-18	28	28 686
- skupione wierzytelności	1 914	315	-331	0	-1	1 897
- zrealizowane gwarancje	914	298	-295	0	0	917
- pozostałe należności	2 385	7 409	-741	0	0	9 053
Klienci korporacyjni i SME	487 448	531 360	-513 036	-50 858	76	454 990
- kredyty w rachunku bieżącym	101 442	209 648	-175 682	-3 315	1 663	133 756
- kredyty terminowe**	329 541	270 493	-291 476	-36 445	-1 363	270 750
- skupione wierzytelności	3 503	28 982	-25 657	-716	-19	6 093
- zrealizowane gwarancje	4 019	1 887	-4 534	0	-250	1 122
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	48 943	20 350	-15 687	-10 382	45	43 269
Sektor budżetowy	122	334	-412	0	0	44
- kredyty w rachunku bieżącym	1	246	-243	0	0	4
- kredyty terminowe**	121	88	-169	0	0	40
Razem	1 575 886	2 357 018	-1 946 634	-73 854	1 584	1 914 000

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

** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

*** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

IBNR

Wartość odpisów z tytułu utraty wartości z tytułu zaistniałych, ale niezareportowanych strat kredytowych (ang. *incurred but not reported* - IBNR) dla homogenicznych portfeli należności bilansowych i pozabilansowych na dzień 31.12.2011 roku wyniosła 111 609 tys. zł, w tym 3 007 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych, natomiast na dzień 31.12.2010 roku wyniosła 126 845 tys. zł, w tym 6 407 tys. zł dotyczyło zobowiązań pozabilansowych.

32. Należności z tytułu leasingu finansowego i zmiana stanu odpisów na należności leasingowe

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Inwestycje brutto w leasing finansowy	829 367	584 028
Niezrealizowane przyszłe przychody finansowe	197 100	50 898
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych (wartość bilansowa brutto)	632 267	533 130
Inwestycje brutto w leasing finansowy dla każdego z okresów:	829 367	584 028
- poniżej 1 roku	322 057	236 056
- od 1 do 5 lat	478 176	319 125
- powyżej 5 lat	29 134	28 847
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych dla każdego z okresów:	632 267	533 130
- poniżej 1 roku	226 462	210 682
- od 1 do 5 lat	378 932	293 967
- powyżej 5 lat	26 873	28 481

Odpisy z tytułu utraty wartości należności leasingowych

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Stan na początek okresu	38 242	40 367
a) zwiększenia	20 633	17 095
- odpisy z tytułu utraty wartości należności leasingowych	20 371	16 959
- inne zmiany	262	136
b) rozwiązanie	18 379	13 905
- rozwiązanie odpisów na utratę wartości należności leasingowych	18 105	13 815
- inne zmiany	274	90
c) wykorzystanie	1 880	5 315
- należności leasingowe odpisane w ciągu roku jako nieściągalne	1 880	5 315
Stan na koniec okresu	38 616	38 242

33. Inwestycyjne papiery wartościowe

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	5 262 038	6 219 461
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	4 849 562	5 608 099
- obligacje	4 849 562	5 608 099
Papiery wartościowe Banku Centralnego	99 953	299 765
- bony	99 953	299 765
Pozostałe papiery wartościowe	307 126	307 674
- obligacje	307 126	307 674
Kapitałowe papiery wartościowe	5 397	3 923
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	3 416 674	3 247 779
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	3 416 674	3 247 779
- obligacje	3 416 674	3 247 779
Razem	8 678 712	9 467 240

Wszystkie inwestycyjne papiery wartościowe zaklasyfikowane do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej na podstawie notowań rynkowych z wyjątkiem obligacji komercyjnych SINPLN, euroobligacji Skarbu Państwa, bonów pieniężnych NBP oraz nienotowanych inwestycji kapitałowych.

Wartość godziwą obligacji SINPLN ustala się poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą PLN-BOND z uwzględnieniem spreadu kredytowego. Obligacje te mają stały kupon.

Euroobligacje Skarbu Państwa wyceniane są poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających z obligacji krzywą EUR-BOND (dla papierów denominowanych w EUR), z uwzględnieniem spreadu kredytowego.

Bony pieniężne NBP wyceniane są przy zastosowaniu krzywej PLN-SWAP, bez uwzględniania spreadu kredytowego.

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	5 262 038	6 219 461
Notowane	4 849 562	5 608 099
- obligacje	4 849 562	5 608 099
Nienotowane	412 476	611 362
- akcje i udziały	5 397	3 923
- obligacje	307 126	307 674
- bony	99 953	299 765
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	3 416 674	3 247 779
Notowane	3 416 674	3 247 779
- obligacje	3 416 674	3 247 779
Razem	8 678 712	9 467 240

Struktura zapadalności inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	99 953	299 764
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	83 439	33 379
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	384 609	580 507
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	168 489	192 150
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 609 647	1 623 773
- powyżej 3 do 5 lat	1 713 662	2 297 947
- powyżej 5 do 10 lat	1 196 842	1 188 018
- o nieokreślonej zapadalności	5 397	3 923
Razem	5 262 038	6 219 461

Struktura zapadalności inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	109 657	0
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	20 796
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	425 050
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	741 928	0
- powyżej 1 roku do 3 lat	980 536	1 195 114
- powyżej 3 do 5 lat	1 076 220	1 225 146
- powyżej 5 do 10 lat	508 333	381 673
Razem	3 416 674	3 247 779

34. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

Na dzień 31.12.2011 roku oraz 31.12.2010 roku Grupa posiadała akcje w jednej jednostce stowarzyszonej wycenianej metodą praw własności – spółce KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zajmującej się zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi.

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Wartość bilansowa udziałów	19 152	15 179
Aktywa jednostki razem	72 829	61 500
Kapitał własny jednostki:	65 479	50 598
- kapitał zakładowy	25 258	25 258
- kapitał zapasowy	25 229	14 822
- pozostały kapitał własny:	14 992	10 518
- zysk (strata) z lat ubiegłych	2 071	0
- zysk (strata) netto	12 921	10 518
Zobowiązania jednostki	7 350	10 902
Należności jednostki	40 396	24 585
Przychody ogółem	69 128	67 961
% posiadanego kapitału	30%	30%
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	30%	30%

35. Rzeczowe aktywa trwałe

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Środki trwałe:	229 690	269 893
- grunty	10 958	11 036
- budynki i lokale	130 605	131 123
- urządzenia techniczne i maszyny	50 855	77 170
- środki transportu	1 415	434
- inne środki trwałe	35 857	50 130
Nakłady na środki trwałe	30 107	20 551
Razem	259 797	290 444

Zmiana stanu środków trwałych**Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2011 roku**

<i>w tys. zł</i>	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Nakłady na środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na 01.01.2011	12 126	218 846	414 612	1 568	178 768	20 551	846 471
b) zwiększenia	0	6 055	15 755	1 394	5 738	30 759	59 701
- zakupy	0	500	2 234	1 394	4 070	16 091	24 289
- inne zwiększenia*	0	5 555	13 521	0	1 668	14 668	35 412
c) zmniejszenia	78	4 236	28 829	905	11 516	20 998	66 562
- sprzedaż	28	446	1 823	905	134	0	3 336
- likwidacja	0	879	21 836	0	3 869	0	26 584
- inne zmniejszenia**	50	2 911	5 170	0	7 513	20 998	36 642
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2011	12 048	220 665	401 538	2 057	172 990	30 312	839 610
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2011	1 090	75 930	334 011	980	127 929	0	539 940
f) zmiany umorzenia	0	2 678	14 564	-340	8 663	0	25 565
- amortyzacja	0	4 237	42 869	289	19 370	0	66 765
- sprzedaż	0	-64	-1 708	-629	-24	0	-2 425
- likwidacja	0	-545	-21 457	0	-3 532	0	-25 534
- inne zmiany	0	-950	-5 140	0	-7 151	0	-13 241
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2011	1 090	78 608	348 575	640	136 592	0	565 505
h) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2011	0	11 793	3 431	154	709	0	16 087
- zwiększenia	0	0	1	0	0	1 205	1 206
- zmniejszenia	0	341	1 324	152	168	1 000	2 985
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2011	0	11 452	2 108	2	541	205	14 308
j) wartość netto środków trwałych na 01.01.2011	11 036	131 123	77 170	434	50 130	20 551	290 444
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2011	10 958	130 605	50 855	1 415	35 857	30 107	259 797

* inne zwiększenia (poza nakładami na środki trwałe) dotyczą głównie przyjęcia do użytkowania środków trwałych uprzednio prezentowanych w pozycji „Nakłady na środki trwałe”

** inne zmniejszenia w pozycji „Nakłady na środki trwałe” dotyczą głównie przeniesienia do użytkowania środków trwałych

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010 roku

<i>w tys. zł</i>	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Nakłady na środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na 01.01.2010	12 816	237 384	436 944	2 089	183 126	29 862	902 221
b) zwiększenia	0	3 876	37 107	64	6 757	33 276	81 080
- zakupy	0	0	4 519	0	755	33 211	38 485
- inne zwiększenia*	0	3 876	32 588	64	6 002	65	42 595
c) zmniejszenia	690	22 414	59 439	585	11 115	42 587	136 830
- sprzedaż	0	4 460	1 070	199	372	0	6 101
- likwidacja	0	3 654	49 244	0	7 895	0	60 793
- inne zmniejszenia**	690	14 300	9 125	386	2 848	42 587	69 936
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2010	12 126	218 846	414 612	1 568	178 768	20 551	846 471
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2010	1 092	78 121	345 084	1 201	115 017	0	540 515
f) zmiany umorzenia	-2	-2 191	-11 073	-221	12 912	0	-575
- amortyzacja	0	4 841	46 887	285	22 310	0	74 323
- sprzedaż	0	-1 297	-657	-120	-301	0	-2 375
- likwidacja	0	-270	-48 222	0	-6 363	0	-54 855
- inne zmiany	-2	-5 465	-9 081	-386	-2 734	0	-17 668
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2010	1 090	75 930	334 011	980	127 929	0	539 940
h) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2010	0	4 483	2 655	154	880	0	8 172
- zwiększenia	0	7 564	1 457	0	79	0	9 100
- zmniejszenia	0	254	681	0	250	0	1 185
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2010	0	11 793	3 431	154	709	0	16 087
j) wartość netto środków trwałych na 01.01.2010	11 724	154 780	89 205	734	67 229	29 862	353 534
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2010	11 036	131 123	77 170	434	50 130	20 551	290 444

* inne zwiększenia (poza nakładami na środki trwałe) dotyczą głównie przyjęcia do użytkowania środków trwałych uprzednio prezentowanych w pozycji „Nakłady na środki trwałe”

** inne zmniejszenia dotyczą głównie przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży, zakończenia umów leasingowych oraz w pozycji „Nakłady na środki trwałe” - przeniesienia do użytkowania środków trwałych

36. Wartości niematerialne

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	0	11
Oprogramowanie komputerowe zakupione	25 182	39 169
Inne wartości niematerialne, w tym nakłady	34 529	11 021
Razem	59 711	50 201

Zmiana stanu wartości niematerialnych**Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2011 roku**

w tys. zł	Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	Oprogramowanie komputerowe zakupione	Inne wartości niematerialne, w tym nakłady	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2011	42	298 726	13 874	312 642
b) zwiększenia	0	3 104	34 772	37 876
- zakupy	0	1 454	30 614	32 068
- inne zwiększenia*	0	1 650	4 158	5 808
c) zmniejszenia	42	1 258	5 812	7 112
- sprzedaż	42	0	0	42
- likwidacja	0	600	122	722
- inne zmniejszenia**	0	658	5 690	6 348
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2011	0	300 572	42 834	343 406
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2011	31	255 403	341	255 775
f) amortyzacja za okres	-31	14 779	-73	14 675
- amortyzacja	1	15 253	23	15 277
- sprzedaż	-32	0	0	-32
- likwidacja	0	-449	-121	-570
- inne zmiany	0	-25	25	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2011	0	270 182	268	270 450
h) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2011	0	4 154	2 512	6 666
- zwiększenia	0	1 356	5 525	6 881
- zmniejszenia	0	302	0	302
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2011	0	5 208	8 037	13 245
j) wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2011	11	39 169	11 021	50 201
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2011	0	25 182	34 529	59 711

* inne zwiększenia dotyczą głównie przyjęcia do użytkowania wartości niematerialnych ujętych dotychczas jako nakłady

** inne zmniejszenia dotyczą głównie przeniesienia do użytkowania wartości niematerialnych ujętych dotychczas jako nakłady

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2010 roku

<i>w tys. zł</i>	Oprogramowanie komputerowe wytworzone we własnym zakresie	Oprogramowanie komputerowe zakupione	Inne wartości niematerialne, w tym nakłady	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2010	42	302 734	20 886	323 662
b) zwiększenia	0	12 442	14 749	27 191
- zakupy	0	1 074	12 089	13 163
- inne zwiększenia*	0	11 368	2 660	14 028
c) zmniejszenia	0	16 450	21 761	38 211
- sprzedaż	0	2	3	5
- likwidacja	0	14 696	5 716	20 412
- inne zmniejszenia**	0	1 752	16 042	17 794
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2010	42	298 726	13 874	312 642
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2010	0	253 854	6 563	260 417
f) amortyzacja za okres	31	1 549	-6 222	-4 642
- amortyzacja	8	16 899	34	16 941
- sprzedaż	0	0	-2	-2
- likwidacja	0	-14 265	-5 714	-19 979
- inne zmiany	23	-1 085	-540	-1 602
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2010	31	255 403	341	255 775
h) odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2010	0	4 374	7 623	11 997
- zwiększenia	0	302	0	302
- zmniejszenia	0	522	5 111	5 633
i) odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2010	0	4 154	2 512	6 666
j) wartość netto wartości niematerialnych na 01.01.2010	42	44 506	6 700	51 248
Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2010	11	39 169	11 021	50 201

* inne zwiększenia dotyczą głównie przyjęcia do użytkowania wartości niematerialnych ujętych dotychczas jako nakłady

** inne zmniejszenia dotyczą głównie przeniesienia do użytkowania wartości niematerialnych ujętych dotychczas jako nakłady oraz zakończenia umów leasingowych

37. Nieruchomości inwestycyjne

Poniższa tabela prezentuje zmiany stanu nieruchomości inwestycyjnych w 2011 i 2010 roku:

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Wartość brutto na początek okresu	320 933	306 514
Zwiększenia	2 228	18 562
Zmniejszenia	23 198	4 143
Wartość brutto na koniec okresu	299 963	320 933
Umorzenie na początek okresu	91 513	79 392
Zmiany umorzenia	-2 476	12 121
Amortyzacja	7 718	9 690
Inne zwiększenia	0	2 650
Zmniejszenia	10 194	219
Umorzenie na koniec okresu	89 037	91 513
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	3 752	4 882
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	1 891	1 130
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 861	3 752
Wartość netto na początek okresu	225 668	222 240
Wartość bilansowa na koniec okresu	209 065	225 668

W 2011 roku przychody z czynszów dotyczące nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 33 177 tys. zł. Poniesione w tym okresie bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 13 402 tys. zł.

W 2010 roku przychody z czynszów dotyczące nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 32 320 tys. zł. Poniesione w tym okresie bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 12 778 tys. zł.

Nieruchomości inwestycyjne stanowią głównie budynki, które amortyzowane są liniowo (roczna stawka amortyzacji wynosi 2,5%). Pozostałe urządzenia techniczne i maszyny stanowiące integralną część nieruchomości inwestycyjnych amortyzowane są stawkami od 7% do 30%.

38. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Środki trwale przeznaczone do sprzedaży	12 128	7 070
Środki trwale brutto	13 573	8 200
Odpisy na utratę wartości	1 445	1 130
Udziały w jednostkach stowarzyszonych przeznaczone do sprzedaży	0	0
Udziały w jednostkach stowarzyszonych brutto	0	3 707
Odpisy na utratę wartości	0	3 707
Razem	12 128	7 070

Składniki aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży są dostępne do natychmiastowej sprzedaży. Są one aktywnie oferowane na sprzedaż na warunkach rynkowych, bez wyjątkowych lub niestandardowych postanowień, po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do ich bieżącej wartości godziwej. Oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia reklasyfikacji tych aktywów do kategorii aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.

39. Pozostałe aktywa

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Dłużnicy różni*	74 908	75 485
- dłużnicy różni brutto	80 617	81 730
- odpisy na utratę wartości	-5 709	-6 245
Rozliczenia międzyokresowe czynne	18 684	20 196
Pozostałe	100	9
Razem	93 692	95 690

* obejmuje należności z tytułu sprzedaży majątku finansowego i trwałego, kaucji zwrotnych wpłaconych przez Bank zgodnie z warunkami umów leasingu operacyjnego nieruchomości użytkowanych przez Bank, rozliczenia z tytułu kart płatniczych, należności z tytułu rozliczeń publiczno-prawnych

40. Zobowiązania wobec Banku Centralnego

Struktura rodzajowa

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Pozostałe zobowiązania	32	6
Razem	32	6

Struktura terminowa (według terminów wymagalności na dzień bilansowy)

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	32	6
Razem	32	6

41. Zobowiązania wobec banków

Struktura rodzajowa

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Rachunki bieżące	83 795	3 573 391
Depozyty terminowe	5 160 973	2 922 345
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 234 826	5 650 993
Pozostałe zobowiązania	6 897	3 977
Razem	8 486 491	12 150 706

Struktura terminowa (według terminów wymagalności na dzień bilansowy)

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	2 905 234	6 009 725
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 214	489 787
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	330	0
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 074 878	2 826 848
- powyżej 1 roku do 3 lat	1 503 835	2 824 346
Razem	8 486 491	12 150 706

42. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu**Struktura terminowa (według terminów wymagalności na dzień bilansowy)**

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	0	228 693
Razem	0	228 693

43. Zobowiązania wobec klientów**Struktura rodzajowa**

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Rachunki bieżące, w tym:	16 685 427	17 715 210
- konto oszczędnościowe	8 721 838	9 850 124
Depozyty terminowe	10 301 309	7 622 618
Kredyty i pożyczki otrzymane	879 406	197 122
Pozostałe zobowiązania	177 015	125 808
Razem	28 043 157	25 660 758

Struktura terminowa (według terminów wymagalności na dzień bilansowy)

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	20 211 224	19 716 891
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 371 344	1 978 374
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 301 389	2 169 911
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 075 710	1 044 007
- powyżej 1 roku do 3 lat	268 631	535 003
- powyżej 3 do 5 lat	47 190	17 585
- powyżej 5 do 10 lat	767 668	198 242
- powyżej 10 do 20 lat	1	745
Razem	28 043 157	25 660 758

Struktura zobowiązań w podziale na klasy

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Osoby fizyczne*	17 876 440	16 004 138
- rachunki bieżące (w tym konto oszczędnościowe)	11 677 122	12 536 406
- depozyty terminowe	6 026 092	3 346 027
- pozostałe zobowiązania	173 226	121 705
Klienci korporacyjni i SME	8 707 947	7 668 821
- rachunki bieżące	3 952 357	3 819 591
- depozyty terminowe	3 874 166	3 648 005
- kredyty i pożyczki**	879 406	197 122
- pozostałe zobowiązania	2 018	4 103
Sektor budżetowy	1 458 770	1 987 799
- rachunki bieżące	1 055 948	1 359 213
- depozyty terminowe	401 051	628 586
- pozostałe zobowiązania	1 771	0
Razem	28 043 157	25 660 758

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

** zawiera pożyczki otrzymane z Europejskiego Banku Inwestycyjnego, który zgodnie z segmentacją NBP prezentowany jest w ramach segmentu klientów korporacyjnych

44. Rezerwy

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Rezerwa na świadczenie pracownicze	1 737	1 585
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	40 809	49 877
Rezerwa na sprawy sporne	35 021	40 699
Pozostałe	38 835	650
Razem	116 402	92 811

W dniu 29.12.2011 roku Zarząd Banku podjął decyzję o utworzeniu rezerwy w wysokości 35 mln zł na potencjalne zobowiązanie z tytułu odsprzedaży spółki Żagiel S.A. przez KBC Group poniżej ceny uzyskanej przez Kredyt Bank S.A.

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

Opis spraw spornych o najwyższej wartości przedmiotu sporu znajduje się w notcie 68.

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

Zmiana stanu rezerw

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Stan na początek okresu	92 811	53 917
- rezerwa na świadczenie pracownicze	1 585	1 408
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	49 877	11 429
- rezerwa restrukturyzacyjna/odprawy	0	2 279
- rezerwa na sprawy sporne	40 699	36 877
- pozostałe	650	1 924
a) utworzenie	306 145	310 624
- rezerwa na świadczenie pracownicze	300	335
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	262 595	292 518
- rezerwa restrukturyzacyjna/odprawy	1 287	0
- rezerwa na sprawy sporne	6 963	17 771
- pozostałe	35 000	0
b) wykorzystanie	-4 163	-13 118
- rezerwa na świadczenie pracownicze	-148	-196
- rezerwa restrukturyzacyjna/odprawy	-1 287	-2 279
- rezerwa na sprawy sporne	-2 728	-10 643
c) rozwiązanie	-284 816	-257 572
- rezerwa na świadczenie pracownicze	0	-6
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	-274 903	-254 042
- rezerwa na sprawy sporne	-9 913	-3 524
d) inne zmiany wartości	6 425	-1 040
- rezerwa na świadczenie pracownicze	0	44
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	3 240	-28
- rezerwa na sprawy sporne	0	218
- pozostałe	3 185	-1 274
Stan na koniec okresu (według tytułów)	116 402	92 811
- rezerwa na świadczenie pracownicze	1 737	1 585
- rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	40 809	49 877
- rezerwa restrukturyzacyjna/odprawy	0	0
- rezerwa na sprawy sporne	35 021	40 699
- pozostałe	38 835	650
Stan na koniec okresu	116 402	92 811

45. Pozostałe zobowiązania

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Rozrachunki publiczno-prawne	21 369	19 403
Wierzyciele różni	88 045	52 008
Koszty i przychody rozliczane w czasie	143 403	128 583
- przychody pobierane z góry	21 610	19 335
- koszty do zapłacenia	47 760	42 376
- rezerwa na premie*	60 518	57 031
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	13 515	9 841
Rozrachunki międzybankowe	18 227	14 810
Razem	271 044	214 804

* zawiera między innymi rezerwy na premie okresowe i roczne oraz rezerwy na premie w związku z toczącymi się w Banku projektami

46. Zobowiązania podporządkowane

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Stan zobowiązań podporządkowanych	1 036 510	911 100
Razem	1 036 510	911 100

Stan na dzień 31.12.2011 roku

Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki		Warunki	Termin	Stan
	w walucie	w tys.	oprocentowania	wymagalności	zobowiązań
					podporządkowanych
KBC Bank NV O/Dublin	100 000	CHF	3M LIBOR+1,6p.p.	15.06.2018	362 934
KBC Bank NV O/Dublin	165 000	CHF	3M LIBOR+4,5p.p.	28.06.2019	598 620
KBC Bank NV O/Dublin	75 000	PLN	1M WIBOR+3,0p.p.	30.01.2019	74 956
Razem					1 036 510

Stan na dzień 31.12.2010 roku

Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki		Warunki	Termin	Stan
	w walucie	w tys.	oprocentowania	wymagalności	zobowiązań
					podporządkowanych
KBC Bank NV O/Dublin	100 000	CHF	3M LIBOR+1,6p.p.	15.06.2018	315 616
KBC Bank NV O/Dublin	165 000	CHF	3M LIBOR+4,5p.p.	28.06.2019	520 541
KBC Bank NV O/Dublin	75 000	PLN	1M WIBOR+3,0p.p.	30.01.2019	74 943
Razem					911 100

47. Kapitały

Kapitał zakładowy

Według stanu na dzień 31.12.2011 roku kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosił 1 358 294 400 zł i dzielił się na 271 658 880 akcji o wartości nominalnej 5,00 złotych każda akcja. Akcje jednostki dominującej są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi. Każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas Walnego Zgromadzenia jednostki dominującej (przy czym KBC Bank NV ma prawo do wykonywania nie więcej niż 75% głosów). Akcje jednostki dominującej dopuszczone są do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW. W trakcie roku 2011 kapitał zakładowy nie ulegał zmianie.

Przedstawiona poniżej charakterystyka akcji imiennych i akcji na okaziciela została sporządzona na dzień 31.12.2011 roku.

Akcje imienne

Akcjonariusze jednostki dominującej posiadają 65 864 akcje imienne, co stanowi 0,02% kapitału zakładowego. Zestawienie akcji imiennych na dzień 31.12.2011 roku, które nie uległo zmianie w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku, zostało przedstawione poniżej.

Seria	Liczba akcji
A	2 942
C	1 425
F	5 792
P	29 042
S1	26 663
Razem	65 864

Akcje serii A, C i F zostały dopuszczone do obrotu giełdowego pod warunkiem zamiany ich na akcje na okaziciela, natomiast akcje serii P i S1 mogą być dopuszczone do obrotu giełdowego po otrzymaniu odpowiednich zezwoleń.

Akcje na okaziciela

Akcjonariusze jednostki dominującej posiadają 271 593 016 akcji na okaziciela, co stanowi 99,98% kapitału zakładowego. Akcjami na okaziciela pierwotnie było 264 204 350 akcji. Dodatkowo w wyniku zamiany akcji imiennych, akcjami na okaziciela jest 7 388 666 akcji. Zestawienie akcji na okaziciela na dzień 31.12.2011 roku, które nie uległo zmianie w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku, zostało przedstawione poniżej.

Akcje na okaziciela (pierwotne)		Powstałe w wyniku zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela	
Seria	Liczba akcji	Seria	Liczba akcji
B	2 500 000	A	2 497 058
D	100 000	C	98 575
E	1 580 425	F	308 923
G	480 000	P	3 660 640
H	3 777 350	S1	823 470
I	5 600 000		
J	4 400 000		
K	2 278 814		
L	2 000 000		
M	10 000 000		
N	847 000		
O	25 000 000		
R	32 583 993		
T	49 301 056		
U	63 387 072		
W	60 368 640		
Razem	264 204 350	Razem	7 388 666
Razem akcje na okaziciela		271 593 016	

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz głównych Akcjonariuszy Kredyt Banku S.A. według stanu na dzień 31.12.2011 roku.

Nazwa akcjonariusza	Zakres działalności	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w głosach i kapitale (w%)
KBC Bank NV* – podmiot z Grupy KBC*	Bankowość	217 327 103	80,00
Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty**	Fundusz inwestycyjny	20 040 203	7,38

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

** zgodnie z informacją z dnia 15.04.2010 roku otrzymaną od Pioneer Pekao Investment Management S.A. Patrz też nota 60 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zgodnie z informacjami otrzymanymi od KBC Bank NV i KBC Group NV w dniach 08.02.2011 roku oraz 15.02.2011 roku:

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

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

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

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

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

W dniu 26.01.2012 roku do Banku wpłynęło powiadomienie od Pioneer Pekao Investment Management S.A. („PPIM”) o spadku łącznego zaangażowania do poziomu 4,29% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych przez PPIM. Zgodnie z powyższą informacją zaangażowanie Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty spadło do 4,16% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Więcej informacji na temat powyższej kwestii zawiera komunikat bieżący z dnia 26.01.2012 roku.

Kapitał zapasowy

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Z podziału zysku z lat ubiegłych	900 065	889 340
Kapitał zapasowy razem	900 065	889 340

Zysk netto Banku za rok obrotowy 2010, który wyniósł 111 239 095,19 zł został przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy w wysokości 100 513 785,60 zł,
- pozostałą kwotę, tj. 10 725 309,59 zł na kapitał zapasowy Banku.

Kapitał z aktualizacji wyceny

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	50 557	47 981
Z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	35 976	25 378
Podatek odroczony	-16 441	-13 938
Kapitał z aktualizacji wyceny razem	70 092	59 421

Kapitał rezerwowy

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku	400 942	400 942
Kapitał rezerwowy razem	400 942	400 942

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony jest z zysku po opodatkowaniu zgodnie z przepisami Prawa Bankowego.

48. Pozycje pozabilansowe

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania udzielone i otrzymane		
Zobowiązania udzielone:	6 548 048	6 038 697
- finansowe	4 346 382	3 958 357
- gwarancyjne	2 201 666	2 080 340
Zobowiązania otrzymane:	882 927	2 085 702
- finansowe	41 421	1 007 341
- gwarancyjne	841 506	1 078 361
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	199 278 505	134 779 591
Otrzymane zabezpieczenia kredytowe	9 119 201	7 950 015

Zobowiązania pozabilansowe udzielone według rodzaju

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Finansowe	4 346 382	3 958 357
- niewykorzystane linie kredytowe	2 816 410	2 738 911
- niewykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	840 054	636 999
- limity na kartach kredytowych	456 169	446 973
- otwarte akredytywy importowe	181 712	135 474
- lokaty do wydania	52 037	0
Gwarancyjne	2 201 666	2 080 340
- gwarancje udzielone	2 196 335	2 079 880
- akredytywy eksportowe	5 331	460
Razem	6 548 048	6 038 697

Finansowe zobowiązania pozabilansowe według terminów zapadalności

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	386 213	348 777
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	417 509	313 351
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	463 408	291 334
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 708 678	1 470 460
- powyżej 1 roku do 3 lat	528 545	437 070
- powyżej 3 do 5 lat	70 949	214 972
- powyżej 5 lat	771 080	882 393
Razem	4 346 382	3 958 357

Gwarancyjne zobowiązania pozabilansowe według terminów zapadalności

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
- do 1 miesiąca	47 588	35 594
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	77 042	86 333
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	187 230	52 915
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	254 312	232 753
- powyżej 1 roku do 3 lat	926 162	463 754
- powyżej 3 do 5 lat	253 574	644 706
- powyżej 5 lat	455 758	564 285
Razem	2 201 666	2 080 340

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

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

Na dzień 31.12.2011 roku oszacowana kwota rezerw na udzielone gwarancje i bezwarunkowe zobowiązania dotyczące finansowania wyniosła 40 809 tys. zł, zaś na 31.12.2010 roku wyniosła 49 877 tys. zł. Powyższa kwota jest zaprezentowana w notce 44 jako pozycja „Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe”.

49. Współczynnik wypłacalności

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Kwota wymogu kapitałowego:	2 402 104	2 278 833
- ryzyko kredytowe	2 127 064	2 016 969
- ryzyko rynkowe	31 068	32 749
- ryzyko operacyjne	243 972	229 115
Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy	3 755 107	3 562 209
Fundusze podstawowe:	2 601 176	2 549 062
- kapitał zakładowy	1 358 294	1 358 294
- kapitał zapasowy	900 065	889 340
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych podstawowych	-7 683	-15 806
- pozostałe kapitały rezerwowe	400 942	400 942
- zysk (strata) z lat ubiegłych	8 988	-65 709
- zysk netto uwzględniony do wyliczenia współczynnika wypłacalności	221 917	73 312
- przewidywana dywidenda*	-212 167	-33 728
- wartości niematerialne	-59 711	-50 201
- akcje i udziały w podmiotach finansowych (50%)	-9 300	-7 382
- inne	-169	0
Fundusze uzupełniające:	1 076 559	960 047
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zaliczany do funduszy własnych uzupełniających	48 034	53 995
- zobowiązania podporządkowane zaliczane do funduszy własnych	1 037 825	913 434
- akcje i udziały w podmiotach finansowych (50%)	-9 300	-7 382
Kapitał krótkoterminowy	77 373	53 100
Współczynnik wypłacalności (w %)	12,51	12,51
Współczynnik uwzględniający fundusze podstawowe (w %)	8,66	8,95

* informacje na temat wypłaty dywidendy zawiera nota 59

Na dzień 31.12.2011 roku oraz 31.12.2010 roku współczynnik wypłacalności był wyliczany zgodnie z obowiązującymi regulacjami Komisji Nadzoru Finansowego.

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące przestrzegania wymogów kapitałowych:

1) Kwoty stanowiące 8% ekspozycji ważonych ryzykiem oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji określonych w § 20 ust. 1 załącznika nr 4 do Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka

Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe*, w tym na ryzyko kredytowe kontrahenta według stanu na 31.12.2011 roku

w tys. zł	Wartość bilansowa	Zobowiązania udzielone oraz nominal instrumentów pochodnych**	Wartość ważona ryzykiem	Kwota wymogu kapitałowego
Ogółem:	42 003 084	190 459 015	26 588 301	2 127 064
- rządy i banki centralne	9 847 171	150	0	0
- samorządy terytorialne i władze lokalne	152 685	6 149	30 914	2 473
- organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	101 589	31 521	93 026	7 442
- banki wielostronnego rozwoju	52 108	0	0	0
- organizacje międzynarodowe	0	0	0	0
- instytucje - banki	2 075 622	182 328 200	1 041 302	83 304
- przedsiębiorstwa	3 353 394	5 955 649	4 934 361	394 749
- ekspozycje detaliczne	13 079 190	1 412 294	10 018 343	801 467
- ekspozycje zabezpieczone na nieruchomościach	11 588 955	724 804	9 475 802	758 065
- ekspozycje przeterminowane	330 410	248	346 516	27 721
- ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	21 854	0	32 783	2 623
- obligacje zabezpieczone	0	0	0	0
- pozycje sekurytyzacyjne	0	0	0	0
- ekspozycje wobec instytucji i przedsiębiorców o krótkoterminowej ocenie kredytowej	0	0	0	0
- z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	0	0	0	0
- pozostałe ekspozycje	1 400 106	0	615 254	49 220

* oszacowana w oparciu o metodę standardową

** kwota netto zobowiązań pozabilansowych oraz wartość nominalu transakcji pochodnych uwzględnionych w rachunku adekwatności kapitałowej

Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe*, w tym na ryzyko kredytowe kontrahenta według stanu na 31.12.2010 roku

<i>w tys. zł</i>	Wartość bilansowa	Zobowiązania udzielone oraz nominal instrumentów pochodnych**	Wartość ważona ryzykiem	Kwota wymogu kapitałowego
Ogółem:	43 374 246	132 883 807	25 212 111	2 016 969
- rządy i banki centralne	13 411 547	4 000 250	0	0
- samorządy terytorialne i władze lokalne	145 778	9 640	30 677	2 454
- organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	122 599	27 479	105 630	8 450
- banki wielostronnego rozwoju	47 281	0	0	0
- organizacje międzynarodowe	0	0	0	0
- instytucje - banki	1 983 337	121 422 361	888 061	71 045
- przedsiębiorstwa	3 162 011	5 603 965	4 704 881	376 390
- ekspozycje detaliczne	12 413 982	1 035 087	9 667 483	773 399
- ekspozycje zabezpieczone na nieruchomościach	10 292 431	784 517	8 687 122	694 970
- ekspozycje przeterminowane	398 246	508	408 819	32 706
- ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	57 188	0	85 809	6 865
- obligacje zabezpieczone	0	0	0	0
- pozycje sekurytyzacyjne	0	0	0	0
- ekspozycje wobec instytucji i przedsiębiorców o krótkoterminowej ocenie kredytowej	0	0	0	0
- z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	0	0	0	0
- pozostałe ekspozycje	1 339 846	0	633 629	50 690

* oszacowana w oparciu o metodę standardową

** kwota netto zobowiązań pozabilansowych oraz wartość nominalu transakcji pochodnych uwzględnionych w rachunku adekwatności kapitałowej

2) Kwoty minimalnych wymogów kapitałowych, o których mowa w § 6 ust. 1 pkt 2-5 Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Kwota wymogu kapitałowego na ryzyko rynkowe	31 068	32 749
- ryzyko walutowe	0	0
- ryzyko cen towarów	0	0
- ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0
- ryzyko cen instrumentów dłużnych	11	23
- ryzyko ogólne stóp procentowych	31 057	32 726

3) Kwoty minimalnych wymogów kapitałowych, o których mowa w § 6 ust. 1 pkt 6 Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka

w tys. zł	rok	2011
Wynik*	2008	1 685 448
Wynik*	2009	1 647 225
Wynik*	2010	1 685 663
Narzut Kapitałowy	2008	242 268
Narzut Kapitałowy	2009	238 672
Narzut Kapitałowy	2010	250 977
Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego**		243 972

* obliczony zgodnie z załącznikiem nr 14 do uchwały KNF nr 76/2010 z późniejszymi zmianami

** oszacowany w oparciu o metodę standardową

w tys. zł	rok	2010
Wynik*	2007	1 442 179
Wynik*	2008	1 685 448
Wynik*	2009	1 647 521
Narzut Kapitałowy	2007	207 300
Narzut Kapitałowy	2008	242 268
Narzut Kapitałowy	2009	237 776
Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego**		229 115

* obliczony zgodnie z załącznikiem nr 14 do uchwały KNF nr 76/2010 z późniejszymi zmianami

** oszacowany w oparciu o metodę standardową

Na dzień 31.12.2011 roku oraz 31.12.2010 roku nie występowało w Kredyt Banku S.A. przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań, limitu dużych zaangażowań oraz progu koncentracji kapitałowej.

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

50. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych – informacja dodatkowa

a) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	784 668	1 943 636
Należności od innych banków (do 3 miesięcy)	156 839	457 807
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	941 507	2 401 443

b) Działalność operacyjna - niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Różnice kursowe od inwestycyjnych papierów wartościowych	-37 395	1 380
Różnice kursowe od aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-922	-64 194
Różnice kursowe od aktywów finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-4 533	-1 138
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	125 293	104 664
Razem	82 443	40 712

c) Działalność operacyjna - zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Zmiana stanu utraty wartości należności od banków	-2 260	0
Zmiana stanu utraty wartości należności od klientów	-505 839	338 114
Zmiana stanu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	2 909	1 454
Razem	-505 190	339 568

d) Działalność operacyjna - odsetki

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Odsetki od inwestycyjnych papierów wartościowych	-350 838	-297 496
Odsetki od kredytów otrzymanych	123 130	79 746
Odsetki leasingowe	-1 527	38
Odsetki od zobowiązań podporządkowanych	39 914	34 584
Razem	-189 321	-183 128

e) Działalność operacyjna – zyski (straty) ze sprzedaży inwestycji

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Wynik na sprzedaży inwestycji kapitałowych	0	-30
Wynik na sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-867	-3 644
Wynik na sprzedaży inwestycyjnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-295	-2 812
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-3 474	1 398
Razem	-4 636	-5 088

f) Należności od banków

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Bilansowa zmiana stanu netto	275 977	-377 485
Zmiana stanu rachunków nostro - środki pieniężne	-12 103	12 548
Zmiana stanu lokat do 3 m-cy - środki pieniężne	-288 865	429 571
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	0	-898 751
Utrata wartości	2 260	0
Razem	-22 731	-834 117

g) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Bilansowa zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	1 540 790	-421 334
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	5 455	65 332
Razem	1 546 245	-356 002

h) Działalność operacyjna - zmiana stanu pozostałych aktywów w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów	1 998	11 208
Zmiana stanu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-5 058	-7 070
Inne zmiany stanu nieruchomości inwestycyjnych	11 318	-12 630
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	0	965 146
Zmiana stanu aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności	319	0
Inne zmiany rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-6 795	16 810
Bilansowa zmiana stanu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających (prezentowanej w aktywach)	-21 252	-18 599
Inne zmiany	9 272	14 389
Razem	-10 198	969 254

i) Zobowiązania wobec banków w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-3 664 215	1 069 016
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-47 073	-129 069
Splata otrzymanych kredytów/pożyczek	2 827 397	1 825 104
Odsetki od otrzymanych kredytów w działalności operacyjnej	-114 062	-76 419
Zapłacone odsetki od kredytów otrzymanych - prezentacja w działalności finansowej	63 620	61 161
Razem	-934 333	2 749 793

j) Zobowiązania wobec klientów w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 382 399	3 191 604
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-688 007	-196 695
Splata otrzymanych kredytów/pożyczek	6 075	0
Odsetki od otrzymanych kredytów w działalności operacyjnej	-9 068	-3 327
Zapłacone odsetki od kredytów otrzymanych - prezentacja w działalności finansowej	8 928	3 023
Razem	1 700 327	2 994 605

k) Działalność operacyjna - zmiana stanu pozostałych zobowiązań w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań	56 240	33 807
Splata zobowiązań z tytułu leasingu z działalności finansowej	-4 374	25
Bilansowa zmiana stanu wyceny instrumentów zabezpieczających (prezentowanej w zobowiązaniach)	395	-1 892
Inne zmiany	-153	-407
Razem	52 108	31 533

l) Zapłacony podatek dochodowy w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Zmiana stanu należności/zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-271 885	122 915
Naliczenie podatku bieżącego	-19 414	-194 792
Inne zmiany	9	-13
Razem przepływy pieniężne z tytułu podatku dochodowego, prezentowane jako:	-291 290	-71 890
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-116 870	0
Zapłacony podatek dochodowy	-174 420	-71 890

m) Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych <i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Bilansowa zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	788 528	-1 643 881
Zmiany należności z tytułu odsetek w działalności operacyjnej	350 838	297 496
Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w działalności operacyjnej	4 913	55 977
Zmiana stanu aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności w działalności operacyjnej	-24	3 949
Bilansowa zmiana stanu inwestycji kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	0	-1 370
Różnice kursowe w działalności operacyjnej	37 395	-1 380
Razem zmiana stanu, prezentowana jako:	1 181 650	-1 289 209
Nabycie w działalności inwestycyjnej	-91 344 482	-56 709 569
Zbycie w działalności inwestycyjnej	92 283 935	55 205 555
Odsetki zrealizowane w działalności inwestycyjnej	242 197	214 805

n) Działalność finansowa - inne wydatki finansowe <i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Splata odsetek od otrzymanych kredytów	-72 548	-64 184
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych	-39 797	-33 964
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	5 901	-63
Razem	-106 444	-98 211

o) Zobowiązania podporządkowane <i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Splata odsetek od zobowiązań podporządkowanych - prezentacja w działalności finansowej	39 797	33 964
Naliczone odsetki od zobowiązań podporządkowanych - prezentacja w działalności operacyjnej	-39 914	-34 584
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych - prezentacja w działalności operacyjnej	-125 293	-104 664
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	125 410	105 284
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	0	0

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

Poniżej zaprezentowano podział aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej zgodnie z MSSF 7. Sposób klasyfikowania instrumentów finansowych do poszczególnych poziomów została opisana w nocie 4.1.

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 31.12.2011
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu				
Dłużne papiery wartościowe	58 860	1 633	0	60 493
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające	0	975 497	0	975 497
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Dłużne papiery wartościowe	26 944	34 741	0	61 685
Kapitałowe papiery wartościowe	0	18 259	0	18 259
Jednostki uczestnictwa w funduszach	0	20 740	0	20 740
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*				
Dłużne papiery wartościowe	4 551 660	704 981	0	5 256 641
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne	0	95 592	0	95 592
Razem	4 637 464	1 851 443	0	6 488 907

* z wyłączeniem kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według ceny nabycia

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 31.12.2011
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu				
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające	0	981 247	0	981 247
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne	0	1 669	0	1 669
Razem	0	982 916	0	982 916

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 31.12.2010
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu				
Dłużne papiery wartościowe	1 144 179	457 104	0	1 601 283
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające	0	388 819	0	388 819
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Dłużne papiery wartościowe	26 903	31 149	0	58 052
Kapitałowe papiery wartościowe	0	40 797	0	40 797
Jednostki uczestnictwa w funduszach	0	19 713	0	19 713
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*				
Dłużne papiery wartościowe	5 295 703	919 835	0	6 215 538
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne	0	74 340	0	74 340
Razem	6 466 785	1 931 757	0	8 398 542

* z wyłączeniem kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według ceny nabycia

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem 31.12.2010
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu				
Instrumenty pochodne inne niż zabezpieczające	0	1 123 915	5 889	1 129 804
Instrumenty zabezpieczające				
Instrumenty pochodne	0	1 274	0	1 274
Razem	0	1 125 189	5 889	1 131 078

Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - poziom 3

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	31.12.2011	31.12.2010
Bilans otwarcia - stan na początek okresu	0	2 463
Rozliczenie instrumentów pochodnych	0	-2 463
Bilans zamknięcia - stan na koniec okresu	0	0

52. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nieujmowanych w bilansie w wartości godziwej**52.1. Wartość godziwa**

Wartość godziwa jest to kwota, za którą składnik aktywów może zostać sprzedany lub wymieniony na inny składnik aktywów, lub zobowiązanie może zostać uregulowane w ramach wolnorynkowej transakcji przeprowadzonej pomiędzy stronami dobrze poinformowanymi oraz dobrowolnie zawierającymi transakcję.

Główne kategorie aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych w bilansie Grupy do wartości godziwej stanowią składniki wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub kosztu historycznego:

- udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności nieprzeznaczone do obrotu;
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności;
- aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży wykazywane w cenie nabycia, w tym inwestycje kapitałowe;
- zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu.

W tabeli poniżej przedstawiono wartość bilansową i szacowaną wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych Grupy, które nie są ujmowane w bilansie Grupy według wartości godziwej.

Stan na dzień 31.12.2011 roku

<i>w tys. zł</i>	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	784 668	784 668
Należności od banków netto*	1 188 012	1 175 040
Należności od klientów netto:	29 085 754	27 575 960
Osoby fizyczne**	22 153 428	20 720 525
- kredyty w rachunku bieżącym	873 085	872 186
- kredyty terminowe***	731 015	727 760
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	2 492 711	2 503 626
- kredyty mieszkaniowe	17 623 776	16 179 792
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne****	390 617	394 991
- skupione wierzytelności	12 153	12 032
- zrealizowane gwarancje	554	483
- pozostałe należności	29 517	29 655
Klienci korporacyjni i SME	6 732 240	6 655 879
- kredyty w rachunku bieżącym	1 924 017	1 921 219
- kredyty terminowe***	3 904 291	3 843 530
- skupione wierzytelności	211 327	209 919
- zrealizowane gwarancje	35 001	25 631
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	605 492	604 808
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	52 112	50 772
Sektor budżetowy	200 086	199 556
- kredyty w rachunku bieżącym	4 742	4 742
- kredyty terminowe***	106 931	106 488
- skupione wierzytelności	19 960	19 873
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	68 453	68 453
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	3 416 674	3 389 867

* zawiera papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności

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

*** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

**** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Znacząco niższa wartość godziwa w stosunku do wartości bilansowej kredytów mieszkaniowych jest efektem zmian w zakresie marż dotyczących tego rodzaju kredytów.

<i>w tys. zł</i>	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków i Banku Centralnego	8 486 523	8 472 424
Zobowiązania wobec klientów	28 043 157	28 040 276
Pozostałe zobowiązania finansowe ujęte w bilansie według zamortyzowanego kosztu *	1 036 510	1 036 510

* zobowiązania podporządkowane

Stan na dzień 31.12.2010 roku

<i>w tys. zł</i>	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 943 636	1 943 636
Należności od banków netto*	1 463 989	1 457 038
Należności od klientów netto:	27 194 520	25 155 397
Osoby fizyczne**	20 712 125	18 713 044
- kredyty w rachunku bieżącym	756 252	744 510
- kredyty terminowe***	732 286	720 317
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	2 803 285	2 682 368
- kredyty mieszkaniowe	15 958 687	14 115 382
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne****	427 200	416 102
- skupione wierzytelności	10 944	10 860
- zrealizowane gwarancje	423	352
- pozostałe należności	23 048	23 153
Klienci korporacyjni i SME	6 294 810	6 257 551
- kredyty w rachunku bieżącym	1 490 724	1 483 616
- kredyty terminowe***	4 136 290	4 110 815
- skupione wierzytelności	114 977	112 677
- zrealizowane gwarancje	203	241
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	505 320	505 402
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	47 296	44 800
Sektor budżetowy	187 585	184 802
- kredyty w rachunku bieżącym	2 731	2 731
- kredyty terminowe***	164 618	161 835
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	20 236	20 236
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	3 247 779	3 238 283

*zawiera papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności

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

***zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

****zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Znacząco niższa wartość godziwa w stosunku do wartości bilansowej kredytów mieszkaniowych jest efektem zmian w zakresie marż dotyczących tego rodzaju kredytów.

<i>w tys. zł</i>	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków i Banku Centralnego	12 150 712	12 086 019
Zobowiązania wobec klientów	25 660 758	25 675 688
Pozostałe zobowiązania finansowe ujęte w bilansie według zamortyzowanego kosztu *	911 100	911 100

* zobowiązania podporządkowane

52.2. Należności od banków i należności od klientów

Zgodnie z tym, co zostało zaznaczone w punktach dotyczących przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości oraz dokonywanych istotnych szacunków księgowych, udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne nieprzeznaczone do obrotu wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metodologii efektywnej stopy z uwzględnieniem utraty wartości mierzonej w oparciu o przyszłe oczekiwane strumienie przepływów pieniężnych (w tym uzyskane w wyniku sprzedaży zabezpieczeń kredytowych) zdyskontowane oryginalną efektywną stopą procentową.

W Polsce nie ma aktywnego rynku, na którym przedmiotem obrotu są kredyty i należności, dlatego nie można w sposób wiarygodny ustalić ceny rynkowej tych składników aktywów. Najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej są więc szacunki przeprowadzone w oparciu o modele wyceny bazujące na zdyskontowanych oczekiwanych przepływach pieniężnych z tytułu kapitału i odsetek. Stopa użyta do dyskonta to stopa rynkowa na dany dzień bilansowy powiększona o marżę kredytową oferowaną na rynku dla poszczególnych produktów kredytowych oraz poszczególnych grup/segmentów klientów.

Kalkulacja wartości godziwej oparta jest o szacunki rynkowych stóp procentowych. W szczególności konieczne było wyestymowanie stopy rynkowej dla kredytów mieszkaniowych w CHF w związku z zanikiem rynku tego typu kredytów w Polsce. Przy szacowaniu rynkowej stopy procentowej Bank wykorzystał między innymi publicznie dostępne informacje rynkowe oraz koszt potencjalnego finansowania w CHF.

52.3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Zgodnie z tym, co zostało zaznaczone w sekcji dotyczącej przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości, aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metodologii efektywnej stopy procentowej. Ceny rynkowe papierów wartościowych zastosowane do szacowania wartości godziwej tych aktywów nie uwzględniają ewentualnych korekt wynikających z ograniczonej płynności rynku lub kosztów transakcyjnych.

52.4. Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu

Zgodnie z tym, co zostało zaprezentowane w notach 41 i 43, istotną część depozytów złożonych przez banki oraz depozytów klientów stanowią depozyty złożone na rachunkach bieżących oraz depozyty terminowe o terminie wymagalności bilansowej krótszym niż trzy miesiące, dla których założono, że wartość bilansowa równa jest wartości godziwej. Otrzymane z Grupy KBC kredyty terminowe i depozyty zdyskontowane zostały stopą rynkową z rynku międzybankowego dla odpowiedniej waluty i terminu zapadalności.

53. Informacja o aktywach stanowiących zabezpieczenie zobowiązań

Na dzień 31.12.2011 roku aktywa w postaci dłużnych papierów wartościowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych Grupy:

- obligacje komercyjne o wartości nominalnej 135 000 tys. zł i wartości bilansowej 135 773 tys. zł stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i były zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych;
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 1 110 000 tys. zł i wartości bilansowej 1 153 225 tys. zł przeznaczone na zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez Europejski Bank Inwestycyjny.

Na dzień 31.12.2010 roku aktywa w postaci dłużnych papierów wartościowych stanowiły zabezpieczenie zobowiązań własnych Grupy:

- obligacje komercyjne o wartości nominalnej 130 000 tys. zł i wartości bilansowej 130 600 tys. zł stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i były zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych;
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 240 000 tys. zł i wartości bilansowej 235 899 tys. zł przeznaczone na zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez Europejski Bank Inwestycyjny;
- obligacje skarbowe o wartości nominalnej 190 000 tys. zł i wartości bilansowej 198 767 tys. zł oraz bony skarbowe o wartości nominalnej 200 000 tys. zł i wartości bilansowej 209 032 tys. zł zastawione pod transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne z Ministerstwem Finansów.

54. Wzajemne transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2011 roku nie miały miejsca niestandardowe znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi, których charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej. Wszystkie transakcje zawierane były na warunkach rynkowych, bez wyjątkowych lub niestandardowych postanowień.

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

Stan na dzień 31.12.2011 roku

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

* w tym Grupa WARTA

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

* w tym Grupa WARTA

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2011
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	0	0	240 150	240 150
Gwarancje udzielone	0	51 491	40 717	92 208
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	0	583 450	0	583 450
Gwarancje otrzymane	0	133 676	33 005	166 681
Instrumenty pochodne	0	31 288 332	2 758 553	34 046 885
Otrzymane zabezpieczenia	0	0	1 400	1 400
Razem pozycje pozabilansowe	0	32 056 949	3 073 825	35 130 774

* w tym Grupa WARTA

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	01.01.2011-31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek	0	22 320	1 458	23 778
Przychody z tytułu prowizji	20 281	251	58 606	79 138
Wynik na działalności handlowej	33	17 436	18 886	36 355
Pozostałe przychody operacyjne	25	7	7 364	7 396
Razem przychody	20 339	40 014	86 314	146 667

* w tym Grupa WARTA

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	01.01.2011-31.12.2011
Koszty odsetek	1 388	115 572	63 526	180 486
Koszty z tytułu prowizji**	0	1 515	29 568	31 083
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne	0	2 718	33 656	36 374
Razem koszty	1 388	119 805	126 750	247 943

* w tym Grupa WARTA

** od III kwartału 2011 roku pozycja prezentowana jest na bazie kontraktowej, w poprzednich okresach prezentowana była zgodnie z polityką głównego akcjonariusza

Stan na dzień 31.12.2010 roku

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

* w tym Grupa WARTA

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

* w tym Grupa WARTA

Pozycje pozabilansowe	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	Razem na 31.12.2010
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania	0	0	240 150	240 150
Gwarancje udzielone	0	50 257	17 343	67 600
Otrzymane zobowiązania dotyczące finansowania	0	977 267	0	977 267
Gwarancje otrzymane	0	875 070	116 196	991 266
Instrumenty pochodne	0	12 094 379	2 559 963	14 654 342
Razem pozycje pozabilansowe	0	13 996 973	2 933 652	16 930 625

* w tym Grupa WARTA

Przychody	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	01.01.2010-31.12.2010
Przychody z tytułu odsetek	0	17 076	496	17 572
Przychody z tytułu prowizji	16 144	274	51 297	67 715
Pozostałe przychody operacyjne	14	62	10 267	10 343
Razem przychody	16 158	17 412	62 060	95 630

* w tym Grupa WARTA

Koszty	Jednostki stowarzyszone	Podmiot dominujący KBC Bank NV	Grupa KBC (bez KBC Bank NV)*	01.01.2010-31.12.2010
Koszty odsetek	515	78 403	27 418	106 336
Koszty z tytułu prowizji**	0	446	25 876	26 322
Wynik na działalności handlowej	-138	200 816	53 884	254 562
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty operacyjne	0	3 660	29 080	32 740
Razem koszty	377	283 325	136 258	419 960

* w tym Grupa WARTA

** od III kwartału 2011 roku pozycja prezentowana jest na bazie kontraktowej, w poprzednich okresach prezentowana była zgodnie z polityką głównego akcjonariusza.

55. Sprzedaż jednostek podporządkowanych

W 2011 roku nie została przeprowadzona żadna transakcja sprzedaży jednostek podporządkowanych.

W dniu 17.01.2012 roku Kredyt Trade Sp. z o.o., spółka zależna Banku, podpisała umowę sprzedaży posiadanego pakietu 30% akcji KBC TFI S.A. Szczegóły dotyczące transakcji zostały opisane w notcie 60.

Z dniem 01.04.2010 roku Bank zbył:

- na rzecz KBC TFI S.A. 970 udziałów w Net Fund Administration Sp. z o.o. (dawny Net Banking Sp. z o.o.),
- na rzecz PTE WARTA S.A. 1 868 udziałów w Net Fund Administration Sp. z o.o. (dawny Net Banking Sp. z o.o.).

Tym samym Bank zbył wszystkie udziały posiadane w spółce Net Fund Administration Sp. z o.o.

Również spółka zależna Banku Kredyt Trade Sp. z o.o. zbyła z dniem 01.04.2010 roku na rzecz PTE WARTA S.A. posiadany 1 udział w Net Fund Administration Sp. z o.o.

56. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. w 2011 roku

Z dniem 25.05.2011 roku Pan Gert Rammeloo, w związku z podjęciem decyzji o powrocie do Belgii, zrezygnował z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku.

Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. na posiedzeniu w dniu 25.05.2011 roku dokonała wyboru Zarządu Banku na nową kadencję. W związku z tym Pan Krzysztof Kokot zakończył pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku, zaś na funkcje Wiceprezesów Zarządu Banku zostali powołani z dniem 25.05.2011 roku Pan Jerzy Śledziwski oraz z dniem 01.07.2011 roku Pan Mariusz Kaczmarek.

Według stanu na dzień 31.12.2011 roku skład Zarządu Kredyt Banku S.A. był następujący:

Pan Maciej Bardan	- Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Banku,
Pan Umberto Arts	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Mariusz Kaczmarek	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Zbigniew Kudaś	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Piotr Sztrauch	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku,
Pan Jerzy Śledziwski	- Wiceprezes Zarządu, Zastępca Dyrektora Generalnego Banku.

Z dniem 25.05.2011 roku Pan Dirk Mampaey złożył rezygnację, ze względu na inne zobowiązania zawodowe, z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Banku S.A. powołało z dniem 25.05.2011 roku na Członka Rady Nadzorczej Banku Pana Guy Libot.

Według stanu na dzień 31.12.2011 roku skład Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. był następujący:

Pan Andrzej Witkowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Adam Noga	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Ronny Delchambre	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Guy Libot	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Stefan Kawalec	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Jarosław Parkot	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Marko Voljč	- Członek Rady Nadzorczej.

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

Przedstawione w poniższych tabelach kwoty dotyczą wypłaconych wynagrodzeń, nagród, premii, innych korzyści i odpraw za sprawowanie funkcji w Zarządzie Banku.

Zarząd Banku	Okres pełnienia funkcji	01.01.2011 – 31.12.2011				
		Płaca zasadnicza	Premia*	Inne korzyści	Odprawa	Razem
Maciej Bardan	01.01.2011-31.12.2011	1 345	317	31	0	1 693
Umberto Arts	01.01.2011-31.12.2011	1 304	0	366	0	1 670
Zbigniew Kudaś	01.01.2011-31.12.2011	1 209	232	47	0	1 488
Piotr Sztrauch	01.01.2011-31.12.2011	827	60	29	0	916
Jerzy Śledziwski	25.05.2011-31.12.2011	582	0	25	0	607
Mariusz Kaczmarek	01.07.2011-31.12.2011	464	0	8	0	472
Gert Rammeloo	01.01.2011-25.05.2011	655	0	254	0	909
Krzysztof Kokot	01.01.2011-25.05.2011	411	260	34	1 546	2 251
Razem		6 797	869	794	1 546	10 006

* częściowa wypłata premii za rok 2010

Zarząd Banku	Okres pełnienia funkcji	01.01.2010-31.12.2010				
		Płaca zasadnicza	Premia	Inne korzyści	Odprawa	Razem
Maciej Bardan	01.01.2010-31.12.2010	1 220	0	691	0	1 911
Lidia Jabłonowska-Luba	01.01.2010-14.03.2010	286	0	631	0	917
Gert Rammeloo	01.01.2010-31.12.2010	946	0	447	0	1 393
Krzysztof Kokot	01.01.2010-31.12.2010	1 027	0	76	0	1 103
Umberto Arts	01.01.2010-31.12.2010	1 587	0	498	0	2 085
Zbigniew Kudaś	26.04.2010-31.12.2010	828	0	35	0	863
Piotr Sztrauch	15.09.2010-31.12.2010	231	0	21	0	252
Razem		6 125	0	2 399	0	8 524

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

Zarząd Spółek Grupy	Wynagrodzenie brutto w okresie 01.01.2011-31.12.2011	Wynagrodzenie brutto w okresie 01.01.2010-31.12.2010
Reliz Sp. z o.o.	376	225
Kredyt Lease S.A.	1 385	1 108
Kredyt Trade Sp. z o.o.	569	473
BFI Sp. z o.o.	20	26
Net Fund Administration Sp. z o.o. (01.01.2010-31.03.2010)	-	60
Lizar Sp. z o.o.	0	0
Razem	2 350	1 892

Zestawienie wypłaconych wynagrodzeń, nagród, premii i innych korzyści Członków Rady Nadzorczej Banku.

Rada Nadzorcza Banku	Okres pełnienia funkcji	01.01.2011-31.12.2011		
		Płaca zasadnicza	Inne korzyści	Razem
Andrzej Witkowski	01.01.2011-31.12.2011	369	14	383
Ronny Delchambre	01.01.2011-31.12.2011	0	0	0
Stefan Kawalec	01.01.2011-31.12.2011	277	9	286
Adam Noga	01.01.2011-31.12.2011	323	14	337
Jarosław Parkot	01.01.2011-31.12.2011	0	0	0
Marko Voljč	01.01.2011-31.12.2011	0	0	0
Dirk Mampaey	01.01.2011-25.05.2011	0	0	0
Guy Libot	25.05.2011-31.12.2011	0	0	0
Razem		969	37	1 006

Rada Nadzorcza Banku	Okres pełnienia funkcji	01.01.2010-31.12.2010		
		Płaca zasadnicza	Inne korzyści	Razem
Andrzej Witkowski	01.01.2010-31.12.2010	350	14	364
Adam Noga	01.01.2010-31.12.2010	306	14	320
Ronny Delchambre	01.01.2010-31.12.2010	0	0	0
Dirk Mampaey	01.01.2010-31.12.2010	0	0	0
Francois Gillet	01.01.2010-23.02.2010	44	0	44
Marek Michałowski	01.01.2010-23.03.2010	66	0	66
John Hollows	01.01.2010-26.05.2010	0	0	0
Feliks Kulikowski	01.01.2010-26.05.2010	109	14	123
Krzysztof Trębaczewicz	01.01.2010-26.05.2010	109	14	123
Jarosław Parkot	26.05.2010-31.12.2010	0	0	0
Stefan Kawalec	26.05.2010-31.12.2010	158	0	158
Marko Voljč	26.05.2010-31.12.2010	0	0	0
Razem		1 142	56	1 198

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

Rodzaj świadczeń	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	9 466	9 706
Świadczenia wypłacane po ustaniu zatrudnienia	0	16
Odprawy	1 546	0
Razem	11 012	9 722

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w latach 2011 i 2010 nie pobierali wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych.

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

58. Wysokość kredytów i pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. oraz jednostek od niego zależnych

Transakcje zawierane z Kadrami Zarządzającymi Banku zawierane są w ramach standardowej oferty produktowej.

Na dzień 31.12.2011 roku należności z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło dla pracowników Banku 269 995 tys. zł. Należności od Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku na dzień 31.12.2011 roku nie występowały.

Na dzień 31.12.2010 roku należności z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek pieniężnych wynosiło dla pracowników Banku 262 500 tys. zł. Należności od Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku na dzień 31.12.2010 roku nie występowały.

Zadłużenie pracowników obejmowało także należności z przekroczonym terminem spłaty, które na dzień 31.12.2011 roku wyniosło 625 tys. zł, zaś na dzień 31.12.2010 roku 66 tys. zł.

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

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

59. Wyplacone i zaproponowane dywidendy

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

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kredyt Banku S.A. w sprawie podziału zysku za 2010 rok podjętą w dniu 25.05.2011 roku, została wypłacona dywidenda za rok obrotowy 2010 w wysokości 0,37 zł brutto na jedną akcję. Łączna kwota dywidendy wyniosła 100 513 785,60 zł, zaś do dywidendy uprawnionych było 271 658 880 akcji Banku serii od A do W łącznie. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był 14.06.2011 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła dnia 30.06.2011 roku.

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

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

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

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

W dniu 26.01.2012 roku do Banku wpłynęło powiadomienie od Pioneer Pekao Investment Management S.A. („PPIM”) o spadku łącznego zaangażowania do poziomu 4,29% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych przez PPIM. Zgodnie z powyższą informacją zaangażowanie Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty spadło do 4,16% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Więcej informacji na temat powyższej kwestii zawiera komunikat bieżący z dnia 26.01.2012 roku.

W dniu 03.02.2012 roku agencja ratingowa Fitch Ratings podjęła decyzję o obniżeniu Długoterminowego ratingu podmiotu (IDR) Banku do „BBB” z „A-”, a także zdecydowała o utrzymaniu wymienionego ratingu na liście obserwacyjnej bez wskazania kierunku zmiany ratingu.

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

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

61. Struktura zatrudnienia

<i>w pełnych etatach</i>	31.12.2011	31.12.2010
Bank	4 875	4 747
- centrala	2 297	2 113
- oddziały i filie	2 578	2 634
Spółki	88	87
Razem	4 963	4 834

62. Świadczenia pracownicze

62.1. Program akcji pracowniczych

W latach 2011 oraz 2010 w Grupie nie występowały programy akcji pracowniczych.

62.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emeryturę odprawy emerytalne w wysokości określonej przez Kodeks pracy. Na dzień bilansowy tworzona jest rezerwa w oparciu o szacunek niezależnego aktuarusza.

<i>w tys. zł</i>	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Stan na początek okresu	1 585	1 408
Utworzenie rezerwy	300	335
Koszty wypłaconych świadczeń	-148	-196
Rozwiązanie rezerwy	0	-6
Inne zmiany	0	44
Stan na koniec okresu	1 737	1 585

62.3. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

w tys. zł	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Stan na początek okresu	0	2 279
Utworzenie	1 287	0
Rozwiązanie	0	0
Wykorzystanie	-1 287	-2 279
Stan na koniec okresu	0	0

63. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Spółki Grupy spełniające wymogi Ustawy o ZFŚS, tworzą ZFŚS i dokonują okresowych odpisów na ten cel. Fundusze nie posiadają rzeczowych aktywów trwałych. Celem Funduszy jest subsydiowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółki Grupy skompensowały aktywa Funduszy ze swoimi zobowiązaniami wobec nich, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów w rozumieniu MSR/MSSF.

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów ZFŚS.

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Pożyczki udzielone pracownikom	8 371	9 925
Środki zdeponowane na bankowych rachunkach ZFŚS	7 440	4 742
Zobowiązania z tytułu Funduszu	15 811	14 667
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	6 017	3 889

64. Objasnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej w działalności operacyjnej

Działalność operacyjna jednostek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

65. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

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

66. Działalność powiernicza

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

Bank posiada zezwolenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd na prowadzenie rachunków papierów wartościowych, jest również bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) w funkcji Depozytariusza oraz uczestnikiem Rejestru Papierów Wartościowych (RPW) prowadzonego przez Narodowy Bank Polski (NBP). Na tej podstawie Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego, przechowywanych w KDPW lub RPW. Jednostką Banku realizującą zadania związane z prowadzeniem rachunków papierów wartościowych oraz świadczeniem usług sponsora emisji jest Biuro Rozliczeń Operacji Finansowych umiejscowione w strukturze Centrali Banku.

W 2011 roku dochód z prowadzenia rachunków i rejestrów papierów wartościowych, usług sponsora emisji oraz depozytariusza wyniósł 6 454 tys. zł, natomiast w 2010 roku wynosił 5 661 tys. zł, i jest prezentowany w przychodach z tytułu prowizji.

67. Działalność zaniechana

Grupa nie prowadziła działalności, która została zaniechana w 2011 bądź w 2010 roku.

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

W 2011 roku jednostki wchodzące w skład Grupy nie były stroną w żadnym postępowaniu toczącym się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku (emitenta).

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

- Dwa postępowania sądowe związane z kredytem udzielonym Laboratorium Frakcjonowania Osocza Sp. z o.o. w Mielcu (dalej LFO). Bank jest bankiem wiodącym w konsorcjum pięciu banków, które na podstawie umowy z dnia 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. W IV kwartale 2008 roku Sąd wezwał Bank do przedstawienia dokumentów dotyczących egzekucji prowadzonej przeciwko Skarbowi Państwa na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego z klauzulą wykonalności. Bank przekazał Sądowi wymagane dokumenty. We wrześniu 2010 roku Sąd zobowiązał Bank do wydania biegłemu z zakresu rachunkowości dokumentów potwierdzających uruchomienia kredytu (daty i kwoty uruchomień). W czerwcu 2011 roku Sąd zobowiązał strony do przedstawienia pism procesowych zawierających wszystkie twierdzenia i dowody istotne dla postępowania. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie został wyznaczony żaden termin rozprawy.

- Sprawa z powództwa LFO o odszkodowanie z tytułu wypowiedzenia kredytu w kwocie 119 477 tys. zł. Aktualnie po przejściu przez wszystkie instancje, sprawa została przekazana do Sądu Okręgowego w Warszawie, który w związku z ogłoszeniem upadłości LFO zawiesił postępowanie. Na wniosek LFO, Sąd wezwał syndyka LFO do wzięcia udziału w sprawie. W międzyczasie strony składały pisma procesowe. W dniu 27.10.2011 roku Sąd wydał postanowienie o ukończeniu postępowania upadłościowego.
- Prezes UOKiK na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji wszczął w dniu 17.01.2001 roku postępowanie w sprawie stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku kart płatniczych przez VISA i MasterCard oraz 20 banków, w tym również Kredyt Banku S.A.

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

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

Decyzji nadano rygor natychmiastowej wykonalności w zakresie nakazu zaniechania wspólnego ustalania wysokości stawek opłaty interchange. W dniach 17.01.2006 roku i 19.01.2007 roku złożono w imieniu HSBC Bank Polska oraz Kredyt Banku odwołania od decyzji Prezesa UOKiK nr DAR 15/2006, w której za ograniczające konkurencję uznano praktyki wspólnego ustalania przez Banki oraz Visa i MasterCard opłaty interchange. W dniu 18.01.2007 roku Prezes UOKiK wydał postanowienie, w którym zobowiązał banki solidarnie do uiszczenia na rzecz POHID 157,6 tys. zł tytułem zwrotów kosztów postępowania. W dniu 31.01.2007 roku Kredyt Bank S.A. złożył zażalenie na to postanowienie jako niezasadne. Sprawa została przekazana do Sądu Gospodarczego w Warszawie, który podzielił sprawę na odrębne postępowania - przeciwko każdemu ze związanych z tą sprawą banków. W dniu 25.08.2008 roku Sąd wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania decyzji wydanej w sprawie opłat interchange. W dniu 12.11.2008 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał wyrok zmieniający zaskarżoną decyzję, w którym nie stwierdzono stosowania przez Banki praktyk monopolistycznych w tym zakresie. W dniu 03.02.2009 roku wpłynęła do Banku apelacja od wyroku złożona przez Prezesa UOKiK. Na rozprawie w dniu 22.04.2010 roku sąd wydał wyrok, którym uchylił korzystny dla Banku wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. W dniu 09.02.2012 roku odbyła się rozprawa, na której nie zapadły żadne rozstrzygnięcia.

- W związku z transakcją kredytową mającą na celu finansowanie budowy budynku „Altus” w Katowicach, Bank oraz Reliz Sp. z o.o. (właściciel budynku) zaangażowane są w spory o charakterze prawnym. Bank jest właścicielem 100% udziałów spółki Reliz. Powyższe spory wynikają z roszczeń podnoszonych przez poręczyciela kredytu udzielonego na finansowanie budynku, tj. Mostostal Zabrze Holding S.A. przeciwko Bankowi oraz właścicielowi budynku. Aktualny spór dotyczy skargi pauliańskiej wniesionej przez Mostostal Zabrze Holding S.A. (MZH) przeciwko spółce Reliz Sp. z o.o. w zakresie uznania za bezskuteczną umowy przeniesienia własności budynku „Altus” przez spółkę Business Center 2000 Sp. z o.o. (BC 2000) na rzecz Reliz Sp. z o.o.

W dniu 31.07.2009 roku Sąd Okręgowy ogłosił wyrok w postępowaniu pauliańskim, stwierdzający bezskuteczność wobec MZH umowy sprzedaży budynku „Altus” zawartej pomiędzy właścicielem budynku a Reliz Sp. z o.o. Reliz złożył wniosek o sporządzenie i dostarczenie wyroku wraz z uzasadnieniem wnosząc środki odwoławcze. W dniu 12.03.2010 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok Sądu Okręgowego z dnia 31.07.2009 roku i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. W dniu 16.06.2010 roku w wyniku ponownego rozpoznania sprawy Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyrok uznający za bezskuteczną w stosunku do MZH umowę sprzedaży nieruchomości zabudowanej budynkiem „Altus” w zakresie roszczeń MZH do wysokości 45 980 560 zł. Po doręczeniu orzeczenia wraz z uzasadnieniem została złożona apelacja od wyroku z dnia 16.06.2010 roku. W dniu 13.04.2011 roku odbyła się rozprawa apelacyjna, na której Sąd zamknął rozprawę i ogłosił wyrok oddalający w całości apelację Reliz Sp. z o.o. Wyrok z dnia 13.04.2011

roku oznacza podtrzymanie wyroku Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 16.06.2010 roku uznającego za bezskuteczną umowę sprzedaży budynku „Altus” pomiędzy Business Center 2000 Sp. z o.o. a Reliz Sp. z o.o. W dniu 01.07.2011 roku pełnomocnik procesowy Reliz Sp. z o.o. złożył skargę kasacyjną od powyższego orzeczenia.

Zgodnie z wiedzą posiadaną przez Bank na dzień sporządzenia niniejszej informacji, MZH posiada prawomocne wyroki przeciwko spółce BC 2000 na łączną kwotę wraz z odsetkami 35 797 629 zł. W dniu 05.05.2011 roku Komornik Sądowy przy Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach wszczął na wniosek MZH, opartą o wyroki w sprawie ze skargi pauliańskiej, egzekucję wobec BC 2000. Przedmiotem egzekucji jest prawo użytkowania wieczystego nieruchomości oraz budynek „Altus”. Zarówno Bank, jak i Reliz Sp. z o.o., podjęły odpowiednie działania przeciwegzekucyjne, które spowodowały, iż w stosunku do części nieruchomości postępowanie egzekucyjne zostało prawomocnie umorzone. W zakresie dalszych zarzutów wszczęte postępowania przeciwegzekucyjne nie są prawomocnie zakończone.

- Powód wystąpił przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. o odszkodowanie w kwocie 20 mln zł i 10 mln zł tytułem zadośćuczynienia. W uzasadnieniu pozwu Powód podnosi i zarzuca, iż Prosper Bank S.A. (obecnie HSBC Bank Polska S.A.) działając na podstawie porozumienia o współpracy zawartego ze spółką leasingową wypełnił weksel stanowiący zabezpieczenie porozumienia, a następnie wystąpił przeciwko tej spółce oraz powodowi z pozwem w postępowaniu nakazowym z tego weksla i uzyskał nakaz zapłaty. W ocenie powoda Prosper Bank naruszył postanowienia porozumienia, wadliwie wystawił weksel oraz wystąpił z całkowicie bezzasadnym powództwem. Powód twierdzi, iż wydany przez Sąd Rejonowy nakaz zapłaty z dnia 11.01.1999 roku stał się przyczyną doznanym przez niego szkód majątkowych i krzywd na kwotę 30 mln zł. Kredyt Bank S.A. złożył odpowiedź na pozew w imieniu własnym oraz HSBC. W dniu 28.09.2010 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok oddalający powództwo Powoda przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. Powód złożył apelację od powyższego orzeczenia. W dniu 06.07.2011 roku Sąd oddalił apelację powoda, wydając orzeczenie podtrzymujące wyrok sądu pierwszej instancji. Sprawa została zakończona prawomocnie, jednakże powód ma prawo wniesienia skargi kasacyjnej. Do dnia publikacji sprawozdania do Banku nie wpłynęła skarga kasacyjna powoda.
- Powód (spółka prowadząca działalność leasingową) wystąpił przeciwko Kredyt Bankowi S.A. i HSBC Bank Polska S.A. o odszkodowanie w kwocie 89 mln zł. W uzasadnieniu pozwu powód podnosi i zarzuca, iż Prosper Bank S.A. (obecnie HSBC Bank Polska S.A.) działając na podstawie porozumienia o współpracy zawartego ze spółką leasingową wypełnił weksel stanowiący zabezpieczenie porozumienia, a następnie wystąpił przeciwko tej spółce z pozwem w postępowaniu nakazowym z tego weksla i uzyskał nakaz zapłaty. W ocenie powoda Prosper Bank naruszył postanowienia porozumienia wekslowego, wadliwie wystawił weksel oraz wystąpił z całkowicie bezzasadnym powództwem. Powód twierdzi, iż wydany przez Sąd Rejonowy nakaz zapłaty z dnia 11.01.1999 roku stał się przyczyną załamania sytuacji finansowej spółki, w wyniku czego powstała w majątku Powoda szkoda w wysokości 73,7 mln zł plus odsetki. W dniu 09.04.2010 roku Sąd oddalił powództwo. W dniu 15.07.2010 roku wpłynęła do Banku apelacja Powoda, na którą Bank złożył odpowiedź. W wyniku rozpoznania apelacji, Sąd wydał wyrok oddalający roszczenie Powoda, podtrzymując tym samym orzeczenie Sądu pierwszej instancji. W dniu 28.07.2011 roku do Banku wpłynęła skarga kasacyjna powoda, na którą pełnomocnicy Banku złożyli odpowiedź w dniu 10.08.2011 roku.
- Powód wniósł 23.12.2010 roku powództwo przeciwko Kredyt Bankowi S.A. kwestionujące ważność rozliczeń transakcji opcyjnych zawartych pomiędzy lipcem 2008 roku a sierpniem 2009 roku. Powód podnosi i zarzuca Bankowi, między innymi, nieuprawnione doradztwo finansowe oraz nakłanianie do przeprowadzania transakcji, naruszenie obowiązku zachowania należytej staranności, sprzeczność struktury transakcji opcyjnej z zabezpieczającą funkcją tego rodzaju transakcji. Sąd Okręgowy w Gliwicach wydał w dniu 30.12.2010 roku, doręczony Bankowi w dniu 13.01.2011 roku, nakaz zapłaty żądanej przez Powoda kwoty. Pełnomocnicy Banku złożyli sprzeciw od nakazu zapłaty. Jego wniesienie spowodowało rozpoznanie sprawy na nowo, w zwykłym trybie rozpoznawczego postępowania procesowego. W dniu 22.09.2011 roku Sąd ogłosił wyrok korzystny dla Banku i oddalił powództwo w całości. W dniu 08.11.2011 roku

do Banku wpłynęła apelacja powoda. W dniu 22.11.2011 roku pełnomocnicy Banku złożyli odpowiedź na apelację. W dniu 29.12.2011 roku odbyła się rozprawa apelacyjna – Sąd Apelacyjny oddalił apelację powoda i tym samym utrzymał w mocy wyrok sądu pierwszej instancji. Powodowi przysługuje prawo złożenia skargi kasacyjnej.

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

Zdaniem Zarządów jednostek wchodzących w skład Grupy wszelkie ryzyka wiążące się z postępowaniami toczącymi się przed sądem lub organami administracji publicznej są odpowiednio zabezpieczone poziomem utworzonych rezerw.

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

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

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

Zarząd Banku w dniu 08.02.2011 roku powołał Komitet Ryzyka i Kapitału w miejsce istniejących dotychczas: Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami, Komitetu Ryzyka Operacyjnego oraz Komitetu Ryzyka Kredytowego. Nowo powołany komitet stanowi forum zintegrowanego przeglądu wszystkich rodzajów ryzyka i zarządzania kapitałem. Wspiera on Zarząd Banku w obszarze zarządzania, kontroli i monitorowania ryzyka. Pracą Komitetu Ryzyka i Kapitału kieruje członek Zarządu Banku odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem i kapitałem.

Pomiarem i monitorowaniem wszystkich rodzajów ryzyka w Banku zajmują się departamenty w Pionie Ryzyka i Zarządzania Kapitałem, który podlega Członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za zarządzanie ryzykiem i kapitałem, tj.:

- Departament Zarządzania Kapitałem,
- Departament Ryzyka Kredytów Korporacyjnych i MSP,
- Departament Ryzyka Kredytów Detalicznych,
- Departament Ryzyka Operacyjnego,
- Departament Ryzyka Rynkowego.

Są to departamenty monitorujące i raportujące wszystkie aspekty dotyczące ryzyka, przy zachowaniu całkowitej niezależności od jednostek biznesowych Banku.

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

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

70. Ryzyko kredytowe

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

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

- identyfikacji ryzyka,
- pomiaru ryzyka (np. podejście maksymalne, aktywa ważone ryzykiem, ekspozycja w momencie niewykonania zobowiązania - EAD, strata oczekiwana - EL, strata nieoczekiwana - UL),
- monitorowania ryzyka, w szczególności w zakresie zgodności profilu ryzyka z ustalonym apetytem na ryzyko oraz ustalonych limitów (np. koncentracji zaangażowań, dotyczących portfela kredytów na finansowanie nieruchomości komercyjnych, dotyczących nieruchomości mieszkalnych, branżowych, profesjonalnych, komercyjnych),
- raportowania,
- analizy i formułowania rekomendacji,
- podejmowania decyzji.

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

- Rada Nadzorcza,
- Komitet Audytu, Ryzyka i Compliance,
- Zarząd Banku,
- Komitet Ryzyka i Kapitału,
- Departament Ryzyka Kredytów Detalicznych,
- Departament Ryzyka Kredytów Korporacyjnych i MSP,
- Zarządzający liniami biznesowymi,
- Departament Audytu i Inspekcji.

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

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

Portfelowe zarządzanie ryzykiem należy w głównej mierze do kompetencji Departamentu Ryzyka Kredytów Korporacyjnych i MSP, Departamentu Ryzyka Kredytów Detalicznych oraz Komitetu Ryzyka i Kapitału. Podstawowymi zadaniami Komitetu Ryzyka i Kapitału są:

- wspieranie Zarządu w:
 - opracowaniu i przeglądzie funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i kapitałem, w tym struktury, procesów, delegacji i polityk,
 - przekazywaniu informacji o systemie zarządzania ryzykiem,
 - monitorowaniu statusu wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem,

- ustanawianiu tolerancji na ryzyko - apetytu na ryzyko,
- ustalaniu struktury wewnętrznych limitów na ryzyko zgodnych z apetytem na ryzyko,
- monitorowaniu statusu implementacji działań podjętych w odpowiedzi na obserwowane ryzyko,
- podejmowanie działań w odpowiedzi na obserwowane ryzyko, w tym cykliczne przeglądy struktury, procesów, delegacji i polityk zarządzania ryzykiem i kapitałem, wewnętrznych limitów na ryzyko oraz działań korygujących (m.in. zmian parametrów ryzyka produktów Banku) dotyczących zarządzania ryzykiem i kapitałem poniżej progu materialności,
- monitorowanie profilu ryzyka i kapitału (włączając wykorzystanie limitów, testy warunków skrajnych, wykorzystanie kapitału regulacyjnego i ekonomicznego) w oparciu o całłościowy raport ryzyka,
- decydowanie w kwestiach systemu ratingowego i modelowania,
- raportowanie do Zarządu Banku w kwestii zarządzania ryzykiem, w tym, informowanie Zarządu Banku o decyzjach mających na celu doprowadzenie zdefiniowanych wskaźników ryzyka i dochodowości do ustalonych wcześniej poziomów,
- podejmowanie decyzji dotyczących ryzyka kredytowego w zakresie uprawnień przyznanych przez Zarząd.

Zaangażowanie brutto Grupy wobec dziesięciu największych klientów korporacyjnych

31.12.2011		31.12.2010	
Podmiot	Udział % w portfelu	Podmiot	Udział % w portfelu
Klient 1	3,2	Klient 1	3,8
Klient 2	2,1	Klient 2	3,4
Klient 3	2,0	Klient 3	2,7
Klient 4	1,8	Klient 4	2,0
Klient 5	1,6	Klient 5	2,0
Klient 6	1,5	Klient 6	1,8
Klient 7	1,4	Klient 7	1,8
Klient 8	1,4	Klient 8	1,5
Klient 9	1,3	Klient 9	1,5
Klient 10	1,2	Klient 10	1,4
Razem	17,5	Razem	21,9

Zaangażowanie Grupy w segmentach geograficznych (bez banków)

Województwo	Struktura kredytów brutto w %	Struktura kredytów brutto w %
	31.12.2011	31.12.2010
Mazowieckie	20,1	21,0
Dolnośląskie	10,7	10,6
Wielkopolskie	9,4	8,9
Lubelskie	9,1	11,8
Pomorskie	8,7	8,6
Małopolskie	7,6	7,3
Śląskie	6,7	6,4
Łódzkie	5,3	4,3
Zachodniopomorskie	5,2	5,2
Kujawsko-pomorskie	3,3	3,1
Podlaskie	3,3	3,2
Podkarpackie	2,7	2,7
Warmińsko-mazurskie	2,6	2,4
Lubuskie	2,3	2,0
Świętokrzyskie	1,8	1,2
Opolskie	1,1	1,2
Nierezydent	0,1	0,1
Razem	100,0	100,0

Zaangażowanie Banku w segmentach branżowych (bez osób fizycznych)

Branża	Zaangażowanie %	Zaangażowanie %
	31.12.2011	31.12.2010
Handel	24,3	21,2
Nieruchomości komercyjne	13,6	17,5
Budownictwo	12,6	8,1
Surowce naturalne, metale, chemikalia	9,8	13,8
Rolnictwo i produkcja artykułów spożywczych	7,8	7,8
Usługi	7,1	6,8
Motoryzacja, stocznie, lotnictwo	7,0	7,2
Jednostki samorządu terytorialnego i instytucje finansowe	5,7	6,6
Drewno i papiernictwo	5,3	4,3
Elektrotechnika	3,3	3,2
Transport	2,0	2,3
Dostawcy gazu, energii, wody	0,9	0,5
Media, telekomunikacja i IT	0,6	0,7
Razem	100,0	100,0

Według stanu na dzień 31.12.2011 roku oraz 31.12.2010 roku nie wystąpiło przekroczenie limitów koncentracji wobec klienta/grupy klientów powiązanych.

Poniższa tabela prezentuje jakość portfela należności, które nie są przeterminowane i dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości. Tabela bazuje na systemie wewnętrznych ratingów używanych w Banku. Pokrycie ratingami wewnętrznymi bilansowych należności kredytowych Banku wobec kontrahentów innych niż banki na dzień 31.12.2011 wyniosło 93,97%. Na dzień 31.12.2010 pokrycie wynosiło 93,57%.

Rating	31.12.2011	31.12.2010
PD 1 (rating najlepszy)	11,5%	18,1%
PD 2	27,8%	18,7%
PD 3	6,5%	18,1%
PD 4	21,6%	10,2%
PD 5	9,0%	14,3%
PD 6	10,8%	8,8%
PD 7	7,9%	7,1%
PD 8	3,3%	2,9%
PD 9 (rating najgorszy)	1,6%	1,8%
Razem	100,0%	100,0%

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

Maksymalne narażenie Grupy na ryzyko kredytowe

Instrumenty bilansowe	31.12.2011	31.12.2010
Dłużne papiery wartościowe:	8 795 493	11 122 652
- dostępne do sprzedaży	5 256 641	6 215 538
- utrzymywane do terminu zapadalności	3 416 674	3 247 779
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	122 178	1 659 335
Wycena instrumentów pochodnych	1 071 089	463 159
Należności od banków netto	1 188 012	1 463 989
Należności od klientów netto:	29 085 754	27 194 520
Osoby fizyczne*:	22 153 428	20 712 125
- kredyty w rachunku bieżącym	873 085	756 252
- kredyty terminowe**	731 015	732 286
- kredyty gotówkowe, ratalne i karty	2 492 711	2 803 285
- kredyty mieszkaniowe	17 623 776	15 958 687
- pozostałe pożyczki i kredyty hipoteczne***	390 617	427 200
- skupione wierzytelności	12 153	10 944
- zrealizowane gwarancje	554	423
- pozostałe należności	29 517	23 048
Klienci korporacyjni i SME:	6 732 240	6 294 810
- kredyty w rachunku bieżącym	1 924 017	1 490 724
- kredyty terminowe**	3 904 291	4 136 290
- skupione wierzytelności	211 327	114 977
- zrealizowane gwarancje	35 001	203
- pozostałe należności, w tym z tytułu leasingu	605 492	505 320
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	52 112	47 296
Sektor budżetowy:	200 086	187 585
- kredyty w rachunku bieżącym	4 742	2 731
- kredyty terminowe**	106 931	164 618
- skupione wierzytelności	19 960	0
- papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i należności	68 453	20 236
Dłużnicy różni (należności wykazywane w ramach pozostałych aktywów)	74 908	75 485
Razem	40 215 256	40 319 805

Zobowiązania pozabilansowe udzielone	31.12.2011	31.12.2010
Finansowe	4 346 382	3 958 357
Gwarancyjne	2 201 666	2 080 340
Razem zobowiązania udzielone	6 548 048	6 038 697
Ogółem aktywa i pozycje pozabilansowe	46 763 304	46 358 502

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

** zawiera głównie kredyty inwestycyjne i obrotowe

*** zawiera pożyczki hipoteczne oraz kredyty konsolidacyjne zabezpieczone hipoteką

Mając na uwadze istniejącą sytuację makroekonomiczną, która charakteryzuje się dużą niepewnością co do przyszłego rozwoju, Bank koncentrował się na monitorowaniu ryzyka kredytowego z wykorzystaniem cyklicznych oraz doraźnych raportów i analiz w celu szybkiego reagowania na niekorzystne trendy w jakości portfela kredytowego. Zdefiniowano sygnały wczesnego ostrzegania w ramach limitów portfelowych oraz zasady ich monitorowania i postępowania w przypadku ich przekroczenia. W oparciu o wyniki przeprowadzonych analiz, Bank dokonywał zmian polityki kredytowej mających na celu poprawę jakości portfela kredytowego.

Do głównych obszarów zmian w zakresie polityki zarządzania ryzykiem kredytowym zaliczyć można:

a) w przypadku portfela klientów detalicznych:

- pełne wdrożenie zaleceń 'Rekomendacji T',
- zmiana metodologii wyliczania kosztów utrzymania wdrożona na poziomie klienta (jednolita między produktami),
- rozszerzenie zasad polityki kredytowej wobec klientów indywidualnych zaciągających kredyty mieszkaniowe w walucie obcej (EUR) do 100% LtV,
- nawiązanie współpracy z dostawcą ubezpieczeń (TU Europa) w zakresie ubezpieczenia niskiego wkładu własnego dla kredytów hipotecznych,
- skierowanie oferty produktowej głównie do istniejącego klienta o dobrej ocenie behawioralnej,
- rozbudowa metodologii przeprowadzania testów warunków skrajnych oraz ich wykorzystanie w procesie ustanawiania limitów koncentracji,

b) w przypadku portfela klientów korporacyjnych i MSP:

- reorganizacja procesu kredytowego oraz zdefiniowanie nowych zakresów odpowiedzialności dla poszczególnych uczestników tego procesu, w tym:
 - ustalenie odpowiedzialności biznesu za cały proces kredytowy,
 - powołanie funkcji profesjonalnych decydentów w niezależnym pionie ryzyka skoncentrowanych na podejmowaniu decyzji kredytowych oraz odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem kredytowym przypisanego podportfela kredytowego,
 - centralizacja procesu kredytowego klientów MSP w wyspecjalizowanych jednostkach.

Walutowe instrumenty pochodne (bez instrumentów wbudowanych)

<i>w tys. zł</i>	31.12.2011		31.12.2010	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Ogółem zaangażowanie bilansowe z wyłączeniem banków	51 267	16 637	24 967	23 339
Pozycja netto zagregowana na poziomie klienta z wyłączeniem banków	40 598	5 968	17 669	16 041

Na dzień 31.12.2011 roku Bank posiadał zabezpieczenia dotyczące zawartych kontraktów walutowych w postaci blokady środków na rachunkach bankowych w łącznej kwocie 5 mln zł. W wycenie instrumentów pochodnych uwzględniane jest także ryzyko kredytowe. W 2011 roku w rachunku wyników Banku utworzono odpisy z tytułu czynnych transakcji pochodnych w kwocie 3 mln zł (prezentowane w wyniku na działalności handlowej) oraz rozwiązano odpisy na zapadłe instrumenty pochodne w kwocie 10 mln zł (prezentowane w odpisach z tytułu utraty wartości).

Na dzień 31.12.2010 roku Bank posiadał zabezpieczenia dotyczące zawartych kontraktów walutowych w postaci blokady środków na rachunkach bankowych w łącznej kwocie 9 mln zł. W wycenie instrumentów pochodnych uwzględniane jest także ryzyko kredytowe. W 2010 roku w rachunku wyników Banku rozwiązano odpisy z tytułu czynnych i zapadłych instrumentów pochodnych w kwocie 26 mln zł, z czego 8 mln zł dotyczyło transakcji czynnych (prezentowanych w wyniku na działalności handlowej), a 18 mln zł – transakcji zapadłych (prezentowanych w odpisach z tytułu utraty wartości).

71. Ryzyko operacyjne

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

Grupa stosuje metodę standardową na użytek wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego w filarze I.

W związku z tym Bank, m.in.:

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

Zgodnie z wymaganiami dotyczącymi stosowania metody standardowej Bank wzmocnił system oceny ryzyka operacyjnego. Systematycznie dokonywana jest samoocena ryzyka (RSA) w poszczególnych obszarach biznesowych, implementowane są plany działania redukujące ryzyko oraz mierzony jest poziom ryzyk przy użyciu głównych wskaźników ryzyka (KRI).

Na potrzeby ryzyka operacyjnego raz na rok przeprowadzana jest identyfikacja kluczowych ryzyk operacyjnych (Risk Scan).

Istotną rolę we wdrażaniu narzędzi i technik zarządzania ryzykiem operacyjnym, odgrywają jednostki biznesowe, bowiem bezpośrednia odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem operacyjnym spoczywa na zarządzających poszczególnymi liniami biznesowymi.

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

72. Ryzyka rynkowe i ALM

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

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

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

72.1. Księga handlowa

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

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

ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej. Bank w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym uwzględnia ograniczenia wynikające z metodologii Value At Risk, w tym m.in.:

- Fakt, że poziom ryzyka obrazowany przez VaR jest wypadkową historycznych zmian parametrów cenowych oraz pozycji na dany dzień. W celu pełniejszego przedstawienia poziomu ryzyka na jakie Bank narażony był w roku 2011, w poniższym zestawieniu prezentowany jest zarówno poziom VaR na ostatni dzień roku, jak i poziomy średni, minimalny i maksymalny w całym 2011 roku.
- VaR nie zapewnia informacji na temat rozkładu potencjalnych strat w sytuacji kiedy straty te przekraczają poziom VaR. Mimo, że oczekuje się, że straty nie przekroczą obliczonej wartości VaR na zadanym poziomie istotności (99%), w pozostałych przypadkach straty mogą być znacznie większe niż obliczona wartość VaR. W celu kontroli wyżej wymienionych ograniczeń, Bank weryfikuje poprawność przyjętej metodologii przeprowadzając co roku backtesting wyników otrzymanych z modelu VaR.
- W stosowanym w Banku modelu VaR w oparciu o historyczne zmiany cen, zakłada się, że ceny w przyszłości podlegały będą takiemu samemu rozkładowi jak ceny w badanym okresie w przeszłości.

Wszystkie przedstawione wyliczenia miar ryzyka dla Księgi Handlowej dotyczą pozycji Banku.

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

limit	31.12.2011	Dane za 2011 rok		
		Średnia	Min	Max
VaR 3 000,0	1 580,54	1 497,31	298,82	2 894,13

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

limit	31.12.2010	Dane za 2010 rok		
		Średnia	Min	Max
VaR 3 000,0	706,11	1 778,10	644,97	3 202,60

72.1.1. Ryzyko stopy procentowej

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

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

Wszystkie wyżej wymienione limity dotyczą całej księgi handlowej. Zarządzający księgą handlową Wydział Księgi Handlowej w Departamencie Gospodarki Pieniężnej jest podzielony na dwie sekcje (głównym kryterium podziału jest termin pierwotny instrumentów/transakcji zawieranych na rynku międzybankowym): Short Term Desk i Long Term Desk. Działalność Wydziału Księgi Handlowej w zakresie ryzyka stopy procentowej ograniczona jest poprzez wewnętrzny limit VaR dla pozycji stopy procentowej i stop-loss (maksymalna akceptowana wartość straty). Wartość VaR na ryzyko stopy procentowej skalkulowana jest przy takich samych parametrach jak Global VaR, czyli poziom istotności 99%, horyzont czasowy 10 dni i horyzont obserwacji 500 dni.

W roku 2011 roku nie odnotowano przekroczeń globalnego limitu VaR. Jednocześnie w pierwszym kwartale roku miały miejsce incydentalne przekroczenia wewnętrznego limitu VaR na stopę procentową, co było wynikiem utrzymywania dużych pozycji w PLN.

Wartość zagrożona dla pozycji stopy procentowej

w tys. EUR	Limit	31.12.2011	Dane za 2011 rok		
			Średnia	Min	Max
Trading	2 600,0	1 590,03	1 487,39	295,19	2 883,27

Wartość zagrożona dla pozycji stopy procentowej i poszczególnych sekcji

w tys. EUR	Limit	31.12.2010	Dane za 2010 rok		
			Średnia	Min	Max
Trading*	2 600,0	708,19	1 659,73	597,28	3 220,61
Short Term Desk**	1 300,0	-	1 691,67	1 060,52	2 767,96
Long Term Desk**	1 300,0	-	671,56	224,92	1 317,28

* limit obowiązuje od 24.03. 2010 (dane tabeli obejmują okres 24.03.2010 – 31.12.2010)

** limit zniesiony 24.03. 2010 (dane w tabeli obejmują okres 1.01.2010 – 23.03.2010)

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

Opcje na stopę procentową

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

72.1.2. Ryzyko walutowe

Pozycja walutowa

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

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

Wartość zagrożona dla księgi handlowej – ryzyko walutowe

w tys. EUR	31.12.2011	Dane za 2011 rok		
		Średnia	Min	Max
Trading	38,00	104,36	12,50	798,16

Wartość zagrożona dla księgi handlowej – ryzyko walutowe

w tys. EUR	31.12.2010	Dane za 2010 rok		
		Średnia	Min	Max
Trading	19,11	114,27	15,24	1 117,65

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

Opcje walutowe

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

Poniżej zaprezentowano podział pozycji bilansowych i pozabilansowych według głównych walut.

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2011 roku

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Aktywa							
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	7 730	69 332	14 522	24 875	663 477	4 732	784 668
Należności od banków brutto	24 770	161 419	8 931	54 166	930 390	8 336	1 188 012
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	34 741	65 943	0	100 684
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	1 633	0	708	58 152	0	60 493
Wycena instrumentów pochodnych	2 174	64 496	3 797	6 808	993 110	704	1 071 089
Należności od klientów brutto	11 214 297	3 309 847	10 062	223 251	15 735 803	655	30 493 915
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-62 211	-74 776	-1	-9 688	-1 261 460	-25	-1 408 161
Inwestycyjne papiery wartościowe:	0	343 739	0	0	8 334 973	0	8 678 712
- dostępne do sprzedaży	0	297 956	0	0	4 964 082	0	5 262 038
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	45 783	0	0	3 370 891	0	3 416 674
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	19 152	0	19 152
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	259 797	0	259 797
Wartości niematerialne	0	0	0	0	59 711	0	59 711
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	263 257	0	263 257
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	116 870	0	116 870
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	209 065	0	209 065
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	12 128	0	12 128
Pozostałe aktywa	2	11 820	57	67	81 663	83	93 692
Aktywa razem	11 186 762	3 887 510	37 368	334 928	26 542 031	14 485	42 003 084

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2011 roku (cd.)

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0	32	0	32
Zobowiązania wobec banków	6 795 371	1 124 012	967	1 241	562 890	2 010	8 486 491
Wycena instrumentów pochodnych	105	44 479	75	9 101	929 150	6	982 916
Zobowiązania wobec klientów	697 695	2 614 170	80 937	772 228	23 871 239	6 888	28 043 157
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	182	0	182
Rezerwy	0	27 662	0	223	88 517	0	116 402
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	725	0	725
Pozostałe zobowiązania	61	9 648	100	822	260 390	23	271 044
Zobowiązania podporządkowane	961 554	0	0	0	74 956	0	1 036 510
Zobowiązania razem	8 454 786	3 819 971	82 079	783 615	25 788 081	8 927	38 937 459

Pozycje pozabilansowe na dzień 31.12.2011 roku

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Pozycje pozabilansowe							
Zobowiązania udzielone:	981	1 539 028	27 339	251 001	4 701 714	27 985	6 548 048
- finansowe	981	591 978	527	237 293	3 511 359	4 244	4 346 382
- gwarancyjne	0	947 050	26 812	13 708	1 190 355	23 741	2 201 666
Zobowiązania otrzymane:	0	259 542	0	0	623 385	0	882 927
- finansowe	0	9 417	0	0	32 004	0	41 421
- gwarancyjne	0	250 125	0	0	591 381	0	841 506
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	4 132 643	24 370 804	78 826	4 384 407	166 273 066	38 759	199 278 505
Otrzymane zabezpieczenia kredytowe	2 790 612	865 712	0	40 504	5 422 329	44	9 119 201

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2010 roku

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Aktywa							
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	3 079	45 405	6 187	19 227	1 862 169	7 569	1 943 636
Należności od banków brutto	24 320	387 007	2 951	37 230	994 625	20 116	1 466 249
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków	0	0	0	0	-2 260	0	-2 260
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	87 218	0	87 218
Aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	31 149	87 413	0	118 562
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem wyceny instrumentów pochodnych)	0	7 030	0	1 581	1 592 672	0	1 601 283
Wycena instrumentów pochodnych	2 319	38 000	138	4 612	418 035	55	463 159
Należności od klientów brutto	10 294 388	2 295 813	19 122	328 414	16 170 117	666	29 108 520
Odpisy z tytułu utraty wartości należności od klientów	-36 206	-49 894	-4	-9 152	-1 818 721	-23	-1 914 000
Inwestycyjne papiery wartościowe:	0	353 883	0	0	9 113 357	0	9 467 240
- dostępne do sprzedaży	0	312 444	0	0	5 907 017	0	6 219 461
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	41 439	0	0	3 206 340	0	3 247 779
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	15 179	0	15 179
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	290 444	0	290 444
Wartości niematerialne	0	0	0	0	50 201	0	50 201
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	350 387	0	350 387
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	225 668	0	225 668
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	7 070	0	7 070
Pozostałe aktywa	271	7 615	20	116	87 632	36	95 690
Aktywa razem	10 288 171	3 084 859	28 414	413 177	29 531 206	28 419	43 374 246

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2010 roku (cd.)

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0	6	0	6
Zobowiązania wobec banków	8 024 194	1 478 413	4 104	2 225 862	397 759	20 374	12 150 706
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	228 693	0	228 693
Wycena instrumentów pochodnych	169	47 663	1 030	5 567	1 076 642	7	1 131 078
Zobowiązania wobec klientów	9 143	1 885 733	83 942	688 276	22 985 939	7 725	25 660 758
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	155 197	0	155 197
Rezerwy	54	25 365	0	1 013	66 379	0	92 811
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	869	0	869
Pozostałe zobowiązania	80	7 055	86	648	206 909	26	214 804
Zobowiązania podporządkowane	836 156	0	0	0	74 944	0	911 100
Zobowiązania razem	8 869 796	3 444 229	89 162	2 921 366	25 193 337	28 132	40 546 022

Pozycje pozabilansowe na dzień 31.12.2010 roku

w tys. zł	CHF	EUR	GBP	USD	PLN	Pozostałe waluty	Razem
Pozycje pozabilansowe							
Zobowiązania udzielone:	28 754	1 566 937	23 744	196 431	4 193 579	29 252	6 038 697
- finansowe	28 754	666 003	368	168 823	3 094 409	0	3 958 357
- gwarancyjne	0	900 934	23 376	27 608	1 099 170	29 252	2 080 340
Zobowiązania otrzymane:	973 848	312 423	0	0	794 039	5 392	2 085 702
- finansowe	973 848	0	0	0	28 101	5 392	1 007 341
- gwarancyjne	0	312 423	0	0	765 938	0	1 078 361
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	6 150 912	6 926 354	118 980	4 955 853	116 597 183	30 309	134 779 591
Otrzymane zabezpieczenia kredytowe	2 452 739	557 463	0	35 118	4 904 651	44	7 950 015

72.1.3. Ryzyko rynku kapitałowego

Bank nie prowadzi działalności na rynku akcji w ramach księgi handlowej. Jednocześnie w roku 2011 Bank oferował klientom produkty strukturyzowane, w których wypłata uzależniona była od zachowania indeksu akcji WIG 20. Podobnie jak w przypadku opcji walutowych i opcji na stopę procentową Bank nie prowadzi otwartej pozycji opcyjnej w oparciu o instrumenty rynku kapitałowego. Opcje zawarte na rynku międzybankowym są opcjami zabezpieczającymi pozycję powstałą na skutek transakcji z klientami. Dlatego też ryzyko rynkowe w wyżej wymienionym portfelu transakcji opcyjnych nie występuje.

72.1.4. Ryzyko cen towarów

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

72.1.5. Wymogi kapitałowe

Wymogi kapitałowe dla księgi handlowej według stanu na 31.12.2011 roku i 31.12.2010 roku przedstawiają się następująco:

Wymogi kapitałowe dla Księgi Handlowej		
<i>w tys. zł</i>	31.12.2011	31.12.2010
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	11	23
Ryzyko ogólne stóp procentowych	31 057	32 726
Ryzyko rozliczenia dostawy oraz kontrahenta	46 940	20 351
Ryzyko walutowe (łącznie dla Księgi Handlowej i Bankowej)	0	0
Całkowity wymóg kapitałowy w Księdze Handlowej	78 008	53 100

72.2. Księga bankowa

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

72.2.1. Ryzyko stopy procentowej

Bank aktywnie zarządza ryzykiem stopy procentowej w głównych walutach bilansu, w tym m.in. w PLN, EUR, USD i CHF.

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

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

Analiza luki stopy procentowej wykorzystywana w zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej przeprowadzana jest w oparciu o informacje o poszczególnych pozycjach bilansu Banku oraz pozycjach pozabilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych. W przypadku instrumentów finansowych bez określonego terminu wymagalności (na podstawie analiz stabilności dla każdego rodzaju produktu) w Banku został wprowadzony model cyklicznie rolowanych depozytów replikujących zachowanie poszczególnych produktów. Takie ujęcie pozwala efektywniej zarządzać

ryzykiem związanym z tego typu instrumentami oraz umożliwia otrzymanie stabilnego dochodu z inwestowania tych środków.

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

Analiza ryzyka stopy procentowej

Na potrzeby analizy ryzyka stopy procentowej przyjmowane są następujące założenia:

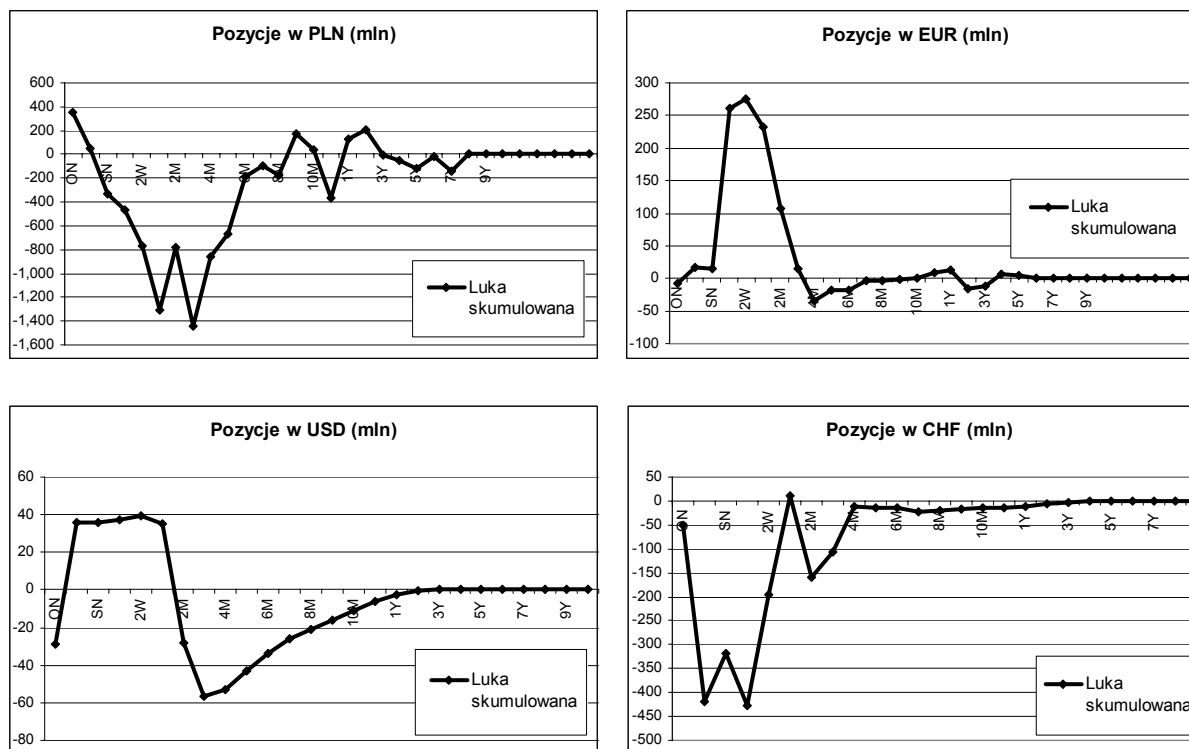
- część stabilna rachunków bieżących złotych oraz w euro jest cyklicznie inwestowana na okres:
 1. 8 lat w przypadku PLN;
 2. 5 lat w przypadku EUR;
- część stabilna kont oszczędnościowych złotych inwestowana jest cyklicznie (co miesiąc) na okres 5 lat;
- części niestabilne rachunków bieżących w PLN i EUR oraz rachunki bieżące w pozostałych walutach klasyfikowane są w najkrótszym paśmie terminowym;
- część niestabilna kont oszczędnościowych złotych inwestowana jest cyklicznie w terminach od 1 do 3 miesięcy (co miesiąc) oraz O/N; konta oszczędnościowe w pozostałych walutach klasyfikowane są w najkrótszym paśmie terminowym;
- zatwierdzona na cały rok kwota wolnego kapitału inwestowana jest cyklicznie na okres 10 lat (co miesiąc inwestowana jest 1/120 wolnego kapitału), nadwyżka lub niedobór w stosunku do aktualnej kwoty wolnego kapitału klasyfikowana jest w najkrótszym paśmie terminowym, natomiast część pasywna portfela wolnego kapitału jest uznana jako niewrażliwa na zmiany stóp procentowych;
- kredyty wykazywane są w kwotach netto;
- kredyty o stałym oprocentowaniu przedstawiane są zgodnie z harmonogramem płatności, natomiast kredyty o zmiennym oprocentowaniu prezentowane są w najbliższym okresie przeszacowania;
- w raporcie luki, oprócz przepływów dotyczących nominalu, prezentowane są również znane przyszłe przepływy odsetkowe;
- każdy przepływ jest proporcjonalnie dzielony na dwie części, które klasyfikowane są w sąsiednich punktach węzłowych krzywej;
- luka skumulowana liczona jest od najdłuższego pasma terminowego do najkrótszego.

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

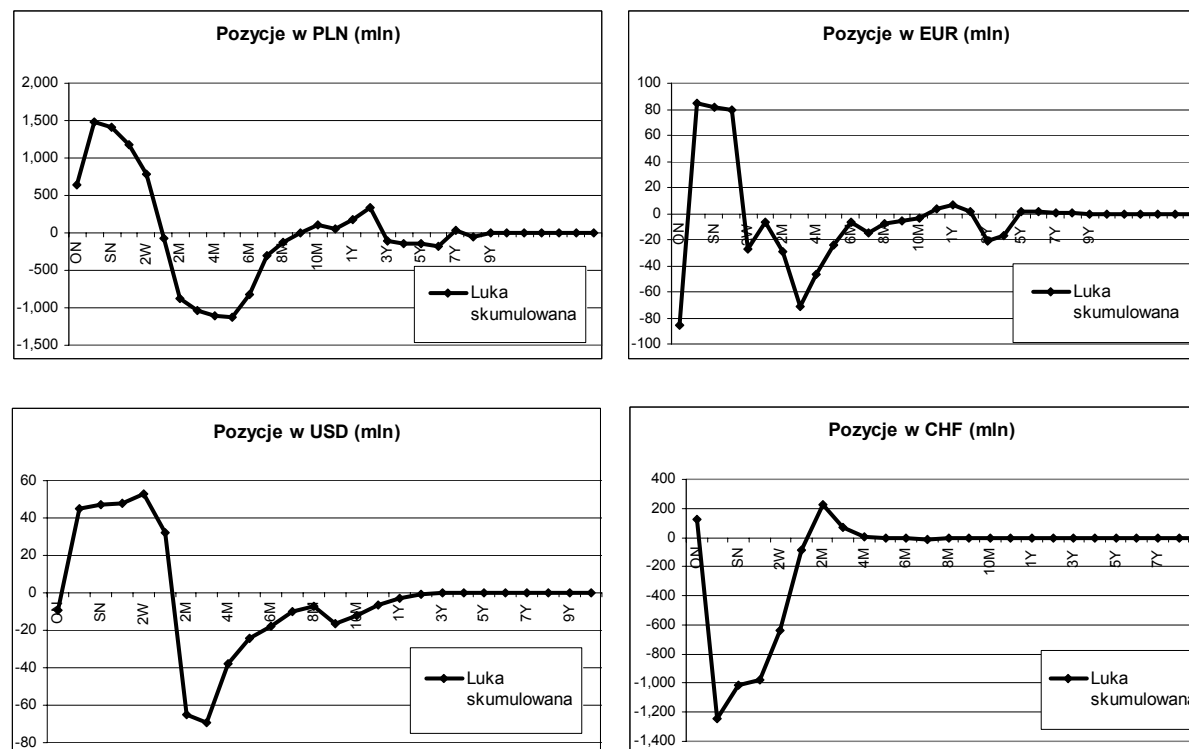
Wykresy przedstawiają niedopasowanie między terminami przeszacowania aktywów i zobowiązań w pasmach terminowych: od pasma O/N (overnight) do pasma 10Y (10 lat). Luka skumulowana wyraża niedopasowanie łączne dla danego horyzontu czasowego, przy czym kumulowanie luk przeprowadzane jest zaczynając od terminu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

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

Dane dla Banku na dzień 31.12.2011 roku (w walutach oryginalnych)



Dane dla Banku na dzień 31.12.2010 roku (w walutach oryginalnych)



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

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

w tys. EUR	31.12.2011	31.12.2010
BPV (kalkulacja do limitu)	-1 957	-2 134

72.2.2. Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej

W 2011 i 2010 roku Bank nie stosował rachunkowości zabezpieczeń do zabezpieczenia wartości godziwej (ang. *fair value hedge*).

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

W 2011 roku Bank zaprzestał stosowania rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych dla transakcji asset swap, polegające na zabezpieczeniu przepływów wynikających z obligacji o stopie zmiennej. W 2010 roku Bank stosował rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych dla transakcji asset swap (zabezpieczenie polega na zawarciu transakcji IRS, w której Bank otrzymuje stałe a płaci zmienne przepływy odsetkowe).

W 2011 roku, podobnie jak w 2010 roku, Bank kontynuował stosowanie rachunkowości zabezpieczeń do części portfela kredytów hipotecznych opartych na 3-miesięcznej stopie WIBOR, polegające na zawarciu transakcji IRS, w której Bank otrzymuje stałe a płaci zmienne oprocentowanie. Ryzykiem zabezpieczanym jest ryzyko stopy procentowej płynące ze zmiany 3-miesięcznej stopy procentowej.

72.2.3. Ryzyko walutowe

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

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

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

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

W maju 2010 roku Bank wycofał z oferty kredyty na cele mieszkaniowe denominowane we franku szwajcarskim, koncentrując się na rozwoju oferty w złotych i w euro. W styczniu 2012 z oferty wycofane zostały również kredyty na cele mieszkaniowe denominowane w euro.

72.3. Ryzyko płynności

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

Bank zabezpiecza ryzyko płynności poprzez:

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

Analiza sytuacji płynnościowej Banku dokonywana jest głównie na podstawie oceny stabilności bazy depozytowej, raportu luki płynności, m.in. poprzez monitorowanie niedopasowania terminów zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań, co umożliwia prognozowanie zapotrzebowania na środki płynne oraz uniknięcie nadmiernej koncentracji wypłat środków w jednym terminie. Ponadto, Bank regularnie przeprowadza stress-testy w zakresie płynności i monitoruje poziom buforów płynnościowych w warunkach skrajnych.

Zgodnie przyjętą w Banku metodologią Financial Services Authority część stabilna rachunków bieżących i kont oszczędnościowych wykazywana jest w najkrótszym paśmie terminowym. W paśmie do 6 miesięcy wykazywane są wysoce uprawdopodobnione przepływy strumieni pieniężnych (nominał i odsetki). W pasmach powyżej 6 miesięcy pokazywane są jedynie przepływy dotyczące nominalów. Przyjęcie powyższej metodologii skutkuje bardziej restrykcyjnym obrazem płynności Banku, niż w sytuacji, gdyby w analizie luki wykazywane były wszystkie oczekiwane w przyszłości przepływy odsetkowe.

W poniższych zestawieniach rachunki bieżące oraz konta oszczędnościowe wykazywane są w terminie a vista, depozyty terminowe ujmowane są w dacie zapadalności, czego konsekwencją jest ujemna luka w pasmach do 1Y, w tym w szczególności w paśmie do 1M. W rzeczywistości baza depozytowa charakteryzuje się wysokim poziomem stabilności, który jest na bieżąco analizowany przez Bank. Na tej podstawie przygotowywana jest luka płynności z uwzględnieniem urealnionych (tj. oczekiwanych przez Bank) terminów zapadalności poszczególnych kategorii depozytów klientów.

Raport luki płynności**Dane na dzień 31.12.2011 roku (mln zł) - dane dla Banku**

Aktywa	do 1M	1 - 3M	3 - 6M	6M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 5Y	powyżej 5Y	Razem
Środki pieniężne w kasie	669	0	0	0	0	0	0	0	669
NOSTRO	89	0	0	0	0	0	0	0	89
Udzielone kredyty	853	1 344	1 693	2 178	3 141	2 403	2 494	15 092	29 198
Pożyczki i depozyty udzielone	194	0	0	0	0	0	0	0	194
Obligacje płynne bony pieniężne i skarbowe	105	96	163	175	943	1 321	1 634	1 454	5 891
Obligacje niepłynne/do zapadalności	110	2	410	770	478	500	1 045	566	3 881
Obligacje płynne w księdze handlowej	60	0	0	0	0	0	0	0	60
Transakcje reverse repo/BSB	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inwestycje kapitałowe	0	0	0	0	0	0	0	86	86
Inne	0	52	0	0	2	0	0	0	54
Instrumenty pochodne - przepływy do otrzymania									
Transakcje pochodne FX	4 146	3 303	1 726	1 107	83	0	0	0	10 365
Transakcje pochodne IR	155	1 042	659	0	0	0	0	0	1 856
CIRS - przepływy do otrzymania	0	8	184	1 038	16	11	10	0	1 267
Razem	6 381	5 847	4 835	5 268	4 663	4 235	5 183	17 198	53 610

Zobowiązania	do 1M	1 - 3M	3 - 6M	6M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 5Y	powyżej 5Y	Razem
Rachunki bieżące	3 896	4	4	0	0	0	0	0	3 904
Depozyty/konta oszczędnościowe	14 200	2 155	3 693	552	140	1	1	3	20 745
Depozyty sektor budżetowy	1 267	166	26	1	12	0	0	0	1 472
Depozyty międzybankowe	1 276	2 321	203	193	0	0	0	0	3 993
Obligacje perpetualne i pożyczki	46	30	30	3 977	1 257	34	47	1 799	7 220
LORO	74	1	1	0	0	0	0	0	76
Transakcje repo/SBB	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wolny kapitał*	0	0	0	0	0	0	0	2 388	2 388
Inne	0	84	0	102	31	0	0	0	217
Instrumenty pochodne - przepływy do zapłacenia									
Transakcje pochodne FX	4 122	3 177	1 731	1 101	80	0	0	0	10 211
Transakcje pochodne IR	116	1 074	605	0	0	0	0	0	1 795
CIRS - przepływy do zapłacenia	0	4	183	1 056	13	11	8	0	1 275
Razem	24 997	9 016	6 476	6 982	1 533	46	56	4 190	53 296
* kapitał własny bez wyniku bieżącego pomniejszony o wartość netto majątku trwałego (bez leasingu finansowego i operacyjnego), wartość netto wartości niematerialnych (bez leasingu finansowego i operacyjnego) i wartość netto udziałów w finansowych podmiotach zależnych									
	do 1M	1 - 3M	3 - 6M	6M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 5Y	powyżej 5Y	
Aktywa	6 381	5 847	4 835	5 268	4 663	4 235	5 183	17 198	
Zobowiązania	24 997	9 016	6 476	6 982	1 533	46	56	4 190	
Luka płynności	-18 616	-3 169	-1 641	-1 714	3 130	4 189	5 127	13 008	

Dane na dzień 31.12.2010 roku (mln zł) - dane dla Banku

Aktywa	do 1M	1 - 3M	3 - 6M	6M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 5Y	powyżej 5Y	Razem
Środki pieniężne w kasie	625	0	0	0	0	0	0	0	625
NOSTRO	1 346	0	0	0	0	0	0	0	1 346
Udzielone kredyty	966	1 114	1 585	2 054	2 950	2 143	2 656	13 937	27 405
Pożyczki i depozyty udzielone	96	0	0	0	0	0	0	0	96
Obligacje płynne bony pieniężne i skarbowe	304	52	677	190	441	922	2 672	1 383	6 641
Obligacje niepłynne/do zapadalności	0	22	493	0	1 209	378	1 189	387	3 678
Obligacje płynne w księdze handlowej	1 694	0	0	0	0	0	0	0	1 694
Transakcje reverse repo/BSB	87	0	0	0	0	0	0	0	87
Inwestycje kapitałowe	0	0	0	0	0	107	0	0	107
Inne	0	44	0	0	2	0	0	0	46
Instrumenty pochodne - przepływy do otrzymania									
Transakcje pochodne FX	2 547	2 176	2 538	1 111	138	0	0	0	8 510
Transakcje pochodne IR	117	546	462	0	0	0	0	0	1 125
CIRS - przepływy do otrzymania	402	3	13	454	0	20	24	0	916
Razem	8 184	3 957	5 768	3 809	4 740	3 570	6 541	15 707	52 276

Zobowiązania	do 1M	1 - 3M	3 - 6M	6M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 5Y	powyżej 5Y	Razem
Rachunki bieżące	4 005	5	6	0	0	0	0	0	4 016
Depozyty/konta oszczędnościowe	14 109	1 792	1 972	743	429	4	1	1	19 051
Depozyty sektor budżetowy	1 571	101	53	10	20	0	0	0	1 755
Depozyty międzybankowe	6 012	651	518	17	4	0	0	0	7 202
Obligacje perpetualne i pożyczki	5	19	25	2 827	2 445	81	14	1 110	6 526
LORO	25	0	0	0	0	0	0	0	25
Transakcje repo/SBB	229	0	0	0	0	0	0	0	229
Wolny kapitał*	0	0	0	0	0	0	0	2 341	2 341
Inne	0	78	0	834	28	0	0	0	940
Instrumenty pochodne - przepływy do zapłacenia									
Transakcje pochodne FX	2 548	2 241	2 548	1 125	140	0	0	0	8 602
Transakcje pochodne IR	147	349	1 097	0	0	0	0	0	1 593
CIRS - przepływy do zapłacenia	475	2	10	483	0	17	22	0	1 009
Razem	29 126	5 238	6 229	6 039	3 066	102	37	3 452	53 289
* kapitał własny bez wyniku bieżącego pomniejszony o wartość netto majątku trwałego (bez leasingu finansowego i operacyjnego), wartość netto wartości niematerialnych (bez leasingu finansowego i operacyjnego) i wartość netto udziałów w finansowych podmiotach zależnych									
	do 1M	1 - 3M	3 - 6M	6M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 5Y	powyżej 5Y	
Aktywa	8 184	3 957	5 768	3 809	4 740	3 570	6 541	15 707	
Zobowiązania	29 126	5 238	6 229	6 039	3 066	102	37	3 452	
Luka płynności	-20 942	-1 281	-461	-2 230	1 674	3 468	6 504	12 255	

Zaprezentowana powyżej luka płynności sporządzona została w oparciu o kontraktowe terminy zapadalności poszczególnych pozycji bilansowych. Zobowiązania bez określonego terminu zapadalności (rachunki bieżące i konta oszczędnościowe) ujęte zostały w najkrótszym paśmie terminowym, choć faktyczna/urealniona zapadalność tych instrumentów występuje w dalszych przedziałach czasowych.

Na koniec 2011 roku w porównaniu z końcem roku 2010 można zaobserwować następujące zmiany w strukturze zobowiązań finansowych Banku:

- wzrost salda depozytów klientów o 1 299 mln zł;
- kwota przyjętych depozytów międzybankowych zmniejszyła się o 3 209 mln zł;
- wzrost salda pożyczek na rynku hurtowym o 694 mln zł;
- spadek salda transakcji repo o 229 mln zł.

Płynność finansowa Banku monitorowana jest również w oparciu o system wskaźników obrazujących strukturę zobowiązań i należności dla pasm terminowych od 7 dni do 10 lat.

- wskaźnik pokrycia 5 i 30 dniowej luki płynności aktywami płynnymi – Short Term Liquidity Surplus (STLS) – wskaźnik płynności krótkoterminowej (odpowiednio do 5 i 30 dni roboczych);
- bufor płynności w stress-teście płynnościowym (w horyzoncie 30 dni);
- wskaźnik płynności – Liquidity Mismatch Ratio (LMR) – wskaźnik płynności średnioterminowej (do 3, 6 miesięcy);
- wskaźnik płynności – Coverage Ratio (CR) – wskaźnik płynności informujący o stopniu finansowania długoterminowych aktywów długoterminowymi pasywami (1, 2, 3, 5 i 10 lat).

Płynność Banku monitorowana jest również poprzez zestaw nadzorczych miar płynności zgodnie z wymogami określonymi w Uchwale 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego.

72.3.1. Nadzorcze miary płynności

W ramach zarządzania płynnością Bank zobowiązany jest do zachowania wskaźników wymienionych w Uchwale 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego powyżej ustalonego minimum.

Dane na dzień 31.12.2011 roku

Aktywa		w tys. zł
A1	Podstawowa rezerwa płynności	8 984 754
A2	Uzupełniająca rezerwa płynności	4 234 595
A3	Pozostałe transakcje zawierane na hurtowym rynku finansowym	14 965 149
A4	Aktywa o ograniczonej płynności	28 939 510
A5	Aktywa niepłynne	583 830
Zobowiązania i kapitały		w tys. zł
B1	Fundusze własne pomniejszone o łączną wartość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego i z tytułu ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta	3 566 284
B2	Środki obce stabilne	30 223 000
B3	Pozostałe zobowiązania na hurtowym rynku finansowym	13 811 705
B4	Pozostałe zobowiązania	412 582
B5	Środki obce niestabilne	9 658 566

	Miary płynności	Wartość minimalna	Wartość
M1	Luka płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)-B5)$	0,00	3 560 782,42
M2	Współczynnik płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)/B5)$	1,00	1,37
M3	Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych funduszami własnymi: $(B1/A5)$	1,00	6,11
M4	Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi: $((B1+B2)/(A5+A4))$	1,00	1,14

Dane na dzień 31.12.2010 roku

	Aktywa	w tys. zł
A1	Podstawowa rezerwa płynności	11 826 102
A2	Uzupełniająca rezerwa płynności	3 027 888
A3	Pozostałe transakcje zawierane na hurtowym rynku finansowym	10 347 994
A4	Aktywa o ograniczonej płynności	27 201 586
A5	Aktywa nie płynne	673 934
	Zobowiązania i kapitały	w tys. zł
B1	Fundusze własne pomniejszone o łączną wartość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego i z tytułu ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta	3 453 781
B2	Środki obce stabilne	28 803 751
B3	Pozostałe zobowiązania na hurtowym rynku finansowym	9 867 395
B4	Pozostałe zobowiązania	297 089
B5	Środki obce niestabilne	12 531 790

	Miary płynności	Wartość minimalna	Wartość
M1	Luka płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)-B5)$	0,00	2 322 200,49
M2	Współczynnik płynności krótkoterminowej: $((A1+A2)/B5)$	1,00	1,19
M3	Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych funduszami własnymi: $(B1/A5)$	1,00	5,12
M4	Współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi: $((B1+B2)/(A5+A4))$	1,00	1,16

72.3.2. Źródła finansowania – zobowiązania wobec banków i zobowiązania podporządkowane

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Kredyty i pożyczki otrzymane z Grupy KBC, w tym:	3 234 826	5 650 993
- denominowane w walucie	2 954 826	5 340 993
Depozyty terminowe, w tym:	5 160 973	2 922 345
- z Grupy KBC	5 117 701	2 909 169
Rachunki bieżące, w tym:	83 795	3 573 391
- z Grupy KBC	69 746	2 809 093
Pozostałe zobowiązania	6 897	3 977
Razem zobowiązania wobec banków	8 486 491	12 150 706
Zobowiązania podporządkowane (z Grupy KBC)	1 036 510	911 100
Razem	9 523 001	13 061 806

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

Jednocześnie dywersyfikacja bazy depozytowej sprawia, że Grupa nie jest wyraźnie uzależniona od określonego segmentu rynku, grupy klientów lub konkretnego typu depozytu.

Struktura depozytów klientów została zaprezentowana w nocie 43.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

data	22.02.2012	Maciej Bardan	Prezes Zarządu	
data	22.02.2012	Piotr Sztrauch	Wiceprezes Zarządu	
data	22.02.2012	Umberto Arts	Wiceprezes Zarządu	
data	22.02.2012	Jerzy Śledziwski	Wiceprezes Zarządu	
data	22.02.2012	Zbigniew Kudaś	Wiceprezes Zarządu	
data	22.02.2012	Mariusz Kaczmarek	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data	22.02.2012	Grzegorz Kędzior	Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Sprawozdawczości Zewnętrznej	
------	------------	------------------	---	-------