



BRE BANK SA

Grupa BRE Banku SA

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2006 roku**

Spis treści	Strona
WYBRANE DANE FINANSOWE	3
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
SKONSOLIDOWANY BILANS	4
ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	11
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. INFORMACJE O GRUPIE BRE BANKU SA	12
2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	15
3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	30
4. WAŻNIEJSZE OSZACOWANIA I OCENY DOKONYWANE W ZWIĄZKU Z ZASTOSOWANIEM ZASAD RACHUNKOWOŚCI	41
5. SEGMENTY BRANŻOWE	42
6. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK	47
7. WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI	48
8. PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND	48
9. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ	48
10. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	49
11. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	49
12. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	49
13. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	50
14. ODPISY NETTO Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK	50
15. PODATEK DOCHODOWY	50
16. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	51
17. KASA, OPERACJE Z BANKIEM CENTRALNYM	52
18. WEKSELE UPRAWNIONE DO REDYSKONTA W BANKU CENTRALNYM	52
19. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	52
20. PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU ORAZ AKTYWA ZASTAWIONE	53
21. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA PRZEZNACZONE DO OBROTU	54
22. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	57
23. LOKACYJNE PAPIERY WARTOŚCIOWE ORAZ AKTYWA ZASTAWIONE	58
24. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	60
25. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	61
26. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	63
27. INNE AKTYWA	66
28. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	67
29. ZOBOWIĄZANIA WOBEC INNYCH BANKÓW	68
30. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	68
31. WYEMITOWANE DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	69
32. ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE	70
33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	71
34. REZERWY	72
35. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	72
36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I POZABILANSOWE	74
37. ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY	77
38. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ	78
39. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	79
40. ZYSKI ZATRZYMANE	80
41. DYWIDENDA NA AKCJĘ	81
42. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	81
43. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	81
44. PRZEJĘCIE I ZBYCIE	86
45. INFORMACJE DOTYCZĄCE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	87
46. WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI	87
47. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	88

Wybrane dane finansowe

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. zł.		w tys. EURO	
		I półrocze okres od 01.01.2006 do 30.06.2006	I półrocze okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	I półrocze okres od 01.01.2006 do 30.06.2006	I półrocze okres od 01.01.2005 do 30.06.2005
I.	Przychody z tytułu odsetek	790 813	790 682	202 762	193 771
II.	Przychody z tytułu opłat i prowizji	327 354	254 047	83 933	62 259
III.	Wynik na działalności handlowej	196 099	98 317	50 279	24 094
IV.	Wynik działalności operacyjnej	249 231	196 832	63 902	48 237
V.	Zysk (strata) brutto	249 119	196 662	63 873	48 196
VI.	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	14 091	8 249	3 613	2 022
VII.	Zysk (strata) netto	180 399	144 538	46 254	35 422
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 689 868)	1 026 312	(433 277)	251 516
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(230 379)	(56 735)	(59 069)	(13 904)
X.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	782 178	274 637	200 548	67 305
XI.	Przepływy pieniężne netto, razem	(1 138 069)	1 244 214	(291 798)	304 917
XII.	Aktywa razem	38 761 258	32 858 719	9 586 303	8 133 145
XIII.	Zobowiązania wobec banku centralnego	2 146	-	531	-
XIV.	Zobowiązania wobec innych banków	6 617 174	5 216 465	1 636 537	1 291 172
XV.	Zobowiązania wobec klientów	21 781 894	19 033 928	5 387 024	4 711 252
XVI.	Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy spółki	2 248 904	1 908 223	556 191	472 321
XVII.	Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	75 539	57 969	18 682	14 348
XVIII.	Kapitał akcyjny	117 500	114 853	29 060	28 428
XIX.	Liczba akcji	29 374 947	28 713 125	29 374 947	28 713 125
XX.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	76,56	66,46	18,93	16,45
XXI.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	76,21	66,28	18,85	16,41
XXII.	Współczynnik wypłacalności	10,39	10,97	10,39	10,97
XXIII.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) (za 6 miesięcy)	6,17	5,03	1,58	1,23
XXIV.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) (za 6 miesięcy)	6,13	5,02	1,57	1,23
XXV.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) (za 12 miesięcy)	9,76	(7,54)	2,48	(1,80)
XXVI.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) (za 12 miesięcy)	9,69	(7,52)	2,46	(1,79)
XXVII.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I półrocze 2006 roku i I półrocze 2005 roku

	Nota	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
Przychody z tytułu odsetek	6	790 813	790 682
Koszty odsetek	6	(458 318)	(454 856)
Wynik z tytułu odsetek		332 495	335 826
Przychody z tytułu opłat i prowizji	7	327 354	254 047
Koszty z tytułu opłat i prowizji	7	(98 168)	(68 456)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		229 186	185 591
Przychody z tytułu dywidend	8	5 024	21 740
Wynik na działalności handlowej	9	196 099	98 317
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		<i>184 689</i>	<i>88 043</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej</i>		<i>11 410</i>	<i>10 274</i>
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	23	10 584	11 825
Pozostałe przychody operacyjne	10	147 034	39 964
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	14	(32 792)	(10 635)
Ogólne koszty administracyjne	11	(436 449)	(390 650)
Amortyzacja	25, 26	(81 287)	(65 771)
Pozostałe koszty operacyjne	12	(120 663)	(29 375)
Wynik działalności operacyjnej		249 231	196 832
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	24	(112)	(170)
Zysk (strata) brutto		249 119	196 662
Podatek dochodowy	15	(54 629)	(43 875)
Zysk (strata) netto z uwzględnieniem zysku (straty) udziałowców		194 490	152 787
mniejszościowych, w tym:			
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych		14 091	8 249
Zysk (strata) netto		180 399	144 538
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy spółki (za 6 miesięcy od 01-01-2006 do 30-06-2006 i od 01-01-2005 do 30-06-2005)		180 399	144 538
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		29 220 150	28 713 125
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	16	6,17	5,03
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		29 412 575	28 815 036
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	16	6,13	5,02
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy spółki (za 12 miesięcy od 01-07-2005 do 30-06-2006 i od 01-07-2004 do 30-06-2005)		283 404	(216 359)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		29 033 524	28 713 125
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	16	9,76	(7,54)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		29 238 541	28 789 221
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	16	9,69	(7,52)

Skonsolidowany bilans

Skonsolidowany bilans na dzień 30 czerwca 2006 roku, 31 grudnia 2005 roku i 30 czerwca 2005 roku

	Nota	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
AKTYWA				
Kasa, operacje z bankiem centralnym	17	1 137 810	1 778 457	611 517
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	18	25 161	37 464	55 771
Należności od banków	19	3 649 387	4 668 474	7 444 063
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	20	3 244 158	5 011 960	2 893 979
Pochodne instrumenty finansowe	21	1 782 352	1 264 500	1 721 175
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	20	-	-	148 002
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	22	21 726 944	15 375 958	15 122 651
Lokacyjne papiery wartościowe	23	2 860 147	1 124 832	470 584
- dostępne do sprzedaży		2 860 147	1 124 832	445 180
- utrzymywane do terminu zapadalności		-	-	25 404
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	28	317 021	317 349	-
Aktywa zastawione	20, 23, 36	2 470 060	1 516 212	2 538 938
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	24	5 640	6 477	2 139
Wartości niematerialne	25	412 319	406 380	671 458
Rzeczowe aktywa trwałe	26	561 382	558 535	535 566
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35	94 861	117 048	98 662
Inne aktywa	27	474 016	555 437	544 214
Aktywa razem		38 761 258	32 739 083	32 858 719
PASYWA				
Zobowiązania wobec banku centralnego		2 146	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	29	6 617 174	4 256 749	5 216 465
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	21	1 554 866	1 271 206	1 824 352
Zobowiązania wobec klientów	30	21 781 894	20 349 402	19 033 928
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	31	4 388 645	2 731 157	2 837 518
Zobowiązania podporządkowane	32	1 494 224	1 362 528	1 424 964
Pozostałe zobowiązania	33	497 806	562 907	452 931
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		10 115	3 529	1 358
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35	207	161	185
Rezerwy	34	83 227	86 135	100 826
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	28	6 511	6 839	-
Zobowiązania razem		36 436 815	30 630 613	30 892 527
Kapitały				
Kapitały własne przypadający na akcjonariuszy spółki		2 248 904	2 035 239	1 908 223
Kapitał podstawowy:		1 477 157	1 423 843	1 386 017
- Zarejestrowany kapitał akcyjny	37	117 500	115 936	114 853
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	38	1 359 657	1 307 907	1 271 164
Kapitał z aktualizacji wyceny	39	(19 912)	(2 975)	5 878
Zyski zatrzymane	40	791 659	614 371	516 328
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		611 260	366 828	371 790
- Wynik roku bieżącego		180 399	247 543	144 538
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych		75 539	73 231	57 969
Kapitały razem		2 324 443	2 108 470	1 966 192
Pasywa razem		38 761 258	32 739 083	32 858 719
Współczynnik wypłacalności				
Wartość księgowa	46	10,39	11,10	10,97
Liczba akcji		29 374 947	28 983 972	28 713 125
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		76,56	70,22	66,46
Rozwodniona liczba akcji		29 510 846	29 082 134	28 789 221
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję		76,21	69,98	66,28

Grupa BRE Banku SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2006 r.

(w tys. zł)

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale

Zmiany w okresie od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku	Nota	Kapitał podstawowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane					Udziały mniejszości	Razem
		Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego		
Stan na 1 stycznia 2006 r.		115 936	1 307 907	(2 975)	-	(4 304)	558 000	60 675	-	73 231	2 108 470
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2006 r.		115 936	1 307 907	(2 975)	-	(4 304)	558 000	60 675	-	73 231	2 108 470
Zmiana netto w aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży po uwzględnieniu podatku odroczonego	39	-	-	(20 885)	-	-	-	-	-	-	(20 885)
Zmiana netto w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych po uwzględnieniu podatku odroczonego	39	-	-	313	-	-	-	-	-	312	625
Różnice kursowe	39	-	-	3 635	-	-	-	-	-	1 635	5 270
Zyski netto nie ujęte w rachunku zysków i strat		-	-	(16 937)	-	-	-	-	-	1 947	(14 990)
Wynik finansowy netto	40	-	-	-	-	-	-	-	180 399	14 091	194 490
Całkowity zysk rozpoznany w roku bieżącym		-	-	(16 937)	-	-	-	-	180 399	16 038	179 500
Dywidendy wypłacone		-	-	-	-	-	-	-	-	(6 029)	(6 029)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka bankowego		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy		-	-	-	-	33 079	-	(33 079)	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy		-	-	-	8 614	-	-	(8 614)	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału zapasowego		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	37,38	1 564	48 920	-	-	-	-	-	-	-	50 484
Umorzenie akcji		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie/(sprzedaż) akcji własnych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dopłaty wnoszone przez akcjonariuszy		-	-	-	-	-	-	-	-	(1 493)	(1 493)
Sprzedaż środków trwałych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana zakresu konsolidacji		-	-	-	-	-	-	(918)	-	(6 208)	(7 126)
Zwiększenie udziału w konsolidowanej spółce		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany		-	(160)	-	156	(467)	-	2	-	-	(469)
Program opcji pracowniczych		-	2 990	-	-	(1 884)	-	-	-	-	1 106
- wartość usług świadczonych przez pracowników		-	-	-	-	1 106	-	-	-	-	1 106
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	40	-	2 990	-	-	(2 990)	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2006 r.		117 500	1 359 657	(19 912)	8 770	26 424	558 000	18 066	180 399	75 539	2 324 443

Grupa BRE Banku SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2006 r.

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku	Nota	Kapitał podstawowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane					Udziały mniejszości	Razem
		Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego		
Stan na 1 stycznia 2005 r.		114 853	1 271 164	1 568	8 303	206 049	558 000	(315 192)	-	62 656	1 907 401
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości		-	-	-	-	-	-	(86 879)	-	(2 809)	(89 688)
- korekty błędów		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2005 r.		114 853	1 271 164	1 568	8 303	206 049	558 000	(402 071)	-	59 847	1 817 713
Zmiana netto w aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży po uwzględnieniu podatku odroczonego	39	-	-	(2 444)	-	-	-	-	-	-	(2 444)
Zmiana netto w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych po uwzględnieniu podatku odroczonego	39	-	-	2 616	-	-	-	-	-	2 616	5 232
Różnice kursowe	39	-	-	(4 715)	-	-	-	-	-	(2 655)	(7 370)
Zyski netto nie ujęte w rachunku zysków i strat		-	-	(4 543)	-	-	-	-	-	(39)	(4 582)
Wynik finansowy netto	40	-	-	-	-	-	-	-	247 543	20 362	267 905
Całkowity zysk rozpoznany w roku bieżącym		-	-	(4 543)	-	-	-	-	247 543	20 323	263 323
Dywidendy wypłacone		-	-	-	-	-	-	-	-	(1 967)	(1 967)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka bankowego		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy		-	-	-	10 006	-	-	(10 006)	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego		-	-	-	-	(208 301)	-	208 301	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału zapasowego		-	-	-	(18 309)	-	-	18 309	-	-	-
Emisja akcji	37,38	1 083	29 834	-	-	-	-	-	-	-	30 917
Umorzenie akcji		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie/(sprzedaż) akcji własnych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dopłaty wnoszone przez akcjonariuszy		-	-	-	-	-	-	-	-	(8 996)	(8 996)
Sprzedaż środków trwałych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana zakresu konsolidacji		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie udziału w konsolidowanej spółce		-	-	-	-	-	-	-	-	3 803	3 803
Pozostałe zmiany		-	-	-	-	321	-	(1 401)	-	221	(859)
Program opcji pracowniczych		-	6 909	-	-	(2 373)	-	-	-	-	4 536
- wartość usług świadczonych przez pracowników		-	-	-	-	4 536	-	-	-	-	4 536
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	40	-	6 909	-	-	(6 909)	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2005 r.		115 936	1 307 907	(2 975)	-	(4 304)	558 000	(186 868)	247 543	73 231	2 108 470

Grupa BRE Banku SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2006 r.
(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 roku	Nota	Kapitał podstawowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane					Udziały mniejszości	Razem
		Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego		
Stan na 1 stycznia 2005 r.		114 853	1 271 164	1 568	8 303	206 049	558 000	(315 192)	-	62 656	1 907 401
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości		-	-	-	-	-	-	(86 879)	-	(2 809)	(89 688)
- korekty błędów		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2005 r.		114 853	1 271 164	1 568	8 303	206 049	558 000	(402 071)	-	59 847	1 817 713
Zmiana netto w aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży po uwzględnieniu podatku odroczonego	39	-	-	3 917	-	-	-	-	-	-	3 917
Zmiana netto w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych po uwzględnieniu podatku odroczonego	39	-	-	1 467	-	-	-	-	-	1 466	2 933
Różnice kursowe	39	-	-	(1 074)	-	-	-	-	-	(261)	(1 335)
Zyski netto nie ujęte w rachunku zysków i strat		-	-	4 310	-	-	-	-	-	1 205	5 515
Wynik finansowy netto	40	-	-	-	-	-	-	-	144 538	8 249	152 787
Całkowity zysk rozpoznany w roku bieżącym		-	-	4 310	-	-	-	-	144 538	9 454	158 302
Dywidendy wypłacone		-	-	-	-	-	-	-	-	(2 032)	(2 032)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka bankowego		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy		-	-	-	10 009	-	-	(10 009)	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego		-	-	-	-	(208 302)	-	208 302	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału zapasowego		-	-	-	(18 312)	-	-	18 312	-	-	-
Emisja akcji	37.38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie/(sprzedaż) akcji własnych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dopłaty wnoszone przez akcjonariuszy		-	-	-	-	-	-	-	-	(8 996)	(8 996)
Sprzedaż środków trwałych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana zakresu konsolidacji		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie udziału w konsolidowanej spółce		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program opcji pracowniczych		-	-	-	-	2	-	(647)	-	(304)	(949)
- wartość usług świadczonych przez pracowników		-	-	-	-	2 154	-	-	-	-	2 154
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	40	-	-	-	-	2 154	-	-	-	-	2 154
Stan na 30 czerwca 2005 r.		114 853	1 271 164	5 878	-	(97)	558 000	(186 113)	144 538	57 969	1 966 192

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za I półrocze 2006 roku i I półrocze 2005 roku

	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 689 868)	1 026 312
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	249 119	196 662
Korekty:	(1 938 987)	829 650
Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny)	10 185	(19 380)
Amortyzacja	81 287	65 771
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	90 435	(2 032)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(6 362)	(72)
Utrata wartości aktywów finansowych	1 308	1 361
Dywidendy otrzymane	(550)	(21 740)
Odsetki zapłacone	511 459	362 671
Zmiana stanu należności od banków	(207 490)	(14 193)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	1 309 448	401 209
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	(521 095)	75 579
Zmiana stanu pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	-	(148 015)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(4 324 336)	(803 451)
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych	(1 717 336)	109 647
Zmiana stanu pozostałych aktywów	64 718	(775 698)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 557 845	(133 295)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań przeznaczonych do obrotu	283 776	203 639
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	692 400	1 734 249
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	313 424	(292 168)
Zmiana stanu rezerw	(8 916)	8 296
Zmiana stanu innych zobowiązań	(69 187)	77 272
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 689 868)	1 026 312
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(230 379)	(56 735)
Wpływy z działalności inwestycyjnej	18 868	31 221
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	10 944	-
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	2 596	8 489
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 690	992
Inne wpływy inwestycyjne	1 638	21 740
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	249 247	87 956
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	38	-
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu nabytych środków pieniężnych	144 775	9 213
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	62 957	61 420
Inne wydatki inwestycyjne	41 477	17 323
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(230 379)	(56 735)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	782 178	274 637
Wpływy z działalności finansowej	5 027 876	912 932
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	1 725 671	69 927
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	140 431	120 975
Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 111 290	316 200
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	405 830
Z tytułu emisji akcji zwykłych	50 484	-
Wydatki z tytułu działalności finansowej	4 245 698	638 295
Spłaty kredytów i pożyczek od banków	1 211 580	268 082
Spłaty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów	24 910	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	2 867 307	289 600

Grupa BRE Banku SA**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2006 r.****(w tys. zł)**

Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 273	-
Inne wydatki finansowe	136 628	80 613
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	782 178	274 637
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(1 138 069)	1 244 214
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	15 001	(1 604)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	8 163 420	10 047 287
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	7 040 352	11 289 897

Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe na dzień 30 czerwca 2006 roku, 31 grudnia 2005 roku i 30 czerwca 2005 roku

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	12 451 602	10 709 364	8 335 709
Zobowiązania udzielone	10 722 345	9 596 728	7 723 868
- finansowe	8 753 900	7 769 140	6 297 034
- gwarancyjne	1 968 445	1 827 588	1 426 834
Zobowiązania otrzymane	1 729 257	1 112 636	611 841
- finansowe	563 589	552 679	73 897
- gwarancyjne	1 165 668	559 957	537 944
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	506 225 321	394 123 899	314 096 541
Pozostałe zobowiązania	1 211 615	1 255 164	1 568 343
- należności faktoringowe	709 298	642 259	560 428
- zobowiązania faktoringowe	223 190	334 242	122 238
- inne	279 127	278 663	885 677
Pozycje pozabilansowe razem	519 888 538	406 088 427	324 000 593

Noty przedstawione na stronach 12 – 88 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje o Grupie BRE Banku SA

Grupę Kapitałową BRE Banku SA („Grupę”) stanowią podmioty, nad którymi BRE Bank SA („Bank”) sprawuje kontrolę i mające dla Banku charakter:

- strategiczny i infrastrukturalny – akcje i udziały w spółkach wspierających poszczególne piony biznesowe BRE Banku SA (pion bankowości inwestycyjnej, bankowości korporacyjnej, bankowości detalicznej, zarządzania aktywami) oraz akcje i udziały w spółkach z infrastruktury finansowej lub sfer komplementarnych do statutowej działalności BRE Banku SA. Utworzenie lub nabycie tych spółek miało na celu rozszerzenie oferty dla klientów Banku;
- długoterminowy – inwestycje o założonej wysokiej stopie zwrotu i o horyzoncie inwestowania nie krótszym niż 2 lata, obejmują ponadto inwestycje kapitałowe w spółki notowane na WGPW S.A. o horyzoncie czasowym nie krótszym niż 6 miesięcy oraz inwestycje w fundusze inwestycyjne (NFI oraz zagraniczne fundusze zamknięte);
- inny – akcje i udziały spółek nabyte za wierzytelności, powstałe w wyniku uгод i układów z wierzycielami, mające na celu odzyskanie części lub całości należności kredytowych oraz spółek postawionych w stan likwidacji lub upadłości.

Jednostką dominującą Grupy jest BRE Bank SA będący spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce, wchodzącą w skład Grupy Commerzbank AG.

Siedziba centrali Banku mieści się w Warszawie przy ul. Senatorskiej 18.

Akcje Banku są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Na dzień 30 czerwca 2006 roku Grupa Kapitałowa BRE Banku SA objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym składała się z następujących spółek:

BRE Bank SA – podmiot dominujący

Bank Rozwoju Eksportu SA powołany został uchwałą nr 99 Rady Ministrów z dnia 20 czerwca 1986 r. Bank został zarejestrowany na podstawie prawomocnego postanowienia Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy - Rejestrowy w dniu 23 grudnia 1986 r. w Rejestrze Handlowym pod numerem RHB 14036. IX Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 4 marca 1999 r. podjęło uchwałę o zmianie nazwy banku na BRE Bank SA („Bank”). Nowa firma Banku została wpisana do rejestru w dniu 23 marca 1999 r. W dniu 11 lipca 2001 r. Sąd Rejonowy w Warszawie wydał postanowienie o wpisie Banku do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000025237.

Według Polskiej Klasyfikacji Działalności Bank posiada numer 6512A „Pozostała działalność bankowa”.

Zgodnie z Cedulą Giełdową Bank zaklasyfikowany jest do makrosektora „Finanse”, sektor „Banki”.

Zgodnie ze Statutem Banku, przedmiotem jego działalności jest świadczenie usług bankowych i konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych oraz prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie określonym w Statucie. Bank prowadzi działalność w zakresie bankowości korporacyjnej, inwestycyjnej i detalicznej na terenie całego kraju.

Bank świadczy usługi na rzecz osób prawnych i fizycznych, krajowych i zagranicznych, zarówno w złotych jak i walutach obcych; w szczególności Bank wspiera wszelkie działania zmierzające do rozwoju eksportu.

Bank może otwierać i posiadać rachunki w bankach polskich i zagranicznych oraz ma prawo posiadania wartości dewizowych i dokonywania obrotu nimi.

Przeciętne zatrudnienie w I półroczu 2006 roku dla BRE Banku SA wynosiło 3 699 osób, a dla Grupy wynosiło 4 965 osób (I półrocze 2005: Bank 3 313 ; Grupa 4 277).

Bankowość inwestycyjna:

- **Dom Inwestycyjny BRE Banku SA - podmiot zależny**

Spółka znajduje się w Grupie od lipca 1998 r. Przedmiotem działania Spółki jest świadczenie wszelkich usług związanych z obrotem papierami wartościowymi, prawami majątkowymi nie będącymi papierami wartościowymi, jak również innymi instrumentami finansowymi na rynku kapitałowym dozwolonymi przepisami prawa i zakresem posiadanych zezwoleń.

▪ **BRE Corporate Finance SA – podmiot zależny**

Działalność spółki koncentruje się na czterech głównych obszarach: fuzje i przejęcia, prywatyzacje, doradztwo strategiczne oraz doradztwo w pozyskiwaniu finansowania, w tym w drodze emisji akcji na rynku publicznym oraz prywatnym.

▪ **BRE Finance France SA – podmiot zależny**

Jest to spółka specjalnego przeznaczenia, której zadaniem jest pozyskiwanie funduszy dla Banku w drodze emisji papierów dłużnych na międzynarodowych rynkach finansowych.

▪ **Tele-Tech Investment Sp. z o.o. – podmiot zależny**

Spółka znajduje się w Grupie od 1999 r. Przedmiotem działania Spółki jest lokowanie środków w papiery wartościowe i obrót wierzytelnościami, transakcje w zakresie obrotu papierami wartościowymi dokonywane na własny rachunek, zarządzanie przedsiębiorstwami kontrolowanymi, doradztwo w zakresie działalności związanej z prowadzeniem interesów i zarządzaniem. Spółka nie zatrudnia pracowników.

▪ **Garbary Sp. z o.o. – podmiot zależny**

Jedyną działalnością spółki jest administrowanie nieruchomością gruntową położoną przy ul. Garbary 101/111 w Poznaniu zabudowaną kompleksem zakładów mięsnych obecnie nie użytkowanych. W spółce zatrudnione są 2 osoby zajmujące się jej obsługą.

Bankowość korporacyjna:

▪ **BRE Leasing Sp. z o.o. - podmiot zależny**

Spółka znajduje się w Grupie od czerwca 1991 roku. Przedmiotem działalności Spółki jest: nabywanie, wynajmowanie, wydierżawianie i leasing ruchomości; nabywanie, tworzenie, wynajmowanie i leasing wszelkiego rodzaju działek, budynków i obiektów. Spółka może realizować transakcje i podejmować działania, które bezpośrednio lub pośrednio mogą służyć celowi działalności spółki jak: nabywanie wierzytelności lub pośrednictwo w obrocie nieruchomościami. Spółka posiada sieć oddziałów zlokalizowanych w największych miastach Polski. Bank posiada 50,004% akcji spółki.

▪ **Intermarket Bank AG - podmiot zależny**

Działalność faktoringową, świadczoną zarówno na rynkach krajowych jak i zagranicznych prowadzą cztery spółki skupione wokół austriackiego banku Intermarket Bank AG posiadające wiodące pozycje rynkowe w krajach swej działalności. Oprócz Intermarket Bank AG grupa Intermarket obejmuje spółkę działającą na rynku czeskim (Transfinance a.s.), węgierskim (Magyar Factor zRt.), polskim (Polfactor SA).

Oferta grupy Intermarket skierowana jest przede wszystkim do klientów z takich branż jak produkcja dóbr powszechnego użytku, branża metalowa, produkcja materiałów budowlanych oraz żywności.

Intermarket Bank AG znajduje się w Grupie od lipca 2000 roku. W ofercie Spółki znajdują się dwa podstawowe produkty: *finance factoring* – usługa polegająca na udzielaniu finansowania pod skupione wierzytelności oraz *full finance* – usługa łącząca finansowanie z szeregiem dodatkowych usług z zakresu administracji należnościami oraz windykacji.

▪ **Magyar Factor zRt. - podmiot zależny**

Spółka znajduje się w Grupie od stycznia 2003 roku.

Magyar Factor zRt. świadczy usługi w zakresie faktoringu krajowego oraz eksportowego i importowego w ramach Factors Chain International, międzynarodowej organizacji spółek faktoringowych.

Bank posiada 50% akcji spółki Magyar Factor zRt., pozostałe 50% należy do Intermarket Bank AG.

▪ **Transfinance a.s. - podmiot zależny**

Spółka znajduje się w Grupie od października 2000 roku.

Przedmiotem działalności spółki jest głównie skup wierzytelności oraz pośrednictwo w ściąganiu tych wierzytelności. BRE Bank posiada 50% akcji spółki, pozostałe 50% należy do Intermarket Bank AG.

▪ **Polfactor SA – podmiot zależny**

Spółka powstała w 1995 roku. Na dzień 30 czerwca 2006 roku Bank posiadał bezpośrednio 50% udziału w kapitale i głosach na WZA, pozostały pakiet akcji należał do Intermarket Bank AG. Spółka prowadzi działalność w zakresie usług faktoringowych, obsługując transakcje na rynku krajowym oraz w eksporcie i imporcie w ramach Factors Chain International.

▪ **BRE Bank Hipoteczny SA – podmiot zależny**

Przedmiotem działalności BRE Banku Hipotecznego SA jest udzielanie kredytów hipotecznych na finansowanie nieruchomości komercyjnych, projektów deweloperskich i dla jednostek samorządu terytorialnego oraz emitowanie hipotecznych i publicznych listów zastawnych.

Spółka zajmuje się również przyjmowaniem lokat terminowych, zaciąganiem kredytów i pożyczek, przechowywaniem papierów wartościowych, nabywaniem akcji lub udziałów innych podmiotów, których forma prawna zapewnia ograniczenie odpowiedzialności Banku do wysokości zainwestowanych środków. BRE Bank posiada 100% akcji spółki.

Zarządzanie aktywami:

▪ **Powszechne Towarzystwo Emerytalne Skarbiec-Emerytura SA – podmiot zależny**

Spółka znajduje się w Grupie od sierpnia 1998 r. Przedmiotem działania spółki jest zarządzanie otwartym funduszem emerytalnym oraz reprezentowanie OFE Skarbiec Emerytura.

Dnia 7 sierpnia 2002 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy zarejestrował połączenie spółki Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Skarbiec - Emerytura SA z Powszechnym Towarzystwem BIG Banku Gdańskiego SA. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku PTE BIG BG SA na PTE Skarbiec –Emerytura SA w zamian za akcje przekazane BIG Bankowi Gdańskiemu SA stanowiące 38,61% podwyższonego kapitału akcyjnego i głosów na WZA PTE Skarbiec Emerytura SA. We wrześniu 2002 r. BRE Bank SA nabył od BIG Banku Gdańskiego SA akcje PTE Skarbiec-Emerytura SA stanowiące 38,61% kapitału i głosów na WZA Spółki. W wyniku tej transakcji BRE Bank SA stał się posiadaczem 100% akcji i głosów na WZA PTE Skarbiec-Emerytura S.A.

▪ **Skarbiec Asset Management Holding SA – podmiot zależny**

Spółki BRE Banku związane z zarządzaniem aktywami zostały scentralizowane w ramach Skarbiec Asset Management Holding.

W skład holdingu wchodzi następujące (zależne w 100%) podmioty:

- Skarbiec TFI SA – tworzenie funduszy inwestycyjnych, wprowadzanie na rynek nowych produktów inwestycyjnych;
- Skarbiec Investment Management S.A - zarządzanie portfelami papierów wartościowych. Spółka zarządza portfelem własnych klientów jak i świadczy usługi zarządzania na rzecz funduszy inwestycyjnych utworzonych przez Skarbiec TFI oraz usługi doradcze dla PTE Skarbiec-Emerytura;
- BRE Agent Transferowy Sp. z o.o. – obsługa członków funduszy inwestycyjnych, księgowość spółek i funduszy, administracja oraz IT.

Pozostałe:

▪ **Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o. - podmiot zależny**

Przedmiotem działania spółki jest m.in. świadczenie usług z zakresu rozliczeń i obsługi baz danych, a także archiwum elektronicznego, archiwum tradycyjnego oraz wprowadzania danych.

▪ **BRE.locum Sp. z o.o. - podmiot zależny**

BRE.locum jest spółką developerską. Przedmiotem jej działalności jest inwestowanie w nieruchomości, przede wszystkim mieszkalne, zarządzanie nimi oraz doradztwo w tym zakresie. W głównej mierze spółka opracowuje i kwalifikuje projekty inwestycyjne, organizuje, nadzoruje i prowadzi prace projektowe i wykonawcze w zakresie budownictwa, sprawuje funkcję inwestora zastępczego, organizuje finansowanie inwestycji, poszukuje najemców, eksploatuje nieruchomości komercyjne, nabywa i zbywa nieruchomości oraz świadczy usługi w zakresie obrotu nieruchomościami, doradza w zakresie realizacji inwestycji w nieruchomości i obrotu nieruchomościami, pośredniczy w obrocie nieruchomościami.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące spółki:

Nazwa spółki	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji
BRE Bank Hipoteczny SA	100%	pełna
BRE Corporate Finance SA	100%	pełna
CERI Sp. z o.o.	100%	pełna
Dom Inwestycyjny BRE Banku SA	100%	pełna
Garbary Sp. z o.o.	100%	Pełna
PTE - Skarbiec Emerytura S.A.	100%	pełna
Skarbiec Asset Management Holding SA	100%	pełna
Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	100%	pełna
BRE Finance France SA	99,99%	pełna
BRE.locum Sp. z o.o.	79,99%	pełna
Magyar Factor zRt.	78,12%	pełna
Polfactor SA	78,12%	pełna
Transfinance a.s.	78,12%	pełna
Intermarket Bank AG	56,24%	pełna
BRE Leasing Sp. z o.o.	50,004%	pełna

W zawiązku z nabyciem 100% akcji BRE Banku Hipotecznego, spółka została objęta konsolidacją począwszy od sprawozdania finansowego za I kwartał 2006 roku.

Począwszy od sprawozdania finansowego za I kwartał 2006 roku, Bank zaprzestał konsolidacji dwóch spółek:

- BRE International Finance B.V. – spółka została zlikwidowana. Wykreślenie z holenderskiego rejestru sądowego nastąpiło w dniu 30 marca 2006 roku.
- TV-TECH Investment 1 Sp. z o.o. – w dniu 23 marca 2006 roku Walne Zgromadzenie spółki podjęło uchwałę w sprawie likwidacji spółki.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd dnia 15 września 2006 roku.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

2.1. Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BRE Banku SA sporządzono za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BRE Banku SA sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej, według zasady kosztu historycznego z uwzględnieniem zasad wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wszystkich kontraktów pochodnych.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia określonych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ujawnione są w Nocie 4.

2.2. Konsolidacja

Jednostki zależne:

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejścia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejściem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejścia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejścia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejścia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat (zob. Nota 2.14).

Transakcje, rozrachunki i nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Nie zrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Połączenia jednostek gospodarczych dotyczące jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą rozlicza się metodą nabycia, zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”.

Konsolidacją nie objęto spółek, których rozmiary działalności nie są istotne w stosunku do rozmiarów działalności Grupy Kapitałowej, oraz spółek nabytych w celu ich sprzedaży lub likwidacji.

Jednostki stowarzyszone:

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu. Inwestycja Grupy w jednostkach stowarzyszonych obejmuje wartość firmy (pomniejszoną o ewentualne skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości), określoną w dniu nabycia (zob. Nota 2.14).

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w innych kapitałach. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu poszczególnych elementów kapitału od dnia ich nabycia. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce stowarzyszonej, obejmującego ewentualne inne niż zabezpieczone należności, Grupa zaprzestaje ujmować dalsze straty chyba, że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej.

Nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą, a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych. Nie zrealizowane straty również są eliminowane, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone zostały, tam gdzie było to konieczne, zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

2.3. Przychody i koszty z tytułu odsetek

W rachunku zysków i strat ujmowane są wszystkie przychody odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych wycenianych w koszcie zamortyzowanym przy wykorzystaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą obliczania zamortyzowanej wartości początkowej aktywów lub zobowiązań finansowych oraz alokacji przychodów lub kosztów z tytułu odsetek do właściwego okresu. Efektywna stopa procentowa to stopa, dla której zdyskontowane przyszłe płatności lub wpływy pieniężne są równe bieżącej wartości bilansowej netto danego aktywa lub zobowiązania finansowego. Obliczając efektywną stopę procentową,

Grupa szacuje przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego (np. opcje wcześniejszej spłaty), nie biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów. Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie opłaty zapłacone lub otrzymane między stronami umowy, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej, oraz koszty transakcji i wszystkie inne premie lub dyskonta.

W momencie dokonania odpisu z tytułu utraty wartości aktywa finansowego lub grupy podobnych aktywów finansowych, przychody z tytułu odsetek wykazywane są według stopy procentowej, według której zdyskontowane zostały przyszłe przepływy pieniężne dla celów wyceny utraty wartości.

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki oraz prowizje otrzymane lub należne z tytułu kredytów, lokat międzybankowych oraz lokacyjnych papierów wartościowych ujęte w kalkulacji efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu odsetek, w tym odsetek od kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat oraz drugostronnie w bilansie jako należności od banków lub pozostałych klientów.

Odsetki od należności zagrożonych są rozpoznawane w przychodach odsetkowych w oparciu o stopy procentowe wykorzystywane do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych przy wyliczaniu odpisów z tytułu utraty wartości.

2.4. Przychody z tytułu opłat i prowizji

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się zasadniczo według zasady memoriału, z chwilą wykonania usługi. Opłaty za uruchomienie kredytu dotyczące kredytów, które prawdopodobnie zostaną wykorzystane są odraczane (wraz z odnośnymi kosztami bezpośrednimi) i ujmowane jako korekta efektywnej stopy procentowej kredytu. Opłaty z tytułu udostępnienia kredytów konsorcjalnych wykazuje się jako przychód w momencie zakończenia procesu organizacji konsorcjum, jeżeli Grupa nie zachowała dla siebie żadnej części ryzyka kredytowego lub zachowała część o tej samej efektywnej stopie procentowej co inni uczestnicy. Prowizje i opłaty z tytułu negocjowania lub uczestnictwa w negocjowaniu transakcji na rzecz osoby trzeciej, takiej jak nabycie akcji/udziałów lub innych papierów wartościowych bądź nabycie lub zbycie przedsiębiorstwa, ujmuje się z chwilą zrealizowania odnośnej transakcji. Opłaty z tytułu zarządzania portfelem i inne opłaty za usługi zarządzania, doradztwa i inne są ujmowane na podstawie odpowiednich umów o świadczenie usług, zazwyczaj proporcjonalnie do upływu czasu. Opłaty z tytułu zarządzania aktywami funduszy inwestycyjnych ujmuje się metodą liniową przez okres świadczenia usług. Tę samą zasadę stosuje się przy usługach zarządzania majątkiem klientów, planowania finansowego i powiernictwa, które świadczy się nieprzerwanie przez dłuższy okres.

Prowizje obejmują opłaty pobierane przez Grupę z tytułu operacji gotówkowych, prowadzenia rachunków klientów, przekazów oraz akredytyw. Ponadto, prowizje obejmują przychody z działalności maklerskiej oraz prowizje otrzymywane przez fundusze emerytalne.

2.5. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Segment branżowy to grupa aktywów i działalności zaangażowanych w dostarczanie produktów i usług, które podlegają ryzykom i zwrotom z poniesionych nakładów inwestycyjnych innym niż pozostałe segmenty branżowe. Segment geograficzny dostarcza produkty lub usługi w pewnym środowisku gospodarczym, które podlega ryzykom i zwrotom innym niż w przypadku segmentów funkcjonujących w innych środowiskach gospodarczych.

2.6. Aktywa finansowe

Grupa klasyfikuje swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat; pożyczki i należności; inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności; oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. O klasyfikacji inwestycji decyduje kierownictwo w momencie ich początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez spółki Grupy. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia.

Rozchód dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu następuje według średniej ważonej metody rozchodu.

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe/ (zobowiązania finansowe) jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat jeśli spełniony został którykolwiek z poniższych warunków:

a) aktywa/ (zobowiązania) kwalifikowane są jako przeznaczone do obrotu, tj.: są nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie, są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków lub są instrumentami pochodnymi (z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi),

b) przy początkowym ujęciu aktywa/ (zobowiązania) zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Grupa dokonuje takiej klasyfikacji tylko wówczas, gdy prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji lub umowa zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych i można wyznaczyć całą hybrydową (łączną) umowę jako składnik aktywów finansowych /(zobowiązań finansowych) finansowych wycenianych według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat, o ile wbudowany instrument pochodny nie zmienia znacząco przepływów pieniężnych, które byłyby wymagane umową lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania, lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy (łączny) instrument był najpierw rozważany, to oddzielnie wbudowanego instrumentu (instrumentów) byłoby zabronione, jak na przykład opcja przedpłaty wbudowana w pożyczkę, pozwalająca jej posiadaczowi na spłatę pożyczki za kwotę zbliżoną do jej zamortyzowanego kosztu.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Grupa wydaje środki pieniężne, towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając zamiaru wprowadzać swojej należności do obrotu.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, które Zarząd Grupy zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu zapadalności.

W przypadku sprzedaży przez Grupę części aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności, której nie można uznać za nieistotną, następuje tzw. „zarażenie portfela UDTZ”, a tym samym wszystkie aktywa z tej kategorii są przekwalifikowane do kategorii dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycje dostępne do sprzedaży to inwestycje, które Grupa zamierza utrzymywać przez czas nieokreślony. Mogą one zostać sprzedane, np. w celu poprawy płynności, w reakcji na zmiany stóp procentowych, kursów wymiany walut lub cen instrumentów kapitałowych.

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji - dzień, w którym Grupa podejmuje zobowiązanie do zakupu lub sprzedaży danego składnika aktywów. Kredyty wykazywane są w momencie wypłaty gotówki na rzecz kredytobiorcy. Aktywa finansowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktywa finansowe wyłącza się z bilansu, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są na dzień bilansowy wyceniane według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wykazywane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są wykazywane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały. Zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są odnoszone bezpośrednio na kapitał własny do czasu usunięcia danego składnika aktywów finansowych z bilansu lub wystąpienia utraty wartości – wówczas łączna kwota zysków lub strat ujmowanych dotychczas w kapitale własnym wykazywana jest w rachunku zysków i strat. Jednakże, odsetki naliczane według efektywnej stopy procentowej ujmowane są w rachunku zysków i strat. Dywidendy z tytułu instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży są wykazywane w rachunku zysków i strat w momencie ustanowienia prawa jednostki do otrzymania płatności.

Wartość godziwa inwestycji notowanych wynika z ich bieżącej wartości rynkowej. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), Grupa ustala wartość godziwą, stosując techniki wyceny. Obejmują one wykorzystanie niedawno przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, odwołanie się do innych instrumentów, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz modele wyceny opcji oraz inne metody wyceny powszechnie stosowane przez uczestników rynku.

2.7. Kompensowanie instrumentów finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto, jeżeli występuje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania ujętych kwot oraz zamiar rozliczenia ich w kwocie netto lub jednoczesnej realizacji danego składnika aktywów i uregulowania zobowiązania.

2.8. Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. O utracie wartości składnika lub grupy aktywów finansowych i stratach poniesionych z tego tytułu mowa jest wyłącznie wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („zdarzenie powodujące stratę”), oraz gdy to zdarzenie (lub zdarzenia) ma wpływ na możliwe do wiarygodnego oszacowania przyszłe przepływy pieniężne dotyczące tego aktywa lub grupy aktywów finansowych. Obiektywnymi przesłankami utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych mogą być uzyskane przez Grupę informacje o następujących zdarzeniach powodujących stratę:

- a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika
- b) naruszenie umowy, np. niespłacenie lub opóźniona spłata odsetek lub części kapitałowej zobowiązania;
- c) dokonanie przez Grupę ustępstwa na rzecz dłużnika spowodowanego ekonomicznymi lub prawnymi aspektami jego trudności finansowych, które w innych okolicznościach nie byłoby brane pod uwagę;
- d) prawdopodobieństwo bankructwa lub innej reorganizacji finansowej dłużnika;
- e) zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych spowodowany trudnościami finansowymi; lub
- f) dające się zaobserwować dane wskazujące na wymierne zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących grupy aktywów finansowych od czasu pierwotnego ich ujęcia, nawet jeżeli zmniejszenia tego nie można jeszcze przypisać do poszczególnych składników grupy aktywów finansowych, w tym:
 - niekorzystne zmiany sytuacji płatniczej dłużników; lub
 - warunki ekonomiczne w kraju lub na rynku lokalnym wpływające na utratę wartości aktywów należących do danej grupy.

Grupa najpierw ocenia, czy występują obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych istotnych składników aktywów finansowych, oraz czy dowody takie występują indywidualnie lub łącznie dla aktywów, które indywidualnie nie są istotne. Jeżeli Grupa ustali, że dla danego składnika aktywów finansowych ocenianego indywidualnie nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości (niezależnie od tego, czy składnik ten jest istotny, czy nie), składnik ten włączany jest do grupy aktywów finansowych o podobnych cechach ryzyka kredytowego, która jest następnie zbiorczo oceniana pod kątem utraty wartości. Składniki aktywów finansowych, dla których wykazana została strata z tytułu utraty wartości w oparciu o analizę indywidualną (po raz pierwszy lub kolejny), nie są uwzględniane w zbiorczej ocenie utraty wartości.

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na utratę wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwotę straty oblicza się jako różnicę między wartością bilansową danego składnika aktywów a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów, które nie zostały jeszcze poniesione) zdyskontowaną według pierwotnej efektywnej stopy procentowej danego składnika aktywów finansowych. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona poprzez konto odpisów aktualizujących, a kwota straty obciąża rachunek zysków i strat. Jeżeli kredyt lub inwestycja utrzymywana do terminu zapadalności ma zmienną stopę procentową, wówczas stopą dyskontową stosowaną do ustalenia utraty wartości jest bieżąca efektywna stopa procentowa ustalona zgodnie z umową.

Kalkulacja bieżącej wartości szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zabezpieczonego składnika aktywów finansowych uwzględnia przepływy pieniężne wynikające z przejęcia zabezpieczenia pomniejszone o koszty jego nabycia i sprzedaży, niezależnie od tego, czy przejęcie jest prawdopodobne, czy nie.

Dla celów zbiorczej oceny utraty wartości, ekspozycje kredytowe są grupowane na potrzeby zapewnienia jednorodności ryzyka kredytowego w ramach danego portfela. Do grupowania na jednorodne portfele użytych może zostać wiele parametrów, np.: typ kontrahenta, typ ekspozycji, szacowane prawdopodobieństwa defaultu, typ zabezpieczenia, przeterminowanie, zapadalności oraz ich kombinacje. Cechy te mają wpływ na oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych dla określonych grup aktywów, ponieważ wskazują na możliwości spłaty przez dłużników całości ich zobowiązań zgodnie z warunkami umów dotyczących ocenianych aktywów.

Przyszłe przepływy pieniężne dotyczące grupy aktywów finansowych ocenianych zbiorczo pod kątem utraty wartości są szacowane na podstawie przepływów pieniężnych wynikających z umów oraz historycznych parametrów strat ponoszonych z tytułu aktywów o podobnych cechach ryzyka.

Historyczne parametry strat są korygowane na podstawie danych pochodzących z bieżących obserwacji w celu uwzględnienia wpływu aktualnych czynników rynkowych, które nie miały miejsca w okresie, którego dotyczą obserwacje historyczne, oraz wyłączenia skutków okoliczności, które miały miejsce w okresie historycznym, a które nie zachodzą obecnie.

Do wyliczenia kwoty rezerwy na ekspozycje bilansowe analizowane grupowo zostało wykorzystane prawdopodobieństwo wystąpienia defaultu (PD). Poprzez odpowiednie skalibrowanie wartości PD uwzględniające specyfikę poszczególnych produktów i okresów ujawniania się strat na tych produktach, są to wartości PD pozwalające na wykrycie już zaistniałych strat i obejmujące jedynie okres w jakim straty, które wystąpiły na dzień oceny utraty wartości powinny się skrzystalizować.

Nieściągalne kredyty są spisywane w ciężar rezerw na utratę wartości kredytów. Przed spisaniem kredytu należy przeprowadzić wszystkie wymagane procedury i ustalić kwotę straty. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty, odpowiednio zmniejszana (zgodnie z MSR 39) jest wysokość odpisów z tytułu utraty wartości kredytów w rachunku zysków i strat.

Jeżeli w następnym okresie wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wystąpieniu utraty wartości (np. poprawy oceny zdolności kredytowej dłużnika), wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany poprzez dokonanie odpowiedniej korekty konta odpisów aktualizujących. Kwota dokonanego odwrócenia wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

Aktywa wyceniane w wartości godziwej

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako inwestycje dostępne do sprzedaży, przy ocenie, czy nastąpiła utrata wartości, brany jest pod uwagę m.in. znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej jego ceny nabycia. Jeżeli istnieją tego rodzaju przesłanki dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączna strata – ustalona jako różnica pomiędzy kosztem nabycia a bieżącą wartością godziwą, pomniejszona o utratę wartości danego składnika aktywów uprzednio wykazaną w rachunku zysków i strat - zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat. Odpisy z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych ujęte w rachunku zysków i strat nie są odwracane przez rachunek zysków i strat, lecz przez kapitał własny. Jeżeli w późniejszym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten będzie można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości w rachunku zysków i strat, wówczas odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany w rachunku zysków i strat.

2.9. Umowy gwarancji finansowych

Zgodnie ze zmianą do MSR 39, która zaczęła obowiązywać od 1 stycznia 2006 roku, Bank ma obowiązek rozpoznawania w sprawozdaniu finansowym umów gwarancji finansowych.

Umową gwarancji finansowych jest umowa zobowiązująca wystawcę do dokonania określonych płatności rekompensujących posiadaczowi stratę, jaką poniesie z powodu nie dokonania przez określonego dłużnika płatności w przypadającym terminie zgodnie z pierwotnymi lub zmienionymi warunkami instrumentu dłużnego.

W momencie początkowego ujęcia umowę gwarancji finansowej wycenia się w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu, wystawca takiej umowy wycenia ją według wartości wyższej z:

1. wartości ustalonej zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” oraz
2. wartości początkowej pomniejszonej, w odpowiednich przypadkach, o skumulowane odpisy amortyzacyjne ujęte zgodnie z MSR 18 „Przychody”.

2.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują pozycje zapadalne w ciągu trzech miesięcy od dnia nabycia, w tym: kasę i środki w banku centralnym o nieograniczonych możliwościach dysponowania, bony skarbowe oraz inne kwalifikujące się bony, kredyty i pożyczki udzielone innym bankom, należności od innych banków oraz krótkoterminowe papiery wartościowe Skarbu Państwa.

Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym stanowią weksle złotowe, o terminie zapadalności od trzech miesięcy.

2.11. Umowy sprzedaży i odkupu

Transakcje repo i reverse-repo określane są jako operacje sprzedaży lub kupna papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu lub odsprzedaży w umownym terminie i określonej umownej cenie.

Papiery wartościowe sprzedawane przy jednoczesnym zawarciu powiązanej umowy odkupu (ang. repos) są reklasyfikowane w sprawozdaniu finansowym jako aktywa będące przedmiotem zastawu, jeżeli jednostka przejmująca ma wynikające z umowy lub zwyczaju prawo do sprzedaży lub ponownego zastawienia zabezpieczenia. Zobowiązanie wobec kontrahenta ujmuje się w zobowiązaniach wobec innych banków, depozytach innych banków, innych depozytach lub zobowiązaniach wobec klientów z tytułu depozytów, w zależności od jego charakteru. Zakupione papiery wartościowe z przyrzeczeniem odsprzedaży (ang. reverse repos) ujmuje się jako kredyty i pożyczki udzielone innym bankom lub klientom, w zależności od ich charakteru.

Przy zawieraniu transakcji repo i reverse repo Grupa BRE Banku sprzedaje lub nabywa papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu lub odsprzedaży w umownym terminie i po określonej umownej cenie. Transakcje te są prezentowane w bilansie jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu lub lokacyjne aktywa finansowe oraz zobowiązania w przypadku dokonania transakcji „sell buy back” i jako należności w przypadku transakcji typu „buy sell back”.

Pożyczonych przez Grupę papierów wartościowych nie ujmuje się w sprawozdaniu finansowym chyba że zostały sprzedane osobom trzecim. W takim wypadku, transakcje kupna i sprzedaży ujmuje się w sprawozdaniu finansowym, zaś odnośne zyski i straty uwzględnia się w wyniku na działalności handlowej. Obowiązek zwrotu pożyczonych papierów ujmuje się według wartości godziwej jako zobowiązanie przeznaczone do obrotu.

2.12. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń

Pochodne instrumenty finansowe wykazywane są w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia transakcji. Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji, oraz w oparciu o techniki wyceny, w tym modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych oraz modele wyceny opcji, w zależności od tego, który ze sposobów jest w danym przypadku właściwy. Wszystkie instrumenty pochodne o dodatniej wartości godziwej wykazuje się w bilansie jako aktywa, a o wartości ujemnej – jako zobowiązania.

Najlepszym wskaźnikiem wartości godziwej instrumentu pochodnego w momencie jego początkowego ujęcia jest cena zawarcia transakcji (czyli wartość godziwa zapłaconej lub otrzymanej zapłaty), chyba że wartość godziwa tego instrumentu może być określona poprzez porównanie z innymi aktualnymi transakcjami rynkowymi dotyczącymi tego samego instrumentu (nie poddanego modyfikacji) lub na podstawie technik wyceny opartych wyłącznie na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych. Jeżeli taka cena jest znana Grupa wykazuje zyski lub straty pierwszego dnia.

Wbudowane instrumenty pochodne, traktuje się jako odrębne instrumenty pochodne, jeżeli ryzyka z nimi związane oraz ich charakterystyka nie są ściśle powiązane z ryzykami i charakterystyką zasadniczego kontraktu oraz kontrakt zasadniczy nie jest wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Tego rodzaju wbudowane instrumenty pochodne wycenia się według wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej wykazuje się w rachunku zysków i strat.

Sposób ujmowania zmian wartości godziwej zależy od tego, czy dany instrument pochodny jest wyznaczony jako instrument zabezpieczający, a jeżeli tak, to także od rodzaju zabezpieczanej pozycji. Grupa wyznacza niektóre instrumenty pochodne albo jako (1) zabezpieczenie wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązań albo wiążącej umowy (zabezpieczenie wartości godziwej), albo (2) zabezpieczenie przyszłych wysoce prawdopodobnych przepływów pieniężnych z tytułu ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub prognozowanej transakcji (zabezpieczenie przepływów pieniężnych). W odniesieniu do instrumentów pochodnych zabezpieczających pozycje Banku, stosuje się rachunkowość zabezpieczeń, pod warunkiem spełnienia określonych w MSR 39 kryteriów.

Grupa dokumentuje cele zarządzania ryzykiem i strategię zawierania transakcji zabezpieczających oraz w momencie zawarcia transakcji, relację między instrumentem zabezpieczającym a zabezpieczaną pozycją. Grupa dokumentuje również własną ocenę efektywności transakcji zabezpieczających przed zmianami wartości godziwej lub przepływów pieniężnych, mierzoną zarówno prospektywnie jak i retrospektywnie od momentu ustalenia oraz przez cały okres trwania relacji instrumentu zabezpieczającego z zabezpieczaną pozycją.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikujących się jako zabezpieczenia wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat wraz z odpowiadającymi im zmianami wartości godziwej zabezpieczanego składnika aktywów lub zobowiązania odnoszącego się do ryzyka, przed którym Grupa się zabezpiecza.

W przypadku gdy zabezpieczenie przestało spełniać kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń, korektę wartości bilansowej instrumentu zabezpieczanego, wycenianego wg efektywnej stopy procentowej, rozlicza się w czasie w rachunku zysków i strat w okresie pozostałym do terminu wymagalności/zapadalności. Korekta wartości

bilansowej zabezpieczonego kapitałowego papieru wartościowego jest wykazywana w kapitale z aktualizacji wyceny do czasu zbycia tego papieru wartościowego.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Efektywną część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikujących się jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujmuje się w kapitale własnym. Zysk lub stratę dotyczącą części nieefektywnej wykazuje się w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Kwoty ujęte w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat oraz zalicza do przychodów lub kosztów tych samych okresów, w których zabezpieczana pozycja wpłynie na rachunek zysków i strat (np. w momencie zawarcia prognozowanej transakcji sprzedaży, która jest przedmiotem zabezpieczenia).

W przypadku, gdy instrument zabezpieczający wygaś albo został sprzedany, lub gdy zabezpieczenie przestało spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń, wszelkie łączne zyski lub straty wykazywane w tym momencie w kapitale własnym pozostają w kapitale własnym, do momentu ujęcia w rachunku zysków i strat prognozowanej transakcji. Jeżeli zawarcie prognozowanej transakcji nie jest już uznawane za prawdopodobne, łączne zyski lub straty wykazane w kapitale własnym są niezwłocznie przenoszone do rachunku zysków i strat.

Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych nie spełniających kryteriów rachunkowości zabezpieczeń wykazywane są w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Bank posiada w portfelu następujące instrumenty pochodne:

Instrumenty na ryzyko rynkowe:

- a) Kontrakty futures na obligacje, na indeks
- b) Opcje na papiery wartościowe i indeksy giełdowe
- c) Opcje na kontrakty futures
- d) Transakcje terminowe na papiery wartościowe

Instrumenty na ryzyko stopy procentowej:

- a) Forward Rate Agreement (FRA)
- b) Interest Rate Swap (IRS), Cross Currency Interest Rate Swap (CIRS), Overnight Index Swap (OIS)
- c) Opcje na stopę procentową

Instrumenty na ryzyko kursu walutowego:

- a) Walutowe transakcje terminowe, fx swap, fx forward
- b) Opcje walutowe

2.13. Kredyty i pożyczki otrzymane

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu). Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania odnośnych umów metodą efektywnej stopy procentowej.

2.14. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne wykazane są według ceny nabycia skorygowanej o koszty ulepszenia (przebudowy, rozbudowy, rekonstrukcji, adaptacji lub modernizacji) oraz naliczone umorzenie. Umorzenie naliczane jest metodą liniową przy uwzględnieniu oczekiwanych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych.

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej/stowarzyszonej na dzień przejęcia. Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w ramach wartości niematerialnych. Wartość firmy z przejęcia jednostek stowarzyszonych ujmuje się w ramach inwestycji w jednostki stowarzyszone. Wartość firmy nie jest amortyzowana, lecz jest testowana corocznie pod kątem utraty wartości i wykazywana w bilansie według kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwróceniu.

Zyski i straty ze zbycia jednostki uwzględniają wartość bilansową wartości firmy dotyczącą sprzedanej jednostki.

W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości wartość firmy alokowana jest do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Każdy z tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne odpowiada inwestycji Grupy w podziale na każdy podstawowy segment sprawozdawczy.

Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (2-10 lat). Wydatki związane z tworzeniem lub utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty z chwilą poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Grupę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednie obejmują koszty osobowe związane z tworzeniem oprogramowania i odpowiednią część odnośnych kosztów ogólnych.

Aktywowane koszty związane z tworzeniem oprogramowania amortyzowane są przez szacowany okres użytkowania.

Oprogramowanie komputerowe bezpośrednio związane z funkcjonowaniem określonego sprzętu informatycznego jest wykazywane w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Koszty zakończonych prac rozwojowych

Bank identyfikuje koszty zakończonych prac rozwojowych jako wartości niematerialne, w związku z uzyskaniem przyszłych korzyści ekonomicznych oraz spełnieniem warunków określonych w MSR 38, tj. Bank ma możliwość i zamiar ukończenia oraz użytkowania wytwarzanego składnika, posiada stosowne środki techniczne i finansowe służące ukończeniu prac i użytkowaniu wytwarzanego składnika oraz może wiarygodnie ustalić wysokość nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować wytworzonemu składnikowi wartości niematerialnych.

Ekonomiczny okres użyteczności „Kosztów zakończonych prac rozwojowych” jest określony i nie przekracza 3 lat. Stawki amortyzacyjne są dostosowane do okresu ekonomicznej użyteczności. Grupa wykazuje osobno te koszty, które wynikają z prac rozwojowych we własnym zakresie i z transakcji połączenia jednostek gospodarczych.

Na nakłady na prace rozwojowe składają się wszystkie nakłady, które można bezpośrednio przyporządkować czynnościom rozwojowym.

2.15. Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty i budynki obejmują głównie oddziały i biura. Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć.

Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Przeznaczone do likwidacji lub wycofania z używania środki trwałe wycenia się wg wartości księgowej netto albo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, zależnie od tego, która z wartości jest niższa: różnicę wynikającą z tego tytułu zalicza się do „Wyniku na pozostałej działalności operacyjnej”.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Amortyzacji innych środków trwałych nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o wartość końcową, przez okresy ich użytkowania, które dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

– Budynki i budowle	25-40 lat,
– Urządzenia techniczne i maszyny	8-17 lat,
– Środki transportu	5 lat,
– Sprzęt informatyczny	3 lata,
– Inwestycje w obce środki trwałe	10-40 lat lub
	okres umowy najmu/ dzierżawy/leasingu,
	jeżeli jest krótszy niż 25 lat,
– Sprzęt biurowy, meble	5-7 lat.

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się na każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty.

Amortyzowane środki trwałe są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Wartość bilansowa środka trwałego jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego pomniejszonej o koszty jego sprzedaży i wartości użytkowej.

Jeżeli oszacowanie wartości odzyskiwanej pojedynczego składnika aktywów nie jest możliwe, Grupa ustala wartość odzyskiwaną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należy dany składnik aktywów (ośrodek wypracowujący środki pieniężne danego składnika aktywów).

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w rachunku zysków i strat.

2.16. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Do aktywów trwałych do zbycia klasyfikowane są aktywa trwałe w przypadku, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy pojedynczy składnik aktywów (lub grupa) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, tzn. zdecydowano o wypełnieniu planu sprzedaży danego składnika aktywów, rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu zbycia. Ponadto taki składnik aktywów jest oferowany do sprzedaży po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej i oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia zaklasyfikowania składnika aktywów do tej kategorii.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży ujmuje się w kwocie niższej z dwóch: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tych aktywów. Dla aktywów zaklasyfikowanych do tej kategorii nie nalicza się amortyzacji.

W przypadku, gdy kryteria klasyfikacji do grupy aktywów trwałych do zbycia nie są spełnione Grupa zaprzestaje ich ujmowania w tej kategorii i dokonuje reklasyfikacji do odpowiedniej kategorii aktywów. W takim przypadku Grupa wycenia składnik aktywów, który nie jest dłużej klasyfikowany jako przeznaczony do zbycia (lub nie wchodzi już w skład grupy przeznaczonej do zbycia) w kwocie niższej z:

- jego wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów (lub grupa do zbycia) nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży;
- jego wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o braku jego sprzedaży.

Działalność zaniechana to element przedsięwzięcia Banku, który został zbyty lub jest zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży, jak również stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności jednostki lub jej geograficzny obszar działalności, albo jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży. Klasyfikacja do działalności zaniechanej następuje w momencie zbycia lub w momencie, gdy działalność spełnia kryteria działalności przeznaczonej do sprzedaży, jeśli ten moment nastąpił wcześniej. Grupa do zbycia, która ma zostać wycofana z użytkowania, również może się kwalifikować jako działalność zaniechana.

2.17. Odroczony podatek dochodowy

Grupa tworzy rezerwę na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego spowodowaną odmiennością momentu uznania przychodów za osiągnięte oraz kosztów za poniesione w myśl przepisów rachunkowych i przepisów o podatku dochodowym od osób prawnych. Dodatnią różnicę netto wykazuje się w pasywach jako „Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Ujemną różnicę netto ujmuje się w pozycji „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy w stosunku do poprzedniego okresu obrotowego zalicza się do pozycji „podatek dochodowy”. Do wyliczenia podatku odroczonego stosuje się metodę bilansową.

Zobowiązania lub aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w pełnej wysokości, metodą bilansową, w związku z istnieniem różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową. Zobowiązania lub aktywa z tego tytułu ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, i które to stawki zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji aktywów lub regulowania zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Główne różnice przejściowe powstają z tytułu odpisów tworzonych na utratę wartości kredytów i udzielonych gwarancji spłaty kredytów, amortyzacji wartości niematerialnych, aktualizacji wyceny niektórych aktywów i zobowiązań

finansowych, w tym kontraktów na instrumenty pochodne oraz transakcje terminowe, rezerw na świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia, a także strat podatkowych przysługujących do odliczenia.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane w księgach w wysokości możliwej do zrealizowania. Jeżeli prognozowana kwota dochodu ustalonego dla celów podatkowych nie pozwala na realizację aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w całości lub w części, aktywo to jest tworzone w odpowiedniej wysokości. Powyższa zasada dotyczy także ujmowanych w aktywie odroczonym kwot strat podatkowych.

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego Grupa wykazuje w bilansie po skompensowaniu na poziomie każdej ze spółek podlegającej konsolidacji. Aktywa i rezerwy można kompensować, jeżeli Grupa ma tytuł uprawniający do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Grupa ujawnia oddzielnie kwotę ujemnych różnic przejściowych (głównie z tytułu nierozliczonych strat podatkowych lub niewykorzystanych ulg podatkowych), w związku z którymi nie ujęto w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, a także kwotę różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, na które nie utworzono rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Grupa ujmuje w kalkulacji podatku odroczonego zobowiązania lub aktywa z tytułu różnic przejściowych powstających w związku z inwestycją w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, chyba, że na podstawie posiadanych dowodów realizacja różnic przejściowych jest kontrolowana przez Grupę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te nie ulegną odwróceniu.

Odroczony podatek dochodowy z tytułu aktualizacji wartości inwestycji dostępnych do sprzedaży i aktualizacji transakcji zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujmuje się, tak jak aktualizację wyceny, bezpośrednio w kapitale własnym, a następnie przenosi do rachunku zysków i strat w momencie, gdy dana inwestycja lub pozycja zabezpieczana wpływa na rachunek zysków i strat.

2.18. Aktywa przejęte za długi

Aktywa przejęte za długi wycenia się w następujący sposób:

- przejęte zapasy - w niższej z dwóch wartości: cenie nabycia / koszcie wytworzenia lub wartości netto możliwej do uzyskania,
- przejęte nieruchomości - na dzień bilansowy Grupa wycenia nieruchomości stanowiące aktywa przejęte za długi jak nieruchomości inwestycyjne. Grupa przyjęła do wyceny nieruchomości inwestycyjnych model wyceny według wartości godziwej.

W przypadku, gdy wartość godziwa przejętych aktywów jest wyższa od kwoty długu, różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy.

2.19. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

Dokonuje się czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów jeśli wydatki dotyczą miesięcy następujących po miesiącu, w którym je poniesiono. Czynne rozliczenia międzyokresowe ujmowane są w bilansie w pozycji „Inne aktywa”.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się koszty z tytułu świadczeń wykonywanych na rzecz Grupy, lecz jeszcze nie stanowiących jej zobowiązań. Przychody przyszłych okresów stanowią m. in. otrzymane kwoty przyszłych świadczeń. Bienne rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz przychody przyszłych okresów prezentowane są w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

2.20. Leasing

Grupa BRE Banku SA jako leasingodawca

Dla aktywów używanych na podstawie umowy leasingu finansowego wartość bieżącą opłat leasingowych ujmuje się jako należności. Różnicę pomiędzy kwotą należności brutto a wartością bieżącą należności ujmuje się jako niezrealizowane przychody finansowe. Przychody leasingowe ujmuje się przez okres leasingu metodą inwestycji netto (przed opodatkowaniem), która odzwierciedla stałą okresową stopę zwrotu.

Grupa BRE Banku SA jako leasingobiorca

Większość dotychczasowych umów leasingowych Grupy to umowy leasingu operacyjnego. Całość opłat leasingowych dokonywanych w ramach leasingu operacyjnego jest rozliczana w ciężar kosztów metodą liniową w okresie trwania umowy leasingowej.

2.21. Rezerwy

Wartość rezerw na zobowiązania warunkowe o charakterze niewykorzystanych gwarancji i akredytyw (własnych), jak również na niewykorzystane nieodwołalne, bezwarunkowo przyznane limity kredytowe są wyceniane zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”.

Rezerwy zgodnie z MSR 37 są tworzone wówczas, gdy na Grupie ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz gdy można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

2.22. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia pracownicze

Świadczenia emerytalne

Grupa tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych ustalone w oparciu o oszacowania tego typu zobowiązań, na podstawie modelu aktuarialnego. Wszystkie rezerwy tworzone są w ciężar rachunku zysków i strat.

Świadczenia oparte na akcjach

Grupa prowadzi program wynagrodzeń opartych na i regulowanych akcjami. Świadczenia te są rozliczane zgodnie z MSSF 2 „Płatności związane z akcjami”. Wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za przyznanie opcji, powiększa koszty danego okresu w korespondencji z kapitałami własnymi. Łączną kwotę, jaką należy rozliczyć w koszty przez okres nabywania uprawnień przez pracowników do realizacji opcji, ustala się w oparciu o wartość godziwą przyznanych opcji. Nie występują warunki rynkowe nabywania uprawnień, które byłyby uwzględnione przy szacowaniu na dzień wyceny wartości godziwej opcji na akcje. Warunki nabycia uprawnień inne niż warunki rynkowe nie są uwzględniane przy szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje lecz są uwzględniane przez korektę liczby instrumentów kapitałowych. Na każdy dzień bilansowy Grupa koryguje szacunek co do poziomu liczby opcji, co do których oczekuje, że zostaną zrealizowane. Zgodnie z MSSF 2 w trakcie programu wartość ta nie ulegnie zmianie, tzn. nie będzie następowała aktualizacja wartości godziwej z dnia przyznania.

2.23. Kapitał

Kapitały stanowią kapitały i fundusze własne przypadające na akcjonariuszy spółki i kapitały akcjonariuszy mniejszościowych, tworzone zgodnie z określonymi przepisami prawa, tj. właściwymi ustawami, statutem lub umową Spółki.

Zarejestrowany kapitał akcyjny

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

a) Koszty emisji akcji

Koszty bezpośrednio związane z emisją nowych akcji, emisją opcji lub nabyciem jednostki gospodarczej, pomniejszają ujęte w kapitale własnym wpływy z emisji.

b) Dywidendy

Dywidendy za dany rok, które zostały zatwierdzone przez Nadzwyczajne Zgromadzenie, ale nie zostały wypłacone na dzień bilansowy, ujawnia się w pozycji zobowiązania z tytułu dywidendy w ramach „pozostałych zobowiązań”.

c) Akcje własne

W przypadku nabycia akcji lub udziałów Spółki przez Spółkę, zapłacona kwota pomniejsza kapitał własny jako akcje własne do momentu ich anulowania. W przypadku sprzedaży lub powtórnego przydziału tych akcji, otrzymana zapłata wykazywana jest w kapitale własnym.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał ten tworzony jest z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji, pomniejszonej o poniesione bezpośrednie koszty z nią związane.

Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny tworzony jest w wyniku:

- wyceny instrumentów finansowych zakwalifikowanych do kategorii „dostępne do sprzedaży”,
- wyceny instrumentów finansowych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych,
- do kapitału z aktualizacji zaliczane są różnice kursowe z wyceny pozycji strukturalnych.

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują:

- pozostały kapitał zapasowy,
- pozostałe kapitały rezerwowe,
- fundusz ryzyka ogólnego,
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych,
- wynik roku bieżącego.

Pozostały kapitał zapasowy, pozostały kapitał rezerwowy i fundusz ryzyka ogólnego tworzone są z odpisów z zysku i są przeznaczone na cele określone w statucie lub innych przepisach prawa.

2.24. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Banku.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, takich jak aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, wykazuje się w ramach zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej. Różnice kursowe z tytułu takich pozycji niepieniężnych jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży uwzględnia się w kapitale z aktualizacji wyceny.

Spółki wchodzące w skład Grupy

Wyniki i sytuację finansową wszystkich jednostek Grupy, z których żadna nie prowadzi działalności w warunkach hiperinflacji, których waluty funkcjonalne różnią się od waluty prezentacji, przelicza się na walutę prezentacji w następujący sposób:

- a) aktywa i zobowiązania w każdym prezentowanym bilansie przelicza się według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień bilansowy,
- b) przychody i koszty w każdym rachunku zysków i strat przelicza się według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień każdego z 6 miesięcy prezentowanych okresów obrotowych,
- c) wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się jako odrębny składnik kapitału własnego.

Przy konsolidacji, różnice kursowe z tytułu przeliczenia inwestycji netto w jednostkach działających zagranicą oraz kredytów, pożyczek i innych instrumentów walutowych wyznaczonych na zabezpieczenia takich inwestycji ujmuje się w kapitale własnym. Przy sprzedaży jednostki prowadzącej działalność za granicą, takie różnice kursowe ujmuje się w rachunku zysków i strat jako część zysku lub straty ze sprzedaży.

Wartość firmy i korekty do poziomu wartości godziwej, które powstają przy nabyciu jednostek działających zagranicą, traktuje się jako aktywa i zobowiązania jednostki działających zagranicą oraz przelicza według kursu zamknięcia.

Działalność leasingowa

Do rachunku zysków i strat zalicza się ujemne bądź dodatnie różnice kursowe z tytułu wyceny zobowiązań kredytowych finansujących zakup przedmiotów w leasingu operacyjnym. W umowach leasingu operacyjnego w bilansie Spółki zależnej (BRE Leasing Sp. z o.o.) środki trwałe będące przedmiotem tych umów wykazuje się na moment rozpoczęcia umowy w przeliczeniu na PLN, zaś kredyty w walucie obcej, z których je sfinansowano, podlegają wycenie kursowej.

Dodatkowo w przypadku umów leasingu operacyjnego wszystkie przyszłe należności z tytułu rat leasingowych (w tym należności wyrażone w walutach obcych) ujmuje się poza ewidencją księgową. W przypadku umów leasingu finansowego różnice kursowe z wyceny należności leasingowych, jak i zobowiązań w walucie obcej odnosi się na rachunek zysków i strat na moment wyceny.

2.25. Działalność powiernicza

BRE Bank SA prowadzi działalność powierniczą w zakresie krajowych i zagranicznych papierów wartościowych oraz obsługi funduszy inwestycyjnych i emerytalnych.

Dom Inwestycyjny BRE Banku SA prowadzi działalność powierniczą w zakresie obsługi rachunków papierów wartościowych klientów.

Aktywa te nie zostały wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym, ponieważ nie należą do Grupy.

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności powierniczej.

2.26. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

Następujące nowe standardy, zmiany do standardów i interpretacje zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane:

- Interpretacja 7 Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC), Zastosowanie metody przekształcenia w ramach MSR 29 "Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji" obowiązująca w okresach rozpoczynających się po 1 marca 2006 r.
- Interpretacja 8 Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC), Zakres MSSF 2, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 maja 2006 r.
- Interpretacja 9 Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC), Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 czerwca 2006 r.
- Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 7 Instrumenty finansowe - ujawnianie informacji, obowiązujący od 1 stycznia 2007 r.

2.27. Dane porównawcze

Dane porównawcze zostały przekształcone by uwzględnić zmiany prezentacyjne wprowadzone w bieżącym roku obrotowym.

Żadna z opisanych poniżej korekt prezentacyjnych nie miała wpływu na wysokość wyniku i kapitałów w prezentowanych danych porównawczych na dzień 30 czerwca 2005 roku i 31 grudnia 2005 roku.

Dokonano następujących zmian prezentacyjnych:

1. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego wykazywane są w bilansie po skompensowaniu (patrz pkt 2.17.),
2. Strumienie odsetkowe od kontraktów IRS, CIRS i OIS ujmowane są w rachunku zysków i strat w „Wyniku na pozostałej działalności handlowej”, a nie w „Wyniku odsetkowym”. W bilansie ujmowane są w pozycjach: „Pochodne instrumenty finansowe” w aktywach i „Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu” w pasywach, a nie na bazie netto w pozycjach: „Należności od banków”/ „Zobowiązania wobec innych banków” oraz „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”/ „Zobowiązania wobec klientów”.
3. Przychody z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi i emerytalnym ujmowane są w rachunku zysków i strat w „Przychodach z tytułu opłat i prowizji”, a nie w „Pozostałych przychodach operacyjnych”.
4. Koszty z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi i emerytalnym ujmowane są w rachunku zysków i strat w „Koszcie z tytułu opłat i prowizji”, a nie w „Ogólnych kosztach administracyjnych”.
5. W związku z zastosowaniem po raz pierwszy na dzień 30 czerwca 2006 roku zmiany do MSR 39 dotyczącej rozpoznawania w sprawozdaniu finansowym umów gwarancji finansowych, dokonano odpowiednich przekształceń prezentowanych w sprawozdaniu finansowym danych porównawczych. W wyniku korekty zmniejszeniu uległy pozycje: „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”, „Zobowiązania wobec Klientów” i

„Pozostałe zobowiązania”. Zwiększyła się natomiast wartość pozabilanowych udzielonych zobowiązań gwarancyjnych oraz należności faktoringowych.

Wpływ przekształceń na prezentowane w sprawozdaniu dane porównawcze sporządzone według stanu na dzień 30 czerwca 2005 roku i 31 grudnia 2005 roku przedstawia poniższe zestawienie.

Przekształcenia w rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku.

	I półrocze (rok poprzedni) okres od 01-01-2005 do 30-06-2005 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	I półrocze (rok poprzedni) okres od 01-01-2005 do 30-06-2005 po przekształceniu
Wynik z tytułu odsetek	327 200	8 626	335 826
Wynik z tytułu opłat i prowizji	197 464	(11 873)	185 591
Wynik na działalności handlowej	106 890	(8 573)	98 317
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	11 878	(53)	11 825
Ogólne koszty administracyjne	(402 523)	11 873	(390 650)

Przekształcenia w bilansie sporządzonym na dzień 30 czerwca 2005 roku.

	30-06-2005 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	30-06-2005 po przekształceniu
Pochodne instrumenty finansowe	1 672 056	49 119	1 721 175
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	15 244 806	(122 155)	15 122 651
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	541 205	(442 543)	98 662
Zobowiązania wobec innych banków	5 230 426	(13 961)	5 216 465
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	1 766 625	57 727	1 824 352
Zobowiązania wobec klientów	19 150 574	(116 646)	19 033 928
Pozostałe zobowiązania	453 087	(156)	452 931
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	442 728	(442 543)	185

Przekształcenia w zobowiązaniach warunkowych udzielonych na dzień 30 czerwca 2005 roku.

	30-06-2005 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	30-06-2005 po przekształceniu
Zobowiązania udzielone			
- finansowe	6 057 552	239 482	6 297 034
- gwarancyjne	1 311 117	115 717	1 426 834
Pozostałe zobowiązania			
- należności faktoringowe	642 695	(82 267)	560 428

Przekształcenia w bilansie sporządzonym na dzień 31 grudnia 2005 roku.

	31-12-2005 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	31-12-2005 po przekształceniu
Pochodne instrumenty finansowe	1 255 232	9 268	1 264 500
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	15 463 514	(87 556)	15 375 958
Zobowiązania wobec innych banków	4 337 056	(80 307)	4 256 749
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	1 175 070	96 136	1 271 206
Zobowiązania wobec klientów	20 443 406	(94 004)	20 349 402
Pozostałe zobowiązania	563 020	(113)	562 907

Przekształcenia w zobowiązaniach warunkowych udzielonych na dzień 31 grudnia 2005 roku.

	31-12-2005 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	31-12-2005 po przekształceniu
Zobowiązania udzielone			
- gwarancyjne	1 740 953	86 635	1 827 588
Pozostałe zobowiązania			
- należności faktoringowe	760 417	(118 158)	642 259

3. Zarządzanie ryzykiem finansowym

3.1 Strategia wykorzystywania instrumentów finansowych

Ze swojej natury działalność Grupy skupia się przede wszystkim na wykorzystywaniu instrumentów finansowych, w tym instrumentów pochodnych. Grupa przyjmuje depozyty klientów zarówno o stałym, jak i zmiennym oprocentowaniu, na różne okresy, oraz stara się wypracować wyższe niż przeciętne marże procentowe, lokując przyjęte środki w aktywa wysokiej jakości. Grupa stara się powiększać marże procentowe, gromadząc środki krótkoterminowe i pożyczając je na dłuższe okresy przy wyższym oprocentowaniu, zachowując przy tym wystarczający poziom płynności, aby móc regulować wszystkie pojawiające się zobowiązania.

Grupa stara się także poprawić swoje wyniki dzięki uzyskiwaniu wyższych niż przeciętne marż, po pomniejszeniu o rezerwy, poprzez pożyczanie środków klientom korporacyjnym i indywidualnym o różnej zdolności kredytowej. Zaangażowanie tego rodzaju obejmuje nie tylko kredyty i pożyczki wykazywane w bilansie, ale także gwarancje i inne zobowiązania pozabilansowe, takie jak akredytywy, gwarancje należytego wykonania i inne.

Grupa prowadzi również obrót instrumentami finansowymi notowanymi na giełdzie oraz dostępnymi na rynkach pozagiełdowych, w tym instrumentami pochodnymi, w celu wykorzystania krótkoterminowych zmian sytuacji na rynku instrumentów kapitałowych, obligacji i walut, stóp procentowych. Zarząd ustala limity poziomu zaangażowania w stosunku do pozycji rynkowych overnight i intra-day.

Rachunkowość zabezpieczeń

BRE Bank SA

Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

BRE Leasing Sp. z o.o.

Celem zawierania transakcji zabezpieczających jest zabezpieczenie stałego poziomu przepływów pieniężnych wynikających z płatności odsetkowych od kredytów o zmiennej stopie oprocentowania.

Transakcje IRS (interest rate swap) służą jako zabezpieczenie poziomu przepływów odsetkowych z umów kredytowych o oprocentowaniu zmiennym. Transakcje IRS zostały zawarte z tymi samymi bankami, z którymi BRE Leasing zawarł umowy kredytowe o zmiennym oprocentowaniu.

Pozycją zabezpieczaną jest poziom pieniężnych przepływów odsetek wynikający z płatności od kredytów o zmiennej stopie procentowej.

Wynikające z transakcji IRS na stopę procentową przepływy pieniężne służą skompensowaniu zmian przepływów pieniężnych zabezpieczanej pozycji (kredytu). Instrument zabezpieczający zabezpiecza stały poziom przepływów pieniężnych wynikających z płatności odsetkowych z tytułu zaciągniętych kredytów o oprocentowaniu zmiennym w okresie trwania zabezpieczenia.

Oczekuje się, że zmiany wartości godziwej przepływów odsetek z instrumentu zabezpieczanego (transakcja kredytowa) skompensują zmiany wartości instrumentu zabezpieczającego (IRS) ponieważ:

- a) występują takie same wartości nominalne kredytu oraz transakcji swap (IRS) w każdym okresie odsetkowym, takie same terminy płatności oraz taka sama stawka referencyjna dla transakcji kredytowej oraz transakcji zabezpieczającej (IRS),
- b) przy występowaniu różnic (okresowych) w wartościach nominalnych, okresach odsetkowych, stawkach referencyjnych dla pozycji zabezpieczającej i pozycji zabezpieczanej zapewniony będzie wskaźnik skuteczności zabezpieczenia (WSZ) mieszczący się w wymaganym przedziale (trwale spełnione kryterium skuteczności zabezpieczenia).

WSZ mierzony jest współczynnikiem korelacji pomiędzy wartością bieżącą przepływów pieniężnych z pozycji zabezpieczanej, a wartością bieżącą zabezpieczanych przepływów pieniężnych z pozycji zabezpieczającej. Kryterium skuteczności zabezpieczenia jest w BRE Leasing definiowane jako WSZ mieszczący się w przedziale $0,8 \leq \text{corr} \leq 1,25$.

Powiązanie zabezpieczające - zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych (cash flow hedge) jako zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które można przypisać całości płatności z tytułu odsetek od zabezpieczanych pozycji (umów kredytowych o zmiennym oprocentowaniu) i które wpłynie na wykazywany zysk lub stratę netto, gdyż nie jest znana kwota przyszłego przepływu pieniężnego (kwoty odsetek) z instrumentu zabezpieczanego (kredytu o zmiennym oprocentowaniu).

Zmiana wartości godziwej instrumentu pochodnego (IRS) wykazywana jest w bilansie zgodnie z zasadą, że:

- efektywna część zabezpieczenia odnoszona jest na kapitały (kapitał z aktualizacji wyceny),
- nieefektywna część zabezpieczenia odnoszona jest do rachunku zysków i strat.

Zabezpieczenia planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania nie występują.

3.2 Ryzyko kredytowe

Grupa narażona jest na ryzyko kredytowe, czyli ryzyko, że kontrahent nie będzie mógł spłacić całości zobowiązania wobec Grupy w terminie. Na dzień bilansowy tworzone są rezerwy na poniesione straty. Ze względu na wysoką koncentrację portfela ryzyka, zmiany w gospodarce lub kondycji sektora gospodarki, który ma znaczny udział w portfelu Grupy, mogą powodować dodatkowe ryzyko, na które na dzień bilansowy nie utworzono rezerwy. W związku z tym kierownictwo dokładnie monitoruje klientów i grupy klientów, na których ekspozycja Banku jest znacząca. W przypadku koncentracji w branżach, dodatkowo analizowany jest udział Banku w finansowaniu całego sektora oraz sytuacja klientów Banku na tle kondycji finansowej firm z danej branży. W tym celu Bank korzysta z bazy statystycznej, która poszczególne wskaźniki finansowe każdego z klientów Banku umieszcza w siatce decylowej

tego wskaźnika dla danej branży. Pozwala to monitorować ryzyko branżowe portfela Banku w sytuacji, gdy kondycja całej branży podlega, ze względu na czynniki zewnętrzne, szybkim zmianom.

Grupa zarządza poziomem ryzyka kredytowego, jakie podejmuje, ustalając limity akceptowanego ryzyka w odniesieniu do jednego kredytobiorcy lub grupy kredytobiorców powiązanych oraz poprzez strukturę sublimitów. Sublimity pozwalają z jednej strony dopasować funkcjonalnie limit do potrzeb klientów, z drugiej strony kontrolować poprawność wykorzystania postawionych do dyspozycji klienta środków. Zarządzanie ryzykiem uwzględnia także ustalanie limitów w odniesieniu do koncentracji terytorialnej i branżowej. Ryzyko kredytowe monitorowane jest na bieżąco, na podstawie wpływających dokumentów finansowych klientów oraz na podstawie obserwacji wszelkich trendów, sygnałów i prognoz gospodarczych. Dodatkowo Grupa dysponuje dostępem do baz zewnętrznych oraz serwisów informacyjnych, zbierających dane gospodarcze w wielu przekrojach.

Zaangażowanie wobec jednego kredytobiorcy (włączając banki i brokerów) podlega dalszym ograniczeniom w formie szczegółowych limitów dotyczących narażenia na ryzyko bilansowe i pozabilansowe oraz dzienne limity ryzyka dostaw dotyczące pozycji takich jak walutowe kontrakty terminowe. Faktyczna ekspozycja na ryzyko jest codziennie porównywana z dopuszczalnym limitem.

Poziomem ekspozycji na ryzyko kredytowe zarządza się poprzez regularną analizę zdolności kredytobiorców oraz potencjalnych kredytobiorców do spłaty odsetek i kapitału oraz, w razie potrzeby, poprzez zmianę limitów kredytowych. Poziomem narażenia na ryzyko kredytowe zarządza się również poprzez uzyskiwanie zabezpieczeń oraz gwarancji.

Instrumenty pochodne

Grupa sprawuje ścisłą kontrolę nad otwartymi pozycjami pochodnymi netto, tzn. różnicą pomiędzy kontraktami kupna i sprzedaży, zarówno pod względem kwoty, jak i okresu obowiązywania. W dowolnym momencie kwota podlegająca ryzyku kredytowemu ogranicza się do bieżącej wartości godziwej instrumentów, których wycena jest dodatnia (tzn. aktywów), co, w odniesieniu do instrumentów pochodnych, stanowi jedynie niewielki ułamek wartości umowy lub wartości nominalnych wykorzystywanych do wyrażania wolumenu istniejących instrumentów. Poziomem ekspozycji na to ryzyko kredytowe zarządza się w ramach ogólnych limitów kredytowych dla klientów, łącznie z potencjalną ekspozycją na ryzyko wynikające ze zmian na rynku. W przypadku wzrostu wartości ekspozycji (wzrost wyceny korzystnej dla Banku lub teoretycznie wzrost wag ryzyka do kalkulacji potencjalnej straty) z tytułu transakcji pochodnych lub w przypadku przekroczenia kwoty limitu, klient jest wzywany do złożenia (lub uzupełnienia) zabezpieczenia. Zwykle nie uzyskuje się zabezpieczeń w odniesieniu do ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami, z wyjątkiem sytuacji, gdy Grupa wymaga od kontrahentów depozytów zabezpieczających.

Specjalne porozumienia ramowe

Grupa dodatkowo ogranicza ryzyko strat kredytowych zawierając specjalne porozumienia ramowe z kontrahentami, z którymi zawiera transakcje o znacznym wolumenie. Specjalne porozumienia ramowe z zasady nie powodują kompensaty aktywów i zobowiązań bilansowych, ponieważ transakcje zazwyczaj rozlicza się w kwotach brutto. Ryzyko kredytowe związane z korzystnymi umowami jest jednak zmniejszane poprzez specjalne porozumienie ramowe, ponieważ w przypadku naruszenia warunków umowy wszystkie rozliczenia z kontrahentem są wyprowadane i realizowane w kwotach netto. Całkowita ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe z tytułu instrumentów pochodnych objętych specjalnymi porozumieniami ramowymi może w krótkim czasie ulec znacznym zmianom, ponieważ ma na nie wpływ każda transakcja objęta porozumieniem.

Zobowiązania pozabilansowe o charakterze kredytowym

Głównym celem tych instrumentów jest zapewnienie dostępności środków dla klientów zgodnie z zapotrzebowaniem. Gwarancje i akredytywy "standby", stanowiące nieodwołalne zapewnienia, że Grupa spłaci zobowiązania klienta wobec osób trzecich, jeżeli klient nie będzie w stanie ich spłacić, są związane z takim samym ryzykiem jak kredyty. Akredytywy dokumentowe i akredytywy typu listu kredytowego (CLC), które są pisemnymi zobowiązaniami Grupy wydanymi na rzecz klienta, upoważniającymi osoby trzecie do wypisywania czeków na Grupę do ustalonej kwoty na określonych warunkach, są zabezpieczone na dostawach towarów, których dotyczą, przez co związane są z mniejszym ryzykiem niż bezpośredni kredyt.

Zobowiązania pozabilansowe o charakterze kredytowym dotyczą niewykorzystanej części udzielonych kredytów, gwarancji i akredytyw. Jeżeli chodzi o ryzyko kredytowe z tytułu zobowiązań do udzielenia kredytu, Grupa jest potencjalnie narażona na straty w wysokości równej całej kwocie niewykorzystanych zobowiązań do udzielenia kredytów. Prawdopodobna wysokość straty jest jednak niższa od całej kwoty niewykorzystanych zobowiązań do udzielenia kredytów, ponieważ większość z tych zobowiązań uzależniona jest od spełnienia przez klientów określonych standardów kredytowych. Grupa monitoruje okresy obowiązywania zobowiązań do udzielenia kredytów, ponieważ w przypadku dłuższych okresów ryzyko kredytowe jest zazwyczaj większe.

Nowe regulacje zewnętrzne w obszarze ryzyka kredytowego na lata 2007-2008

W przyszłości nowe wymogi wynikające z regulacji zewnętrznych w obszarze ryzyka kredytowego będą dotyczyć przede wszystkim wdrożenia Nowej Umowy Kapitałowej Komitetu Bazylejskiego (Basel II) oraz Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 7 (MSSF 7).

Wdrożenie zasad Basel II spowoduje konieczność zastosowania nowych regulacji oceny ryzyka przy udzielaniu kredytów. Nowe zasady określiły metodologię, w ramach której Bank dokonywać będzie oceny ryzyka, co przede wszystkim będzie mieć bezpośredni wpływ na wielkości rezerw celowych, jakie należało będzie ustanowić dla pokrycia ewentualnych strat wynikających z braku spłaty udzielonych kredytów. Nowe regulacje będą miały także zasadniczy wpływ na wartość udzielanych kredytów a jednocześnie na konieczność zapewnienia wyższej jakości działalności kredytowej Banku.

Regulacje wynikające z Basel II zostaną wdrożone od 1 stycznia 2007 roku. Zgodnie z dyrektywą Unii Europejskiej bankom pozostawiono możliwość wyboru opcji rozpoczęcia metod standardowych od 2008 roku. Metody zaawansowane wymagają indywidualnej zgody nadzoru.

Stosowanie przez Bank MSSF 7 od dnia 1 stycznia 2007 będzie nakładało wymóg ujawniania rozszerzonych informacji jakościowych na temat narażenia Banku na ryzyko kredytowe powstałe w wyniku stosowania instrumentów finansowych. Ujawnienie informacji jakościowych dla ryzyka kredytowego będzie dotyczyło sposobu narażenia na ryzyko oraz sposobu jego powstawania, celów, polityki i procesów występujących w Banku dla potrzeb zarządzania ryzykiem kredytowym oraz stosowanych metod pomiaru ryzyka. Standard ten będzie wymagał też podania danych ilościowych na temat narażenia jednostki na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy w podziale na poszczególne kategorie instrumentów finansowych.

Struktura koncentracji zaangażowania BRE Banku SA w poszczególne podmioty, branże, grupy kapitałowe wraz z oceną ryzyka związanego z tym zaangażowaniem.

Portfel kredytowy na 30 czerwca 2006 roku – analiza 9 największych branż

Lp	Branże	Zadłużenie kapitałowe (tys. PLN)	%
1	Osoby fizyczne	6 341 063	35,3
2	Towarzystwa ubezpieczeniowo-emerytalne	1 405 702	7,8
3	Banki	788 364	4,4
4	Leasing i wynajem	681 347	3,8
5	Metale	636 522	3,5
6	Pozostałe pośrednictwo finansowe	508 933	2,8
7	Pozostały handel hurtowy	492 854	2,7
8	Przedsiębiorstwa budowlane	368 300	2,1
9	Zarządzanie, consulting, reklama	354 076	2,0
Razem portfel kredytowy bilansowy / udział 9 branż w portfelu		11 577 161	64,4

Łączne zaangażowanie Banku w ww. branże (poza osobami fizycznymi) wynosi ok. 29% portfela kredytowego.

Koncentracja zaangażowania Banku w poszczególne podmioty (zaangażowanie bilansowe i pozabilansowe):

Podmioty	w tys. zł	udział w ogólnym zaangażowaniu brutto
Klient 1	2 558 941	8,5%
Klient 2	1 810 000	6,0%
Klient 3	396 612	1,3%
Klient 4	396 066	1,3%
Klient 5	336 403	1,1%
Klient 6	307 567	1,0%
Klient 7	279 389	0,9%

Klient 8	262 821	0,9%
Klient 9	250 696	0,8%
Klient 10	200 539	0,7%

Powyższe pozycje obejmują zaangażowanie kredytowe i zaangażowanie pozabilansowe (gwarancje, akredytywy, kwoty niewykorzystanych kredytów) wobec klientów.

Pierwsza pozycja dotyczy głównie gwarancji wykupu euroobligacji wyemitowanych przez spółkę zależną od Banku. Drugie z kolei zaangażowanie stanowią kredyty oraz otwarta linia kredytowa dla jednostki budżetowej. Zaangażowanie wobec klienta nr 3, 5 i 7 stanowi głównie zaangażowanie kredytowe wobec spółek zależnych. Numerem 4 oznaczono zaangażowanie wobec krajowego przewoźnika lotniczego zabezpieczone akcjami spółki notowanej na GPW o dużej płynności. Zaangażowanie oznaczone nr 6 obejmuje głównie kredyt średnioterminowy. Kolejne zaangażowanie (nr 8) zabezpieczone jest akcjami spółki notowanej na GPW o dużej płynności. Pozycja nr 9 obejmuje średnioterminowe zaangażowanie kredytowe oraz z tytułu wyemitowanych obligacji wobec spółki należącej do zagranicznej instytucji finansowej o pierwszorzędny międzynarodowy rating. Zaangażowanie nr 10 – kredyt średnioterminowy- zabezpieczone jest na akcjach producenta leków o znakomitych wynikach finansowych.

Grupy Kapitałowe	w tys. zł	udział w ogólnym zaangażowaniu brutto
Grupa 1	434 699	1,4%
Grupa 2	396 612	1,3%
Grupa 3	387 107	1,3%
Grupa 4	280 842	0,9%
Grupa 5	263 455	0,9%
Grupa 6	262 836	0,9%
Grupa 7	250 696	0,8%
Grupa 8	220 075	0,7%
Grupa 9	193 163	0,6%
Grupa 10	174 796	0,6%

Powyższe pozycje obejmują zaangażowanie kredytowe jak i zaangażowanie pozabilansowe (gwarancje, akredytywy, kwoty niewykorzystanych kredytów) wobec wymienionych grup kapitałowych. Sytuacja ww. grup kapitałowych określana jest jako bardzo dobra lub dobra. Powyższe pozycje nie obejmują zaangażowania w ramach Grupy Kapitałowej BRE Banku oraz zaangażowania wobec budżetu.

BRE Bank Hipoteczny SA udziela kredytów podmiotom gospodarczym. Według stanu na 30.06.2006 roku. kredyty udzielone podmiotom gospodarczym stanowiły 93% należności od podmiotów niefinansowych. Należności od klientów mających siedzibę w województwie mazowieckim stanowią 35,68 % wartości portfela kredytowego a należności od klientów inwestujących w województwie małopolskim 14,24 % jego wartości. Przedmiotem kredytowania są głównie podmioty prowadzące działalność w zakresie budownictwa i wynajmu obiektów biurowych i użytkowych. W portfelu kredytowym Banku, łączne zaangażowanie całkowite 10 największych klientów, stanowi ponad 16% wartości portfela kredytowego. Bank udzielił kredytów o wartości przekraczającej 20% funduszy własnych jednemu klientowi. Analizując kondycję ekonomiczną tego podmiotu ocenia się ryzyko kredytowe związane z nimi jako akceptowalne. Bank w stosunku do jednej grupy podmiotów powiązanych podpisał umowy kredytowe, których łączna wartość przekraczała nieznacznie 25 % funduszy własnych Banku.

Poniżej zamieszczono dane liczbowe dotyczące koncentracji kapitałowej BRE Banku Hipotecznego wobec pojedynczych podmiotów gospodarczych i grup kapitałowych.

Największe umowy kredytowe	Zaangażowanie całkowite (w tys. zł)	Relacja do funduszy własnych Banku
-----------------------------------	--	---

Podmiot 1	57 416	21,5%
Podmiot 2	51 350	19,2%
Podmiot 3	50 000	18,7%
Podmiot 4	49 546	18,5%
Podmiot 5	49 192	18,4%
Podmiot 6	49 042	18,4%
Podmiot 7	48 521	18,2%
Podmiot 8	47 000	17,6%
Podmiot 9	42 456	15,9%
Podmiot 10	38 309	14,3%

Grupy kapitałowe	Zaangażowanie całkowite (w tys. zł)	Relacja do funduszy własnych Banku
Grupa 1	66 731,00	25,0%
Grupa 2	49 710,00	18,6%
Grupa 3	47 175,00	17,7%
Grupa 4	43 339,00	16,2%
Grupa 5	39 489,00	14,8%
Grupa 6	37 252,00	13,9%
Grupa 7	35 642,00	13,3%
Grupa 8	30 912,00	11,6%
Grupa 9	29 886,00	11,2%
Grupa 10	25 490,00	9,5%

3.3 Koncentracja aktywów, zobowiązań i pozycji pozabilansowych według obszaru geograficznego

Nie wyodrębnia się w Grupie BRE Banku aktywów, zobowiązań i pozycji pozabilansowych według obszarów geograficznych z uwagi na nieistotność geograficznego zróżnicowania ryzyk.

3.4 Ryzyko rynkowe

Bank narażony jest na ryzyko rynkowe wynikające z otwartych pozycji w instrumentach stóp procentowych, walutowych i kapitałowych, które narażone są na rynkowe zmiany na wartości odpowiednich czynników ryzyka. Kwantyfikacja poziomu ryzyka rynkowego pozycji Banku odbywa się przez pomiar wartości zagrożonej na ryzyko (tzw. VaR^{*}) oraz przez przeprowadzanie testów warunków skrajnych. W celu ograniczenia poziomu ryzyka rynkowego, na które Bank jest narażony, Zarząd Banku, przez decyzje Komitetu Ryzyka Finansowego, ustala limity wartości narażonej na ryzyko oraz limity testów warunków skrajnych. Limity ryzyka rynkowego księgi handlowej Banku są na bieżąco monitorowane w trybie dziennym.

* Wartość zagrożona na ryzyko (Value at Risk – VaR) jest statystyczną miarą poziomu ryzyka rynkowego. Wyraża ona potencjalną stratę, na jaką narażony jest portfel w przeciągu określonego czasu, dla danego poziomu ufności, w normalnych warunkach rynkowych, z tytułu zmian czynników ryzyka, takich jak, stopy procentowe, kursy walutowe, ceny akcji, oraz zmienności (volatility) określonych czynników ryzyka (kursów, stóp, cen). Potencjalność straty oznacza, że z wcześniej ustalonym, dużym prawdopodobieństwem, przy którym wyznaczana jest wartość zagrożona na ryzyko, w ciągu zadanego okresu czasu można się spodziewać straty mniejszej niż wyznaczona wartość VaR.

Wysokość wartości narażonej na ryzyko (VaR) jest zdeterminowana, w przeważającej mierze, przez portfele instrumentów wrażliwych na stopę procentową, takich jak obligacje skarbowe, papiery komercyjne, transakcje IRS i CIRS oraz, w drugiej kolejności, przez portfele instrumentów wrażliwych na zmianę kursów wymiany walutowej, takich jak opcje walutowe oraz transakcje wymiany walutowej. Pozostałe grupy czynników ryzyka mają relatywnie mniejszy wpływ na wartość VaR.

Grupa BRE Banku SA**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2006 r.****(w tys. zł)**

Na 30 czerwca 2006 roku jednodniowy VaR całkowity na księdze handlowej Banku wyniósł 875 tys. zł, przy poziomie ufności 95% (30.06.2005.: 626 tys. zł). W poniższej tabeli przedstawiono wartość średniego jednodniowego VaR księgi handlowej Banku w okresie 01.01-30.06.2006 oraz 01.01-30.06.2005.

	6 miesięcy do 30 czerwca 2006			6 miesięcy do 30 czerwca 2005		
	śred-nia	maksi-mum	minimum	średnia	maksi-mum	mini-mum
Ryzyko stopy procentowej	690	1 884	126	612	1 299	222
Ryzyko walutowe	277	778	86	370	1 166	90
Ryzyko cen akcji	253	1 523	91	193	464	57
VaR całkowity	841	1 724	292	856	1 579	448

3.5 Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na wpływ zmian kursów walutowych. Poniższa tabela przedstawia ekspozycję Grupy na ryzyko walutowe na dzień 30 czerwca 2006 roku i 30 czerwca 2005 roku. Tabela ta przedstawia aktywa i zobowiązania Grupy według wartości bilansowej, w podziale walutowym.

30.06.2006	PLN	EUR	USD	CHF	GBP	Inne	Razem
Aktywa							
Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 114 047	13 638	7 709	819	334	1 263	1 137 810
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	25 161	-	-	-	-	-	25 161
Należności od banków	2 347 892	570 352	687 612	8 955	12 711	31 105	3 658 627
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat (łącznie z przeznaczonymi do obrotu)	2 989 200	124 144	130 814	-	-	-	3 244 158
Pochodne instrumenty finansowe	1 763 123	6 591	12 018	454	-	166	1 782 352
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	11 301 870	4 341 999	935 138	4 690 179	20 610	437 148	21 726 944
Lokacyjne papiery wartościowe	2 286 226	326 284	289 910	-	-	14	2 902 434
- dostępne do sprzedaży	2 243 939	326 284	289 910	-	-	14	2 860 147
- utrzymywane do terminu zapadalności	42 287	-	-	-	-	-	42 287
Aktywa zastawione	2 424 986	44 579	495	-	-	-	2 470 060
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	238	5 402	-	-	-	-	5 640
Wartości niematerialne	644 640	202	-	-	-	428	645 270
Rzeczowe aktywa trwałe	553 666	6 407	-	-	-	1 636	561 709
Pozostałe aktywa, w tym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	590 021	8 851	1 023	1	20	1 177	601 093
Aktywa razem	26 041 070	5 448 449	2 064 719	4 700 408	33 675	472 937	38 761 258
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2 146	-	-	-	-	-	2 146
Zobowiązania wobec innych banków	2 617 418	1 640 363	95 739	1 957 614	15 075	290 965	6 617 174
Pozostałe depozyty	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	1 518 618	27 176	8 837	-	-	235	1 554 866
Zobowiązania wobec klientów	17 538 815	2 722 774	1 387 088	9 960	61 897	61 360	21 781 894
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 554 069	2 737 226	97 350	-	-	-	4 388 645
Pozostałe pożyczone środki	-	1 494 224	-	-	-	-	1 494 224
Pozostałe zobowiązania, w tym zobowiązania podatkowe	465 449	33 423	8 877	19	-	5 636	513 404
Rezerwy	80 293	4 169	-	-	-	-	84 462
Zobowiązania razem	23 776 808	8 659 355	1 597 891	1 967 593	76 972	358 196	36 436 815
Pozycja bilansowa netto	2 264 262	(3 210 906)	466 828	2 732 815	(43 297)	114 741	2 324 443
Zobowiązania do udzielania kredytów	6 657 191	1 082 705	457 396	437 490	776	16 715	8 652 273

Bilans PTE Skarbiec-Emerytura SA (Nota 28) ujęty został w poszczególnych pozycjach powyższej struktury walutowej Grupy.

31.12.2005	PLN	EUR	USD	CHF	GBP	Inne	Razem
Aktywa razem	22 472 588	3 649 942	2 801 687	3 022 575	13 979	778 312	32 739 083
Zobowiązania razem	20 063 756	8 136 979	1 489 506	383 727	43 913	512 732	30 630 613
Pozycja bilansowa netto	2 408 832	(4 487 037)	1 312 181	2 638 848	(29 934)	265 580	2 108 470
Zobowiązania do udzielania kredytów	20 074 541	8 158 436	1 500 697	382 836	43 913	548 478	30 708 901

30.06.2005	PLN	EUR	USD	CHF	GBP	Inne	Razem
Aktywa razem	21 286 438	5 265 775	3 312 200	2 314 644	15 530	664 132	32 858 719
Zobowiązania razem	19 917 529	8 627 742	1 576 723	369 608	60 323	340 602	30 892 527
Pozycja bilansowa netto	1 368 909	(3 361 967)	1 735 477	1 945 036	(44 793)	323 530	1 966 192
Zobowiązania do udzielania kredytów	4 933 311	720 584	256 813	128 615	3 028	156 440	6 198 791

3.6 Ryzyko stopy procentowej

Podstawowymi miarami ryzyka stopy procentowej w BRE Banku SA są luka niedopasowania terminów przeszacowania oraz liczony na jej bazie dochód odsetkowy narażony na ryzyko („EaR”). W oparciu o wspomniane metody wykonywane są również analizy typu stress test.

Według stanu na 30.06.2006 roku nagła, trwała i o niekorzystnym kierunku zmiana rynkowych stóp procentowych o 100 p.b. dla wszystkich terminów zapadalności spowodowałaby zmniejszenie rocznego dochodu odsetkowego o:

24,29 mln zł dla waluty PLN
 6,91 mln zł dla waluty USD
 1,19 mln zł dla waluty EUR
 5,20 mln zł dla waluty CHF

Do wyliczenia tych wartości przyjęto założenie, że struktura aktywów i zobowiązań finansowych ujętych w sprawozdaniu na dzień 30 czerwca 2006 r. będzie niezmienna przez okres roku, a Grupa nie podejmie żadnych działań w celu zmiany związanej z nimi ekspozycji na ryzyko zmiany stopy procentowej.

Według stanu na 31.12.2005 r. nagła, trwała i o niekorzystnym kierunku zmiana rynkowych stóp procentowych o 100 p.b. dla wszystkich terminów zapadalności spowodowałaby zmniejszenie rocznego dochodu odsetkowego o:

15,91 mln zł dla waluty PLN
 4,81 mln zł dla waluty USD
 1,70 mln zł dla waluty EUR
 4,58 mln zł dla waluty CHF

Poniższa tabela przedstawia ekspozycję Grupy na ryzyko stopy procentowej. Tabela ta przedstawia aktywa i zobowiązania Grupy według wartości bilansowej, w podziale według wcześniejszego z dwóch terminów: zmiany oprocentowania przewidzianej w umowie lub terminu wymagalności.

30.06.2006	Do 1 miesiąca	do 3 miesięcy	do 1 roku	do 5 lat	Powyżej 5 lat	
Aktywa odsetkowe	21 738 543	4 284 092	3 721 724	2 260 834	580 724	
Pasywa odsetkowe	(24 123 700)	(5 858 891)	(2 471 199)	(1 863 133)	(130 847)	
Pozycje niewrażliwe netto						1 861 853
Luka bilansowa	(2 385 157)	(1 574 799)	1 250 525	397 701	449 877	
Pozycje pozabilansowe długie	42 706 290	67 930 659	185 691 698	61 422 892	1 590 589	
Pozycje pozabilansowe krótkie	(44 827 643)	(63 638 710)	(184 966 385)	(64 141 466)	(1 849 428)	
Pozycje niewrażliwe netto						81 504
Luka pozabilansowa	(2 121 353)	4 291 949	725 313	(2 718 574)	(258 839)	
Luka razem	(4 506 510)	2 717 150	1 975 838	(2 320 873)	191 038	
						1 943 357

Grupa BRE Banku SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2006 r.
(w tys. zł)

31.12.2005	Do 1 miesiąca	do 3 miesięcy	do 1 roku	do 5 lat	Powyżej 5 lat	
Aktywa odsetkowe	19 244 049	4 602 390	2 050 615	1 315 012	694 346	
Pasywa odsetkowe	(19 888 526)	(5 916 002)	(1 044 998)	(134 910)	(14 306)	
Pozycje niewrażliwe netto						(907 670)
Luka bilansowa	(644 477)	(1 313 612)	1 005 617	1 180 102	680 040	
Pozycje pozabilansowe długie	28 859 046	42 262 988	95 160 770	33 104 827	906 539	
Pozycje pozabilansowe krótkie	(29 227 565)	(40 100 322)	(96 971 486)	(34 110 638)	(1 318 682)	
Pozycje niewrażliwe netto						1 434 523
Luka pozabilansowa	(368 519)	2 162 666	(1 810 716)	(1 005 811)	(412 143)	
Luka razem	(1 012 996)	849 054	(805 099)	174 291	267 897	
						526 853
30.06.2005	Do 1 miesiąca	do 3 miesięcy	do 1 roku	do 5 lat	Powyżej 5 lat	
Aktywa odsetkowe	18 480 653	1 615 662	2 175 704	489 292	407 614	
Pasywa odsetkowe	(16 319 463)	(4 237 724)	(2 469 186)	(104 207)	(13 284)	
Pozycje niewrażliwe netto						(25 061)
Luka bilansowa	2 161 190	(2 622 062)	(293 482)	385 085	394 330	
Pozycje pozabilansowe długie	25 342 538	38 054 980	89 892 571	27 841 870	877 611	
Pozycje pozabilansowe krótkie	(29 664 589)	(35 443 907)	(89 534 383)	(27 929 761)	(1 246 191)	
Pozycje niewrażliwe netto						1 809 261
Luka pozabilansowa	(4 322 051)	2 611 073	358 188	(87 891)	(368 580)	
Luka razem	(2 160 861)	(10 989)	64 706	297 194	25 750	
						1 784 200

W poniższej tabeli przedstawiono efektywne stopy procentowe dla pieniężnych instrumentów finansowych w podziale na główne waluty.

30.06.2006

	PLN	EUR	USD	CHF	GBP
	%	%	%	%	%
Aktywa					
Kasa, operacje z bankiem centralnym	3,96	0,66	-	-	-
Należności od banków	4,27	3,03	5,63	1,30	4,79
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	4,36	3,44	5,72	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5,61	4,66	6,89	3,47	7,05
Lokacyjne papiery wartościowe	5,00	4,05	5,93	-	-
Zobowiązania					
Zobowiązania wobec banków	4,22	3,01	5,57	1,47	4,74
Zobowiązania wobec klientów	4,15	2,96	5,47	1,26	4,56
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4,37	-	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	-	3,08	-	-	-

31.12.2005

	PLN	EUR	USD	CHF	GBP
	%	%	%	%	%
Aktywa					
Kasa, operacje z bankiem centralnym	3,55	0,71	-	-	-
Należności od banków	4,45	2,46	4,45	0,68	4,80
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	4,46	2,53	4,88	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	6,72	4,14	6,23	3,62	9,58
Lokacyjne papiery wartościowe	4,56	3,29	5,00	-	-
Zobowiązania					
Zobowiązania wobec banków	4,21	2,53	4,32	1,20	4,78
Zobowiązania wobec klientów	4,04	2,42	4,35	0,73	4,63
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4,66	-	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	-	2,52	-	-	-

3.7 Ryzyko utraty płynności

BRE Bank SA monitoruje swoją płynność finansową w trybie dziennym, wykorzystując metody oparte o analizę przepływów pieniężnych. Pomiar ryzyka płynności bazuje na modelu wewnętrznym, który został zbudowany na podstawie analiz specyfiki banku, zmienności bazy depozytowej, koncentracji finansowania oraz planowanego rozwoju poszczególnych pozycji. Codziennemu monitorowaniu poddawane są: wartość niedopasowania w określonych przedziałach czasowych (luka), poziom rezerw płynnościowych Banku oraz stopień wykorzystania limitów wewnętrznych.

Do pomiaru ryzyka płynności Bank stosuje metody oparte na szacowaniu niedopasowania przepływów pieniężnych. Monitorowaniu podlegają między innymi wskaźniki płynności, w tym wskaźnik płynności krótkoterminowej, określający niedopasowanie przepływów pieniężnych w okresie do jednego miesiąca.

Oprócz wskaźników płynności Bank monitoruje poziom koncentracji depozytów oraz stan pokrycia rezerwami płynnościowymi Banku, szacowanych wielkości odpływów depozytowych wg określonych scenariuszy.

W I półroczu 2006 roku wartość wskaźnika płynności do jednego miesiąca utrzymywała się w przedziale od 0,78 do 1,16 - a jego wartość na dzień 30 czerwca 2006 roku wynosiła 0,83. Na dzień 30 czerwca 2005 roku i 31 grudnia 2005 roku wskaźnik ten osiągnął wartość odpowiednio 1,06 i 1,12.

W poniższej tabeli przedstawiono strukturę wymagalności aktywów i zobowiązań Grupy w oparciu o pozostały, na dzień bilansowy, okres do terminu zapadalności.

	Do 1 miesiąca	1 - 3 miesięcy	3 - 12 miesięcy	1 - 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
30.06.2006						
Aktywa						
Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 137 810	-	-	-	-	1 137 810
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	-	25 161	-	-	-	25 161
Należności od banków	1 850 884	672 458	920 340	190 157	24 788	3 658 627
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	1 338 258	72 461	1 389 078	1 137 930	1 765 393	5 703 120
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 865 201	3 686 762	2 900 039	4 637 355	5 637 587	21 726 944
Lokacyjne papiery wartościowe	28 472	26 498	787 206	1 395 790	675 566	2 913 532
- dostępne do sprzedaży	19 489	26 498	753 902	1 395 790	675 566	2 871 245
- utrzymywane do terminu zapadalności	8 983	-	33 304	-	-	42 287
Inne aktywa	720 914	97 449	403 887	1 490 268	883 546	3 596 064
Aktywa razem	9 941 539	4 580 789	6 400 550	8 851 500	8 986 880	38 761 258
Zobowiązania						
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2 146	-	-	-	-	2 146
Zobowiązania wobec innych banków	2 655 042	418 748	698 428	2 786 064	58 892	6 617 174
Zobowiązania wobec klientów	19 105 588	987 701	856 954	448 686	382 965	21 781 894
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	741 404	64 667	731 130	2 851 444	-	4 388 645
Pozostałe pożyczone środki	278	-	-	-	1 493 946	1 494 224
Pozostałe zobowiązania	583 292	101 253	338 813	973 577	71 335	2 068 270
Rezerwy	18 537	-	64 843	1 082	-	84 462
Zobowiązania razem	23 106 287	1 572 369	2 690 168	7 060 853	2 007 138	36 436 815
Luka płynności netto	(13 164 748)	3 008 420	3 710 382	1 790 647	6 979 742	2 324 443

Bilans PTE Skarbiec-Emerytura SA (Nota 28) ujęty został w poszczególnych pozycjach powyższej struktury wymagalności aktywów i zobowiązań Grupy.

	Do 1 miesiąca	1 - 3 miesięcy	3 - 12 miesięcy	1 - 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
31.12.2005						
Aktywa razem	12 431 134	4 104 281	5 147 199	5 780 960	5 275 509	32 739 083
Zobowiązania razem	19 758 791	2 514 543	3 042 929	3 468 716	1 845 634	30 630 613
Luka płynności netto	(7 327 657)	1 589 738	2 104 270	2 312 244	3 429 875	2 108 470

30.06.2005	Do 1 miesiąca	1 - 3 miesięcy	3 -12 miesięcy	1 - 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Aktywa razem	14 787 313	3 169 890	5 573 416	5 438 918	3 889 182	32 858 719
Zobowiązania razem	18 250 793	4 024 288	2 663 561	4 007 834	1 946 051	30 892 527
Luka płynności netto	(3 463 480)	(854 398)	2 909 855	1 431 084	1 943 131	1 966 192

3.8 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa to kwota, za jaką składnik aktywów mógłby być wymieniony, lub zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi i zainteresowanymi stronami w bezpośrednio zawartej transakcji, innej niż sprzedaż pod przymusem lub likwidacja i jest najlepiej odzwierciedlona przez cenę rynkową, jeśli jest dostępna.

Grupa przyjęła założenie, że wartość godziwa instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej oraz instrumentów o stałej stopie procentowej krótkoterminowych (poniżej 1 roku) jest równa ich wartości bilansowej.

Ponadto Grupa przyjęła założenie, że szacunkowa wartość godziwa instrumentów o stałym oprocentowaniu powyżej 1 roku opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych. Czynniki dyskontujące przyjęte do dyskontowania środków pieniężnych dla tych instrumentów finansowych oparte są o krzywą zerokuponową.

W tabeli poniżej przedstawiono podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla każdej grupy aktywów i zobowiązań finansowych, które nie zostały wykazane w bilansie Grupy według ich wartości godziwej.

	Wartość księgowa 30.06.2006	Wartość godziwa 30.06.2006
Aktywa finansowe		
Należności od banków	3 649 387	3 642 218
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	21 726 944	21 745 821
Aktywa dostępne do sprzedaży	2 860 147	2 860 147
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec innych banków	6 617 174	6 609 344
Zobowiązania wobec klientów	21 781 894	21 796 268
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 388 645	4 390 025

	Wartość księgowa 31.12.2005	Wartość godziwa 31.12.2005
Aktywa finansowe		
Należności od banków	4 668 474	4 696 884
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	15 375 958	15 417 875
Aktywa dostępne do sprzedaży	1 124 832	1 124 832
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec innych banków	4 256 749	4 257 586
Zobowiązania wobec klientów	20 349 402	20 357 177
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 731 157	2 734 706

	Wartość księgowa 30.06.2005	Wartość godziwa 30.06.2005
Aktywa finansowe		

Grupa BRE Banku SA**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2006 r.****(w tys. zł)**

Należności od banków	7 444 063	7 444 063
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	15 122 651	15 164 618
Aktywa dostępne do sprzedaży	445 180	445 180
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec innych banków	5 216 465	5 219 052
Zobowiązania wobec klientów	19 033 928	19 033 836
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 837 518	2 840 444

Poniżej zaprezentowane są główne założenia i metody wykorzystane przez Grupę podczas szacowania wartości godziwej instrumentów finansowych:

Należności od banków. Wartością godziwą lokat o zmiennym oprocentowaniu oraz lokat o stałym oprocentowaniu poniżej 1 roku jest ich wartość bilansowa.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Wartość godziwa kredytów i pożyczek udzielonych klientom o stałej stopie procentowej powyżej 1 roku została wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności do otrzymania zarówno z tytułu kapitału jak i odsetek. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. Wartość godziwa kredytów nieregularnych jest równa ich wartości bilansowej netto, która uwzględnia wszelkie przesłanki wskazujące na utratę wartości kredytów. Tak oszacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek odzwierciedla zmianę w poziomie ryzyka kredytowego od czasu udzielenia kredytu oraz zmiany poziomu stóp procentowych w przypadku kredytów o stałej stopie procentowej.

Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności. Grupa nie posiada oprocentowanych aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności powyżej 1 roku.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Notowane instrumenty finansowe Grupy dostępne do sprzedaży są wyceniane według wartości godziwej. Dla instrumentów nienotowanych Grupa nie była w stanie sporządzić wiarygodnego oszacowania wartości godziwej i dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęła wartość według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej w przypadku instrumentów dłużnych lub cenę nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w przypadku instrumentów kapitałowych.

Zobowiązania finansowe. Instrumenty finansowe po stronie zobowiązań to:

1. Kredyty zaciągnięte
2. Zobowiązania z tytułu emisji przez BRE certyfikatów depozytowych
3. Depozyty

Wartość godziwa dla powyższych zobowiązań finansowych o stałej stopie procentowej powyżej 1 roku opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych z tytułu kapitału i odsetek przy zastosowaniu czynnika dyskontującego wyliczonego w oparciu o krzywą zerokuponową.

Bank przyjął, że wartość godziwa dla powyższych instrumentów o zmiennej stopie procentowej lub o stałej stopie procentowej, ale poniżej 1 roku jest równa ich wartości bilansowej.

3.9 Pozostała działalność

Grupa świadczy usługi przechowywania, powiernictwa, zarządzania przedsiębiorstwami, zarządzania inwestycyjnego oraz usługi doradcze na rzecz osób trzecich. W związku z wykonywaniem tych usług Grupa podejmuje decyzje dotyczące alokacji oraz kupna i sprzedaży wielu różnych instrumentów finansowych. Aktywa przechowywane na zasadach powierniczych nie zostały wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

4. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonywane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia, które mają wpływ na wartości aktywów i zobowiązań wykazywanych w następnym okresie. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Grupa przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy należy wykazać utratę wartości w rachunku zysków i strat, Grupa ocenia czy istnieją jakiegokol-

wiek dane wskazujące na możliwe do zmniejszenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego, zanim zmniejszenie to będzie można przyporządkować do konkretnego kredytu. Szacunki mogą uwzględniać możliwe do zaobserwowania dane wskazujące na wystąpienie niekorzystnej zmiany sytuacji płatniczej kredytobiorców należących do określonej grupy lub sytuacji gospodarczej w danym kraju lub jego części, co ma związek z problemami występującymi w tej grupie aktywów. Kierownictwo planuje przyszłe przepływy pieniężne na podstawie szacunków opartych o historyczne doświadczenia strat poniesionych na aktywach o cechach ryzyka kredytowego i obiektywnych dowodach utraty wartości podobnych do tych, które charakteryzują portfel. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one nastąpią, będą poddawane regularnym przeglądom w celu zmniejszenia różnic pomiędzy szacunkową a rzeczywistą wielkością strat.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny. Wszystkie modele są zatwierdzane przed użyciem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku.

Utrata wartości instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży

Za utratę wartości uznaje się utrzymywanie się przez okres co najmniej trzech kolejnych miesięcy kursu danego papieru wartościowego poniżej ceny nabycia, ponoszenie przez emitenta w okresie jednego roku straty nie znajdującej pokrycia w jego kapitałach własnych, jak również zaistnienia innych faktów oraz okoliczności wskazujących na utratę wartości. Dodatkowo, obiektywnymi dowodami utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy są informacje na temat znaczących negatywnych zmian mających miejsce w środowisku technologicznym, rynkowym, gospodarczym, prawnym lub innym, w którym działa emitent, wskazujące, że koszty inwestycji mogą nie zostać odzyskane. Znaczący i przedłużający się spadek wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy poniżej kosztu również stanowi obiektywny dowód utraty wartości.

Utrata wartości dłużnych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

Utrata wartości i poprawa wartości dłużnych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, ustalana jest w dniu wyceny, tj. na dzień bilansowy, odrębnie dla każdego rodzaju dłużnego papieru wartościowego. Za utratę wartości uznaje się utrzymywanie się przez okres co najmniej trzech kolejnych miesięcy kursu danego papieru wartościowego poniżej ceny nabycia, ponoszenie przez emitenta w okresie jednego roku straty nie znajdującej pokrycia w jego kapitałach własnych lub innych zaistniałych okoliczności wskazujących na powstanie utraty wartości. Za poprawę wartości uznaje się utrzymywanie przez okres co najmniej trzech kolejnych miesięcy kursu danego papieru wartościowego powyżej wartości z poprzedniej wyceny lub innych zaistniałych okoliczności wskazujących na taką poprawę. Poprawa wartości ustalona jest wg wartości wykazanej w ostatnim dniu trzymiesięcznego okresu, nie wyższej jednak od ceny nabycia.

Wartość firmy

Bank dokonuje testów utraty wartości wartości firmy powstałej przy nabywaniu udziałów w spółkach zależnych, pod kątem wystąpienia przesłanek do utraty wartości w okresach rocznych. Zmianę stanu wartości firmy przedstawiono w Nocie 25.

5. Segmenty branżowe

Podział na segmenty działalności oparty został na wewnętrznej strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej BRE Banku SA. Oznacza to, że wydzielenia segmentów dokonano przypisując im działalność realizowaną przez operacyjne jednostki organizacyjne BRE Banku SA i spółki Grupy Kapitałowej.

Działalność Grupy Kapitałowej realizowana jest w następujących segmentach branżowych:

1) Bankowość detaliczna – w tym usługi private banking, rachunki bieżące dla klientów indywidualnych, rachunki oszczędnościowe, depozyty, produkty inwestycyjne, usługi powiernicze, karty kredytowe i debetowe, kredyty konsumpcyjne i hipoteczne, lokaty terminowe osób fizycznych, a także małych i średnich przedsiębiorstw, dokonywanie rozliczeń finansowych, operacje wekslowe, czekowe oraz wystawianie gwarancji.

2) Bankowość inwestycyjna – w tym obrót instrumentami finansowymi, finansowanie o charakterze strukturalnym, usługi leasingowe dla przedsiębiorstw oraz doradztwo w zakresie fuzji i przejęć, również usługi konsultingowe w zakresie restrukturyzacji przedsiębiorstw i prowadzenie wszelkich form prywatyzacji przedsiębiorstw oraz oferowanie papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu publicznego, zakupy i sprzedaż papierów wartościowych w imieniu własnym, i na rachunek klienta, przechowywanie papierów wartościowych, zakupy i odsprzedaż papierów wartościowych w imieniu własnym i na własny rachunek, zarządzanie portfelem papierów wartościowych klienta.

Bank jest uczestnikiem rynku pieniężnego zarówno w transakcjach zawieranych na rynku międzybankowym jak również z klientami niebankowymi. Działalność ta obejmuje transakcje zawierane na papierach wartościowych takich jak bony, obligacje Skarbu Państwa, bony pieniężne NBP, transakcje lokacyjno-depozytowe i walutowe transakcje SWAP. Bank jest również uczestnikiem rynku papierów wartościowych, koncentrując się na operacjach kupna-sprzedaży papierów wartościowych na rynku pierwotnym i wtórnym oraz transakcjach repo i reverse repo na rynku międzybankowym. Poza tym Bank dokonuje transakcji sell buy back i buy sell back na rynku międzybankowym oraz z klientami Banku. Bank oferuje również instrumenty finansowe umożliwiające zarządzanie ryzykiem stopy procentowej takie jak umowy o przyszłą stawkę procentową FRA, o zmianę stóp procentowych IRS, opcje na stopy procentowe, a także walutowe transakcje zmiany stóp procentowych CIRS.

Ostatnio wprowadzony został nowy produkt tj. lokata inwestycyjna łącząca w sobie zalety lokaty terminowej i inwestycji na rynku kapitałowym.

Bank zawiera samodzielnie lub w konsorcjum z innymi bankami umowy dotyczące emisji papierów dłużnych (obligacji, weksli inwestycyjnych i certyfikatów depozytowych) oraz umowy finansowania dużych projektów w formie kredytów.

Współpraca z krajowymi i zagranicznymi instytucjami finansowymi (poza transakcjami dokonywanymi za pośrednictwem rachunków nostro i loro) polega na pozyskiwaniu kredytów na międzynarodowym rynku międzybankowym. Bank dysponuje ponadto liniami kredytowymi na finansowanie importu oraz na refinansowanie kredytów inwestycyjnych dla małych i średnich przedsiębiorstw, głównie ze środków Europejskiego Banku Inwestycyjnego.

Obszar ten obejmuje działalność takich spółek jak: Dom Inwestycyjny BRE Banku SA, BRE Corporate Finance SA oraz BRE Finance France SA.

Bank uzyskuje dochody w formie zysku kapitałowego z portfela inwestycji własnych obejmującego zaangażowania bezpośrednie i pośrednie (poprzez wehikuły inwestycyjne) podjęte w celu osiągnięcia wysokiej długoterminowej stopy zwrotu. Oprócz wyspecjalizowanej jednostki organizacyjnej Banku zarządzającej portfelem inwestycji długoterminowych zalicza się tu także działalność spółki Tele-Tech Investment Sp. z o.o., której działalność polega na lokowaniu środków w papiery wartościowe, obrocie wierzytelnościami, zarządzaniu przedsiębiorstwami kontrolowanymi oraz doradztwo. Do obszaru tego zaliczane są także wyniki spółki Garbary Sp. z o.o.

3) Zarządzanie aktywami - Obszar ten obejmuje działalność spółek Skarbiec Asset Management Holding SA oraz PTE Skarbiec-Emerytura SA.

4) Bankowość korporacyjna - w tym prowadzenie rachunków bieżących, oszczędnościowych i lokat terminowych, produkty walutowe i pochodne, oferowanie produktów inwestycyjnych, kart kredytowych i debetowych, kredytów gospodarczych oraz leasing finansowy i operacyjny samochodów, maszyn, sprzętu biurowego, nieruchomości, a także obsługa z tytułu wynajmu wymienionych grup środków trwałych.

Oferta Banku w tym segmencie działalności skierowana jest zarówno do dużych firm jak i małych oraz średnich przedsiębiorstw oraz jednostek samorządu terytorialnego. Istotną częścią działalności w obszarze bankowości korporacyjnej jest obsługa transakcji handlu zagranicznego. Oferta Banku dla przedsiębiorstw obejmuje tu operacje wymiany walut, przekazy zagraniczne, czek, inkaso, krótkoterminowe kredyty a ponadto całą gamę narzędzi finansowych takich jak wykup wierzytelności, forfaiting, akredytywy, gwarancje bankowe i inne. Ponadto klientom oferowane są instrumenty finansowe zabezpieczające przed ryzykiem kursowym.

Do tego sektora zaliczane też są wyniki spółek takich jak: BRE Bank Hipoteczny, BRE Leasing Sp. z o.o., Intermarket Bank AG, Polfactor SA, Transfinance a.s. oraz Magyar Factor zRt. Spółki Grupy wchodzące w ten sektor wzbogacają ofertę Banku o finansowanie nieruchomości komercyjnych oraz inwestycji komunalnych, leasing oraz faktoring.

5) Pozostała działalność Grupy obejmuje wyniki z transakcji nie zaliczonych do obszarów stricte biznesowych oraz wyniki spółek BRE.locum Sp. z o.o. i CERI Sp. z o.o.

Transakcje pomiędzy segmentami branżowymi odbywają się na normalnych, komercyjnych warunkach.

Zaangażowania w spółki Grupy przydzielane do poszczególnych segmentów powodują transfer kosztów finansowania kapitału. Rozliczenia zaalokowanego kapitału oparte są o koszt kapitału Grupy i wykazywane w przychodach operacyjnych.

Wewnętrzny transfer funduszy pomiędzy jednostkami Banku oparty jest o stawki transferowe bazujące na stopach rynkowych. Stawki transferowe są określane według tych samych zasad dla wszystkich jednostek organizacyjnych Banku, a ich zróżnicowanie wynika jedynie ze struktury walutowej i terminowej aktywów i pasywów. Rozliczenia wewnętrzne z tytułu wewnętrznej wyceny transferu funduszy są uwzględnione w wynikach każdego segmentu.

Aktywa i zobowiązania segmentu obejmują aktywa i zobowiązania operacyjne, stanowiące większą część bilansu, nie obejmują natomiast pozycji takich jak podatki lub pożyczki.

Wydzielenia aktywów i pasywów segmentu oraz przychodów i kosztów dokonano na podstawie wewnętrznych informacji przygotowywanych w Banku do potrzeb zarządczych. Poszczególnym segmentom zostały przypisane aktywa i pasywa, za które jednostki wchodzące w skład segmentu są odpowiedzialne oraz związane z tymi aktywami i pasywami przychody i koszty. Wynik segmentu uwzględnia wszystkie możliwe do alokacji pozycje przychodów i kosztów.

Działalność poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej została (uwzględniając korekty konsolidacyjne) w całości przypisana do określonego segmentu.

Podstawowym i jedynym podziałem jest podział branżowy. Z uwagi na brak istotności Grupa nie stosuje segmentacji geograficznej.

Grupa BRE Banku SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2006 r.

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według branżowych segmentów działalności Grupy BRE Banku
za okres 01.01.2006 r. - 30.06.2006 r.
(w tys. zł)

	Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Bankowość korporacyjna	Bankowość inwestycyjna	Zarządzanie aktywami	Pozostałe	Wyłączenia	Grupa
Wynik z tytułu odsetek	129 368	172 028	42 647	(9 140)	(1 954)	(454)	332 495
- sprzedaż klientom zewnętrznym	33 628	209 035	88 880	1 944	(538)	-	332 949
- sprzedaż innym segmentom	95 740	(37 007)	(46 233)	(11 084)	(1 416)	(454)	(454)
Wynik z tytułu prowizji	30 662	131 251	23 090	45 253	(414)	(656)	229 186
- sprzedaż klientom zewnętrznym	31 260	124 117	29 624	45 253	(412)	-	229 842
- sprzedaż innym segmentom	(598)	7 134	(6 534)	-	(2)	(656)	(656)
Koszty nieprzypisane							
Wynik segmentu (brutto)	23 747	89 322	116 967	10 319	15 399	(6 635)	249 119
Wynik działalności operacyjnej							249 231
Udział wyników jednostek stowarzyszonych (przed opodatkowaniem)	-	-	-	-	-	(112)	(112)
Zysk brutto							249 119
Podatek dochodowy							(54 629)
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych							14 091
Zysk netto							180 399
Aktywa segmentu	6 620 354	14 423 905	20 913 841	691 477	736 427	(4 624 746)	38 761 258
łącznie aktywa							38 761 258
Pasywa segmentu	8 375 966	12 003 848	20 170 937	285 836	2 549 417	(4 624 746)	38 761 258
łącznie pasywa							38 761 258
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	(17 003)	(45 629)	(10 571)	(1 719)	(5 474)	-	(80 396)
Amortyzacja	(29 221)	(38 527)	(9 979)	(1 393)	(1 126)	(1 041)	(81 287)
Straty na kredytach i pożyczkach	(26 195)	(175 969)	(29 439)	-	(1 572)	-	(233 175)
Pozostałe koszty bezgotówkowe	-	(52)	(498 894)	-	-	-	(498 946)

Grupa BRE Banku SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2006 r.

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według branżowych segmentów działalności Grupy BRE Banku
za okres 01.01.2005 r. - 30.06.2005 r.
(w tys. zł)

	Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Bankowość korporacyjna	Bankowość inwestycyjna	Zarządzanie aktywami	Pozostałe	Wyłączenia	Grupa
Wynik z tytułu odsetek	96 632	154 689	107 902	(14 302)	(667)	(8 428)	335 826
- sprzedaż klientom zewnętrznym	(37 490)	231 764	149 838	1 178	(1 036)	-	344 254
- sprzedaż innym segmentom	134 122	(77 075)	(41 936)	(15 480)	369	(8 428)	(8 428)
Wynik z tytułu prowizji	19 479	131 046	7 307	28 457	(2 077)	1 379	185 591
- sprzedaż klientom zewnętrznym	19 857	123 417	14 456	28 554	(2 072)	-	184 212
- sprzedaż innym segmentom	(378)	7 629	(7 149)	(97)	(5)	1 379	1 379
Koszty nieprzypisane							
Wynik segmentu (brutto)	8 601	117 398	83 665	(12 132)	(639)	(231)	196 662
Wynik działalności operacyjnej							196 832
Udział wyników jednostek stowarzyszonych (przed opodatkowaniem)	-	-	(3)	-	-	(167)	(170)
Zysk brutto							196 662
Podatek dochodowy							(43 875)
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych							8 249
Zysk netto							144 538
Aktywa segmentu	3 673 130	11 550 783	20 060 368	780 616	643 192	(3 849 370)	32 858 719
łącznie aktywa							32 858 719
Pasywa segmentu	5 653 881	9 367 995	19 695 336	244 121	1 746 756	(3 849 370)	32 858 719
łącznie pasywa							32 858 719
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	(28 611)	(38 876)	(9 419)	(1 535)	(908)	-	(79 349)
Amortyzacja	(21 254)	(29 589)	(12 251)	(1 500)	(1 176)	(1)	(65 771)
Straty na kredytach i pożyczkach	(28 283)	(116 568)	(26 800)	-	-	-	(171 650)
Pozostałe koszty bezgotówkowe	-	-	(976 560)	-	(70)	-	(976 630)

6. Wynik z tytułu odsetek

	30.06.2006	30.06.2005
Przychody z tytułu odsetek		
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	130 555	99 441
Lokacyjne papiery wartościowe	28 428	20 321
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	139	1 996
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu na utratę wartości	537 689	541 459
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	76 115	115 701
Pozostałe	17 887	11 764
	790 813	790 682
Koszty odsetek		
Z tytułu rozliczeń z bankami i klientami	(336 961)	(376 909)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(76 714)	(44 159)
Inne pożyczki	(32 110)	(26 557)
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	(2 248)	(3 896)
Pozostałe	(10 285)	(3 335)
	(458 318)	(454 856)

Wynik z tytułu odsetek w podziale na poszczególne sektory przedstawia się następująco:

	30.06.2006	30.06.2005
Przychody z tytułu odsetek		
Od sektora bankowego	175 307	174 908
Od pozostałych podmiotów, w tym:	615 506	615 774
- od klientów korporacyjnych	374 232	375 452
- od klientów indywidualnych	139 900	95 683
- od sektora budżetowego	101 374	144 639
	790 813	790 682
Koszty odsetek		
Od sektora bankowego	(123 034)	(144 765)
Od pozostałych podmiotów, w tym:	(325 684)	(302 895)
- od klientów korporacyjnych	(204 197)	(164 395)
- od klientów indywidualnych	(106 895)	(134 427)
- od sektora budżetowego	(14 592)	(4 073)
Z tytułu emisji własnych	(9 600)	(7 196)
	(458 318)	(454 856)

7. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	30.06.2006	30.06.2005
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	52 782	47 828
Opłaty z tytułu działalności maklerskiej	39 654	18 895
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	62 829	41 602
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	12 775	14 772
Prowizje za obsługę kart płatniczych	46 191	33 263
Prowizje za realizację przelewów	32 823	29 653
Prowizje za prowadzenie rachunków	17 609	21 445
Pozostałe	62 691	46 589
	327 354	254 047
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Uiszczono opłaty maklerskie	(12 357)	(8 597)
Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych	(43 944)	(27 853)
Uiszczono pozostałe opłaty	(41 867)	(32 006)
	(98 168)	(68 456)

8. Przychody z tytułu dywidend

	30.06.2006	30.06.2005
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	99	591
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	4 925	21 149
Przychody z tytułu dywidend, razem	5 024	21 740

9. Wynik na działalności handlowej

	30.06.2006	30.06.2005
Wynik z pozycji wymiany	184 689	88 043
- różnice kursowe netto z przeliczenia	91 811	323 881
- zyski z transakcji minus straty	92 878	(235 838)
Wynik na pozostałej działalności handlowej	11 410	10 274
Instrumenty odsetkowe	7 306	(7 617)
Instrumenty kapitałowe	(5 012)	25 699
Instrumenty na ryzyko rynkowe	9 116	(7 808)
Wynik na działalności handlowej, razem	196 099	98 317

„Wynik z pozycji wymiany” obejmuje zyski i straty z transakcji spot i kontraktów terminowych, opcji, kontraktów typu futures i przeliczonych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych. „Instrumenty odsetkowe” obejmują wynik z tytułu obrotu instrumentami rynku pieniężnego, kontrakty swap dla stóp procentowych i walut, opcje i inne instrumenty pochodne. Wynik z operacji instrumentami kapitałowymi obejmuje wynik z tytułu globalnego obrotu kapitałowymi papierami wartościowymi i pochodnymi instrumentami kapitałowymi, takimi jak kontrakty swap, opcje, kontrakty typu futures i kontrakty terminowe.

10. Pozostałe przychody operacyjne

	30.06.2006	30.06.2005
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	93 451	10 468
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	1 320	1 672
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	420	1 488
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	7 171	4 675
Przychody ze sprzedaży usług	33 719	11 504
Pozostałe	10 953	10 157
Pozostałe przychody operacyjne, razem	147 034	39 964

11. Ogólne koszty administracyjne

	30.06.2006	30.06.2005
Koszty pracownicze (Nota 13)	(235 270)	(209 639)
Koszty rzeczowe	(189 029)	(165 851)
Podatki i opłaty	(6 912)	(6 127)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(2 188)	(1 948)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(2 193)	(477)
Pozostałe	(857)	(6 608)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(436 449)	(390 650)

Pozycja „Koszty rzeczowe” obejmuje koszt rat leasingu operacyjnego środków trwałych (głównie nieruchomości) w wysokości 14 666 tys. zł (I półrocze 2005: 17 031 tys. zł).

12. Pozostałe koszty operacyjne

	30.06.2006	30.06.2005
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(75 474)	(8 251)
Koszty tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(9 243)	(117)
Z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(832)	(525)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	(2 309)	(1 172)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(624)	(104)
Przekazane darowizny	(2 001)	(1 777)
Utrata wartości aktywów niefinansowych	(33)	-
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania	(9 881)	(11 453)
Koszty sprzedaży usług	(16 204)	(320)
Pozostałe koszty operacyjne	(4 062)	(5 656)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(120 663)	(29 375)

13. Koszty świadczeń pracowniczych

	30.06.2006	30.06.2005
Koszty wynagrodzeń	(192 225)	(167 979)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(31 367)	(30 277)
Koszty świadczeń emerytalnych	(375)	(365)
Wynagrodzenie regulowane w formie opcji pracowniczych	(1 106)	(2 154)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(10 197)	(8 864)
Koszty świadczeń pracowniczych, razem	(235 270)	(209 639)

W I półroczu 2006 roku średni poziom zatrudnienia w Grupie wyniósł 4 965 osób (I półrocze 2005 r: 4 277).

Dodatkowe informacje dotyczące wynagrodzeń w formie opcji pracowniczych opisane zostały w Nocie 40 „Zyski zatrzymane”.

14. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	30.06.2006	30.06.2005
Należności od innych banków (Nota 19)	(5 212)	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (Nota 22, 34)	(27 580)	(10 635)
Odpisy aktualizujące należności, razem	(32 792)	(10 635)

Powyższa nota obejmuje rezerwy utworzone na zobowiązania warunkowe.

15. Podatek dochodowy

	30.06.2006	30.06.2005
Podatek dochodowy bieżący	(31 008)	(36 018)
Podatek dochodowy odroczony (Nota 35)	(23 621)	(7 857)
Podatek dochodowy, razem	(54 629)	(43 875)
Zysk przed opodatkowaniem	249 119	196 662
Podatek zgodnie ze stawką obowiązującą w Polsce w danym roku podatkowym (19%)	(47 333)	(37 366)
Wpływ różnych stawek opodatkowania obowiązujących w innych krajach	(1 009)	(2 770)
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	9 468	6 679
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(16 032)	(9 788)
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego	(598)	(630)
Straty podatkowe pozostałe do odliczenia w następnych latach	875	-
Obciążenie podatkowe, razem	(54 629)	(43 875)
Kalkulacja efektywnej stopy podatkowej		
Zysk (strata) brutto	249 119	196 662
Podatek dochodowy	(54 629)	(43 875)
Efektywna stopa podatkowa	21,93%	22,31%

Informacje na temat podatku dochodowego odroczonego przedstawiono w Nocie 35. Podatek dochodowy od dochodów Grupy przed opodatkowaniem różni się od jego teoretycznej wysokości, która powstałaby przy zastosowaniu podstawowej stawki opodatkowania jednostki dominującej tak jak to przedstawiono powyżej.

16. Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję za 6 miesięcy

	30.06.2006	30.06.2005
Podstawowy:		
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Banku (za 6 miesięcy)	180 399	144 538
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	29 220 150	28 713 125
Podstawowy zysk (strata) netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	6,17	5,03
Rozwodniony:		
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Banku (za 6 miesięcy)	180 399	144 538
Zysk (strata) netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję (w tys. zł)	180 399	144 538
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w emisji	29 220 150	28 713 125
Korekty na:		
- opcje pracownicze na akcje (w tys. zł)	192 425	101 911
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	29 412 575	28 815 036
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	6,13	5,02

Zysk na jedną akcję za 12 miesięcy

	30.06.2006	30.06.2005
Podstawowy:		
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Banku (za 12 miesięcy)	283 404	(216 359)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	29 033 524	28 713 125
Podstawowy zysk (strata) netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	9,76	(7,54)
Rozwodniony:		
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Banku (za 12 miesięcy)	283 404	(216 359)
Zysk (strata) netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję (w tys. zł)	283 404	(216 359)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w emisji	29 033 524	28 713 125
Korekty na:		
- opcje pracownicze na akcje	205 017	76 096
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	29 238 541	28 789 221
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	9,69	(7,52)

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Banku oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku.

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się w oparciu o stosunek zysku przypadającego na akcjonariuszy Banku do średniej ważonej liczby akcji zwykłych skorygowanych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych. Bank posiada jedną kategorię powodującą rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych: opcje na akcje. Akcje rozwadniające wylicza się jako liczbę akcji, które

zostałyby wyemitowane gdyby nastąpiła realizacja wszystkich opcji na akcje po cenie rynkowej ustalonej jako średnioroczna cena zamknięcia akcji Banku.

Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości Nr 33, Bank sporządza kalkulację tzw. rozwodnionego zysku na jedną akcję, uwzględniając przyznane opcje pracownicze na zakup akcji.

Do 30 czerwca 2006 roku BRE Bank prowadził dwa programy opcji pracowniczych.

W ramach pierwszego programu opcji pracowniczych (z maja 2000 roku, zmieniony w maju 2003 roku) przydzielono członkom Kierownictwa Banku ogółem 479 500 opcji, które mogły być realizowane do 30 czerwca 2006 r. Opcje te uprawniały do objęcia ogółem 479 500 akcji Banku nowej emisji. Program wygasł w dniu 30 czerwca 2006 roku.

Drugi program opcji pracowniczych (z maja 2003 roku) zakłada przydzielenie członkom Kierownictwa Banku ogółem 500 000 opcji, które mogą być realizowane stopniowo w okresie od 1 czerwca 2005 roku do 30 czerwca 2008 roku. Opcje te uprawniają do objęcia ogółem 500 000 akcji Banku nowej emisji.

17. Kasa, operacje z bankiem centralnym

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Środki pieniężne w kasie (skarbcu)	85 824	86 829	72 390
Środki pieniężne w rachunku bieżącym	1 051 986	314 402	539 127
Inne środki	-	1 377 226	-
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym, razem (Nota 42)	1 137 810	1 778 457	611 517
W tym: rezerwa obowiązkowa	647 418	585 227	538 912

Rezerwa obowiązkowa jest utrzymywana zarówno na rachunku w banku centralnym, jak również w kasie w skarbcu. Na dzień 30 czerwca 2006 r. środki rezerwy obowiązkowej w banku centralnym oprocentowane były stawką 3,83% (30 czerwca 2005: 4,95%).

18. Weksle uprawnione do redyskonta w banku centralnym

Weksle uprawnione do redyskonta to weksle podmiotów niefinansowych o terminie zapadalności do 3 miesięcy.

19. Należności od banków

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Rachunki bieżące	59 266	223 766	267 024
Lokaty w innych bankach	1 983 918	3 005 623	6 082 212
Ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych (Nota 42)	2 043 184	3 229 389	6 349 236
Kredyty, lokaty i pożyczki	1 449 569	1 362 670	839 524
Transakcje revers repo / buy sell back	131 677	33 430	81 429
Inne należności	30 169	42 985	173 874
Należności (brutto) od banków, razem	3 654 599	4 668 474	7 444 063
Rezerwa utworzona na należności od banków (wielkość ujemna)(Nota 14)	(5 212)	-	-
Należności (netto) od banków, razem	3 649 387	4 668 474	7 444 063

Należności od banków w podziale na banki polskie i zagraniczne przedstawiają się następująco:

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Należności brutto od banków polskich	601 260	805 444	1 382 964
Rezerwa utworzona na należności od banków polskich	(1 027)	-	-
Należności brutto od banków zagranicznych	3 053 339	3 863 030	6 061 099
Rezerwa utworzona na należności od banków zagranicznych	(4 185)	-	-
Należności (netto) od banków, razem	3 649 387	4 668 474	7 444 063

Kredyty udzielone bankom są kredytami o zmiennej stopie i wyniosły 792 220 tys. zł (30 czerwca 2005 r. i 31 grudnia 2005 r. odpowiednio: 846 856 tys. zł i 748 226 tys. zł).

Zmiana stanu rezerw na należności od banków przedstawia się następująco:

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Stan rezerw na należności od banków na początek okresu	-	(2 287)	(2 287)
Zwiększenia (z tytułu)	(9 562)	-	-
- utworzenie rezerw	(9 562)	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	4 350	2 287	2 287
- rozwiązanie rezerw	4 350	-	-
- reklasyfikacja rezerw	-	2 287	2 287
Stan rezerw na należności od banków na koniec okresu	(5 212)	-	-

Kwota rezerw na należności od banków w wysokości 5 212 tys. zł, oraz zmiana stanu rezerw na należności od banków, dotyczy w całości ekspozycji analizowanych portfelowo.

20. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa zastawione

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Dłużne papiery wartościowe:	5 688 137	6 461 131	5 383 519
Obligacje rządowe ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych oraz będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back) (Nota 42), w tym:	3 540 639	1 473 639	1 501 804
- obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back) (Nota 36)	2 366 780	40 804	473 061
Bony skarbowe ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych oraz będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back) (Nota 42), w tym:	284 318	1 640 129	2 771 569
- bony skarbowe będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back) (Nota 36)	92 182	1 298 166	2 047 576
Inne bony skarbowe	14 673	-	-
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	1 848 507	3 347 363	1 110 146
- certyfikaty depozytowe będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back) (Nota 36)	-	64 767	-
- obligacje korporacyjne będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back) (Nota 36)	-	89 988	-
Kapitałowe papiery wartościowe:	14 983	44 554	31 097
- notowane	14 727	44 554	31 084
- nie notowane	256	-	13
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	-	-	148 002
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem, w tym:	5 703 120	6 505 685	5 562 618
- Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	3 244 158	5 011 960	2 893 979
- Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	-	-	148 002
- Aktywa zastawione	2 458 962	1 493 725	2 520 637

Obligacje rządowe obejmują papiery wartościowe stanowiące poręczenie umów odkupu zawartych z klientami (transakcje sell buy back), których wartość rynkowa na 30 czerwca 2006 roku wynosiła 2 366 780 tys. zł (30 czerwca 2005 r. i 31 grudnia 2005 r. odpowiednio: 473 061 tys. zł i 40 804 tys. zł). Obligacje te są odrębnie prezentowane w bilansie w pozycji „Aktywa zastawione”.

Pozycja „Dłużne papiery wartościowe” obejmuje bony skarbowe uprawnione do redyskontowania wyemitowane przez Skarb Państwa na okres maksymalnie do jednego roku. Wszystkie bony skarbowe są oparte na stałej stopie procentowej.

Powyższa nota nie obejmuje bonów skarbowych zastawionych pod BFG w kwocie 11 098 tys. zł (30 czerwca 2005 r. i 31 grudnia 2005 r. odpowiednio: 22 487 tys. zł i 18 301 tys. zł), które są klasyfikowane do lokacyjnych papierów wartościowych (Nota 23).

21. Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu

Grupa wykorzystuje następujące instrumenty pochodne jako zabezpieczenia i dla potrzeb nie związanych z zabezpieczeniami:

Walutowe transakcje terminowe to zobowiązania do kupna walut obcych i lokalnych, obejmujące nie zrealizowane transakcje spot. **Kontrakty typu futures dla walut i stóp procentowych** to zobowiązania w formie umowy do otrzymania lub zapłacenia określonej wartości netto, zależnie od zmian kursów wymiany walut lub stóp procentowych, bądź do kupna lub sprzedaży waluty obcej lub instrumentu finansowego w ustalonym terminie w przyszłości po ustalonej cenie, określonej na zorganizowanym rynku finansowym. Z uwagi na fakt, że kontrakty futures są zabezpieczone środkami pieniężnymi lub papierami wartościowymi wycenianymi według wartości godziwej, zaś zmiany wartości nominalnej tych kontraktów rozliczane są codziennie w odniesieniu do notowań giełdowych, ryzyko kredytowe jest nieznaczące. **Kontrakty FRA** to kontrakty analogiczne do futures tyle że negocjowane indywidualnie i wymagające gotówkowego rozliczenia w określonym terminie w przyszłości różnicy pomiędzy określoną w umowie stopą procentową a aktualną stopą rynkową, na bazie teoretycznej kwoty kapitału.

Walutowe i procentowe kontrakty swap to zobowiązania do zamiany jednego strumienia przepływów pieniężnych na inny. Rezultatem takiej transakcji jest zamiana walut lub stóp procentowych (na przykład, oprocentowania stałego na zmienne) lub połączenia wszystkich tych czynników (na przykład, międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych). Z wyjątkiem określonych walutowych kontraktów swap, nie następuje w przypadku tych transakcji zamiana kapitału. Ryzyko kredytowe Grupy stanowi potencjalny koszt zastąpienia kontraktów swap, jeżeli strony nie wywiążą się ze swoich zobowiązań. Ryzyko to jest monitorowane na bieżąco przez odniesienie do aktualnej wartości godziwej, proporcji wartości nominalnej kontraktów oraz płynności rynkowej. W celu kontrolowania poziomu podejmowanego ryzyka kredytowego Grupa ocenia strony umowy przy pomocy tych samych metod, które stosuje się w działalności kredytowej.

Opcje walutowe i procentowe to umowy, na mocy których sprzedający przyznaje kupującemu prawo, ale nie obowiązek, nabycia (opcja kupna) lub sprzedaży (opcja sprzedaży) w ustalonym dniu, do ustalonego dnia lub też w ustalonym okresie – konkretnej ilości waluty obcej lub instrumentu finansowego po z góry ustalonej cenie. W zamian za powzięcie ryzyka walutowego lub ryzyka zmiany stóp procentowych, sprzedający otrzymuje od kupującego premię. Opcje mogą być opcjami znajdującymi się w obrocie giełdowym lub negocjowanymi pomiędzy Grupą a klientem (w transakcji pozagiełdowej). Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe z tytułu zakupionych opcji tylko i wyłącznie do wysokości ich wartości bilansowej, którą stanowi ich wartość godziwa.

Nominalne wartości niektórych rodzajów instrumentów finansowych stanowią podstawę do ich porównania z instrumentami ujmowanymi w bilansie, ale niekoniecznie wskazują, jaka będzie wartość przyszłych przepływów pieniężnych, bądź jaka jest bieżąca wartość godziwa instrumentów. Z tego względu nie pokazują jaki jest stopień narażenia Grupy na ryzyko kredytowe lub ryzyko zmiany cen. Instrumenty pochodne mogą mieć wycenę dodatnią (aktywa) lub ujemną (zobowiązania) w zależności od wahań rynkowych stóp procentowych lub kursów wymiany walut. Łączna wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych może podlegać znacznym wahaniom. Wartości godziwe posiadanych instrumentów pochodnych przedstawiono w poniższej tabeli:

	Wartość kontraktu	Wartość godziwa aktywa	Wartość godziwa zobowiązania
Stan na 30 czerwca 2006			
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu			
<i>Walutowe instrumenty pochodne</i>			
- Walutowe transakcje terminowe (FX forward)	27 901 484	720 312	591 080
- Kontrakty FX swap	39 861 891	225 896	199 662
- Kontrakty CIRS	6 872 557	66 462	73 201
- Opcje walutowe kupione lub sprzedane w obrocie pozagiełdowym	6 484 426	94 452	86 210

Razem instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych	81 120 358	1 107 122	950 153
- Walutowe kontrakty futures	57 607	1 593	-
- Opcje walutowe kupione lub sprzedane w obrocie giełdowym	15 943	1 221	523
Razem walutowe instrumenty pochodne	81 193 908	1 109 936	950 676
Pochodne na stopę procentową			
- Kontrakty IRS	244 812 236	544 671	483 561
- Kontrakty FRA	166 369 559	87 699	82 537
- Opcje na stopę procentową kupione lub sprzedane w obrocie pozagiełdowym	-	19	19
Razem instrumenty pochodne na stopę procentową z transakcji pozagiełdowych	411 181 795	632 389	566 117
Razem instrumenty pochodne na stopę procentową	411 181 795	632 389	566 117
Transakcje na ryzyko rynkowe	599 352	40 027	37 931
Razem aktywa/(pasywa) przeznaczone do obrotu	492 975 055	1 782 352	1 554 724
Razem rozpoznane pochodne aktywa/ (pasywa)	492 975 055	1 782 352	1 554 724
Inne zobowiązania przeznaczone do obrotu	-	-	142
- Pozostałe	-	-	142
Razem rozpoznane pochodne aktywa/(pasywa) oraz inne zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	492 975 055	1 782 352	1 554 866

Stan na 31 grudnia 2005**Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu***Walutowe instrumenty pochodne*

- Walutowe transakcje terminowe (FX forward)	-	403 464	335 501
- Kontrakty FX swap	169 329 631	162 359	133 551
- Kontrakty CIRS	195 639	58 743	141 648
- Opcje walutowe kupione lub sprzedane w obrocie pozagiełdowym	6 132 571	104 808	123 246
Razem instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych	175 657 841	729 374	733 946
Razem walutowe instrumenty pochodne	175 657 841	729 374	733 946

Pochodne na stopę procentową

- Kontrakty IRS	200 000	458 659	469 122
- Kontrakty FRA	111 492 406	70 877	61 605
- Opcje na stopę procentową kupione lub sprzedane w obrocie pozagiełdowym	5 333	19	19
- Pozostałe pozagiełdowe instrumenty pochodne na stopę procentową	39 016	839	779
Razem instrumenty pochodne na stopę procentową z transakcji pozagiełdowych	111 736 755	530 394	531 525
- Kontrakty futures na stopę procentową	538 546	-	-
Razem instrumenty pochodne na stopę procentową	112 275 301	530 394	531 525

Wartość kontraktu	Wartość godziwa aktywa	Wartość godziwa zobowiązania
-------------------	------------------------	------------------------------

Transakcje na ryzyko rynkowe - obrót giełdowy	259 293	4 732	4 801
Razem aktywa/(pasywa) przeznaczone do obrotu	288 192 435	1 264 500	1 270 272
Instrumenty pochodne zabezpieczające			
<i>Instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych</i>	99 983	-	792
- Kontrakty FX swap	99 983	-	792
Razem instrumenty pochodne zabezpieczające	99 983	-	792
Razem rozpoznane pochodne aktywa/ (pasywa)	288 292 418	1 264 500	1 271 064
Inne zobowiązania przeznaczone do obrotu	-	-	142
- Pozostałe	-	-	142
Razem rozpoznane pochodne aktywa/(pasywa) oraz inne zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	288 292 418	1 264 500	1 271 206

	Wartość kontraktu	Wartość godziwa aktywa	Wartość godziwa zobowiązania
Stan na 30 czerwca 2005			
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu			
<i>Walutowe instrumenty pochodne</i>			
- Walutowe transakcje terminowe (FX forward)	-	373 913	351 597
- Kontrakty FX swap	133 036 158	310 752	343 642
- Kontrakty CIRS	8 000	41 075	39 070
- Opcje walutowe kupione lub sprzedane w obrocie pozagiełdowym	9 188 734	142 866	210 470
Razem instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych	142 232 892	868 606	944 779
Razem walutowe instrumenty pochodne	142 232 892	868 606	944 779
Pochodne na stopę procentową			
- Kontrakty IRS	4 716 415	701 023	751 254
- Kontrakty FRA	103 722 030	140 288	119 645
- Opcje na stopę procentową kupione lub sprzedane w obrocie pozagiełdowym	6 667	19	19
Razem instrumenty pochodne na stopę procentową z transakcji pozagiełdowych	108 445 112	841 330	870 918
- Kontrakty futures na stopę procentową	292 428	-	-
Razem instrumenty pochodne na stopę procentową	108 737 540	841 330	870 918
Transakcje na ryzyko rynkowe - obrót giełdowy	206 362	10 635	4 882
Razem aktywa/(pasywa) przeznaczone do obrotu	251 176 794	1 720 571	1 820 579

Instrumenty pochodne zabezpieczające

Instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej

- Walutowe kontrakty futures	4 235	604	3 631
- Kontrakty IRS	604	604	-
	3 631	-	3 631

Razem instrumenty pochodne zabezpieczające 4 235 604 3 631

Razem rozpoznane pochodne aktywa/ (pasywa) 251 181 029 1 721 175 1 824 210

Inne zobowiązania przeznaczone do obrotu - - 142
- Pozostałe - - 142

Razem rozpoznane pochodne aktywa/(pasywa) oraz inne zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu 251 181 029 1 721 175 1 824 352

Na dzień 30 czerwca 2006 roku Grupa nie posiadała żadnych zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

22. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym:	6 464 241	4 326 918	3 370 104
- należności bieżące	1 012 067	823 395	665 488
- karty kredytowe	18 169	16 191	13 196
- kredyty terminowe	5 434 005	3 487 332	2 691 420
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym:	12 940 138	9 564 436	9 589 540
- należności bieżące	2 152 657	1 766 850	1 616 386
- karty kredytowe	4 222	2 422	2 882
- kredyty udzielone bezpośrednio przez bank	7 499 334	7 121 662	5 729 308
- kredyty konsorcjalne	770 788	305 580	666 304
- transakcje revers repo / buy sell back	248 055	-	861
- pozostałe	2 265 082	367 922	1 573 799
Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu	1 855 015	1 222 449	1 285 591
Skupione wierzytelności	1 142 379	987 958	1 230 243
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	8 288	18 894	19 232
Inne należności	210 547	118 914	493 210
Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów	22 620 608	16 239 569	15 987 920
Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna)	(893 664)	(863 611)	(865 269)
Kredyty i pożyczki (netto) od klientów	21 726 944	15 375 958	15 122 651

Na dzień 30 czerwca 2006 r. kredyty o zmiennej stopie procentowej wynoszą 19 087 822 tys. zł, a o stałej stopie procentowej wynoszą 2 171 572 tys. zł. Powyższe wartości odnoszą się do sumy kredytów i pożyczek udzielonych klientom indywidualnym, korporacyjnym i sektorowi budżetowemu.

Grupa przyjęła jako zabezpieczenie kredytów komercyjnych notowane na giełdzie papiery wartościowe o wartości godziwej 806 351 tys. zł (31 grudnia 2005 r. i 30 czerwca 2005 r. odpowiednio: 331 640 tys. zł i 679 196 tys. zł).

Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty			
Zaangażowanie bilansowe brutto	20 659 451	15 040 124	14 205 370
Odpis aktualizujący na ekspozycje analizowane portfelowo	(105 394)	(113 783)	(179 342)
Zaangażowanie bilansowe netto	20 554 057	14 926 341	14 026 028
Należności, które utraciły wartość			
Zaangażowanie bilansowe brutto	1 850 182	1 199 445	1 782 550
Odpis aktualizujący na ekspozycje analizowane indywidualnie	(788 270)	(749 828)	(685 927)
Zaangażowanie bilansowe netto	1 061 912	449 617	1 096 623

Zmiany rezerw na utratę wartości kredytów i pożyczek

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Stan rezerw na początek okresu	(863 611)	(888 564)	(888 564)
Zwiększenia (z tytułu)	(239 134)	(399 411)	(187 660)
- utworzenie rezerw (Nota 14)	(221 079)	(398 937)	(181 370)
- różnice kursowe	(2 335)	(474)	(6 290)
- pozostałe*	(15 720)	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	209 081	424 364	210 955
- rozwiązanie rezerw (Nota 14)	188 894	330 320	168 104
- reklasyfikacja rezerw	-	36 649	19 687
- różnice kursowe	2 278	666	134
- należności spisane w ciężar rezerw	17 909	44 388	23 030
- pozostałe	-	12 341	-
Stan rezerw na koniec okresu	(893 664)	(863 611)	(865 269)

* Zmiana zakresu konsolidacji – kwota rezerw BRE Banku Hipotecznego SA

Kredyty i pożyczki udzielone klientom obejmują należności z tytułu leasingu finansowego.

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Należności brutto z tytułu leasingu finansowego o terminie zapadalności:	1 809 736	1 801 971	1 637 798
- Do 1 roku	718 568	692 780	756 625
- Powyżej 1 roku i nie więcej niż 5 lat	1 058 874	1 061 436	856 745
- Powyżej 5 lat	32 294	47 755	24 428
Niezrealizowane przyszłe przychody finansowe z tytułu leasingu finansowego (wielkość ujemna)	(182 700)	(244 902)	(77 573)
Należności netto z tytułu leasingu finansowego	1 627 036	1 557 069	1 560 225
Należności netto z tytułu leasingu finansowego o terminie zapadalności:			
- Do 1 roku	609 608	566 414	679 052
- Powyżej 1 roku i nie więcej niż 5 lat	986 519	946 827	856 745
- Powyżej 5 lat	30 909	43 828	24 428
	1 627 036	1 557 069	1 560 225

23. Lokacyjne papiery wartościowe oraz aktywa zastawione

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Dłużne papiery wartościowe:	2 613 565	931 059	355 202
- notowane	2 577 135	898 210	291 933
- nie notowane	36 430	32 849	63 269
Kapitałowe papiery wartościowe:	292 745	274 069	171 240
- notowane	22 317	15 246	5 675
- nie notowane	270 428	258 823	165 565
Razem papiery wartościowe	2 906 310	1 205 128	526 442
Rezerwa z tytułu utraty wartości	(35 065)	(57 809)	(37 557)
Lokacyjne papiery wartościowe razem, w tym:	2 871 245	1 147 319	488 885
- <i>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</i>	2 860 147	1 124 832	445 180
- <i>Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności</i>	-	-	25 404
- <i>Aktywa zastawione (Nota 36)</i>	11 098	22 487	18 301

Wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych opartych na stałej stopie procentowej wynosiła na dzień 30 czerwca 2006 r. 2 471 533 tys. zł, natomiast opartych na stopie zmiennej 141 834 tys. zł.

Aktywami finansowymi klasyfikowanymi do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności” są bony skarbowe utrzymywane do terminu zapadalności przez jedną ze Spółek Grupy.

W ciągu roku Grupa nie dokonała zmiany klasyfikacji żadnych aktywów finansowych z kategorii wycenianych do wartości godziwej do kategorii wycenianej według zamortyzowanego kosztu.

Polskie obligacje Brady'ego wyemitowane zostały w wykonaniu umów zawartych 14 września 1994 r. między Rzeczpospolitą Polską a bankami komercyjnymi zrzeszonymi w tak zwanym Klubie Londyńskim na podstawie zarządzenia nr 78 Ministra Finansów z 26 października 1994 r. w sprawie emisji obligacji na realizację umów zawartych z bankami komercyjnymi zrzeszonymi w Klubie Londyńskim w sprawie redukcji i reorganizacji zadłużenia Polski. Są one nominowane w dolarach amerykańskich (USD). Wartość obligacji Brady'ego w księgach Banku wyniosła na dzień 30 czerwca 2006 r. 48 710 tys. zł (31 grudnia 2005 r. i 30 czerwca 2005 r. odpowiednio: 54 943 tys. zł i 62 880 tys. zł).

Zgodnie z Ustawą z dnia 14 grudnia 1994 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, na dzień 30 czerwca 2006 r. BRE Bank SA posiadał bony skarbowe ujęte w bilansie w kwocie 11 098 tys. zł (o wartości nominalnej 11 350 tys. zł), które stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach BFG i były zdeponowane na wydzielonym rachunku w NBP.

Powyższa nota obejmuje bony skarbowe pod zastaw BFG, które wykazane są w bilansie w oddzielnej pozycji „Aktywa zastawione” (patrz Nota 36).

Zyski i straty z lokacyjnych papierów wartościowych obejmują:

	30.06.2006	30.06.2005
Wykup/ sprzedaż przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	11 000	12 425
Utrata wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(416)	(600)
Zyski i straty z lokacyjnych papierów wartościowych, razem	10 584	11 825

Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych przedstawia się następująco:

	Dostępne do sprzedaży	Utrzymywane do terminu zapadalności
Stan na 1 stycznia 2006	1 147 319	-
Różnice kursowe	(1 786)	-
Zwiększenia	4 234 388	-
Zmniejszenia (sprzedaż, wykup, umorzenie)	(2 513 618)	-
Straty z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych i dłużnych dostępnych do sprzedaży	(416)	-
Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej	5 358	-
Stan na 30 czerwca 2006	2 871 245	-

	Dostępne do sprzedaży	Utrzymywane do terminu zapadalności
Stan na 1 stycznia 2005	596 285	15 323
Różnice kursowe	8 846	-
Zwiększenia	7 049 168	43 927
Zmniejszenia (sprzedaż, wykup, umorzenie)	(6 482 673)	(59 250)
Straty z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych i dłużnych dostępnych do sprzedaży	(14 518)	-
Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej	(9 789)	-
Stan na 31 grudnia 2005	1 147 319	-

	Dostępne do sprzedaży	Utrzymywane do terminu zapadalności
Stan na 1 stycznia 2005	596 285	15 323
Różnice kursowe	15 195	-
Zwiększenia	3 901 704	16 081
Zmniejszenia (sprzedaż, wykup, umorzenie)	(4 031 013)	(6 000)
Straty z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych i dłużnych dostępnych do sprzedaży	(600)	-
Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej	(18 090)	-
Stan na 30 czerwca 2005	463 481	25 404

24. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Udziały Grupy w głównych jednostkach stowarzyszonych, które nie są notowane na giełdzie, przedstawiają się następująco:

30 czerwca 2006 r. (w tys. zł)

Nazwa spółki	Kraj rejestracji	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata	Posiadane udziały %
Xtrade S.A.	Polska	868	956	820	(540)	24,90
Transfactor Slovakia A.S.	Słowacja	50 336	48 175	986	170	56,24
Compania de Factoring S.A.*	Bukareszt	-	-	-	-	28,12

* Spółka rozpoczęła działalność w lipcu 2006 roku.

Grupa BRE Banku SA**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2006 r.****(w tys. zł)****31 grudnia 2005 r. (w tys. zł)**

Nazwa spółki	Kraj rejestracji	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata	Posiadane udziały %
Xtrade S.A.	Polska	1 521	1 063	1 793	(1 863)	24,90
NOVITUS S.A.	Polska	36 077	10 202	58 751	6 929	24,88
Transfactor Slovakia A.S.	Słowacja	29 713	27 790	2 768	209	56,24

30 czerwca 2005 r. (w tys. zł)

Nazwa spółki	Kraj rejestracji	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata	Posiadane udziały %
Xtrade S.A.	Polska	2 327	688	922	(682)	24,90

Zmiana stanu inwestycji w jednostki stowarzyszone:

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Stan na początek okresu	6 477	2 224	2 225
Zwiększenia z tytułu:	4 104	4 828	258
- zakupu	4 043	-	100
- reklasyfikacji papierów wartościowych	-	4 823	-
- różnic kursowych	61	-	158
- pozostałe	-	5	-
Zmniejszenia z tytułu:	(4 941)	(575)	(344)
- sprzedaży	(2 885)	(36)	-
- reklasyfikacji papierów wartościowych	(1 938)	-	-
- różnic kursowych	-	(73)	(171)
- udział w podatku dochodowym	(114)	-	-
- udział w wyniku finansowym	-	(466)	(4)
- pozostałe	(4)	-	(169)
Stan inwestycji w jednostki stowarzyszone na koniec okresu	5 640	6 477	2 139

25. Wartości niematerialne

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 944	5 574	6 458
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	332 313	328 957	198 659
- oprogramowanie komputerowe	295 907	290 382	165 461
Inne wartości niematerialne	12 833	2 801	1 332
Zaliczki na wartości niematerialne	30 617	37 436	157 142
Wartość firmy	31 612	31 612	307 867
Wartości niematerialne, razem	412 319	406 380	671 458

Zmiana stanu wartości niematerialnych

Grupa BRE Banku SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2006 r.
(w tys. zł)

Zmiana stanu w okresie od 01.01.2006 roku do 30 czerwca 2006 roku	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym: nabyte oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne w tym: nakłady inwestycyjne na prace rozwojowe	Wartość firmy	Wartości niematerialne razem	Aktywa przeznaczone do sprzedaży (Nota 28)		
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu: 01.01.2006 r.	33 119	495 882	415 306	9 724	37 436	1 335	31 612	607 773	466 854
Zwiększenia (z tytułu)	-	44 667	36 923	11 952	27 717	-	-	84 336	7
- zakup	-	4 093	2 927	11 934	27 487	-	-	43 514	7
- przejęcie ze środków trwałych w budowie	-	365	261	-	123	-	-	488	-
- przejęcie z zaliczek na wartości niematerialne	-	33 535	27 061	14	-	-	-	33 549	-
- objęcie spółki konsolidacją metodą pełną po raz pierwszy	-	6 390	6 390	-	-	-	-	6 390	-
- inne zwiększenia	-	284	284	4	107	-	-	395	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	(39 072)	(30 511)	-	(34 536)	-	-	(73 608)	(28)
- likwidacja	-	(35 957)	(27 402)	-	-	-	-	(35 957)	-
- przekazanie z nakładów inwestycyjnych na prace rozwojowe	-	-	-	-	(33 549)	-	-	(33 549)	-
- inne zmniejszenia	-	(3 115)	(3 109)	-	(987)	-	-	(4 102)	(28)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu: 30.06.2006 r.	33 119	501 477	421 718	21 676	30 617	1 335	31 612	618 501	466 833
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu: 01.01.2006 r.	(27 545)	(166 857)	(124 856)	(6 923)	-	-	-	(201 325)	(1 933)
Amortyzacja za okres (z tytułu)	(630)	(2 268)	(916)	(1 920)	-	-	-	(4 818)	-
- odpisów	(630)	(33 017)	(23 171)	(1 920)	-	-	-	(35 567)	-
- objęcie spółki konsolidacją metodą pełną po raz pierwszy	-	(4 887)	(4 887)	-	-	-	-	(4 887)	-
- inne zwiększenia	-	(264)	(264)	(2)	-	-	-	(266)	-
- likwidacja	-	34 150	25 656	-	-	-	-	34 150	-
- inne zmniejszenia	-	1 750	1 750	2	-	-	-	1 752	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu: 30.06.2006 r.	(28 175)	(169 125)	(125 772)	(8 843)	-	-	-	(206 143)	(1 933)
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu: 01.01.2006 r.	-	(68)	(68)	-	-	-	-	(68)	(224 706)
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-	-	(7 243)
- zmniejszenie	-	29	29	-	-	-	-	29	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu: 30.06.2006 r.	-	(39)	(39)	-	-	-	-	(39)	(231 949)
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu: 30.06.2006 r.	4 944	332 313	295 907	12 833	30 617	1 335	31 612	412 319	232 951

Zmiana stanu w okresie od 01.01.2005 roku do 31 grudnia 2005 roku	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym: nabyte oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne w tym: nakłady inwestycyjne na prace rozwojowe	Wartość firmy	Wartości niematerialne razem	Aktywa przeznaczone do sprzedaży (Nota 28)		
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu: 01.01.2005 r.	33 119	325 166	268 427	8 571	144 741	-	496 465	1 008 062	-
Zwiększenia (z tytułu)	-	182 662	153 864	1 884	55 708	1 335	-	240 254	466 854
- zakup	-	25 838	5 792	65	54 650	1 314	-	80 553	-
- przejęcie ze środków trwałych w budowie i zaliczek na wartości niematerialne	-	1 212	7	18	747	-	-	1 977	-
- przejęcie z nakładów inwestycyjnych na prace rozwojowe	-	154 807	147 562	1 771	-	-	-	156 578	-
- aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	466 854
- inne zwiększenia	-	805	503	30	311	21	-	1 146	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	(11 946)	(6 985)	(731)	(163 013)	-	(464 853)	(640 543)	-
- likwidacja	-	(9 736)	(6 473)	(731)	-	-	-	(10 467)	-
- przekazanie z nakładów inwestycyjnych na prace rozwojowe	-	-	-	-	(156 578)	-	-	(156 578)	-
- aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	(2 001)	(318)	-	-	-	(464 853)	(466 854)	-
- inne zmniejszenia	-	(209)	(194)	-	(6 435)	-	-	(6 644)	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu: 31.12.2005 r.	33 119	495 882	415 306	9 724	37 436	1 335	31 612	607 773	466 854
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu: 01.01.2005 r.	(25 400)	(122 426)	(95 813)	(6 868)	-	-	-	(154 694)	-
Amortyzacja za okres (z tytułu)	(2 145)	(44 431)	(29 043)	(55)	-	-	-	(46 631)	(1 933)
- odpisów	(2 145)	(54 335)	(34 896)	(755)	-	-	-	(57 235)	-
- aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 933)
- inne zwiększenia	-	(1)	(1)	(31)	-	-	-	(32)	-
- likwidacja	-	7 457	5 440	731	-	-	-	8 188	-
- aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	1 933	292	-	-	-	-	1 933	-
- inne zmniejszenia	-	515	122	-	-	-	-	515	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu: 31.12.2005 r.	(27 545)	(166 857)	(124 856)	(6 923)	-	-	-	(201 325)	(1 933)
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu: 01.01.2005 r.	-	-	-	-	-	(188 597)	-	(188 597)	-
- zwiększenie	-	(117)	(117)	-	-	(36 109)	-	(36 226)	(224 706)
- zmniejszenie	-	49	49	-	-	224 706	-	224 755	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu: 31.12.2005 r.	-	(68)	(68)	-	-	-	-	(68)	(224 706)
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu: 31.12.2005 r.	5 574	328 957	290 382	2 801	37 436	1 335	31 612	406 380	240 215

Grupa BRE Banku SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2006 r.
(w tys. zł)

Zmiana stanu w okresie od 01.01.2005 roku do 30 czerwca 2005 roku	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym:	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne w tym:	Wartość firmy	Wartości niematerialne razem		
		nabyte oprogramowanie komputerowe		nakłady inwestycyjne na prace rozwojowe				
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu: 01.01.2005 r.	33 119	325 166	268 428	8 571	144 741	-	496 465	1 008 062
Zwiększenia (z tytułu)	-	20 241	9 159	57	20 633	1 335	-	40 931
- zakup	-	14 572	3 759	9	20 301	1 314	-	34 882
- przejęcie ze środków trwałych w budowie i zaliczek na wartości niematerialne	-	5 653	5 384	18	332	21	-	6 003
- objęcie spółki konsolidacją metodą pełną po raz pierwszy	-	2	2	-	-	-	-	2
- inne zwiększenia	-	14	14	30	-	-	-	44
Zmniejszenia (z tytułu)	-	(459)	(443)	-	(8 232)	-	-	(8 691)
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	(397)	(388)	-	-	-	-	(397)
- przekazanie z nakładów inwestycyjnych na prace rozwojowe	-	-	-	-	(4 565)	-	-	(4 565)
- inne zmniejszenia	-	(62)	(55)	-	(3 667)	-	-	(3 729)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu: 30.06.2005 r.	33 119	344 948	277 144	8 628	157 142	1 335	496 465	1 040 302
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu: 01.01.2005 r.	(25 400)	(122 427)	(95 881)	(6 868)	-	-	-	(154 695)
Amortyzacja za okres (z tytułu)	(1 261)	(23 745)	(15 685)	(428)	-	-	-	(25 434)
- odpisów	(1 261)	(24 033)	(15 958)	(398)	-	-	-	(25 692)
- ulgi	-	(1)	(1)	-	-	-	-	(1)
- objęcie spółki konsolidacją metodą pełną po raz pierwszy	-	(2)	(2)	-	-	-	-	(2)
- inne zwiększenia	-	(13)	(13)	(30)	-	-	-	(43)
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	250	241	-	-	-	-	250
- inne zmniejszenia	-	54	48	-	-	-	-	54
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu: 30.06.2005 r.	(26 661)	(146 172)	(111 566)	(7 296)	-	-	-	(180 129)
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu: 01.01.2005 r.	-	-	-	-	-	-	(188 598)	(188 598)
- zwiększenie	-	(117)	(117)	-	-	-	-	(117)
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu: 30.06.2005 r.	-	(117)	(117)	-	-	-	(188 598)	(188 715)
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu: 30.06.2005 r.	6 458	198 659	165 461	1 332	157 142	1 335	307 867	671 458

26. Rzeczowe aktywa trwałe

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Środki trwałe, w tym:	539 786	525 470	486 770
- grunty	2 519	2 559	2 589
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	244 234	248 665	254 550
- urządzenia techniczne i maszyny	124 023	119 081	105 602
- środki transportu	63 809	53 437	37 069
- inne środki trwałe	105 201	101 728	86 960
Środki trwałe w budowie	21 531	33 065	48 796
Zaliczki na środki trwałe w budowie	65	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	561 382	558 535	535 566

Zmiana stanu środków trwałych

Zmiana stanu w okresie od 01.01.2006 roku do 30.06.2006 roku	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem	Aktywa przeznaczone do sprzedaży (Nota 28)
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu: 01.01.2006 r.	2 732	369 694	365 824	77 188	216 593	1 032 031	1 855
Zwiększenia (z tytułu)	35	337	38 260	20 789	15 541	74 962	113
- zakup	-	135	8 731	19 225	1 638	29 729	113
- przejęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	16 500	-	10 369	26 869	-
- objęcie spółki konsolidacją metodą pełną po raz pierwszy	-	-	12 461	1 232	3 512	17 205	-
- inne zwiększenia	35	202	568	332	22	1 159	-
Zmniejszenia (z tytułu)	(75)	(1 269)	(4 009)	(3 837)	(1 993)	(11 183)	(135)
- sprzedaż	(75)	(968)	(202)	(2 845)	(423)	(4 513)	(135)
- likwidacja	-	(301)	(3 505)	(543)	(1 125)	(5 474)	-
- inne zmniejszenia	-	-	(302)	(449)	(445)	(1 196)	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu: 30.06.2006 r.	2 692	368 762	400 075	94 140	230 141	1 095 810	1 833
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu: 01.01.2006 r.	(69)	(49 317)	(245 177)	(23 462)	(113 669)	(431 694)	(1 555)
Amortyzacja za okres (z tytułu)	-	(3 607)	(29 248)	(6 566)	(11 108)	(50 529)	49
- naliczona	-	(4 063)	(23 076)	(8 634)	(9 862)	(45 635)	-
- objęcie spółki konsolidacją metodą pełną po raz pierwszy	-	-	(9 557)	(218)	(2 299)	(12 074)	-
- inne zwiększenia	(4)	(19)	(1 282)	(371)	(18)	(1 694)	-
- sprzedaż	-	174	153	1 948	411	2 686	-
- likwidacja	-	301	4 216	427	233	5 177	49
- inne zmniejszenia	4	-	298	282	427	1 011	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu: 30.06.2006 r.	(69)	(52 924)	(274 425)	(30 028)	(124 777)	(482 223)	(1 506)
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu: 01.01.2006 r.	(104)	(70 192)	(1 566)	(289)	(1 196)	(73 347)	-
- zwiększenie	-	(1 529)	(61)	(14)	-	(1 604)	-
- zmniejszenie	-	117	-	-	1 033	1 150	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu: 30.06.2006 r.	(104)	(71 604)	(1 627)	(303)	(163)	(73 801)	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu: 30.06.2006 r.	2 519	244 234	124 023	63 809	105 201	539 786	327

Grupa BRE Banku SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2006 r.
(w tys. zł)

Zmiana stanu w okresie od 01.01.2005 roku do 31.12. 2005 roku	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem	Aktywa przeznaczone do sprzedaży (Nota 28)
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu: 01.01.2005 r.	1 692	355 603	344 931	48 405	198 272	948 903	-
Zwiększenia (z tytułu)	1 080	14 382	48 931	41 193	41 618	147 204	1 855
- zakup	1 080	11 110	25 865	41 003	5 557	84 615	-
- przejęcie ze środków trwałych w budowie	-	2 476	20 808	-	36 061	59 345	-
- objęcie spółki konsolidacją metodą pełną po raz pierwszy	-	36	33	-	-	69	-
- aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	1 855
- inne zwiększenia	-	760	2 225	190	-	3 175	-
Zmniejszenia (z tytułu)	(40)	(291)	(28 038)	(12 410)	(23 297)	(64 076)	-
- sprzedaż	-	-	(14 535)	(10 456)	(768)	(25 759)	-
- likwidacja	-	-	(10 920)	(1 372)	(16 626)	(28 918)	-
- aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	(1 356)	(354)	(145)	(1 855)	-
- inne zmniejszenia	(40)	(291)	(1 227)	(228)	(5 758)	(7 544)	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu: 31.12.2005 r.	2 732	369 694	365 824	77 188	216 593	1 032 031	1 855
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu: 01.01.2005 r.	(73)	(41 845)	(223 091)	(18 610)	(107 197)	(390 816)	-
Amortyzacja za okres (z tytułu)	4	(7 472)	(22 086)	(4 852)	(6 472)	(40 878)	(1 555)
- naliczona	-	(7 459)	(37 511)	(12 954)	(24 456)	(82 380)	-
- objęcie spółki konsolidacją metodą pełną po raz pierwszy	-	(2)	(12)	-	-	(14)	-
- aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	(1 555)
- inne zwiększenia	-	(29)	(79)	(87)	(25)	(220)	-
- sprzedaż	-	-	2 915	7 236	677	10 828	-
- likwidacja	-	-	9 861	640	12 419	22 920	-
- aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	1 286	132	137	1 555	-
- inne zmniejszenia	4	18	1 454	181	4 776	6 433	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu: 31.12.2005 r.	(69)	(49 317)	(245 177)	(23 462)	(113 669)	(431 694)	(1 555)
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu: 01.01.2005 r.	(104)	(67 202)	(12 748)	(204)	(1 196)	(81 454)	-
- zwiększenie	-	(4 517)	(405)	(96)	-	(5 018)	-
- zmniejszenie	-	7	11 587	11	-	11 605	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu: 31.12.2005 r.	(104)	(71 712)	(1 566)	(289)	(1 196)	(74 867)	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu: 31.12.2005 r.	2 559	248 665	119 081	53 437	101 728	525 470	300

Odpisy związane z utratą wartości w 2005 roku odnoszą się do części majątku trwałego w tym głównie do nieruchomości Banku.

Grupa BRE Banku SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2006 r.
(w tys. zł)

Zmiana stanu w okresie od 01.01.2005 roku do 30 czerwca 2005 roku	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu: 01.01.2005 r.	1 692	355 603	344 931	48 405	198 272	948 903
Zwiększenia (z tytułu)	1 080	11 824	15 639	14 770	10 235	53 548
- zakup	1 080	10 402	9 361	14 705	2 404	37 952
- przejęcie ze środków trwałych w budowie	-	1 319	5 060	-	7 830	14 209
- objęcie spółki konsolidacją metodą pełną po raz pierwszy	-	36	33	-	-	69
- inne zwiększenia	-	67	1 185	65	1	1 318
Zmniejszenia (z tytułu)	(7)	(105)	(5 375)	(5 770)	(9 149)	(20 406)
- sprzedaż	-	-	(97)	(5 064)	(74)	(5 235)
- likwidacja	-	-	(4 900)	(264)	(6 554)	(11 718)
- inne zmniejszenia	(7)	(105)	(378)	(442)	(2 521)	(3 453)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu: 30.06.2005 r.	2 765	367 322	355 195	57 405	199 358	982 045
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu: 01.01.2005 r.	(73)	(41 845)	(223 091)	(18 610)	(107 197)	(390 816)
Amortyzacja za okres (z tytułu)	1	(3 687)	(13 566)	(1 484)	(4 005)	(22 741)
- naliczona	-	(3 660)	(18 707)	(5 509)	(12 203)	(40 079)
- objęcie spółki konsolidacją metodą pełną po raz pierwszy	-	(2)	(12)	-	-	(14)
- inne zwiększenia	-	(29)	(43)	(1)	(15)	(88)
- sprzedaż	-	-	72	3 565	61	3 698
- likwidacja	-	-	4 798	103	6 529	11 430
- inne zmniejszenia	1	4	326	358	1 623	2 312
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu: 30.06.2005 r.	(72)	(45 532)	(236 657)	(20 094)	(111 202)	(413 557)
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu: 01.01.2005 r.	(104)	(67 202)	(12 748)	(204)	(1 196)	(81 454)
- zwiększenie	-	(39)	(198)	(39)	-	(276)
- zmniejszenie	-	1	10	1	-	12
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu: 30.06.2005 r.	(104)	(67 240)	(12 936)	(242)	(1 196)	(81 718)
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu: 30.06.2005 r.	2 589	254 550	105 602	37 069	86 960	486 770

Wartość odzyskiwalna środków trwałych dotkniętych utratą wartości stanowi cenę netto sprzedaży określoną na podstawie ceny rynkowej podobnego aktywa.

27. Inne aktywa

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Przejęte aktywa do zbycia:	8 706	14	31
- nieruchomości	8 706	-	-
- inne	-	14	31
Pozostałe, w tym:	465 310	555 423	544 183
- dłużnicy	161 999	220 880	215 388
- należności z tytułu podatku dochodowego	133	24 231	16 483
- rozrachunki międzybankowe	11 485	945	1 822
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	55 306	86 766	127 894
- przychody do otrzymania	4 247	7 968	1 251
- zapasy	115 959	143 680	151 461
- inne	116 181	70 953	29 884
Inne aktywa, razem	474 016	555 437	544 214

28. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

W dniu 19 lipca 2006 r. Komisja Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych podjęła decyzję o umorzeniu postępowania w sprawie wniosku o udzielenie zezwolenia na połączenie PTE PZU SA oraz PTE Skarbiec – Emerytura SA.

Tym samym niespełniony został jeden z warunków niezbędnych do przeprowadzenia połączenia ww. powszechnych towarzystw emerytalnych.

Połączenie PTE Skarbiec – Emerytura SA i PTE PZU SA miało nastąpić na podstawie „Umowy o połączeniu Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego PZU SA oraz Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Skarbiec – Emerytura SA wraz ze zobowiązaniem do sprzedaży akcji emisji połączeniowej”, która została zawarta pomiędzy Bankiem a PZU Życie SA w dniu 29 listopada 2005 r.

W dniu 1 września 2006 roku Zarząd BRE Banku SA złożył oświadczenie do PZU Życie SA o odstąpieniu od „Umowy o połączeniu Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego PZU SA oraz Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Skarbiec - Emerytura SA wraz ze zobowiązaniem do sprzedaży akcji emisji połączeniowej” z dnia 29 listopada 2005 roku zawartej pomiędzy Bankiem a PZU Życie SA.

Odstąpienie od umowy jest jedynie posunięciem formalnym, które jest spowodowane umorzeniem przez KNUiFE postępowania w sprawie połączenia PTE Skarbiec - Emerytura SA oraz PTE PZU SA.

BRE Bank SA podtrzymuje strategię i plany działania wobec funkcjonowania biznesu emerytalnego, który z punktu widzenia struktury Grupy BRE Banku nie jest postrzegany jako działalność podstawowa. BRE Bank rozważy możliwości podjęcia innych – niż konsolidacja – działań w tym zakresie.

Ponieważ akcje PTE Skarbiec-Emerytura SA w dalszym ciągu spełniają kryteria klasyfikacji do aktywów przeznaczonych do sprzedaży, zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, aktywa i zobowiązania Grupy związane ze sprzedażą PTE Skarbiec-Emerytura SA zostały wykazane w wydzielonych pozycjach bilansu jako odpowiednio „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży” i „Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży”.

Aktywa i zobowiązania PTE Skarbiec-Emerytura SA według stanu na dzień 30 czerwca 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku przedstawiały się następująco:

	30.06.2006	31.12.2005
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, w tym:		
Należności od banków	9 240	4 342
Lokacyjne papiery wartościowe	42 287	35 250
Wartości niematerialne (w tym wartość firmy)	232 951	240 215
Rzeczowe aktywa trwałe	327	300
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 937	7 719
Inne aktywa	26 279	29 523
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	317 021	317 349
	30.06.2006	31.12.2005
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży, w tym:		
Pozostałe zobowiązania	5 276	5 815
Rezerwy	1 235	1 024
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży, razem	6 511	6 839

29. Zobowiązania wobec innych banków

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Zobowiązania w drodze	6 861	4 639	1 249
Środki na rachunkach bieżących	980 397	317 809	721 705
Depozyty terminowe	2 209 943	967 307	1 537 126
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 317 268	2 920 540	2 924 468
Transakcje repo / sell buy back	71 408	15 080	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	31 297	31 374	31 917
Zobowiązania wobec innych banków, razem	6 617 174	4 256 749	5 216 465

Depozyty terminowe od innych banków są depozytami o stałych stopach procentowych.

Wyjątek stanowi jeden depozyt terminowy na zmienną stopę z datą wymagalności 6 lipca 2007 roku.

30. Zobowiązania wobec klientów

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Klienci korporacyjni:	13 060 821	12 599 809	11 858 532
Środki na rachunkach bieżących	6 247 832	6 804 971	5 789 668
Depozyty terminowe	3 593 915	3 608 745	2 658 768
Kredyty i pożyczki otrzymane	302 455	325 615	368 948
Transakcje repo	2 387 554	1 478 535	2 602 066
Inne zobowiązania (z tytułu)	529 065	381 943	439 082
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	268 644	280 184	279 906
- pozostałe	260 421	101 759	159 176
Klienci indywidualni:	8 512 397	7 587 453	7 036 341
Środki na rachunkach bieżących	5 566 430	4 571 173	3 982 804
Depozyty terminowe	2 875 034	2 942 765	2 978 638
Inne zobowiązania (z tytułu)	70 933	73 515	74 899
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	70 215	73 188	74 374
- pozostałe	718	327	525
Klienci sektora budżetowego:	208 676	162 140	139 055
Środki na rachunkach bieżących	45 481	36 171	33 514
Depozyty terminowe	124 540	60 186	59 873
Kredyty i pożyczki otrzymane	38 655	65 778	44 097
Inne zobowiązania (z tytułu)	-	5	1 571
- pozostałe	-	5	1 571
Zobowiązania wobec klientów, razem	21 781 894	20 349 402	19 033 928

31. Wyemitowane dłużne papiery wartościowe

Stan na 30 czerwca 2006

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Umowne warunki oprocentowania	Gwarancje / zabezpieczenia	Termin wykupu
Emisje długoterminowe				
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	3 000	4,55%	niezabezpieczone	14-08-06
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	8 000	4,59%	niezabezpieczone	21-08-06
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	3 000	4,64%	niezabezpieczone	27-08-08
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	5 000	4,61%	niezabezpieczone	01-10-08
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	10 000	4,21%	niezabezpieczone	13-10-06
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	10 000	4,66%	niezabezpieczone	13-10-08
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	8 000	rentowność 7,75%	niezabezpieczone	06-05-09
- Obligacje (PLN)	11 200	4,62%	niezabezpieczone	22-09-08
- Obligacje (PLN)	5 000	4,12%	niezabezpieczone	22-09-06
- Obligacje (PLN)	50 000	4,69%	niezabezpieczone	26-01-09
- Listy zastawne (EUR)	40 434	3,82%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	20-05-09
- Listy zastawne (USD)	16 862	5,89%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	20-05-08
- Listy zastawne (PLN)	50 000	4,34%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	31-07-06
- Listy zastawne (PLN)	200 000	4,77%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	10-04-08
- Listy zastawne (EUR)	64 694	3,82%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	20-05-09
- Listy zastawne (PLN)	200 000	4,66%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	10-10-08
- Listy zastawne (EUR)	100 681	3,67%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	20-05-09
- Listy zastawne (USD)	23 862	5,90%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	20-05-09
- Listy zastawne (PLN)	100 000	4,47%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	12-04-10
- Listy zastawne (USD)	31 816	5,55%	Hipoteczny rejestr listów zastawnych	22-11-10
- Obligacje (EUR)	198 900	EURIBOR 3m + 0,35%	kaucja	03-11-06
- Obligacje (EUR)	225 000	EURIBOR 3m + 0,20%	kaucja	18-10-07
- Obligacje (EUR)	200 000	EURIBOR 3m + 0,20%	kaucja	27-06-08
- Obligacje (USD)	7 610	step up coupon (3.25, 3.75, 4.25, 4.75, 5.25)	kaucja	09-12-09
Emisje krótkoterminowe				
- Obligacje (PLN)	497 100	średnie oprocentowanie - 4,14%	niezabezpieczone	07/2006-10/2006
- Obligacje (PLN)	442 400	średnie oprocentowanie - 4,13%	niezabezpieczone	07/2006-07/2008
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (wartość bilansowa w tys. zł)				4 388 645

Stan na 31 grudnia 2005

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Umowne warunki oprocentowania	Gwarancje / zabezpieczenia	Termin wykupu
Emisje długoterminowe				
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	3 000	6,91%	niezabezpieczone	29-01-10
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	3 000	5,90%	niezabezpieczone	14-08-06
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	8 000	5,87%	niezabezpieczone	21-08-06
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	3 000	5,91%	niezabezpieczone	27-08-08
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	5 000	6,32%	niezabezpieczone	01-10-08
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	10 000	5,94%	niezabezpieczone	13-10-06
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	10 000	6,34%	niezabezpieczone	13-10-08
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	20 000	stała stopa 6,73%	niezabezpieczone	12-04-06
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	15 000	rentowność 7,75%	niezabezpieczone	06-05-09
- Obligacje (PLN)	11 200	6,50%	niezabezpieczone	22-09-08
- Obligacje (PLN)	5 000	6,05%	niezabezpieczone	22-09-06
- Obligacje (EUR)	200 000	EURIBOR 3m + 0,35%	kaucja	03-11-06
- Obligacje (EUR)	225 000	EURIBOR 3m + 0,20%	kaucja	18-10-07
- Obligacje (EUR)	200 000	EURIBOR 3m + 0,20%	kaucja	27-06-08
- Obligacje (USD)	10 000	step up coupon (3.25, 3.75, 4.25, 4.75, 5.25)	kaucja	09-12-09
- Obligacje (PLN)	170 500	średnie oprocentowanie - 5,71%	list patronacki	04/2007-07/2008
Emisje krótkoterminowe				
- Obligacje (PLN)	62 500	średnie oprocentowanie - 4,75%	list patronacki	01/2006
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (wartość bilansowa w tys. zł)				2 731 157

Stan na 30 czerwca 2005

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Gwarancje / zabezpieczenia	Termin wykupu
Emisje długoterminowe				
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	3 000	6,91%	niezabezpieczone	29-01-10
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	3 000	5,90%	niezabezpieczone	14-08-06
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	8 000	5,87%	niezabezpieczone	21-08-06
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	3 000	5,91%	niezabezpieczone	27-08-08
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	5 000	6,32%	niezabezpieczone	01-10-08
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	10 000	5,94%	niezabezpieczone	13-10-06
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	10 000	6,34%	niezabezpieczone	13-10-08
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	20 000	stała stopa 6,73%	niezabezpieczone	12-04-06
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	15 000	rentowność 7,75%	niezabezpieczone	06-05-09
- Obligacje (PLN)	11 200	6,50%	niezabezpieczone	22-09-08
- Obligacje (PLN)	5 000	6,05%	niezabezpieczone	22-09-06
- Obligacje (EUR)	200 000	EURIBOR 3m + 0,35%	kaucja	03-11-06
- Obligacje (EUR)	225 000	EURIBOR 3m + 0,20%	kaucja	18-10-07
- Obligacje (USD)	10 000	step up coupon (3.25, 3.75, 4.25, 4.75, 5.25)	kaucja	09-12-09
- Obligacje (EUR)	200 000	EURIBOR 3m + 0,20%	kaucja	27-06-08
- Obligacje (PLN)	111 200	WIBOR 3m + 0,9%	niezabezpieczone	23-04-07
- Obligacje (PLN)	59 300	WIBOR 3m + 0,9%	niezabezpieczone	23-04-08
Emisje krótkoterminowe				
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	2 500	rentowność 6,63%	niezabezpieczone	05-07-05
- Obligacje (PLN)	25 000	6,95%	niezabezpieczone	01-08-05
- Obligacje (PLN)	42 300	5,65%	niezabezpieczone	25-07-05
- Obligacje (PLN)	43 000	6,20%	niezabezpieczone	29-07-05
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (wartość bilansowa w tys. zł)				2 837 518

Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Stan na początek okresu	2 731 157	3 103 322	3 103 327
Zwiększenia (z tytułu)	4 614 223	1 473 644	1 125 047
- emisji	3 069 332	1 421 250	1 096 357
- zwiększenia z tytułu salda korekt wartości (dyskonto/premia/odsetki)	90 810	52 394	3 655
- różnice kursowe	122 963	-	2 728
- pozostałe*	1 331 118	-	22 307
Zmniejszenia (z tytułu)	2 956 735	1 845 809	1 390 856
- wykup	2 897 200	1 728 826	1 373 802
- zwiększenia z tytułu salda korekt wartości (dyskonto/premia/odsetki)	59 535	26 390	200
- różnice kursowe	-	90 593	16 854
Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	4 388 645	2 731 157	2 837 518

* Zmiana zakresu konsolidacji – emisje BRE Banku Hipotecznego SA

32. Zobowiązania podporządkowane

ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin wymagalności / wykupu	Stan zobowiązania (tys. zł)
Stan na 30 czerwca 2006					
- AT BRE COM LTD	200 000	EUR	3M EURIBOR+1,3%	27.03.2012	817 421
- AT BRE COM LTD	50 000	EUR	3M EURIBOR+1,3%	26.09.2012	204 087
- AT BRE COM LTD	100 000	EUR	3M EURIBOR+2,5%	nieokreślony	407 933
- AT BRE COM LTD	7 093	EUR	4,332	21.07.2014	28 887
- AT BRE COM LTD	8 860	EUR	4,509	07.12.2011	35 896
					1 494 224

ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin wymagalności / wvkuu	Stan zobowiązania (tvs. zł)
Stan na 31 grudnia 2005					
- AT BRE COM LTD	200 000	EUR	3M EURIBOR+1,3%	27.03.2012	779 028
- AT BRE COM LTD	50 000	EUR	3M EURIBOR+1,3%	26.09.2012	194 507
- AT BRE COM LTD	100 000	EUR	3M EURIBOR+2,5%	nieokreślony	388 993
					1 362 528

ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin wymagalności / wvkuu	Stan zobowiązania (tvs. zł)
Stan na 30 czerwca 2005					
- AT BRE COM LTD	200 000	EUR	3M EURIBOR+1,3%	27.03.2012	814 290
- AT BRE COM LTD	50 000	EUR	3M EURIBOR+1,3%	26.09.2012	203 600
- AT BRE COM LTD	100 000	EUR	3M EURIBOR+2,5%	nieokreślony	407 074
					1 424 964

W okresie obrotowym, podobnie jak w 2005 roku Grupa nie odnotowała żadnych opóźnień w płatnościach rat kapitałowych lub odsetkowych, ani nie naruszyła żadnych innych postanowień umownych wynikających ze swoich zobowiązań.

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Stan na początek okresu	1 362 528	1 020 144	1 020 144
Zwiększenia (z tytułu)	162 933	444 412	422 866
- zaciągnięcie pożyczki podporządkowanej	-	385 980	404 010
- odsetki od pożyczki podporządkowanej	33 932	58 432	18 856
- różnice kursowe	67 189	-	-
- pozostałe	61 812	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	31 237	102 028	18 046
- spłata kapitału	-	-	-
- spłata odsetek	31 237	47 207	8 321
- różnice kursowe	-	54 821	9 725
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	1 494 224	1 362 528	1 424 964

33. Pozostałe zobowiązania

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Fundusze specjalne	27 073	23 821	25 009
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	27 073	23 821	25 009
Inne zobowiązania (z tytułu)	470 733	539 086	427 922
- zobowiązania z tytułu podatków	4 816	6 562	8 923
- rozrachunki międzybankowe	61 023	66 415	97 837
- wierzyciele	138 684	167 593	83 134
- bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	80 990	67 966	48 993
- przychody przyszłych okresów	83 893	105 779	97 360
- rezerwa na odprawy emerytalne	8 878	8 687	2 376
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	4 651	5 506	3 611
- rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników	61 946	81 587	55 344
- pozostałe	25 852	28 991	30 344
Fundusze specjalne i inne zobowiązania, razem	497 806	562 907	452 931

34. Rezerwy

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	59 392	63 920	49 660
Na sprawy sporne	12 503	7 926	22 466
Pozostałe	11 332	14 289	28 700
Pozostałe rezerwy, razem	83 227	86 135	100 826

Szacunkowe terminy ewentualnej realizacji przepływów z tytułu utworzonych rezerw na sprawy sporne mieszczą się w okresie od 1 roku do 2 lat.

Zmiana stanu rezerw

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Stan na początek okresu (wg tytułów)	86 135	91 497	91 497
Na pozabilansowe zobowiązania warunkowe (Nota 14)	63 920	55 696	55 696
Na sprawy sporne	7 926	10 292	10 292
Pozostałe	14 289	25 509	25 509
Zwiększenia (z tytułu)	20 228	39 441	21 385
- odpis w koszty	19 931	39 282	21 385
- różnice kursowe	297	-	-
- pozostałe	-	159	-
Zmniejszenia (z tytułu)	(23 136)	(44 803)	(12 056)
- spisanie w ciężar utworzonej rezerwy	-	(1 656)	-
- rozwiązanie rezerw	(19 917)	(31 779)	(2 437)
- różnice kursowe	-	(520)	(1 927)
- wykorzystanie	(3 219)	(463)	(7 596)
- przeniesienie do innych pozycji bilansu	-	(10 385)	(96)
Stan na koniec okresu (wg tytułów)	83 227	86 135	100 826
Na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	59 392	63 920	49 660
Na sprawy sporne	12 503	7 926	22 466
Pozostałe	11 332	14 289	28 700

Powyższa zmiana stanu rezerw obejmuje zmianę stanu rezerw na zobowiązania pozabilansowe w pierwszym półroczu 2006 roku: utworzone – 10 346 tys. zł, rozwiązane – 14 951 tys. zł.

Rezerwy na utratę wartości zobowiązań pozabilansowych

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty			
Zaangażowanie pozabilansowe	12 280 414	11 742 047	10 253 914
Odpis aktualizujący na ekspozycje analizowane portfelowo (wielkość ujemna)	(48 048)	(53 525)	(46 445)
Zaangażowanie pozabilansowe netto	12 232 366	11 688 522	10 207 469
Zobowiązania, które utraciły wartość			
Zaangażowanie pozabilansowe	19 480	71 729	35 992
Odpis aktualizujący na ekspozycje analizowane indywidualnie (wielkość ujemna)	(11 344)	(10 395)	(3 215)
Zaangażowanie pozabilansowe netto	8 136	61 334	32 777

35. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy obliczany jest w stosunku do wszystkich różnic przejściowych zgodnie z metodą bilansową przy zastosowaniu stawki podatku dochodowego, która będzie obowiązywać w roku powstania obowiązku podatkowego (2005 r. i 2006 r.: 19%).

W odroczonym podatku dochodowym zanotowano następujące zmiany:

Grupa BRE Banku SA**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2006 r.****(w tys. zł)**

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Stan na początek okresu	116 887	90 028	90 028
Podatek odroczony odniesiony na wynik finansowy okresu	(23 621)	17 621	(7 857)
Podatek odroczony odniesiony na kapitał własny	4 868	17 908	16 465
w tym z tytułu:			
- wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	4 868	599	(844)
- zmiany zasad wyceny w związku z wprowadzeniem MSSF po raz pierwszy	-	17 309	17 309
Pozostałe zmiany	2 213	(1 086)	(688)
Podatek odroczony aktywa przeznaczanego do sprzedaży	(5 693)	(7 584)	529
Stan na koniec okresu	94 654	116 887	98 477
Odsetki do zapłacenia od depozytów banków	6 388	1 474	2 816
Odsetki do zapłacenia od depozytów klientów	10 874	7 598	9 781
Wycena instrumentów pochodnych i kontraktów terminowych	11 231	10 955	8 901
Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu i wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 822	864	7 737
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	7 670	5 910	3 675
Rezerwy na utratę wartości kredytów i gwarancji ustalane indywidualnie	70 235	76 990	73 800
Rezerwy na nagrody, premie, odprawy emerytalne i urlopy	13 858	16 484	12 638
Pozostałe rezerwy	1 103	842	2 079
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	15 196	14 313	7 565
Utrata wartości akcji / udziałów	1 686	4 284	587
Straty podatkowe pozostałe do rozliczenia w następnych okresach	30 944	12 957	22 793
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	73 549	66 398	68 676
Odsetki do otrzymania od kredytów udzielonych bankom	(6 400)	(6 265)	(3 849)
Odsetki do otrzymania od kredytów udzielonych klientom	(12 086)	(10 773)	(7 752)
Wycena instrumentów pochodnych i kontraktów terminowych	(46 150)	-	-
Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu i wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(4 618)	(12 490)	(20 267)
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	(7 545)	(2 631)	293
Wycena instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-	-	(125)
Ulga inwestycyjna	(30 825)	(30 775)	(36 463)
Różnica między amortyzacją podatkową a księgową	(27 566)	(21 629)	(17 964)
Pozostałe dodatnie różnice przejściowe	(14 712)	(17 619)	(36 444)
Razem aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	94 861	117 048	98 662
Razem rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(207)	(161)	(185)
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Podatek odroczony ujęty w rachunku zysków i strat *			
Odsetki	3 895	(7 957)	1 843
Rezerwy na utratę wartości kredytów i gwarancji ustalanych indywidualnie	(7 616)	(1 527)	(2 190)
Wycena instrumentów pochodnych i kontraktów terminowych	(45 620)	1 228	13 094
Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu i wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8 831	(8 317)	(10 004)
Utrata wartości instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	(7 545)	2 259	(201)
Wycena instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	(83)	-	(699)
Ulga inwestycyjna	(50)	5 521	(89)
Straty podatkowe rozliczone	15 673	(37 387)	(34 687)
Rezerwy na nagrody, premie, odprawy emerytalne i urlopy	(3 340)	11 431	6 314
Pozostałe rezerwy	188	(619)	78
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	425	11 730	5 174
Utrata wartości akcji / udziałów	-	1 686	-
Różnice między amortyzacją podatkową a księgową	(5 975)	(5 154)	(1 588)
Pozostałe różnice przejściowe	17 596	44 727	15 098
Razem podatek odroczony ujęty w rachunku zysków i strat (Nota 15)	(23 621)	17 621	(7 857)

* dane za okres rozliczeniowy

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości wystąpi dochód do opodatkowania.

Do kalkulacji aktywa z tytułu podatku odroczonego włączono straty podatkowe z lat ubiegłych w łącznej wysokości 102 196 tys. zł (31 grudnia 2005 roku i 30 czerwca 2005 roku odpowiednio: 105 974 tys. zł i 119 965 tys. zł).

Straty podatkowe Grupa (poszczególne Spółki wchodzące w skład Grupy) może rozliczyć do 2008 roku.

36. Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe

Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień 30 czerwca 2006 roku BRE Bank S.A. („Bank”) nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Natomiast łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 30 czerwca 2006 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej wyniosła 336 555 tys. zł, co stanowiło 15,98% kapitałów własnych emitenta. Poniżej przedstawiono informacje na temat największych postępowań dotyczących zobowiązań emitenta.

1. Sprawa z powództwa Art. „B” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Eksport – Import w Katowicach („ART-B”), w likwidacji przeciwko Bankowi o odszkodowanie.

Pozew został wniesiony 30 sierpnia 1994 roku. Dnia 26 lipca 2004 r. sąd pierwszej instancji wydał wyrok w całości korzystny dla Banku. Na mocy tego orzeczenia postępowanie w zakresie pierwotnie dochodzonego roszczenia w wysokości 99,1 mln zł z odsetkami ustawowymi od 1991 roku zostało przez Sąd umorzone, gdyż w trakcie procesu powód cofnął to roszczenie i podał nowe wyliczenie szkody, a także inną podstawę faktyczną roszczenia. Powództwo w zakresie zawierającym roszczenia zgłoszone w trakcie procesu na łączną kwotę 17,4 mln zł zostało oddalone jako przedawnione i jednocześnie nieznajdujące uzasadnienia w zgromadzonym materiale dowodowym. W dniu 4 lipca 2005 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił w całości apelację powoda. Wartość przedmiotu zaskarżenia na etapie postępowania apelacyjnego wynosiła 17,4 mln zł. Powód złożył od orzeczenia Sądu Apelacyjnego skargę kasacyjną. Sąd Najwyższy 17 maja 2006 roku wydał wyrok, zgodnie z którym, roszczenia ART-B przeciwko Bankowi w wysokości 3 697 tys. zł przekazał do ponownego rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu w Warszawie, w pozostałym zaś zakresie oddalił skargę kasacyjną ART-B.

Przeciwko Bankowi toczy się także postępowanie z tego samego tytułu w Izraelu w Sądzie w Jerozolimie, którego wartość przedmiotu sporu wynosi 43,4 mln USD (co stanowi według średniego kursu NBP na dzień 30 czerwca 2006 r. kwotę 138 mln zł). W tamtejszym procesie Bank został przypozwany przez głównego pozwanego, czyli Bank Leumi Le Izrael („Bank Leumi”). Odpowiedzialność Banku w tym procesie ma charakter regresowy i jest uzależniona od zasądzenia od Banku Leumi kwoty roszczenia na rzecz ART-B. Dopiero wówczas Sąd będzie rozpatrywać roszczenie Banku Leumi wobec Banku. W procesie izraelskim postępowanie znajduje się nadal na etapie przygotowawczym (przed pierwszą rozprawą). Aktualnie Bank Leumi oraz ART-B porozumiały się co do rozpoczęcia postępowania mediacyjnego. Ze względów proceduralnych Bank przystąpił do tego postępowania, co nie oznacza jednak w żadnym stopniu uznania roszczenia ani gotowości do zawarcia ugody. Prawdopodobieństwo oddalenia roszczenia przeciwko Bankowi w postępowaniu przed sądem w Izraelu wzrosło znacznie w związku z korzystnym dla Banku rozstrzygnięciem w Polsce.

2. Sprawa z powództwa syndyka masy upadłości Zakładów Mięsnych POZMEAT SA z siedzibą w Poznaniu („Pozmeat”) przeciwko Bankowi oraz Tele-Tech Investment Sp. z o.o. („TTI”)

Powództwo zostało wniesione w dniu 29 lipca 2005 r. przez syndyka masy upadłości Pozmeat przeciwko Bankowi oraz TTI. Wartość przedmiotu sporu wynosi 100 000 000 zł. Przedmiotem roszczenia jest uznanie za bezskuteczne umów sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym Garbary Sp. z o.o. („Garbary”) przez Pozmeat na rzecz TTI i następnie przez TTI na rzecz Banku. Spór koncentruje się na określeniu wartości użytkowania wieczystego gruntu wraz ze stojącymi na nim budynkami, stanowiących jedyny majątek spółki Garbary w dniu zawarcia transakcji zbycia udziałów w spółce Garbary przez Pozmeat (19 lipca 2001 r.). W ocenie doradców prawnych Banku prowadzących to postępowanie, istnieją istotne podstawy do uznania przedmiotowego powództwa za niezasadne.

3. Sprawa z powództwa Banku BPH SA („BPH”) przeciwko Garbarzy

Powództwo zostało wniesione w dniu 17 lutego 2005 r. przez BPH. Wartość przedmiotu sporu określona została na kwotę 42 853 892,10 zł. Przedmiotem sporu jest uznanie za bezskuteczne czynności związanych z zawiązaniem spółki Garbary oraz wniesieniem do niej aportu. Spór koncentruje się na określeniu wartości użytkowania wieczystego gruntu wraz ze stojącymi na nim budynkami, które zostały wniesione przez Pozmeat jako aport do spółki Garbary na pokrycie udziałów w kapitale zakładowym o wartości 100 000 000 zł. W dniu 6 czerwca 2006 roku Sąd Okręgowy w Poznaniu Wydział IX Gospodarczy wydał wyrok oddalający w całości powództwo powoda. Od wyroku Sądu Okręgowego powód wniósł apelację.

4. Sprawa z powództwa Katarzyny i Leonarda Praśniewskich przeciwko Domowi Inwestycyjnemu BRE Banku S.A. („DI BRE”)

W dniu 31 stycznia 2001 r. Katarzyna i Leonard Praśniewscy wnieśli do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko DI BRE o odszkodowanie. Wartość przedmiotu sporu w przedmiotowym postępowaniu wynosiła 13,9 mln zł. W 2003 r. Sąd pierwszej instancji zasądził od DI BRE na rzecz powodów odszkodowanie w wysokości 13,9 mln zł. Na skutek apelacji złożonej przez DI BRE Sąd drugiej instancji wyrokiem z dnia 29 kwietnia 2004 r. zmienił zaskarżony wyrok, oddalając powództwo. Od orzeczenia Sądu drugiej instancji powód złożył kasację. Dnia 15 kwietnia 2005 r. Sąd Najwyższy uchylił zaskarżony wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie i przekazał sprawę temu Sądowi do ponownego rozpoznania. Dnia 29 grudnia 2005 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił pkt 1 wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie z 17.06.2003 r. i zasądził na rzecz L. Praśniewskiego kwotę 1 245 091 zł z ustawowymi odsetkami od 06.11.2000 r. oraz kwotę 202 689,92 zł z ustawowymi odsetkami od 06.11.2000 r. na rzecz Katarzyny Praśniewskiej-Steggles. W pozostałym zakresie Sąd Apelacyjny przekazał sprawę Sądowi Okręgowemu w Warszawie do ponownego rozpoznania, pozostawiając temu sądowi rozstrzygnięcie o kosztach procesu. Wartość roszczenia przekazanego do rozpoznania do Sądu Okręgowego w Warszawie wynosi 12 494 361,08 zł.

Zdaniem Banku oraz jego doradców prawnych ww. orzeczenie Sądu Apelacyjnego nie wpływa na dotychczasowy szacunek ryzyka. Biorąc pod uwagę ww. kwotę zasądzoną na rzecz powodów przez Sąd Apelacyjny, ryzyko prawne związane z tą sprawą powinno być szacowane co najwyżej w odniesieniu do kwoty 1 mln zł.

Na dzień 30 czerwca 2006 roku Banku nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Natomiast łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 30 czerwca 2006 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta wyniosła 279 097 tys. zł, co stanowiło 13,25% kapitałów własnych emitenta.

	NAZWA KLIENTA	Przedmiot sporu	Wartość przedmiotu sporu w zł na 30.06.2006 r.	Rodzaj postępowania sądowego	Data wszczęcia postępowania
1.	Stocznia Szczecińska Porta Holding SA w upadłości	kredyt	53 728 964,52	upadłość	2002-07-29
2.	Kama Foods SA	kredyt	41 936 511,64	upadłość	2003-06-05
3.	HELLENA S.A. P.P.	kredyt	13 840 227,11	upadłość	2005-07-06

Zobowiązania warunkowe DI BRE z tytułu funkcjonowania Krajowego Systemu Rekompensat

DI BRE przewiduje, że w związku z ogłoszeniem upadłości przez Warszawską Grupę Inwestycyjną (WGI) może ulec zwiększeniu kwota, jaką Spółka będzie musiała odprowadzić do Krajowego Systemu Rekompensat (KSR) na pokrycie roszczeń klientów WGI. Z uwagi na brak możliwości dokonania szacunku kwoty roszczeń klientów WGI we własnym zakresie oraz z uwagi na fakt, że KDPW nie przekazało informacji na temat ewentualnych dopłat do KSR, DI BRE nie utworzył rezerwy na ten cel. Ewentualna rezerwa zostanie utworzona w przypadku, gdy potwierdzona zostanie konieczność dokonania dopłat do KSR.

Organy podatkowe nie przeprowadziły żadnej kompleksowej kontroli podatkowej w Banku lub Spółkach Grupy w 2005 i 2006 roku.

Organy podatkowe mogą przeprowadzać kontrole i weryfikować zapisy operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku podatkowego, w którym złożono deklaracje podatkowe, dokonać ustalenia dodatkowego zobowiązania podatkowego i nałożyć związane z tym kary. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań podatkowych w tym zakresie.

Zobowiązania pozabilansowe

Poniższa tabela przedstawia wartość pozabilansowych zobowiązań kapitałowych

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Zobowiązania kapitałowe	13 783 711	12 334 862	11 091 668
- akcepty bankowe	40 147	41 412	40 001
- gwarancje i akredytywy stand by	4 763 073	4 502 404	4 617 871
- akredytywy dokumentowe i handlowe	219 314	275 667	147 315
- zobowiązania do udzielenia kredytu:	8 761 177	7 515 379	6 286 481
- pierwotny termin zapadalności 1 rok lub krócej	5 135 993	5 212 356	4 311 476
- pierwotny termin zapadalności powyżej 1 roku	3 625 184	2 303 023	1 975 005

Największy wpływ na wielkość zobowiązań finansowych udzielonych spośród pozostałych Spółek Grupy Kapitałowej (po eliminacji transakcji wzajemnych) miały zobowiązania udzielone przez BRE Bank Hipoteczny i Polfactor w wysokości odpowiednio 828 948 tys. zł i 281 191 tys. zł.

W procesie konsolidacji udzielone przez BRE Bank SA zobowiązania gwarancyjne skorygowane (pomniejszone) zostały m.in. o wartość gwarancji wykupu euroobligacji wystawionych na zlecenie spółki zależnej od BRE Banku SA, BRE Finance France SA o równowartości 2 558 930 tys. zł. Inne istotne korekty w wysokości 112 365 tys. zł dotyczyły głównie gwarancji dla Spółek zależnych: Skarbiec Asset Management Holding S.A – 60 479 tys. zł i BRE.locum – 50 000 tys. zł.

Lista emisji objętych gwarancją objęcia przez BRE Bank SA według stanu na 30 czerwca 2006 roku przedstawia się następująco:

	Emitent	Rodzaj gwarantowanych papierów	Kwota gwarancji w PLN	Informacja o powiązaniach finansowych, organizacyjnych i personalnych	Zbywalność papieru
1.	BORYSZEW SA	Obligacje	35 000 000	▪ 1 członek w Radzie Nadzorczej	Zbywalne
2.	ECHO Investment S.A.	Obligacje	25 000 000	brak	Zbywalne
3.	Prokom Software SA	Obligacje	100 000 000	brak	Zbywalne
4.	Polimex Mostostal SA	Obligacje	32 500 000	brak	Zbywalne

Powyższe zestawienie nie obejmuje umów, które zobowiązywały do jednorazowego objęcia papierów wartościowych, a nadal obowiązują w zakresie obsługi tych papierów, prowadzenia ich ewidencji itp.

Poza BRE Bankiem SA w Grupie Kapitałowej nie miały miejsca zobowiązania z tytułu gwarancji emisji.

Zobowiązania warunkowe otrzymane

Na 30 czerwca 2006 r. w Grupie Kapitałowej kwota zobowiązań warunkowych otrzymanych wyniosła 1 729 257 tys. zł.

Zobowiązania otrzymane przez BRE Bank SA wyniosły 955 938 tys. zł, z czego 759 807 tys. zł stanowiły otrzymane gwarancje stanowiące zabezpieczenia udzielonych kredytów i gwarancji, a 196 131 tys. zł stanowiły kwoty przyznanych i niewykorzystanych kredytów z banków zagranicznych.

Poza BRE Bankiem finansowe zobowiązania otrzymane od spółek spoza Grupy Kapitałowej wystąpiły w spółkach: BRE Leasing Sp. z o.o. – 486 410 tys. zł, Dom Inwestycyjny – 200 700 tys. zł, Polfactor – 57 808 tys. zł i Transfinance – 26 243 tys. zł.

Aktywa, na których ustanowiono zabezpieczenia

Na aktywach ustanawia się zabezpieczenia w związku z umowami odkupu zawartymi z innymi bankami oraz ustanawia się depozyty zabezpieczające w związku z zawarciem lokalnych kontraktów typu futures, opcjami i członkostwem w giełdach. W lokalnych bankach centralnych utrzymuje się również depozyty stanowiące rezerwy obowiązkowe zgodnie z wymogami przepisów prawnych.

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Aktywa zastawione, w tym:	2 470 060	1 516 212	2 538 938
- Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 458 962	1 493 725	2 520 637
- Lokacyjne papiery wartościowe	11 098	22 487	18 301
Zobowiązanie z tytułu aktywa zastawionego, w tym:	2 470 308	1 515 640	2 538 967
- Transakcje sell buy back	2 458 962	1 493 725	2 520 637
- Fundusz ochrony środków gwarantowanych BFG	11 346	21 915	18 330

Zobowiązania dotyczące leasingu operacyjnego

W przypadku, gdy spółka z Grupy jest leasingobiorcą, minimalne przyszłe płatności z tytułu leasingu w ramach niezrywalnych umów leasingu operacyjnego budynków przedstawiają się następująco:

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	286 643	278 663	310 488
- do 1 roku	27 354	23 066	26 223
- powyżej 1 roku do 5 lat	96 639	90 629	101 434
- powyżej 5 lat	162 650	164 968	182 831

37. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na 30 czerwca 2006 r. wyniosła 29 374 947 sztuk (30 czerwca 2005 r.: 28 713 125 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję (2005 r.: 4 zł każda). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
11-12-86	zwykłe na okaziciela	-	-	9 966 500	39 866 000	w całości opłacone gotówką	23-12-86	01-01-89
11-12-86	imienne zwykłe	-	-	33 500	134 000	w całości opłacone gotówką	23-12-86	01-01-89
20-10-93	zwykłe na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	04-03-94	01-01-94
18-10-94	zwykłe na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	17-02-95	01-01-95
28-05-97	zwykłe na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	10-10-97	10-10-97
27-05-98	zwykłe na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	20-08-98	01-01-99
24-05-00	zwykłe na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	15-09-00	01-01-01
21-04-04	zwykłe na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	30-06-04	01-01-04
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	2 355	9 420	w całości opłacone gotówką	05-07-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	11 400	45 600	w całości opłacone gotówką	05-07-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	37 164	148 656	w całości opłacone gotówką	11-08-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	44 194	176 776	w całości opłacone gotówką	09-09-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	60 670	242 680	w całości opłacone gotówką	18-10-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	13 520	54 080	w całości opłacone gotówką	12-10-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	4 815	19 260	w całości opłacone gotówką	14-11-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	28 580	114 320	w całości opłacone gotówką	14-11-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	53 399	213 596	w całości opłacone gotówką	08-12-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	14 750	59 000	w całości opłacone gotówką	08-12-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	53 320	213 280	w całości opłacone gotówką	10-01-06*	10-01-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	3 040	12 160	w całości opłacone gotówką	10-01-06*	10-01-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	46 230	184 920	w całości opłacone gotówką	08-02-06*	08-02-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	19 700	78 800	w całości opłacone gotówką	08-02-06*	08-02-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	92 015	368 060	w całości opłacone gotówką	09-03-06*	09-03-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	19 159	76 636	w całości opłacone gotówką	09-03-06*	09-03-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	8 357	33 428	w całości opłacone gotówką	11-04-06*	11-04-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	800	3 200	w całości opłacone gotówką	11-04-06*	11-04-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	108 194	432 776	w całości opłacone gotówką	16-05-06*	16-05-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	20 541	82 164	w całości opłacone gotówką	16-05-06*	16-05-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	17 000	68 000	w całości opłacone gotówką	09-06-06*	09-06-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	2 619	10 476	w całości opłacone gotówką	09-06-06*	09-06-06*
Liczba akcji, razem				29 374 947				
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem					117 499 788			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)				4				

* Daty rejestracji akcji w KDPW S.A.

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału akcyjnego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank Auslandsbanken Holding AG, który na dzień 30 czerwca 2006 roku posiadał 70,54% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku SA (na dzień 31 grudnia 2005 roku – 71,49%).

38. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej wartości nominalnej pozostałej po pokryciu kosztów emisji, z przeznaczeniem na pokrycie strat bilansowych, jakie mogą wynikać w związku z działalnością Banku.

Hiperinflacyjne przeszacowanie kapitału własnego

Zgodnie z paragrafem 25 MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” składniki kapitału własnego (za wyjątkiem niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych oraz wszelkich nadwyżek z aktualizacji wyceny aktywów) powinny zostać przekształcone przy zastosowaniu ogólnego indeksu cen, począwszy od daty, w której kapita-

ły te zostały wniesione lub powstały w inny sposób za okres, w którym gospodarka, w której dany podmiot prowadzi działalność, była w myśl MSR 29 gospodarką hiperinflacyjną.

Efekt przeliczenia odpowiednich składników kapitału zakładowego wskaźnikami inflacji powinien zostać ujęty drugostronnie w niepodzielonym wyniku finansowym z lat ubiegłych. Zastosowanie przepisów punktu 25 MSR 29 spowodowałoby wzrost kapitału podstawowego i jednocześnie obciążenie w takiej samej wysokości niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych.

Zarząd przeprowadził odpowiednią analizę mającą na celu określenie wartości ewentualnej korekty, w wyniku której okazało się, że jej ujęcie skutkowałoby wzrostem kapitału akcyjnego i wzrostem kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej oraz odpowiednim spadkiem niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych w kwocie 107 219 tys. zł.

W związku z tym, że efekt przeszacowania:

- stanowi 4,77 % wartości kapitałów własnych Grupy (efekt przeszacowania wynosiłby 7,26% dla pozycji „Kapitał podstawowy”),
- polega wyłącznie na realokacji kwot pomiędzy poszczególnymi pozycjami kapitałów własnych, a zatem nie ma wpływu na ich wysokość jako całości,
- nie ma istotnego wpływu na wysokość prezentowanych wyników finansowych i kapitałów własnych, zarówno łącznie jak i w podziale na poszczególne pozycje kapitałów własnych,

Zarząd Banku uważa, że ujęcie takiej korekty nie miało istotnego znaczenia dla prawidłowego i rzetelnego przedstawienia sytuacji finansowej Grupy na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2006 roku.

Korekty hiperinflacji nie miałyby istotnego znaczenia również na dzień 31 grudnia 2005 roku. Szczegółowy opis wpływu korekty został opisany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2005 rok (Nota 38), opublikowanym w dniu 28 lutego 2006 roku.

39. Kapitał z aktualizacji wyceny

Zmiana stanu kapitału z aktualizacji wyceny

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Kapitał rezerwowy z przeliczenia			
Stan na początek okresu	(1 923)	2 793	2 793
Różnice kursowe powstałe w ciągu roku	3 635	(4 716)	(1 073)
Stan na koniec okresu	1 712	(1 923)	1 720
Kapitał z aktualizacji wyceny - papiery wartościowe dostępne do sprzedaży			
Stan na początek okresu	(731)	1 712	1 711
Zmiana netto z tytułu zmiany w wartości godziwej	5 358	2 823	7 937
Zmiana netto przeniesiona do rachunku zysków i strat z tytułu sprzedaży i utraty wartości	(31 111)	(5 865)	(3 176)
Podatek dochodowy odroczoney	4 868	599	(844)
Stan na koniec okresu	(21 616)	(731)	5 628
Kapitał z aktualizacji wyceny - wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne			
Swap walutowy			
Stan na początek okresu	(321)	(2 937)	(2 937)
Zmiana stanu w okresie bilansowym:	313	-	1 467
Zmiana netto z tytułu zmiany w wartości godziwej	386	-	1 810
Podatek dochodowy odroczoney	(73)	-	(343)
Przeniesienie do rachunku zysków i strat	-	3 230	-
Podatek dochodowy odroczoney	-	(614)	-
Stan na koniec okresu	(8)	(321)	(1 470)
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	(19 912)	(2 975)	5 878

Z kapitału z aktualizacji wyceny wyksiegowana i odniesiona na rachunek wyników została łączna kwota zysku netto w wysokości 281 tys. zł, stanowiąca saldo zwyżek/zniżek wartości papierów (obligacji, bonów skarbowych i akcji) sprzedanych w pierwszym półroczu 2006 r. (pierwsze półrocze 2005: strata netto 3 176 tys. zł).

40. Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują pozostały kapitał zapasowy, pozostałe kapitały rezerwowe, fundusz ryzyka ogólnego, niepodzielony wynik z lat ubiegłych oraz wynik roku bieżącego.

Pozostały kapitał zapasowy, pozostały kapitał rezerwowy i fundusz ryzyka ogólnego tworzone są z odpisów z zysku i są przeznaczone na cele określone w statucie lub innych przepisach prawa.

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Pozostały kapitał zapasowy	8 770	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	26 424	(4 304)	(97)
Fundusz Ogólnego Ryzyka Bankowego	558 000	558 000	558 000
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	18 066	(186 868)	(186 113)
Wynik roku bieżącego	180 399	247 543	144 538
Zyski zatrzymane, razem	791 659	614 371	516 328

Zgodnie z polskimi przepisami prawa 8 % zysku netto banku przenosi się na niepodlegający podziałowi kapitał zapasowy tworzony ustawowo, aż do czasu, gdy osiągnie on poziom jednej trzeciej kapitału akcyjnego banku.

Dodatkowo Grupa przenosi część zysku netto na fundusz ogólnego ryzyka bankowego na pokrycie nieprzewidzianych ryzyk oraz przyszłych strat. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego podlega podziałowi wyłącznie za zgodą akcjonariuszy wyrażoną w trakcie walnego zgromadzenia.

Opcje na akcje

Opcje na akcje przyznaje się członkom kierownictwa BRE Banku SA w celach motywacyjnych. W celu realizacji opcji nastąpi nowa emisja akcji BRE Banku SA.

Do 30 czerwca 2006 roku BRE Bank prowadził dwa programy opcji pracowniczych.

W ramach pierwszego programu opcji pracowniczych (z maja 2000 roku, zmieniony w maju 2003 roku) przydzielono członkom Kierownictwa Banku ogółem 479 500 opcji, które mogły być realizowane do 30 czerwca 2006 r. Opcje te uprawniały do objęcia ogółem 479 500 akcji Banku nowej emisji. Program wygaś w dniu 30 czerwca 2006 roku. W okresie styczeń – czerwiec 2006 r. w jego ramach objęto 358 123 akcje (z czego 33 007 akcji zostało zarejestrowanych przez KDPW w dniu 10 lipca 2006 r., czyli już po zakończeniu I półrocza br.). Łącznie z akcjami objętymi w 2005 r. w ramach programu objęto 477 007 akcji.

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Stan na 1 stycznia	360 616	479 500	479 500
Przyznane	-	-	-
Zrealizowane	358 123	118 884	-
Wygaś	2 493	-	-
Stan na koniec okresu	-	360 616	479 500
możliwe do wykonania na koniec okresu	-	360 616	479 500

Drugi z programów opcji pracowniczych został wyceniony zgodnie ze standardem MSSF 2.

Nabycie opcji jest odpłatne i wynosi 0,1% ceny emisyjnej akcji. Opcje są rozdzielane proporcjonalnie w wysokości 1/5 co rok z góry poczynawszy od 15 października 2003 roku aż do 30 czerwca 2007 roku. Dzień 15 października jest pierwszą datą rozdzielenia opcji. Każda następna data przypada na dzień 30 czerwca kolejnego roku aż do 30 czerwca 2007 roku włącznie. Opcje mogą być realizowane nie wcześniej niż 1 czerwca 2005 roku i nie później niż 30 czerwca 2008 roku w odniesieniu do nabytych już opcji. Opcje nie są zbywalne.

Poniższa tabela przedstawia zmiany stanu pozostałych kapitałów rezerwowych powstałych w związku z programem opcji na akcje dla pracowników.

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Stan na 1 stycznia	12 967	15 340	15 340
- wartość świadczonych usług (Nota 13)	1 106	4 536	2 154
- rozliczenie zrealizowanych opcji	(2 990)	(6 909)	-
Stan na koniec okresu	11 083	12 967	17 494

Poniższa tabela przedstawia zmiany w liczbie wyemitowanych opcji na akcje.

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Stan na 1 stycznia	348 037	493 000	493 000
Przyznane	-	7 000	-
Zrealizowane	65 859	151 963	-
Wygasłe	-	-	-
Stan na koniec okresu	282 178	348 037	493 000
możliwe do wykonania na koniec okresu	282 178	348 037	493 000

Opcje na akcje w wysokości 471 300 sztuk zostały przyznane 15 października 2003 roku po cenie emisyjnej 96,16 zł za jedną akcję i wygasają 1 lipca 2008 r. Na dzień 31 lipca 2004 roku zostało przyznane kolejne 21 700 opcji. Na te dwie daty została przeprowadzona wycena i została wyliczona wartość godziwa opcji. Program zakłada całkowitą pulę 500 000 opcji, z czego na Zarząd przypada 175 000 opcji, a na pozostały personel pracowniczy przypada 325 000 opcji. Na dzień 1 lipca 2005 roku przyznano pozostałe 7 000 opcji.

Do dnia 30 czerwca 2006 wyemitowano łącznie 661 822 akcji związanych z realizacją pierwszego i drugiego programu opcji.

Wartość godziwa opcji przyznanych na dzień 15 października 2003 roku, określona przy użyciu modelu wyceny Black-Scholes'a, wyniosła 45,57 zł na 1 opcję. Wartość godziwa opcji przyznanych na dzień 31 lipca 2004 roku, również przy użyciu modelu Black-Scholes'a, wyniosła 40,15 zł na 1 opcję. Na wybór modelu przyjętego do wyceny istotny wpływ miały warunki programu. Zmienność akcji BRE Banku jest obliczana estymatorem odchylenia standardowego na próbie 252 notowań (rok wstecz) oraz stopę procentową liczoną na podstawie stóp zerokuponowych kapitalizowanych w sposób ciągły tak, jak wymaga to model Black-Scholes'a, które zostały wyznaczone ze struktury stóp procentowych obowiązujących w dniu wyceny.

41. Dywidenda na akcje

BRE Bank SA nie wypłacił dywidendy za 2005 rok.

42. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych zawiera następujące salda o terminie zapadalności krótszym niż trzy miesiące.

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Kasa i środki w banku centralnym (Nota 17)	1 137 810	1 778 457	611 517
Weksle uprawnione do redyskonta w banku centralnym	25 161	37 464	55 771
Należności od banków (Nota 19)	2 052 424	3 229 389	6 349 236
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu (Nota 20)	3 824 957	3 113 768	4 273 373
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	7 040 352	8 159 078	11 289 897

*Kwota należności od banków obejmuje należności bieżące Spółki PTE Skarbiec-Emerytura S.A. zaprezentowane w pozycji „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży” (Nota 28).

43. Transakcje z podmiotami powiązanymi

BRE Bank SA jest jednostką dominującą Grupy BRE Banku SA, a Commerzbank AG jest jednostką dominującą najwyższego szczebla. Bezpośrednią jednostką dominującą wobec BRE Banku SA jest Commerzbank Auslandsbanken Holding AG, spółka w 100% zależna od Commerzbank AG.

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązanymi przekraczające wyrażoną w złotych równowartość 500 000 EUR, były transakcjami typowymi i rutynowymi, zawartymi na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Bank. Transakcje z podmiotami powiązanymi przeprowadzone w ramach zwykłej działalności operacyjnej obejmują kredyty, depozyty oraz transakcje w walutach obcych.

W dniu 13 kwietnia 2006 r. BRE Leasing za pośrednictwem spółki zależnej BREL-COM Sp. z o.o. zawarł z PLL LOT cztery transakcje leasingu finansowego dotyczące czterech samolotów Embraer ERJ 175. Całkowita wartość transakcji wyniosła ponad 103 mln USD. Finansowanie transakcji pochodzi w 35% z Commerzbank AG. Umowa została zawarta na 12 lat.

W dniu 27 kwietnia 2006 r. na mocy umowy podpisanej w dniu 21 kwietnia 2006 r. pomiędzy Bankiem i Commerzbankiem AG, BRE Bank SA otrzymał kredyt w wysokości CHF 250 000 000 (616 750 000 zł wg średniego kursu NBP z 21 kwietnia 2006 r.) z przeznaczeniem na zaspokojenie ogólnych potrzeb finansowych Banku. Kredyt udzielony jest na 2 lata i 1 dzień, oprocentowanie wynosi 0,15% p.a. ponad LIBOR. Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar, których wartość przekracza 200 000 euro ani też warunków zawieszających lub rozwiązujących. Wartość ww. umowy kredytowej przekracza wartość 10% kapitałów własnych Banku.

W dniu 6 czerwca 2006 r. na mocy umowy podpisanej w dniu 29 maja 2006 r. pomiędzy Bankiem i Commerzbankiem AG, BRE Bank SA otrzymał kredyt w wysokości CHF 250 000 000 (628 125 000 zł) z przeznaczeniem na zaspokojenie ogólnych potrzeb finansowych Banku. Kredyt udzielony jest na 2 lata i 1 dzień, oprocentowanie wynosi 0,15% p.a. ponad LIBOR. Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar, których wartość przekracza 200 000 euro ani też warunków zawieszających lub rozwiązujących. Wartość ww. umowy kredytowej przekracza wartość 10% kapitałów własnych Banku.

Wartości transakcji, tj.: salda należności i zobowiązań oraz związane z nimi koszty i przychody według stanu na dzień 30 czerwca 2006 roku przedstawia poniższe zestawienie:

Grupa BRE Banku SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2006 r.

(w tys. zł)

Dane liczbowe dotyczące transakcji ze spółkami powiązanymi (w tys. zł) - 30 czerwca 2006 r.

L.p.	Nazwa spółki	Bilans		Rachunek		Wyników		Pozabilans		
		Należności	Zobowiązania	Przychody odsetkowe	Koszty odsetkowe	Przychody z prowizji	Koszty prowizji	Zobowiązania udzielone	Zobowiązania otrzymane	Zobowiązania z realizacji kupna sprzedaży
Jednostki zależne										
1	BRE Bank SA	995 817	2 981 903	15 111	(42 581)	9 872	(1 603)	2 991 603	0	1 067 370
2	BRE Corporate Finance SA	274	0	13	0	0	(20)	0	2 635	0
3	Dom Inwestycyjny BRE Bank SA	293 893	29 335	4 345	(292)	1 563	(5 099)	0	50 535	0
4	BRE Bank Hipoteczny SA	23 542	267 706	363	(1 442)	0	0	0	83 285	1 067 370
5	PTE Skarbiec Emerytura SA	25 284	0	84	0	0	(4)	0	0	0
6	Skarbiec Asset Management Holding SA	38 723	969	267	(71)	40	(4 226)	0	60 679	0
7	BRE Leasing Sp. z o.o.	20 321	286 695	275	(4 416)	0	0	0	4 128	0
8	Polfactor S.A.	1 316	216 803	0	(4 023)	0	(213)	0	179 809	0
9	Intermarket Bank AG	0	113 704	0	(1 229)	0	0	0	0	0
10	Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o.	8 088	222	128	0	0	0	0	0	0
11	BRE Finance France SA	2 555 022	400	36 930	0	0	0	0	2 558 930	0
12	Garbary Sp. z o.o.	108	0	12	0	0	(3)	0	0	0
13	BRE.locum Sp. z o.o.	6 088	30 110	85	(1 149)	0	(271)	0	50 000	0
14	ServicePoint Sp. z o.o.	78	0	1	0	0	(1)	0	0	0
15	FAMCO SA	3 884	0	68	0	0	(2)	0	0	0
16	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. komandytowa	7	0	3	0	0	0	0	0	0
17	BRELIM Sp. z o.o.	27	0	0	(49)	0	(1)	0	0	0
18	BREL-MAR Sp. z o.o.	4	0	0	0	0	0	0	0	0
19	AMBRESA Sp. z o.o.	526	0	1	0	0	(3)	0	0	0
20	EMFINANSE Sp. z o.o.	39	1 404	2	(5)	0	(26)	0	1 597	0
21	BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.	4 001	0	1	0	0	0	0	0	0
Jednostki stowarzyszone										
1	Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	567	48 465	2	(2 433)	0	0	0	5	0
2	Xtrade SA	111	4	1	(2)	0	(3)	0	0	0
Grupa Kapitałowa Commerzbank AG		160 523	3 827 950	5 635	(47 549)	0	0	3 198 131	0	

Grupa BRE Banku SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2006 r.

(w tys. zł)

Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych z emitentem (w tys. zł) - 31 grudnia 2005 r.

L.p.	Nazwa spółki	Bilans		Rachunek		Wyników		Pozabilans		
		Należności	Zobowiązania	Przychody odsetkowe	Koszty odsetkowe	Przychody z provizji	Koszty provizji	Zobowiązania udzielone	Zobowiązania otrzymane	Zobowiązania z realizacji kupna sprzedaży
Jednostki zależne										
1	BRE Bank SA	792 022	2 802 940	34 654	(76 860)	7 067	(2 869)	2 777 719	0	911
2	BRE Corporate Finance SA	2 143	0	47	(1)	0	(46)	0	2 896	0
3	Dom Inwestycyjny BRE Bank SA	276 395	48 516	9 005	(676)	2 771	(1 070)	0	535	0
4	BRE International Finance B.V.	0	0	9 969	0	0	0	0	0	0
5	PTE Skarbiec Emerytura SA	4 341	0	156	0	0	0	0	0	0
6	Skarbiec Asset Management Holding SA	32 036	527	508	(168)	80	(5 262)	0	60 667	0
7	BRE Leasing Sp. z o.o.	47 755	301 424	878	(6 727)	0	(20)	0	0	911
8	Polfactor S.A.	1 476	162 512	0	(8 794)	0	(343)	0	232 376	0
9	Intermarket Bank AG	0	69 476	0	(1 935)	0	0	0	0	0
10	Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o.	8 442	210	375	0	0	0	0	0	0
11	BRE Finance France SA	2 417 227	0	55 430	0	0	0	0	2 444 988	0
12	TV-Tech Investment 1 Sp. z .o.o.	796	0	78	(8 426)	0	0	0	0	0
13	Garbary Sp. z o.o.	2 317	1 201	91	0	0	0	0	0	0
14	BRE.locum Sp. z o.o.	1 971	38 807	199	(2 662)	0	(285)	0	36 000	0
15	ServicePoint Sp. z o.o.	433	0	1	0	0	(2)	0	0	0
16	FAMCO SA	2 411	0	33	0	0	(2)	0	0	0
17	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. komandytowa	16	0	13	0	0	0	0	0	0
18	BRELIM Sp. z o.o.	37	0	0	0	0	0	0	0	0
19	BREL-MAR Sp. z o.o.	25	0	0	0	0	0	0	0	0
20	AMBRESA Sp. z o.o.	1 342	0	2	0	0	(1)	0	0	0
21	TV-Tech Investment 2 Sp. z .o.o.	31	0	0	0	0	(1)	0	0	0
22	EMFINANSE Sp. z o.o.	950	0	8	0	0	(2)	0	0	0
23	MKF Sp z o.o.	87	0	0	0	0	(1)	0	0	0
24	BREL-RES Sp. z o.o.	886	95 870	14	(1 596)	0	(1)	0	0	0
25	BREL-AG Sp. z.o.o.	87	10 310	0	(178)	0	0	0	0	0
26	BREL-AL Sp. z o.o	92	15 951	0	(372)	0	(7)	0	0	0
27	BREL-FIN Sp. z o.o	42	0	0	0	0	0	0	0	0
28	BRELINVEST Sp. z o.o.	51	0	49	0	0	(1)	0	0	0
29	RAVENNA Katowice Sp. z o.o.	17	0	0	0	0	0	0	0	0
30	BMF Capital Sp. z o.o.	24	0	0	0	0	0	0	0	0
Jednostki stowarzyszone										
1	Xtrade SA	0	78	0	(1)	18	(3)	0	0	0
2	Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	1 271	47 140	4	(3 118)	0	0	0	5	0
3	NOVITUS SA (dawniej Optimus IC SA)	239	0	0	0	0	(20)	0	252	0
Grupa Kapitałowa Commerzbank AG		793 318	2 209 083	25 575	(84 838)	0	0	37 564	0	

Grupa BRE Banku SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2006 r.

(w tys. zł)

Dane liczbowe dotyczące transakcji ze spółkami powiązanymi (w tys. zł) - 30 czerwca 2005 r.

L.p.	Nazwa spółki	Bilans		Rachunek		Wyników		Pozabilans		
		Należności	Zobowiązania	Przychody odsetkowe	Koszty odsetkowe	Przychody z prowizji	Koszty prowizji	Zobowiązania udzielone	Zobowiązania otrzymane	Zobowiązania z realizacji kupna sprzedaży
Jednostki zależne										
1	BRE Bank SA	549 696	2 745 431	19 691	(38 782)	1 450	(3 061)	3 045 138	0	157 465
2	BRE Corporate Finance SA	725	0	32	0	0	(29)	0	2 905	0
3	Dom Inwestycyjny BRE Bank SA	157 486	21 629	4 380	(364)	1 073	(436)	0	1 036	0
4	BRE International Finance B.V.	0	883	10 111	0	0	0	0	0	0
5	PTE Skarbiec Emerytura SA	1 585	8	91	0	0	0	0	0	0
6	Skarbiec Asset Management Holding SA	21 442	225	281	(166)	40	(153)	0	60 679	0
7	BRE Leasing Sp. z o.o.	15 981	195 208	520	(2 058)	1 948	(623)	0	144 562	157 465
8	Polfactor S.A.	1 336	156 334	0	(4 674)	0	(173)	0	240 477	0
9	Intermarket Bank AG	0	72 722	0	(845)	0	0	0	0	0
10	Centrum Rozliczeń i Informacji CERI	13 051	196	238	0	0	0	0	0	0
11	BRE Finance France	2 517 121	176	22 886	0	0	0	0	2 558 474	0
12	TV-Tech Investment 1 Sp. z .o.o.	803	0	77	(8 426)	0	0	0	0	0
13	Garbary Sp. z o.o.	2 156	1	55	0	0	0	0	0	0
14	BRE.locum Sp. z o.o.	4 472	42 786	109	(1 497)	0	(25)	0	37 000	0
15	ServicePoint Sp. z o.o.	668	0	0	0	0	0	0	0	0
16	FAMCO SA	2 480	0	0	0	0	0	0	0	0
17	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 1 Sp. komandytowa	1 546	0	0	0	0	0	0	0	0
18	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. komandytowa	1 523	0	0	0	0	0	0	0	0
19	AMBRESA Sp. z o.o. - BRELLA Sp. komandytowa	179	0	0	0	0	0	0	0	0
20	BRELIM Sp. z o.o.	49	0	0	0	0	0	0	0	0
21	BREL-MAR Sp. z o.o.	75	0	0	0	0	0	0	0	0
22	NOVITUS SA (dawniej Optimus IC SA)	52	0	0	0	0	(10)	0	0	0
23	AMBRESA Sp. z o.o.	1 204	0	0	0	0	0	0	0	0
24	eCard SA	13	2 862	0	0	0	(1)	0	0	0
Jednostki stowarzyszone										
1	Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	1 432	56 477	2	(1 661)	0	0	0	5	0
2	Xtrade	52	189	0	0	0	0	0	0	0
Grupa Kapitałowa Commerzbank AG		29 140	1 241 805	0	0	0	(193)	99 427	57 832	8 328 136

Poniższa tabela przedstawia wartości transakcji z Członkami Zarządu Banku i Spółek oraz kluczowym personelem kierowniczym Grupy.

Stan na koniec okresu	Członkowie organu zarządzającego Banku i kluczowy personel kierowniczy			Członkowie organu zarządzającego i kluczowy personel kierowniczy pozostałych Spółek Grupy		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Kredyty	1 378	1 279	1 092	1 197	505	346
Depozyty otrzymane	10 597	2 709	2 593	1 113	108	195
Koszt odsetek od depozytów	49	56	27	2	4	2
Przychody z tytułu odsetek, opłat i provizji	54	12	3	8	4	1
Wynagrodzenie Członków organu zarządzającego i kluczowego personelu kierowniczego	13 944	10 843	6 522	16 421	21 748	10 173

Wynagrodzenie Członków organu zarządzającego i kluczowego personelu kierowniczego, wypłacone w pierwszej połowie 2006 roku obejmuje kwotę bonusu za 2005 rok w wysokości 9 562 tys. zł.

Nie utworzono rezerw w związku z kredytami udzielonymi podmiotom powiązanym (2005 r.: zero).

44. Przejęcie i zbycie

Przejęcie

W dniu 2 stycznia 2006 r. BRE Bank SA ("Bank") nabył w drodze umowy nabycia akcji od spółki Atlas Vermögensverwaltungs GmbH z siedzibą w Niemczech, podmiotu w 100% zależnego od Commerzbanku AG, 1 350 000 akcji spółki BRE Bank Hipoteczny SA ("BBH") o wartości nominalnej 100 zł każda. Akcje BBH zostały nabyte za łączną kwotę 174 540 000 zł.

Po powyższej transakcji Bank posiada 1 350 000 akcji BBH, stanowiących 100% kapitału zakładowego BBH i uprawniających do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu BBH.

Powyższa inwestycja traktowana jest jako strategiczna i długoterminowa.

Szczegóły dotyczące wartości godziwej nabytych aktywów i zobowiązań:

Kasa i środki w banku centralnym	477
Należności od banków	97 979
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	15 342
Pochodne instrumenty finansowe	6 651
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 026 904
Lokacyjne papiery wartościowe	1 772
Wartości niematerialne, w tym rozpoznane zgodnie z MSSF 3	11 913
Rzeczowe aktywa trwałe	5 133
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 705
Inne aktywa	12 538
 Zobowiązania wobec innych banków	 449 969
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania prze- znaczone do obrotu	9 778
Zobowiązania wobec klientów	134 468
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 331 118
Zobowiązania podporządkowane	61 811
Pozostałe zobowiązania	16 511
Rezerwy	6 219

Grupa BRE Banku SA**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2006 r.****(w tys. zł)**

Uiszczona opłata za nabycie (w gotówce)	174 540
Koszty bezpośrednie dotyczące nabycia	174 540
Minus: środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w przejętej jednostce zależnej	(102 281)
Wpływy środków pieniężnych z tytułu przejęcia	72 259

Poniżej informacje dotyczące rachunku zysków i strat BRE Banku Hipotecznego za okres od dnia przejęcia do dnia 30 czerwca 2006 roku.

Rachunek zysków i strat BRE Banku Hipotecznego	za okres od 2 stycznia do 30 czerwca 2006 r.
Wynik z tytułu odsetek	29 211
Wynik z tytułu opłat i prowizji	84
Wynik na działalności handlowej	4 832
Pozostałe przychody operacyjne	757
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	2 504
Ogólne koszty administracyjne	(15 320)
Amortyzacja	(1 035)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 014)
Wynik działalności operacyjnej	19 019
Zysk (strata) brutto	19 019
Podatek dochodowy	(2 875)
Zysk (strata) netto	16 144

45. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, z którym BRE Bank SA zawarł umowę jest PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. (PwC). Umowa o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego BRE Banku SA i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy BRE Banku SA, została zawarta w dniu 17 lipca 2006 r.

46. Współczynnik wypłacalności

Kalkulacji współczynnika wypłacalności i funduszy własnych Banku stanowiących podstawę wyliczenia współczynnika, dokonuje się w oparciu o następujące przepisy:

- Ustawa Prawo bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 (Dz.U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665, z późn. zm.),
- Uchwała nr 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 r. (Dz. Urz. NBP z 2004 r. Nr 15 poz. 25),
- Uchwała nr 5/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 r. (Dz. Urz. NBP z 2004 r. Nr 15 poz. 26),
- Uchwała nr 6/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 r. (Dz. Urz. NBP z 2004 r. Nr 15 poz. 27).

Współczynnik wypłacalności Grupy BRE Banku na dzień 30 czerwca 2006 roku ukształtował się na poziomie 10,39%. Grupa podlega pełnej kalkulacji wymogów kapitałowych ze względu na znaczącą skalę działalności handlowej. Całkowity wymóg kapitałowy Grupy na dzień 30 czerwca 2006 roku wyniósł 2 098 514 tys. zł, w tym wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego stanowił 1 992 168 tys. zł.

Adekwatność kapitałowa	30.06.2006	30.06.2005
Fundusze własne:		
- Kapitał akcyjny	117 500	114 853
- Kapitał zapasowy	1 359 657	1 132 471
- Kapitał rezerwowy	611 260	559 623
- Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów trwałych i finansowych dostępnych do sprzedaży	(19 912)	4 158
- Niepokryta strata z lat ubiegłych		(47 420)
- Korekta funduszy o akcje i udziały w jednostkach finansowych	14 902	16 002
- Korekta funduszy o WNiP	645 270	671 458
w tym: Goodwill	228 775	272 128
- Kapitały mniejszości	75 539	57 969
- Zobowiązania podporządkowane	1 240 301	1 084 109
I. Fundusze własne razem	2 724 173	2 218 303
Aktywa ważone ryzykiem:		
- aktywa o stopie ryzyka 20%	834 009	1 511 431
- aktywa o stopie ryzyka 50%	351 500	489 594
- aktywa o stopie ryzyka 100%	20 417 702	15 281 480
II. Aktywa ważone ryzykiem razem	21 603 211	17 282 505
- zobowiązania pozabilansowe o stopie ryzyka 20%	98 557	111 702
- zobowiązania pozabilansowe o stopie ryzyka 50%	349 464	44 847
- zobowiązania pozabilansowe o stopie ryzyka 100%	2 850 869	1 848 959
III. Zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem razem	3 298 889	2 005 508
IV. Aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem razem (pkt II + pkt III)	24 902 100	19 288 013
V. Ryzyko kredytowe (pkt 4 * 8%)	1 992 168	1 543 041
VI. Ryzyko walutowe	15 903	9 219
VII. Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	4 291	2 425
VIII. Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	11 040	14 475
IX. Ryzyko ogólne stóp procentowych	50 824	30 405
X. Ryzyko rozliczenia dostawy kontrahenta	24 288	18 218
XI. Całkowity wymóg kapitałowy	2 098 514	1 617 783
XII. Współczynnik wypłacalności (%)	10,39%	10,97%

47. Zdarzenia po dniu bilansowym

- W dniu 14 lipca 2006 r., na mocy umowy podpisanej w dniu 5 lipca 2006 r. pomiędzy BRE Bankiem SA i Commerzbankiem AG, Bank otrzymał kredyt w wysokości 250 000 000 CHF (641 975 000 zł) z przeznaczeniem na zaspokojenie ogólnych potrzeb finansowych Banku.
Kredyt udzielony jest na 2 lata i 1 dzień, oprocentowanie wynosi 0,15% p.a. ponad LIBOR.
Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar, których wartość przekracza 200 000 euro ani też warunków zawieszających lub rozwiązujących.
- W dniu 19 lipca 2006 r. Komisja Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych podjęła decyzję o umorzeniu postępowania w sprawie wniosku o udzielenie zezwolenia na połączenie PTE PZU SA oraz PTE Skarbiec – Emerytura SA.

Tym samym niespełniony został jeden z warunków niezbędnych do przeprowadzenia połączenia ww. powszechnych towarzystw emerytalnych.

Połączenie PTE Skarbiec – Emerytura SA i PTE PZU SA miało nastąpić na podstawie „Umowy o połączeniu Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego PZU SA oraz Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Skarbiec – Emerytura SA wraz ze zobowiązaniem do sprzedaży akcji emisji połączeniowej”, która została zawarta pomiędzy Bankiem a PZU Życie SA w dniu 29 listopada 2005 r.

W dniu 1 września 2006 roku Zarząd BRE Banku SA złożył oświadczenie do PZU Życie SA o odstąpieniu od „Umowy o połączeniu Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego PZU SA oraz Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Skarbiec – Emerytura SA wraz ze zobowiązaniem do sprzedaży akcji emisji połączeniowej” z dnia 29 listopada 2005 roku zawartej pomiędzy Bankiem a PZU Życie SA.

Odstąpienie od umowy jest jedynie posunięciem formalnym, które jest spowodowane umorzeniem przez KNU-IFE postępowania w sprawie połączenia PTE Skarbiec - Emerytura SA oraz PTE PZU SA.

Nie przewiduje się skutków finansowych dla Banku wynikających z odstąpienia od umowy.

BRE Bank SA podtrzymuje strategię i plany działania wobec funkcjonowania biznesu emerytalnego, który z punktu widzenia struktury Grupy BRE Banku nie jest postrzegany jako działalność podstawowa. BRE Bank rozważa możliwości podjęcia innych – niż konsolidacja – działań w tym zakresie.

- W dniu 2 sierpnia 2006 roku pomiędzy Bankiem i Commerzbankiem AG podpisana została umowa, na mocy której Bank otrzymał kredyt w wysokości CHF 250 000 000 (625 950 000 zł według średniego kursu NBP z dnia 2 sierpnia 2006 r.) z przeznaczeniem na zaspokojenie ogólnych potrzeb finansowych Banku. Kredyt udzielony jest na 2 lata i 1 dzień, oprocentowanie wynosi 0,15% p.a. ponad LIBOR. Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar, których wartość przekracza 200 000 euro ani też warunków zawieszających lub rozwiązujących. Wartość ww. umowy kredytowej przekracza wartość 10% kapitałów własnych Banku
- Zgodnie z postanowieniem Sądu Okręgowego w Warszawie doręczonym Bankowi w dniu 23 sierpnia 2006 roku - została nadana klauzula wykonalności ugodzie zawartej pomiędzy Bankiem a Ubezpieczycielem. Na podstawie ww. ugody Ubezpieczyciel wypłaci Bankowi kwotę 8 000 000,- zł (słownie: osiem milionów zł) tytułem odszkodowania za zawinione i celowe działania pracownika Banku (patrz raport bieżący nr 8/2005).
- W dniu 11 września 2006 r. BRE Bank SA zawarł z Klientem instytucjonalnym umowy kredytowe na kwoty 130 000 000 zł, 170 000 000 zł, 290 000 000 zł oraz 310 000 000 zł.
Na mocy powyższych umów Klientowi zostały udzielone kredyty złotowe na okres 36 miesięcy. Oprocentowanie ww. kredytów oparte jest na stawce WIBOR plus marża Banku.
Umowy nie zawierają postanowień dotyczących kar, których wartość przekracza 200 000 euro ani też warunków zawieszających lub rozwiązujących.
Suma wartości ww. umów kredytowych przekracza 10% wartości kapitałów własnych Banku.
- W dniu 11 września 2006 r. BRE Bank SA udzielił firmie Polish Enterprise Fund V, L.P. reprezentowanej przez pełnomocnika – spółkę Enterprise Investors Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wyłączności na prowadzenie negocjacji w sprawie zakupu przez Polish Enterprise Fund V, L.P. od banku wszystkich akcji spółki Skarbiec Asset Management Holding SA.
W okresie wyłączności strony planują uzgodnienie stosownej umowy sprzedaży przez Bank spółki Skarbiec Asset Management Holding SA na rzecz Polish Enterprise Fund V, L.P. Umowa zostanie zawarta niezwłocznie po zakończeniu negocjacji.
Okres wyłączności obowiązuje do dnia 25 września 2006 r.