



BRE BANK SA

BRE Bank SA

**Sprawozdanie finansowe według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za 2006 rok**

Spis treści	Strona
WYBRANE DANE FINANSOWE	3
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
BILANS	5
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE	6
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. INFORMACJE O BRE BANKU SA	9
2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	9
3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	22
4. WAŻNIEJSZE OSZACOWANIA I OCENY DOKONYWANE W ZWIĄZKU Z ZASTOSOWANIEM ZASAD RACHUNKOWOŚCI	31
5. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK	33
6. WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI	33
7. PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND	34
8. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ	34
9. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	34
10. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	34
11. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	35
12. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	35
13. ODPISY NETTO Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK	35
14. PODATEK DOCHODOWY	35
15. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	36
16. KASA, OPERACJE Z BANKIEM CENTRALNYM	36
17. WEKSELE UPRAWNIONE DO REDYSKONTA W BANKU CENTRALNYM	37
18. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	37
19. PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU ORAZ AKTYWA ZASTAWIONE	37
20. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA PRZEZNACZONE DO OBROTU	38
21. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	40
22. LOKACYJNE PAPIERY WARTOŚCIOWE ORAZ AKTYWA ZASTAWIONE	41
23. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	42
24. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	43
25. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	44
26. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	45
27. INNE AKTYWA	46
28. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	46
29. ZOBOWIĄZANIA WOBEC INNYCH BANKÓW	47
30. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	47
31. WYEMITOWANE DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	48
32. ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE	48
33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	49
34. REZERWY	49
35. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	50
36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I POZABILANSOWE	51
37. ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY	55
38. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ	56
39. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	56
40. ZYSKI ZATRZYMANE	57
41. DYWIDENDA NA AKCJĘ	59
42. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	59
43. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	59
44. PRZEJĘCIE I ZBYCIE	65
45. INFORMACJE DOTYCZĄCE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	66
46. WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI	66
47. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	67

Wybrane dane finansowe

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Rok kończący się 31.12.2006	Rok kończący się 31.12.2005	Rok kończący się 31.12.2006	Rok kończący się 31.12.2005
I. Przychody z tytułu odsetek	1 334 383	1 313 622	342 228	326 504
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	415 391	335 594	106 535	83 413
III. Wynik na działalności handlowej	379 957	225 476	97 447	56 043
IV. Wynik na działalności operacyjnej	406 371	250 147	104 222	62 175
V. Zysk (strata) brutto	406 371	250 147	104 222	62 175
VI. Zysk (strata) netto	324 194	207 310	83 146	51 527
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 939 081)	(2 251 305)	(497 314)	(559 566)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(268 237)	(37 260)	(68 795)	(9 261)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 017 780	440 770	773 968	109 554
X. Przepływy pieniężne netto, razem	810 462	(1 847 795)	207 859	(459 273)
XI. Aktywa razem	36 862 230	30 136 145	9 621 589	7 807 696
XII. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-
XIII. Zobowiązania wobec innych banków	5 186 286	2 265 853	1 353 698	587 039
XIV. Zobowiązania wobec klientów	25 934 634	22 747 932	6 769 324	5 893 552
XV. Kapitał własny	2 353 073	1 954 871	614 187	506 470
XVI. Kapitał akcyjny	118 064	115 936	30 816	30 037
XVII. Liczba akcji	29 516 035	28 983 972	29 516 035	28 983 972
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	79,72	67,45	20,81	17,47
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	79,25	67,22	20,69	17,42
XX. Współczynnik wypłacalności	11,07	12,87	11,07	12,87
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) (za 12 miesięcy)	11,05	7,20	2,83	1,79
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) (za 12 miesięcy)	10,98	7,18	2,82	1,78
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat za 2006 i 2005 rok

	Nota	Rok kończący się 31 grudnia	
		2006	2005
Przychody z tytułu odsetek	5	1 334 383	1 313 622
Koszty odsetek	5	(795 011)	(774 976)
Wynik z tytułu odsetek		539 372	538 646
Przychody z tytułu opłat i prowizji	6	415 391	335 594
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6	(135 774)	(98 488)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		279 617	237 106
Przychody z tytułu dywidend	7	36 797	61 997
Wynik na działalności handlowej, w tym:	8	379 957	225 476
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		<i>343 265</i>	<i>251 293</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej</i>		<i>36 692</i>	<i>(25 817)</i>
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	22	40 115	374
Pozostałe przychody operacyjne	9	63 244	38 849
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	13	(26 149)	(53 392)
Ogólne koszty administracyjne	10, 12	(697 527)	(635 990)
Amortyzacja	25, 26	(135 779)	(119 490)
Pozostałe koszty operacyjne	11	(73 276)	(43 429)
Wynik działalności operacyjnej		406 371	250 147
Zysk (strata) brutto		406 371	250 147
Podatek dochodowy	14	(82 177)	(42 837)
Zysk (strata) netto		324 194	207 310
Zysk (strata) netto		324 194	207 310
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		29 344 158	28 780 011
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	15	11,05	7,20
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		29 518 255	28 878 173
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	15	10,98	7,18

Bilans

Bilans na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005

	Nota	31.12.2006	31.12.2005
AKTYWA			
Kasa, operacje z bankiem centralnym	16	3 710 737	1 776 340
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	17	26 725	37 464
Należności od banków	18	3 003 226	4 689 765
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	19	3 519 954	5 014 653
Pochodne instrumenty finansowe	20	1 411 030	1 264 500
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	21	17 689 756	12 979 559
Lokacyjne papiery wartościowe	22	2 957 221	1 055 174
- dostępne do sprzedaży		2 957 221	1 055 174
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	28	361 855	310 510
Aktywa zastawione	36	2 701 491	1 516 212
Inwestycje w jednostki zależne	23	433 343	285 251
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	24	-	5 649
Wartości niematerialne i prawne	25	356 136	368 504
Rzeczowe aktywa trwałe	26	470 926	484 071
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35	9 720	83 950
Inne aktywa	27	210 110	264 543
Aktywa razem		36 862 230	30 136 145
PASYWA			
Zobowiązania wobec innych banków	29	5 186 286	2 265 853
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	20	1 267 825	1 270 414
Zobowiązania wobec klientów	30	25 934 634	22 747 932
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	31	36 215	91 545
Zobowiązania podporządkowane	32	1 547 354	1 362 528
Pozostałe zobowiązania	33	457 926	364 893
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		11 543	-
Rezerwy	34	67 374	78 109
Zobowiązania razem		34 509 157	28 181 274
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy:		1 496 946	1 423 843
- Zarejestrowany kapitał akcyjny	37	118 064	115 936
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	38	1 378 882	1 307 907
Kapitał z aktualizacji wyceny	39	3 959	(2 637)
Zyski zatrzymane	40	852 168	533 665
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		527 974	326 355
- Wynik roku bieżącego		324 194	207 310
Kapitały razem		2 353 073	1 954 871
Pasywa razem		36 862 230	30 136 145
Współczynnik wypłacalności			
Wartość księgowa	46	11,07	12,87
Liczba akcji		29 516 035	28 983 972
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		79,72	67,45
Rozwodniona liczba akcji		29 690 132	29 082 134
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		79,25	67,22

Zestawienie zmian w kapitale

Zmiany w okresie od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku

	Nota	Kapitał podstawowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane					Razem
		Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży powyżej wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	
Stan na początek okresu: 01.01.2006		115 936	1 307 907	(2 637)	12 388	12 967	558 000	(49 690)		1 954 871
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał własny na początek okresu: 01.01.2006		115 936	1 307 907	(2 637)	12 388	12 967	558 000	(49 690)		1 954 871
Zmiana netto w aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży po uwzględnieniu podatku odroczonego	39	-	-	6 158	-	-	-	-	-	6 158
Zmiana netto w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych po uwzględnieniu podatku odroczonego		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	39	-	-	438	-	-	-	-	-	438
Zyski netto nie ujęte w rachunku zysków i strat		-	-	6 596	-	-	-	-	-	6 596
Wynik finansowy netto	40	-	-	-	-	-	-	-	324 194	324 194
Całkowity zysk rozpoznany w roku bieżącym		-	-	6 596	-	-	-	-	324 194	330 790
Dywidendy wypłacone		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka bankowego		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału zapasowego		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	37	2 128	63 231	-	-	-	-	-	-	65 359
Umorzenie akcji		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie/(sprzedaż) akcji własnych		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dopłaty wnoszone przez akcjonariuszy		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany		-	(160)	-	-	-	-	1	-	(159)
Program opcji pracowniczych	40	-	7 904	-	-	(5 692)	-	-	-	2 212
- wartość usług świadczonych przez pracowników		-	-	-	-	2 212	-	-	-	2 212
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych		-	7 904	-	-	(7 904)	-	-	-	-
Stan na koniec okresu: 31.12.2006		118 064	1 378 882	3 959	12 388	7 275	558 000	(49 689)	324 194	2 353 073

BRE Bank SA
Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 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					Razem
		Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży powyżej wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	
Stan na początek okresu: 01.01.2005		114 853	1 271 164	3 460	12 388	204 097	558 000	(361 661)	-	1 802 301
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości		-	-	-	-	-	-	(84 070)	-	(84 070)
- korekty błędów		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał własny na początek okresu: 01.01.2005		114 853	1 271 164	3 460	12 388	204 097	558 000	(445 731)	-	1 718 231
Zmiana netto w aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży po uwzględnieniu podatku odroczonego	39	-	-	(3 107)	-	-	-	-	-	(3 107)
Zmiana netto w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych po uwzględnieniu podatku odroczonego	39	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	39	-	-	(2 990)	-	-	-	-	-	(2 990)
Zyski netto nie ujęte w rachunku zysków i strat		-	-	(6 097)	-	-	-	-	-	(6 097)
Wynik finansowy netto	40	-	-	-	-	-	-	-	207 310	207 310
Całkowity zysk rozpoznany w roku bieżącym		-	-	(6 097)	-	-	-	-	207 310	201 213
Dywidendy wypłacone		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka bankowego		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy		-	-	-	-	(188 757)	-	188 757	-	-
Transfer na kapitał zapasowy		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału zapasowego		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	37	1 083	29 834	-	-	-	-	-	-	30 917
Umorzenie akcji		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie/(sprzedaż) akcji własnych		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dopłaty wnoszone przez akcjonariuszy		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany		-	-	-	-	-	-	(26)	-	(26)
Program opcji pracowniczych	40	-	6 909	-	-	(2 373)	-	-	-	4 536
- wartość usług świadczonych przez pracowników		-	-	-	-	4 536	-	-	-	4 536
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych		-	6 909	-	-	(6 909)	-	-	-	-
Stan na koniec okresu: 31.12.2005		115 936	1 307 907	(2 637)	12 388	12 967	558 000	(257 000)	207 310	1 954 871

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych za 2006 i 2005 rok

Nota	Rok kończący się 31 grudnia	
	2006	2005
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 939 081)	(2 251 305)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	406 371	250 147
Korekty:	(2 345 452)	(2 501 452)
Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny)	33 900	(35 812)
Amortyzacja	135 779	119 490
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(16 306)	(138 984)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(18 442)	(17 282)
Utrata wartości aktywów finansowych	1 308	36 436
Dywidendy otrzymane	(36 594)	(61 281)
Odsetki zapłacone	931 569	724 771
Zmiana stanu należności od banków	197 113	(495 848)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	687 176	(2 856 585)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	(146 530)	532 324
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(4 711 525)	(1 344 026)
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych	(1 897 355)	(209 032)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	48 934	111 029
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(29 015)	(1 158 618)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań przeznaczonych do obrotu	(2 589)	(343 048)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 447 945	2 753 899
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(55 330)	(316 011)
Zmiana stanu rezerw	(10 735)	(555)
Zmiana stanu innych zobowiązań	95 245	197 681
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 939 081)	(2 251 305)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(268 237)	(37 260)
Wpływy z działalności inwestycyjnej	121 343	154 214
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	10 944	-
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	55 078	62 469
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 712	7 492
Inne wpływy inwestycyjne	41 609	84 253
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	389 580	191 474
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	38	-
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu nabytych środków pieniężnych	230 540	11 173
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	75 221	100 611
Inne wydatki inwestycyjne	83 781	79 690
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(268 237)	(37 260)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	3 017 780	440 770
Wpływy z działalności finansowej	4 367 583	607 646
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	4 112 064	49 924
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	-	120 975
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	190 160	405 830
Z tytułu emisji akcji zwykłych	65 359	30 917
Wydatki z tytułu działalności finansowej	1 349 803	166 876
Spląty kredytów i pożyczek od banków	1 174 565	4 876
Spląty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów	71 535	50 548
Inne wydatki finansowe	103 703	111 452
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 017 780	440 770
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	810 462	(1 847 795)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 526	(3 325)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	8 139 020	9 990 140
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	8 951 008	8 139 020

Noty przedstawione na stronach 9 – 67 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Informacje o BRE Banku SA

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.

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

Akcje Banku są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Przeciętne zatrudnienie w 2006 roku dla BRE Banku SA wynosiło 3 803 osoby (2005: 3 410 osób).

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd dnia 28 lutego 2007 roku.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego 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

Sprawozdanie finansowe BRE Banku SA sporządzono za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2006 roku.

Sprawozdanie finansowe 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 Bank 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 sprawozdania finansowego, ujawnione są w Nocie 4.

2.2. Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą obliczania amortyzowanej 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, Bank 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.

W kalkulacji efektywnej stopy procentowej uwzględniane są przepływy pieniężne wynikające tylko z takich wbudowanych instrumentów pochodnych, które są ściśle powiązane z umową zasadniczą.

2.3. 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 Bank nie zachowa dla siebie żadnej części ryzyka kredytowego lub zachowa 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 i doradztwa 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 Bank z tytułu operacji gotówkowych, prowadzenia rachunków klientów, przekazów oraz akredytów. Ponadto, prowizje obejmują przychody z działalności maklerskiej oraz prowizje otrzymywane przez fundusze emerytalne.

2.4. Aktywa finansowe

Bank 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. 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.

Bank 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.

Jeśli umowa zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, Bank może wyznaczyć całą hybrydową (łącną) umowę jako składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniany do wyceny według wartości godziwej na podstawie rachunku zysków i strat, o ile:

- a) wbudowany instrument pochodny nie zmienia znacząco przepływów pieniężnych, które byłyby wymagane umową lub
- b) jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy (łączny) instrument był najpierw rozważany, to oddzielenie 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.

Bank może dokonać również klasyfikacji do aktywów finansowych / zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, gdy klasyfikacja taka prowadzi do uzyskania bardziej przydatnych informacji, gdyż:

- a) eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (określaną czasami jako "niedopasowanie księgowe"), która w przeciwnym razie powstałaby z powodu innego sposobu wyceny aktywów lub zobowiązań bądź innego ujęcia związanych z nimi zysków i strat lub
- b) grupa aktywów finansowych, zobowiązań finansowych lub obu tych kategorii jest odpowiednio zarządzana, a jej wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną, natomiast informacje na temat grupy są na tej podstawie przekazywane wewnątrz jednostki kluczowym członkom kierownictwa.

Przychody i koszty z tytułu odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujemne się w wyniku z tytułu odsetek. Wycena i wynik ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujęte są w wyniku na działalności handlowej.

Bank nie sklasyfikował żadnego aktywa finansowego / zobowiązania finansowego jako wycenianego w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

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 Bank 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 Banku zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu zapadalności.

W przypadku sprzedaży przez Bank 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 Bank 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.

Przychody i koszty z tytułu odsetek od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujemne się w wyniku z tytułu odsetek. Wynik ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujemne się w wyniku na lokacyjnych papierach wartościowych.

Standaryzowane transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży ujemne się na dzień przeprowadzenia transakcji - dzień, w którym Bank podejmie zobowiązanie do zakupu lub sprzedaży danego składnika aktywów. Kredyty wykazywane są w momencie wypłaty gotówki na rzecz kredytobiorcy. Aktywa finansowe ujemne 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 Bank dokonał 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), Bank 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.

Inwestycje Banku w jednostki zależne i stowarzyszone wykazywane są w bilansie według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

2.5. 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.

2.6. Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wykazywane według amortyzowanego kosztu

Na każdy dzień bilansowy Bank 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 Bank informacje o następujących zdarzeniach powodujących stratę:

- a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- b) naruszenie umowy, np. niespłatenie lub opóźniona spłata odsetek lub części kapitałowej zobowiązania;
- c) dokonanie przez Bank 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.

Bank 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 Bank 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 amortyzowanego 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 prawdopodobieństwo 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 skryzalizować.

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 Bank 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.

2.7. 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*”.

2.8. 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 do trzech miesięcy.

2.9. 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 reklasifikowane 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 Bank 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 Bank 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.

2.10. 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 Bank 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. Bank 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.

Bank dokumentuje cele zarządzania ryzykiem i strategię zawierania transakcji zabezpieczających oraz w momencie zawarcia transakcji, relację między instrumentem zabezpieczającym a zabezpieczaną pozycją. Bank 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.

Przychody i koszty z tytułu pochodnych instrumentów finansowych na stopę procentową oraz wycenę tych instrumentów ujmuje się w wyniku na działalności handlowej.

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 Bank 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 zabezpieczanego 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 wygaśł 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
- e) Swapy towarowe

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

2.11. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte

Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki oraz depozyty przyjęte 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.

2.12. 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.

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 Bank, 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. Bank 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.

Wartości niematerialne są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania.

2.13. Rzeczowe aktywa trwałe

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 Banku, 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. Amortyzację 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, jest krótszy niż 25 lat
– Sprzęt biurowy, meble	5-7 lat.

Grunty i budynki obejmują głównie oddziały i biura.

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, Bank 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.

2.14. 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 Bank zaprzestaje ich ujmowania w tej kategorii i dokonuje reklasyfikacji do odpowiedniej kategorii aktywów. W takim przypadku Bank 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.

2.15. Odroczony podatek dochodowy

Bank 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 aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w całości lub w części, aktywa te są tworzone w odpowiedniej wysokości. Powyższa zasada dotyczy także ujmowanych w aktywie odroczonym kwot strat podatkowych.

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego Bank wykazuje w bilansie po skompensowaniu. Aktywa i rezerwy można kompensować, jeżeli Bank ma tytuł uprawniający do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Bank 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.

Bank 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 Bank 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.

2.16. 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 Bank wycenia nieruchomości stanowiące aktywa przejęte za długi jak nieruchomości inwestycyjne. Bank wycenia nieruchomości inwestycyjne według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie,
- aktywa trwałe przejęte za długi zaklasyfikowane zgodnie z MSSF 5 jako aktywa przeznaczone do sprzedaży Bank wycenia w kwocie niższej z dwóch: 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.

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

2.17. 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 Banku, lecz jeszcze nie stanowiących jej zobowiązań. Przychody przyszłych okresów stanowią m. in. otrzymane kwoty przyszłych świadczeń. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz przychody przyszłych okresów prezentowane są w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

2.18. Leasing

BRE Bank SA jako leasingobiorca

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

2.19. 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 Banku 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.

2.20. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia pracownicze

Świadczenia emerytalne

Bank 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

Bank 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 Bank 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.

2.21. Kapitał

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

Zarejestrowany kapitał akcyjny

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

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 Banku przez Bank, 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”,
- różnic kursowych 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.

2.22. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Banku wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). 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 ujmują 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.

2.23. Działalność powiernicza

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

2.24. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

Zmiany do opublikowanych Standardów i Interpretacji, które weszły w życie od 1 stycznia 2006 roku

- MSR 19 (Zmiana) – Ujmowanie Zysków i Strat Aktuarnych, Plany i Ujawnienia Banku;
- MSR 21 (Zmiana) – Inwestycje Netto w Operacjach Zagranicznych;
- MSR 39 (Zmiana) – Rachunkowość Zabezpieczeń Przepływów Pieniężnych w Przypadku Przewidywanych Transakcji Wewnętrznych;
- MSR 39 (Zmiana) – Opcja Wyceny w Wartości Godziwej;
- MSR 39 i MSSF 4 (Zmiana) – Umowy Gwarancji Finansowych;
- MSSF 1 (Zmiana) – Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy oraz MSSF 6 (Zmiana) – Poszukiwanie i Ocena Zasobów Mineralnych;
- MSSF 6 – Poszukiwanie i Ocena Zasobów Mineralnych;
- KIMSF 4 – Ustalenie czy Umowa zawiera Leasing;
- KIMSF 5 – Prawa do Udziałów wynikające z Uczestnictwa w Funduszach Likwidacyjnych, Rekultywacyjnych oraz Funduszach na Naprawę Środowiska;
- KIMSF 6 – Zobowiązania wynikające z Uczestnictwa w Specyficznym Rynku: Zużyty Sprzęt Elektryczny i Elektroniczny.

MSR 19 (Zmiana) wprowadza możliwość alternatywnego sposobu ujmowania zysków i strat aktuarnych. Nakłada również nowe wymogi dotyczące ujawnień. Ze względu na fakt, że Bank nie zamierza zmieniać polityki rachunkowości dotyczącej rozpoznawania zysków lub strat aktuarnych i nie uczestniczy w żadnych planach

pracowniczych, przyjęcie tej poprawki ma wpływ jedynie na format i zakres ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Zmiana MSR 39, dotycząca rozpoznawania umów gwarancji finansowych nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Banku. Zasady rachunkowości Banku dotyczące umów gwarancji finansowych opisano w notce 2.7.

MSSF 6 (Zmiana) – Poszukiwanie i Ocena Zasobów Mineralnych, KIMSF 5, KIMSF 6 nie odnoszą się do działalności Banku.

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane

- KIMSF 7 - Zastosowanie metody przekształcenia w ramach MSR 29 "Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji" obowiązująca w okresach rozpoczynających się po 1 marca 2006 r.
- KIMSF 8 - Zakres MSSF 2, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 maja 2006 r.
- KIMSF 9 - Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 czerwca 2006 r.
- KIMSF 10 - Śródroczne Sprawozdanie Finansowe a Utrata Wartości, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 listopada 2006 r.
- KIMSF 11 - MSSF 2 – Grupowe oraz Jednostkowe Opcje za Udziały, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 marca 2007 r.
- KIMSF 12 - Porozumienia o świadczeniu usług publicznych, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 stycznia 2009 r.
- MSSF 7 Instrumenty finansowe - ujawnianie informacji, obowiązujący od 1 stycznia 2007 r.
- MSSF 8 Segmenty Operacyjne, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 stycznia 2008 r.

Bank uważa, że zastosowanie niniejszych standardów i interpretacji, poza MSSF nr 7, nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

MSSF 7 wprowadzi nowe wymogi dotyczące ujawniania informacji o instrumentach finansowych i zastąpi obecnie stosowane przepisy MSR 30 Ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych banków i podobnych instytucji finansowych oraz niektóre wymogi MSR 32 Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja.

Wprowadzenie MSSF 7 spowoduje zmiany głównie w następujących obszarach: ujawnienia dotyczące ryzyk z punktu widzenia osób zarządzających ryzykiem, rozszerzone ujawnienia ilościowe dotyczące ryzyk, wprowadzenie analizy wrażliwości, rozszerzone ujawnienia dotyczące pozycji finansowej i wyniku finansowego Banku.

2.25. 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 31 grudnia 2005 roku.

Dokonano następujących zmian prezentacyjnych:

1. 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”.

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

Przekształcenia w rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku

	31-12-2005 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	31-12-2005 po przekształceniu
Wynik z tytułu odsetek	507 471	31 175	538 646
Wynik na działalności handlowej	256 651	(31 175)	225 476

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
Zobowiązania wobec innych banków	2 346 159	(80 306)	2 265 853
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	1 174 278	96 136	1 270 414
Zobowiązania wobec klientów	22 754 494	(6 562)	22 747 932

3. Zarządzanie ryzykiem finansowym

3.1 Strategia wykorzystywania instrumentów finansowych

Ze swojej natury działalność Banku skupia się przede wszystkim na wykorzystywaniu instrumentów finansowych, w tym instrumentów pochodnych. Bank 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. Bank 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.

Bank 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.

Bank 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

Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

3.2 Ryzyko kredytowe

Bank narażony jest na ryzyko kredytowe, czyli ryzyko, że kontrahent nie będzie mógł spłacić całości zobowiązania wobec Banku 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 Banku, 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.

Bank 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 spływających dokumentów finansowych klientów oraz na podstawie obserwacji wszelkich trendów, sygnałów i prognoz gospodarczych. Dodatkowo Bank 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

Bank 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 Bank wymaga od kontrahentów depozytów zabezpieczających.

Specjalne porozumienia ramowe

Bank 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 wypowiadane i realizowane w kwotach netto. Całkowita ekspozycja Banku 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 Bank 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 Banku wydanymi na rzecz klienta, upoważniającymi osoby trzecie do wypisywania czeków na Bank 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, Bank jest potencjalnie narażony 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. Bank 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 Banku w poszczególne podmioty, branże, grupy kapitałowe wraz z oceną ryzyka związanego z tym zaangażowaniem

Portfel kredytowy na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku – analiza 9 największych branż

Lp	Branże	Zadłużenie kapitałowe (mln PLN) 31.12.2006	%	Zadłużenie kapitałowe (mln PLN) 31.12.2005	%
1.	Osoby fizyczne	8 709	45,7	4 323	29,3
2.	Leasing i wynajem	671	3,5	772	3,9
3.	Banki	656	3,4	715	4,9
4.	Metale	633	3,3	944	4,8
5.	Pozostały handel hurtowy	544	2,9	792	4,0
6.	Drewno i meble	470	2,5	767	3,9
7.	Przedsiębiorstwa budowlane	406	2,1	835	4,2
8.	Maszyny i urządzenia	398	2,1	677	3,4
9.	Pozostałe pośrednictwo finansowe	358	1,9	3 305	17,8

Łączne zaangażowanie Banku w ww. branże (poza osobami fizycznymi) wynosi ok. 22% portfela kredytowego. Według najnowszego (stan na półrocze 2006 roku) opracowania Instytutu Badań nad Gospodarką Rynkową ryzyko inwestycyjne tych działów (w 5 – stopniowej skali – tj.: małe, średnie, podwyższone, wysokie i bardzo wysokie) było oceniane następująco:

Leasing i wynajem	- niesklasyfikowane
Banki	- niesklasyfikowane
Metale	- średnie
Pozostały handel hurtowy	- małe/średnie
Drewno i meble	- średnie
Przedsiębiorstwa budowlane	- podwyższone
Maszyny i urządzenia	- podwyższone
Pozostałe pośrednictwo finansowe	- niesklasyfikowane

Koncentracja zaangażowania Banku w poszczególne podmioty (zaangażowanie bilansowe i pozabilansowe) na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku:

Podmioty	31.12.2006		31.12.2005	
	w tys. zł	udział w ogólnym zaangażowaniu brutto (%)	w tys. zł	udział w ogólnym zaangażowaniu brutto (%)
Klient 1	1 657 365	5,17	2 445 128	7,63
Klient 2	902 527	2,82	1 816 365	5,67
Klient 3	240 317	0,75	291 049	0,91
Klient 4	191 511	0,60	86 079	0,27
Klient 5	162 763	0,51	190 811	0,60
Klient 6	150 000	0,47	150 000	0,47
Klient 7	148 904	0,46	165 759	0,52
Klient 8	145 668	0,45	143 810	0,45
Klient 9	140 300	0,44	188 300	0,59
Klient 10	118 175	0,37	234 687	0,73
Razem:	3 857 530		5 711 988	

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

Pierwsza pozycja dotyczy 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 stanowi głównie zaangażowanie wobec spółki zależnej od Banku. Numerem 4 oznaczono zaangażowanie obejmujące kredyty i niewykorzystane kwoty kredytów wobec podmiotu o stabilnej sytuacji finansowej. Ekspozycja nr 5 to zaangażowanie długoterminowe w spółkę celową powiązaną z grupą o stabilnej sytuacji finansowej. Zaangażowania o numerach od 6 do 9 stanowią ekspozycje wobec podmiotów polskiego prawa handlowego powiązanych kapitałowo z międzynarodowymi koncernami o dobrej, bądź bardzo dobrej sytuacji finansowej. Ekspozycja nr 10 to zaangażowanie z tytułu kredytów i papierów dłużnych wobec spółki zależnej od Banku.

Łączna ekspozycja Banku wobec ww. podmiotów zmniejszyła się w 2006 roku o 1 809 968 tys. zł głównie ze względu na spadek ekspozycji wobec podmiotów oznaczonych numerami 1 i 2.

Grupy Kapitałowe	31.12.2006		31.12.2005	
	w tys. zł	udział w ogólnym zaangażowaniu brutto (%)	w tys. zł	udział w ogólnym zaangażowaniu brutto (%)
Grupa 1	394 906	1,23	395 173	1,23
Grupa 2	333 704	1,04	238 881	0,75
Grupa 3	275 036	0,86	95 104	0,30
Grupa 4	256 046	0,80	108 328	0,34
Grupa 5	246 704	0,77	265 764	0,83
Grupa 6	232 681	0,73	203 417	0,63
Grupa 7	223 027	0,70	7 011	0,02
Grupa 8	221 166	0,69	221 248	0,69
Grupa 9	202 869	0,63	68 117	0,21
Grupa 10	196 650	0,61	82 804	0,26
Razem:	2 582 789		1 685 847	

Powyższe pozycje obejmują zaangażowanie kredytowe jak i zaangażowanie pozabilansowe (gwarancje, akredytywy, kwoty niewykorzystanych kredytów) wobec wymienionych grup kapitałowych. Pozycja nr 1 obejmuje zaangażowanie wobec grupy kapitałowej zależnej od BRE Banku. Sytuacja finansowa ww. grup kapitałowych określana jest jako dobra lub bardzo dobra. Wszystkie należności są klasyfikowane do kategorii „non default”.

Powyższe pozycje nie obejmują zaangażowania wobec budżetu.

3.3 Koncentracja aktywów, zobowiązań i pozycji pozabilansowych według obszaru geograficznego

Nie wyodrębnia się w Banku aktywów, zobowiązań i pozycji pozabilansowych według obszarów geograficznych z uwagi na nieistotność geograficznego różnicowania 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 danego 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.

Na 31 grudnia 2006 roku jednodniowy VaR całkowity na księdze handlowej Banku wyniósł 1 048 tys. zł, przy poziomie ufności 95% (31.12.2005: 743 tys. zł). W poniższej tabeli przedstawiono wartość średniego jednodniowego VaR księgi handlowej Banku w okresie 01.01-31.12.2006 roku oraz 01.01-31.12.2005 roku.

	12 miesięcy do 31 grudnia 2006 roku			12 miesięcy do 31 grudnia 2005 roku		
	średnia	maksimum	minimum	średnia	maksimum	minimum
Ryzyko stopy procentowej	770	2 343	116	568	1 459	151
Ryzyko walutowe	351	1 152	54	401	1 327	90
Ryzyko cen akcji	234	1 523	82	261	472	57
Var całkowity	964	2 357	292	838	1 694	409

3.5 Ryzyko walutowe

Bank jest narażony na wpływ zmian kursów walutowych. Poniższa tabela przedstawia ekspozycję Banku na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku. Tabela ta przedstawia aktywa i zobowiązania Banku według wartości bilansowej, w podziale walutowym.

31.12.2006	PLN	EUR	USD	CHF	GBP	Inne	Razem
Aktywa							
Kasa, operacje z bankiem centralnym	3 689 570	12 095	5 492	717	1 727	1 136	3 710 737
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	26 725						26 725
Należności od banków	1 534 013	567 551	840 695	633	27 605	32 729	3 003 226
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	3 266 417	154 489	99 048	-	-	-	3 519 954
Pochodne instrumenty finansowe	1 398 581	5 539	6 061	598	3	248	1 411 030
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	8 695 212	2 049 546	533 207	6 373 411	10 944	27 436	17 689 756
Lokacyjne papiery wartościowe	2 602 151	101 532	253 538	-	-	-	2 957 221
- dostępne do sprzedaży	2 602 151	101 532	253 538	-	-	-	2 957 221
Aktywa zastawione	2 657 106	44 385	-	-	-	-	2 701 491
Inwestycje w jednostki zależne	371 832	36 722				24 789	433 343
Wartości niematerialne i prawne	356 136	-	-	-	-	-	356 136
Rzeczowe aktywa trwałe	470 729	197	-	-	-	-	470 926
Pozostałe aktywa, w tym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	581 198	434	23	1	29	-	581 685
Aktywa razem	25 649 670	2 972 490	1 738 064	6 375 360	40 308	86 338	36 862 230
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec innych banków	836 027	219 541	90 574	4 026 789	13 342	13	5 186 286
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	1 237 157	25 727	4 176	480	36	249	1 267 825
Zobowiązania wobec klientów	19 895 469	4 420 720	1 501 285	18 381	74 376	24 403	25 934 634
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	36 215	-	-	-	-	-	36 215
Zobowiązania podporządkowane	-	1 356 399	-	190 955	-	-	1 547 354
Pozostałe zobowiązania, w tym zobowiązania podatkowe	459 992	1 407	8 063	-	1	6	469 469
Rezerwy	66 422	952	-	-	-	-	67 374
Zobowiązania razem	22 531 282	6 024 746	1 604 098	4 236 605	87 755	24 671	34 509 157
Pozycja bilansowa netto	3 118 388	(3 052 256)	133 966	2 138 755	(47 447)	61 667	2 353 073
Zobowiązania do udzielania kredytów	7 654 498	850 144	319 128	680 467	5 739	18 081	9 528 057

31.12.2005	PLN	EUR	USD	CHF	GBP	Inne	Razem
Aktywa							
Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 741 370	22 320	9 744	624	1 306	976	1 776 340
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	37 464						37 464
Należności od banków	2 468 499	586 043	1 430 295	1 731	3 216	199 981	4 689 765
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	4 309 821	447 640	257 192	-	-	-	5 014 653
Pochodne instrumenty finansowe	1 229 389	16 399	17 391	891	205	225	1 264 500
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	7 882 217	1 524 220	673 837	2 849 065	7 031	43 189	12 979 559
Lokacyjne papiery wartościowe	553 864	127 692	373 618	-	-	-	1 055 174
- dostępne do sprzedaży	553 864	127 692	373 618	-	-	-	1 055 174
Aktywa zastawione	1 488 188	28 024	-	-	-	-	1 516 212
Inwestycje w jednostki zależne	224 097	37 073	-	-	-	24 081	285 251
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	5 649	-	-	-	-	-	5 649
Wartości niematerialne i prawne	368 504	-	-	-	-	-	368 504
Rzeczowe aktywa trwałe	483 872	199	-	-	-	-	484 071
Pozostałe aktywa, w tym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	651 400	2 324	5 268	3	8	-	659 003
Aktywa razem	21 444 334	2 791 934	2 767 345	2 852 314	11 766	268 452	30 136 145

	PLN	EUR	USD	CHF	GBP	Inne	Razem
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec innych banków	792 416	1 201 501	34 522	235 816	1 598	-	2 265 853
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	1 228 061	29 487	11 868	488	237	273	1 270 414
Zobowiązania wobec klientów	16 534 212	4 724 968	1 410 534	12 307	39 821	26 090	22 747 932
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	91 545	-	-	-	-	-	91 545
Zobowiązania podporządkowane	-	1 362 528	-	-	-	-	1 362 528
Pozostałe zobowiązania, w tym zobowiązania podatkowe	352 658	3 642	8 593	-	-	-	364 893
Rezerwy	75 366	1 844	131	-	-	768	78 109
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	19 074 258	7 323 970	1 465 648	248 611	41 656	27 131	28 181 274
Pozycja bilansowa netto	2 370 076	(4 532 036)	1 301 697	2 603 703	(29 890)	241 321	1 954 871
Zobowiązania do udzielania kredytów	6 097 653	823 954	337 376	158 976	5 568	5 217	7 428 744

3.6 Ryzyko stopy procentowej

Podstawowymi miarami ryzyka stopy procentowej w Banku 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 31.12.2006 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:

21,14 mln zł dla waluty PLN
1,66 mln zł dla waluty USD
0,28 mln zł dla waluty EUR
2,03 mln zł dla waluty CHF

Do wyliczenia tych wartości przyjęto założenie, że struktura aktywów i zobowiązań finansowych ujętych w sprawozdaniu na dzień 31 grudnia 2006 r. będzie niezmienna przez okres roku, a Bank 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 Banku na ryzyko stopy procentowej. Tabela ta przedstawia aktywa i zobowiązania Banku według wartości bilansowej, w podziale według wcześniejszego z dwóch terminów: zmiany oprocentowania przewidzianej w umowie lub terminu wymagalności.

31.12.2006	Do 1 miesiąca	1 - 3 miesięcy	3 -12 miesięcy	1 - 5 lat	Powyżej 5 lat	Pozycje nieodsetkowe	Razem
Aktywa							
Kasa, operacje z bankiem centralnym	3 106 092	-	-	-	-	604 645	3 710 737
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	-	26 725	-	-	-	-	26 725
Należności od banków	1 859 784	452 464	550 477	85 972	-	54 529	3 003 226
Papiery wartościowe (przeznaczone do obrotu, lokacyjne oraz aktywa zastawione)	4 799 383	824 515	851 045	2 117 646	379 892	206 185	9 178 666
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	16 571 750	749 661	162 180	163 769	37 763	4 633	17 689 756
Inne aktywa oraz pochodne instrumenty finansowe	137 290	76 752	186 618	76 778	1 496	1 142 206	1 621 140
A k t y w a r a z e m	26 474 299	2 130 117	1 750 320	2 444 165	419 151	2 012 198	35 230 250
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec innych banków	2 121 773	2 756 530	304 631	-	-	3 352	5 186 286
Zobowiązania wobec klientów	23 432 256	1 536 558	594 618	192 975	178 227	-	25 934 634
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	14 272	13 943	8 000	-	-	36 215
Zobowiązania podporządkowane	398 818	1 148 536	-	-	-	-	1 547 354
Pozostałe zobowiązania oraz pochodne instrumenty finansowe	142 383	77 690	186 597	77 652	1 589	1 239 840	1 725 751
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	26 095 230	5 533 586	1 099 789	278 627	179 816	1 243 192	34 430 240
Luka bilansowa	379 069	(3 403 469)	650 531	2 165 538	239 335		

	Do 1 miesiąca	do 3 miesięcy	do 1 roku	do 5 lat	Powyżej 5 lat	
Pozycje pozabilansowe długie	49 882 201	72 823 047	169 905 284	77 893 097	1 605 666	
Pozycje pozabilansowe krótkie	(47 464 614)	(72 434 083)	(171 257 449)	(79 059 227)	(1 771 165)	
Pozycje niewrażliwe netto						(122 757)
Luka pozabilansowa	2 417 587	388 964	(1 352 165)	(1 166 130)	(165 499)	

	Do 1 miesiąca	Do 3 miesięcy	Do 1 roku	Do 5 lat	Powyżej 5 lat	
31.12.2005						
Aktywa odsetkowe	17 651 821	4 506 013	1 592 251	1 136 181	674 794	
Pasywa odsetkowe	(18 608 254)	(5 051 382)	(964 151)	(134 910)	(14 306)	
Pozycje niewrażliwe netto						(788 057)
Luka bilansowa	(956 433)	(545 369)	628 100	1 001 271	660 488	
Pozycje pozabilansowe długie	28 848 841	42 304 716	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						1 403 000
Luka pozabilansowa	(378 724)	2 204 394	(1 810 716)	(1 005 811)	(412 143)	
Luka razem	(1 335 157)	1 659 025	(1 182 616)	(4 540)	248 345	
						614 943

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

	PLN %	EUR %	USD %	CHF %	GBP %
31.12.2006					
Aktywa					
Kasa, operacje z bankiem centralnym	4,17	0,06	-	-	-
Należności od banków	4,25	3,81	5,49	2,15	5,41
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	4,35	3,89	5,53	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	6,00	5,45	7,08	3,95	7,54
Lokacyjne papiery wartościowe	4,68	4,01	5,32	-	-
Zobowiązania					
Zobowiązania wobec banków	4,16	3,81	5,41	2,13	5,39
Zobowiązania wobec klientów	4,23	3,67	5,38	2,07	5,27
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4,36	-	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	-	3,80	-	2,15	-
31.12.2005					
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

Bank 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 analizy specyfiki banku, zmienności bazy depozytowej, koncentracji finansowania oraz planowanego rozwoju poszczególnych pozycji. Codziennemu monitorowaniu poddawane są: wartość niedopasowania w określonych przedziałach czasowych (luka niedopasowania), poziom rezerw płynnościowych Banku, koncentracja finansowania oraz stopień wykorzystania limitów wewnętrznych.

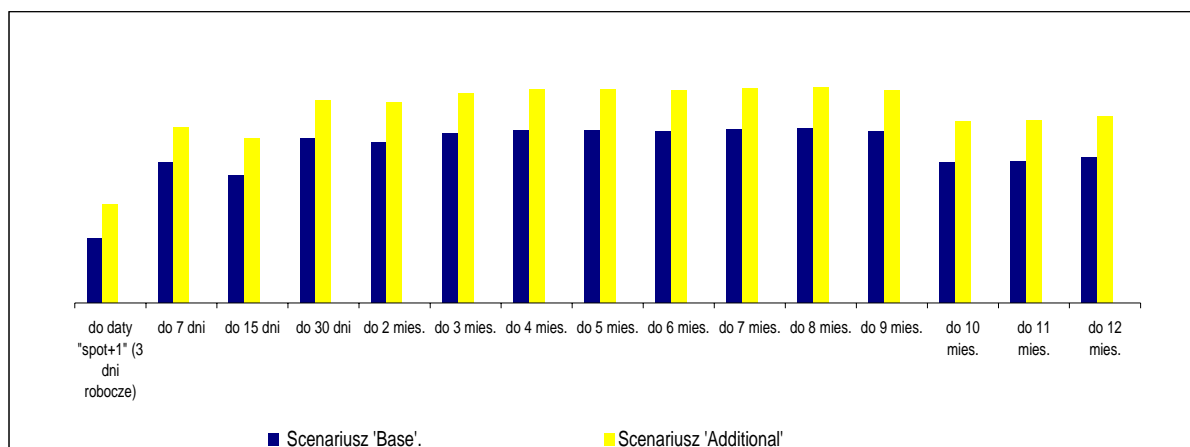
Bank dokonuje oceny potencjalnych zagrożeń płynnościowych i ich skutków stosując metody scenariuszowe, w tym analizę „stress test.”. Wprowadzone w życie są stosowne procedury postępowania awaryjnego na wypadek zarówno nagłego jak i stopniowego pogorszenia się stanu płynności finansowej Banku.

Limity niedopasowania, które stanowią istotny element zarządzania strategicznego, są ustanowione dla dwóch scenariuszy o różnym stopniu restrykcyjności. W ramach każdego scenariusza są wyznaczone limity przedziałowe dla wartości skumulowanych niedopasowania urealnionych przepływów finansowych. Scenariusze określane są nazwami „Base” i „Additional”. Obejmują przepływy bilansowe i pozabilansowe w poszczególnych przedziałach czasowych i uwzględniają możliwość sprzedaży instrumentów dłużnych zakwalifikowanych do rezerw płynnościowych przed terminem wykupu.

Limity niedopasowania obowiązują od II półrocza 2006 roku i w tym okresie nie były przekraczane.

Poniżej zaprezentowane zostały skumulowane wartości niedopasowania (w mln zł) dla obu scenariuszy we wszystkich limitowanych przedziałach czasowych na dzień 31 grudnia 2006 roku.

	do daty "spot+1" (3 dni rob.)	do 7 dni	do 15 dni	do 30 dni	do 2 mies.	do 3 mies.	do 4 mies.	do 5 mies.	do 6 mies.	do 7 mies.	do 8 mies.	do 9 mies.	do 10 mies.	do 11 mies.	do 12 mies.
BASE sc.	1735	3756	3412	4399	4310	4537	4631	4629	4604	4660	4678	4598	3763	3788	3887
Additional sc.	2641	4707	4404	5430	5368	5610	5709	5711	5692	5749	5768	5689	4855	4884	4985



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

	Do 1 miesiąca	1 - 3 miesiące	3 - 12 miesiące	1 - 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
31.12.2006						
Aktywa						
Kasa, operacje z bankiem centralnym	3 710 737	-	-	-	-	3 710 737
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	-	26 725	-	-	-	26 725
Należności od banków	1 884 810	286 669	511 002	190 759	129 986	3 003 226
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa zastawione	2 729 182	136 307	127 640	2 658 795	512 794	6 164 718
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 289 812	1 244 995	2 721 297	3 403 664	6 029 988	17 689 756
Lokacyjne papiery wartościowe oraz aktywa zastawione	33 527	2 168	885 263	1 817 814	1 070 374	3 809 146
- dostępne do sprzedaży	33 527	2 168	885 263	1 817 814	1 070 374	3 809 146
Inne aktywa	346 292	146 803	470 672	997 615	496 540	2 457 922
Aktywa razem	12 994 360	1 843 667	4 715 874	9 068 647	8 239 682	36 862 230
Zobowiązania						
Zobowiązania wobec innych banków	657 096	111 481	332 936	4 044 441	40 332	5 186 286
Zobowiązania wobec klientów	22 104 210	704 992	1 515 077	1 378 624	231 731	25 934 634
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	36 215	-	36 215
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	-	1 547 354	1 547 354
Pozostałe zobowiązania	590 546	77 367	428 405	596 354	44 622	1 737 294
Rezerwy	14 004	-	53 370	-	-	67 374
Zobowiązania razem	23 365 856	893 840	2 329 788	6 055 634	1 864 039	34 509 157
Luka płynności netto	(10 371 496)	949 827	2 386 086	3 013 013	6 375 643	2 353 073

31.12.2005	Do 1 miesiąca	1 - 3 miesięcy	3 - 12 miesięcy	1 - 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Aktywa						
Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 776 340	-	-	-	-	1 776 340
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	-	37 464	-	-	-	37 464
Należności od banków	2 182 401	1 187 432	1 071 798	213 430	34 704	4 689 765
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa zastawione	3 300 006	990 409	258 634	944 954	1 014 375	6 508 378
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 982 931	1 112 572	2 961 691	2 731 135	3 191 230	12 979 559
Lokacyjne papiery wartościowe oraz aktywa zastawione	15 000	988	272 093	697 256	688 085	1 673 422
- dostępne do sprzedaży	15 000	988	272 093	697 256	688 085	1 673 422
Inne aktywa	1 547 916	12 824	-	481 951	428 526	2 471 217
Aktywa razem	11 804 594	3 341 689	4 564 216	5 068 726	5 356 920	30 136 145
Zobowiązania						
Zobowiązania wobec innych banków	712 765	22 023	1 221 439	278 821	30 805	2 265 853
Pozostałe depozyty	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	17 149 883	1 689 301	1 479 474	2 050 433	378 841	22 747 932
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	45 183	46 362	-	91 545
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	-	1 362 528	1 362 528
Pozostałe zobowiązania	1 478 226	103 285	287	45 331	8 178	1 635 307
Rezerwy	14 189	-	-	63 920	-	78 109
Zobowiązania razem	19 355 063	1 814 609	2 746 383	2 484 867	1 780 352	28 181 274
Luka płynności netto	(7 550 469)	1 527 080	1 817 833	2 583 859	3 576 568	1 954 871

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.

Bank przyjął 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 Bank przyjął 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 Banku według ich wartości godziwej.

	Wartość księgowa 31.12.2006	Wartość godziwa 31.12.2006
Aktywa finansowe		
Należności od banków	3 003 226	3 055 052
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	17 689 756	17 692 131
Aktywa dostępne do sprzedaży	2 957 221	2 957 221
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec innych banków	5 186 286	5 185 501
Zobowiązania wobec klientów	25 934 634	25 945 314
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	36 215	37 871
	Wartość księgowa 31.12.2005	Wartość godziwa 31.12.2005
Aktywa finansowe		
Należności od banków	4 689 765	4 718 175
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12 979 559	12 990 234
Aktywa dostępne do sprzedaży	1 055 174	1 055 174
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec innych banków	2 265 853	2 266 690
Zobowiązania wobec klientów	22 747 932	22 762 269
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	91 545	88 533

Poniżej zaprezentowane są główne założenia i metody wykorzystane przez Bank 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. Bank nie posiada oprocentowanych aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności powyżej 1 roku.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Notowane instrumenty finansowe Banku dostępne do sprzedaży są wyceniane według wartości godziwej. Dla kapitałowych instrumentów nienotowanych Bank nie był w stanie sporządzić wiarygodnego oszacowania wartości godziwej i dla potrzeb wyceny bilansowej przyjął wartość według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Powyższą zasadę odnoszącą się do instrumentów kapitałowych Bank zastosował także w przypadku akcji Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń SA (PZU SA) i Vectra SA.

Bank posiada 653 660 akcji PZU SA, stanowiących 0,76% kapitału zakładowego. Wartość księgowa tych akcji wynosi 73 988 480,48 zł. PZU SA jest największą na rynku polskim firmą ubezpieczeń majątkowych, będącą jednocześnie właścicielem zakładu ubezpieczeń na życie PZU Życie SA.

Akcje PZU SA nie są one notowane na żadnym rynku regulowanym. Pomiedzy akcjonariuszami dokonywanych jest wiele transakcji, ale w większości dotyczą one małych pakietów tzw. "akcji pracowniczych". W pewnym zakresie rynek ten jest płynny, ale ze względu na konflikt głównych akcjonariuszy oraz brak określonej daty upublicznienia akcji PZU można szacować, że ceny transakcji zawierają znaczne dyskonto. Można szacować, że wartość jednej akcji zawiera się w przedziale od 180 zł do 400 zł.

Bank posiada 9 045 404 akcji Vectra, stanowiących 19,95% kapitału zakładowego. Wartość księgowa tych akcji wynosi 124 962 835,57 zł. Vectra jest drugim, co do wielkości operatorem telewizji kablowej, świadczącym w Polsce usługi dla ponad 600 tys. klientów.

Akcje spółki nie są one notowane na żadnym rynku regulowanym. Inwestycja w akcje Vectra SA objęta jest umową inwestycyjną, stanowiącą, w jaki sposób akcjonariusze mogą zbywać swoje akcje. Szacunki wartości akcji wskazują, że pakiet BRE Banku może być warty od 230 do 380 mln zł.

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

Bank świadczy usługi przechowywania, powiernictwa, zarządzania przedsiębiorstwami, zarządzania inwestycyjnego oraz usługi doradcze na rzecz osób trzecich. W związku z wykonywaniem tych usług Bank 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

Bank 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

Bank 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, Bank ocenia czy istnieją jakiekolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzenia 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.

5. Wynik z tytułu odsetek

	31.12.2006	31.12.2005
Przychody z tytułu odsetek		
Srodki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	214 034	194 400
Lokacyjne papiery wartościowe	84 757	30 330
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu na utratę wartości	887 878	878 598
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	134 722	191 793
Pozostałe	12 992	18 501
	1 334 383	1 313 622
Koszty odsetek		
Z tytułu rozliczeń z bankami i klientami	(718 856)	(692 153)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(3 758)	(9 972)
Inne pożyczki	(67 116)	(52 267)
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	(2 605)	(9 386)
Pozostałe	(2 676)	(11 198)
	(795 011)	(774 976)

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

	31.12.2006	31.12.2005
Przychody z tytułu odsetek		
Od sektora bankowego	332 039	338 694
Od pozostałych podmiotów, w tym:	1 002 344	974 928
- od klientów korporacyjnych	483 119	536 810
- od klientów indywidualnych	325 403	215 687
- od sektora budżetowego	193 822	222 431
	1 334 383	1 313 622
Koszty odsetek		
Od sektora bankowego	(115 135)	(115 415)
Od pozostałych podmiotów, w tym:	(676 118)	(649 589)
- od klientów korporacyjnych	(446 375)	(394 373)
- od klientów indywidualnych	(222 462)	(243 877)
- od sektora budżetowego	(7 281)	(11 339)
Z tytułu emisji własnych	(3 758)	(9 972)
	(795 011)	(774 976)

6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	31.12.2006	31.12.2005
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	86 431	62 709
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	5 318	10 703
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	26 143	29 458
Prowizje za obsługę kart płatniczych	104 316	76 330
Prowizje za realizację przelewów	67 500	61 995
Prowizje za prowadzenie rachunków	47 686	44 067
Pozostałe	77 997	50 332
	415 391	335 594
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Uiszczone opłaty maklerskie	(8 067)	(9 481)
Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych	(76 234)	(64 149)
Uiszczone pozostałe opłaty	(51 473)	(24 858)
	(135 774)	(98 488)

7. Przychody z tytułu dywidend

	31.12.2006	31.12.2005
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	139	717
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży oraz akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	36 658	61 280
Przychody z tytułu dywidend, razem	36 797	61 997

8. Wynik na działalności handlowej

	31.12.2006	31.12.2005
Wynik z pozycji wymiany	343 265	251 293
- różnice kursowe netto z przeliczenia	215 356	350 924
- zyski z transakcji minus straty	127 909	(99 631)
Wynik na pozostałej działalności handlowej	36 692	(25 817)
- instrumenty odsetkowe	21 512	(12 388)
- instrumenty kapitałowe	6 306	(3 961)
- instrumenty na ryzyko rynkowe	8 874	(9 468)
Wynik na działalności handlowej, razem	379 957	225 476

„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.

9. Pozostałe przychody operacyjne

	31.12.2006	31.12.2005
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	14 303	9 128
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	396	47
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	141	1 251
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	20 562	8 538
Przychody ze sprzedaży usług	11 973	8 460
Pozostałe	15 869	11 425
Pozostałe przychody operacyjne, razem	63 244	38 849

10. Ogólne koszty administracyjne

	31.12.2006	31.12.2005
Koszty pracownicze (Nota 12)	(350 089)	(312 192)
Koszty rzeczowe	(334 535)	(312 614)
Podatki i opłaty	(6 555)	(7 231)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(3 924)	(3 895)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(2 424)	(58)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(697 527)	(635 990)

Pozycja „Koszty rzeczowe” obejmuje koszt rat leasingu operacyjnego środków trwałych (głównie nieruchomości) w wysokości 30 434 tys. zł (2005: 35 732 tys. zł).

11. Pozostałe koszty operacyjne

	31.12.2006	31.12.2005
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(13 238)	(7 297)
Z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(1 013)	(1 138)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	(260)	-
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(25 139)	(11 613)
Przekazane darowizny	(2 336)	(3 158)
Utrata wartości aktywów niefinansowych	-	(6 944)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania	(16 377)	(5 278)
Pozostałe koszty operacyjne	(14 913)	(8 001)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(73 276)	(43 429)

12. Koszty świadczeń pracowniczych

	31.12.2006	31.12.2005
Koszty wynagrodzeń	(279 649)	(245 803)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(42 074)	(40 514)
Wynagrodzenie regulowane w formie opcji pracowniczych	(2 212)	(4 536)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(26 154)	(21 339)
Koszty świadczeń pracowniczych, razem	(350 089)	(312 192)

W 2006 roku średni poziom zatrudnienia w Banku wyniósł 3 803 osoby (2005 r.: 3 410).

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

13. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	31.12.2006	31.12.2005
Należności od innych banków	(4 975)	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(21 174)	(53 392)
Odpisy aktualizujące należności, razem	(26 149)	(53 392)

Powyższa nota obejmuje rezerwy utworzone na zobowiązania warunkowe, w tym:

	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania warunkowe wobec banków	(397)	-
Zobowiązania warunkowe wobec klientów	12 143	(10 224)
	11 746	(10 224)

14. Podatek dochodowy

	31.12.2006	31.12.2005
Podatek dochodowy bieżący	(18 799)	(48 369)
Podatek dochodowy odroczony (Nota 35)	(63 378)	5 532
Podatek dochodowy, razem	(82 177)	(42 837)
Zysk przed opodatkowaniem	406 371	250 147
Podatek zgodnie ze stawką obowiązującą w danym roku podatkowym	(77 210)	(47 528)
Dochody niepodlegające opodatkowaniu	8 890	15 188
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(11 582)	(14 940)
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego	(2 275)	4 443
Obciążenie podatkowe	(82 177)	(42 837)
Kalkulacja efektywnej stopy podatkowej		
Zysk (strata) brutto	406 371	250 147
Podatek dochodowy	(82 177)	(42 837)
Efektywna stopa podatkowa	20,22%	17,12%

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

15. Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję za 12 miesięcy

	31.12.2006	31.12.2005
Podstawowy:		
Zysk netto	324 194	207 310
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	29 344 158	28 780 011
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w PLN na akcję)	11,05	7,20
Rozwodniony:		
Zysk netto	324 194	207 310
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	324 194	207 310
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	29 344 158	28 780 011
Korekty na:		
- opcje pracownicze na akcje	174 097	98 162
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	29 518 255	28 878 173
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)	10,98	7,18

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, bazując na wartości pieniężnej praw do istniejących opcji na akcje.

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

Szczegółowe informacje na temat obu programów opcji pracowniczych zostały zaprezentowane w Nocie 40.

16. Kasa, operacje z bankiem centralnym

	31.12.2006	31.12.2005
Środki pieniężne w kasie (skarbcu)	102 633	86 777
Środki pieniężne w rachunku bieżącym	1 207 574	312 337
Inne środki	2 400 530	1 377 226
Kasa, operacje z bankiem centralnym, razem (Nota 42)	3 710 737	1 776 340
W tym: rezerwa obowiązkowa	705 562	585 227

Rezerwa obowiązkowa jest utrzymywana zarówno na rachunku w banku centralnym, jak również w kasie (skarbcu). Na dzień 31 grudnia 2006 roku środki rezerwy obowiązkowej w banku centralnym oprocentowane były stawką 3,83% (31 grudnia 2005: 4,28%).

17. Weksle uprawnione do redyskonta w banku centralnym

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

18. Należności od banków

	31.12.2006	31.12.2005
Rachunki bieżące	19 598	205 830
Lokaty w innych bankach	1 702 424	3 005 618
Ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych (Nota 42)	1 722 022	3 211 448
Kredyty, lokaty i pożyczki	1 105 566	1 432 146
Transakcje revers repo / buy sell back	124 339	33 430
Inne należności	55 877	12 741
Należności (brutto) od banków, razem	3 007 804	4 689 765
Rezerwa utworzona na należności od banków (wielkość ujemna) (Nota 13)	(4 578)	-
Należności (netto) od banków, razem	3 003 226	4 689 765

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

	31.12.2006	31.12.2005
Należności brutto od banków polskich	406 527	777 229
Rezerwa utworzona na należności od banków polskich	(323)	-
Należności brutto od banków zagranicznych	2 601 277	3 912 536
Rezerwa utworzona na należności od banków zagranicznych	(4 255)	-
Należności (netto) od banków, razem	3 003 226	4 689 765

Kredyty udzielone bankom są kredytami o zmiennej stopie i wyniosły 744 692 tys. zł (31 grudnia 2005 r.: 733 304 tys. zł).

Zmiana stanu rezerw na należności od banków przedstawia się następująco:

	31.12.2006	31.12.2005
Stan rezerw na należności od banków na początek okresu	-	(2 287)
Zwiększenia (z tytułu)	(9 563)	-
- utworzenie rezerw	(9 563)	-
Zmniejszenia (z tytułu)	4 985	2 287
- rozwiązanie rezerw	4 985	-
- reklasyfikacja rezerw	-	2 287
Stan rezerw na należności od banków na koniec okresu	(4 578)	-

Kwota rezerw na należności od banków w wysokości 4 578 tys. zł, oraz zmiana stanu rezerw na należności od banków, dotyczy w całości ekspozycji analizowanych portfelowo.

19. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa zastawione

	31.12.2006	31.12.2005
Dłużne papiery wartościowe	6 153 333	6 472 185
Obligacje rządowe ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych oraz będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back) (Nota 42), w tym:	2 746 486	1 473 639
- obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back)	1 921 475	40 804
Bony skarbowe ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych oraz będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back) (Nota 42), w tym:	745 038	1 640 129
- bony skarbowe będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back)	723 289	1 298 166

Pozostałe dłużne papiery wartościowe, w tym:	2 661 809	3 358 417
- certyfikaty depozytowe będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back)	-	64 767
- obligacje korporacyjne będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back)	-	89 988
Kapitałowe papiery wartościowe:	11 385	36 193
- notowane	11 385	36 193
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem, w tym:	6 164 718	6 508 378
- <i>Przeznaczone do obrotu</i>	<i>3 519 954</i>	<i>5 014 653</i>
- <i>Aktywa zastawione</i>	<i>2 644 764</i>	<i>1 493 725</i>

Obligacje rządowe obejmują papiery wartościowe stanowiące poręczenie umów odkupu zawartych z klientami (transakcje sell buy back), których wartość rynkowa na 31 grudnia 2006 roku wynosiła 1 921 475 tys. zł (31 grudnia 2005 r.: 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 i bonów pieniężnych zastawionych pod BFG w kwocie 56 727 tys. zł (31 grudnia 2005 r.: 22 487 tys. zł), które są klasyfikowane do lokacyjnych papierów wartościowych (Nota 22).

20. Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu

Bank 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 Banku 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 Banku 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 Bankiem a klientem (w transakcji pozagiełdowej). Bank jest narażony 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 Banku 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
<u>Stan na 31 grudnia 2006</u>			
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu			
Walutowe instrumenty pochodne			
- Walutowe transakcje terminowe (FX forward)	21 167 613	196 494	128 902
- Kontrakty FX swap	42 307 959	392 523	221 430
- Kontrakty CIRS	87 306	-	-
- Opcje walutowe kupione lub sprzedane w obrocie pozagiełdowym	2 612 114	37 111	50 066
Razem instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych	66 174 992	626 128	400 398
- Walutowe kontrakty futures	36 954	-	-
- Opcje walutowe kupione lub sprzedane w obrocie giełdowym	14 585	609	233
Razem walutowe instrumenty pochodne	66 226 531	626 737	400 631
Pochodne na stopę procentową			
- Kontrakty IRS	285 443 918	468 610	540 021
- Kontrakty FRA	167 856 340	81 705	83 666
- Opcje na stopę procentową kupione lub sprzedane w obrocie pozagiełdowym	-	104	162
Razem instrumenty pochodne na stopę procentową z transakcji pozagiełdowych	453 300 258	550 419	623 849
Razem instrumenty pochodne na stopę procentową	453 300 258	550 419	623 849
Transakcje na ryzyko rynkowe	540 010	233 874	243 345
Razem rozpoznane pochodne aktywa/(pasywa) oraz inne zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	520 066 799	1 411 030	1 267 825

	Wartość kontraktu	Wartość godziwa aktywa	Wartość godziwa zobowiązania
<u>Stan na 31 grudnia 2005</u>			
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	54 892	62 242
- Opcje walutowe kupione lub sprzedane w obrocie pozagiełdowym	6 132 571	104 808	123 246
Razem instrumenty pochodne z transakcji pozagiełdowych	175 657 841	725 523	654 540
Razem walutowe instrumenty pochodne	175 657 841	725 523	654 540
Pochodne na stopę procentową			
- Kontrakty IRS	200 000	462 510	548 528
- 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	534 245	610 931

- Kontrakty futures na stopę procentową	538 546	-	-
Razem instrumenty pochodne na stopę procentową	112 275 301	534 245	610 931
Transakcje na ryzyko rynkowe - obrót giełdowy	259 293	4 732	4 943
Razem rozpoznane pochodne aktywa/(pasywa) oraz inne zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	288 192 435	1 264 500	1 270 414

Na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku Bank nie posiadał żadnych aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

21. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.12.2006	31.12.2005
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym:	8 684 895	4 326 918
- należności bieżące	1 179 317	823 395
- karty kredytowe	20 210	16 191
- kredyty terminowe	7 485 368	3 487 332
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym:	9 154 620	7 960 043
- należności bieżące	2 129 226	1 585 400
- karty kredytowe	3 488	2 422
- kredyty udzielone bezpośrednio przez bank	6 408 628	6 064 353
- kredyty konsorcjalne	570 703	305 580
- transakcje revers repo / buy sell back	40 436	-
- pozostałe	2 139	2 288
Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu	31 459	1 123 946
Skupione wierzytelności	198 538	170 704
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	6 325	18 894
Inne należności	328 250	118 914
Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów	18 404 087	13 719 419
Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna)	(714 331)	(739 860)
Kredyty i pożyczki (netto) od klientów	17 689 756	12 979 559

Na dzień 31 grudnia 2006 r. kredyty o zmiennej stopie procentowej wyniosły 17 700 074 tys. zł, a o stałej stopie procentowej wyniosły 170 900 tys. zł. Powyższe wartości odnoszą się do sumy kredytów i pożyczek udzielonych klientom indywidualnym, korporacyjnym i sektorowi budżetowemu.

Bank przyjął jako zabezpieczenie kredytów komercyjnych notowane na giełdzie papiery wartościowe o wartości godziwej 1 151 932 tys. zł (31 grudnia 2005 r.: 331 640 tys. zł).

Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek

	31.12.2006	31.12.2005
Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty		
Zaangażowanie bilansowe brutto	17 568 124	12 744 735
Odpis aktualizujący na ekspozycje analizowane portfelowo	(59 988)	(71 720)
Zaangażowanie bilansowe netto	17 508 136	12 673 015
Należności, które utraciły wartość		
Zaangażowanie bilansowe brutto	835 963	974 684
Odpis aktualizujący na ekspozycje analizowane indywidualnie	(654 343)	(668 140)
Zaangażowanie bilansowe netto	181 620	306 544

Zmiany rezerw na utratę wartości kredytów i pożyczek

	31.12.2006	31.12.2005
Stan rezerw na początek okresu	(739 860)	(760 028)
Zwiększenia (z tytułu)	(345 852)	(346 502)
- utworzenie rezerw (Nota 13)	(345 852)	(346 028)
- różnice kursowe	-	(474)
Zmniejszenia (z tytułu)	371 381	366 670
- rozwiązanie rezerw (Nota 13)	312 535	302 860
- reklasyfikacja rezerw	16 254	36 649
- różnice kursowe	11 033	-
- należności spisane w ciężar rezerw	31 559	19 284
- pozostałe	-	7 877
Stan rezerw na koniec okresu	(714 331)	(739 860)

22. Lokacyjne papiery wartościowe oraz aktywa zastawione

	31.12.2006	31.12.2005
Dłużne papiery wartościowe	2 803 425	895 813
- notowane	2 803 425	895 813
Kapitałowe papiery wartościowe	210 523	181 848
- notowane	10 411	5 618
- nie notowane	200 112	176 230
Lokacyjne papiery wartościowe i aktywa zastawione razem, w tym:	3 013 948	1 077 661
- <i>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</i>	<i>2 957 221</i>	<i>1 055 174</i>
- <i>Aktywa zastawione</i>	<i>56 727</i>	<i>22 487</i>

Zaprezentowana powyżej wartość kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej obejmuje rezerwy utworzone z tytułu utraty wartości w wysokości 64 tys. zł (2005: 22 904 tys. zł).

Wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych opartych na stałej stopie procentowej wynosiła na dzień 31 grudnia 2006 r. 2 677 822 tys. zł, natomiast opartych na stopie zmiennej 125 603 tys. zł (2005 odpowiednio: 721 357 tys. zł, 86 940 tys. zł).

W ramach notowanych dłużnych papierów wartościowych wykazano polskie obligacje Brady'ego. 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 31 grudnia 2006 r. 29 083 tys. zł (31 grudnia 2005 r.: 54 943 tys. zł).

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

Zgodnie z Ustawą z dnia 14 grudnia 1994 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, na dzień 31 grudnia 2006 r. BRE Bank SA posiadał bony skarbowe i bony pieniężne ujęte w bilansie w kwocie 56 727 tys. zł o wartości nominalnej 57 500 tys. zł (2005: 22 487 tys. zł o wartości nominalnej 23 000 tys. zł), które stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach BFG i były zdeponowane na wydzielonym rachunku w NBP.

Zyski i straty z lokacyjnych papierów wartościowych obejmują:

	31.12.2006	31.12.2005
Wykup/ sprzedaż przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	41 696	32 321
Utrata wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(1 581)	(31 947)
Zyski i straty z lokacyjnych papierów wartościowych, razem	40 115	374

Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych obejmuje wynik ze sprzedaży akcji Novitus SA, w wysokości 11 699 tys. zł

Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych i aktywów zastawionych przedstawia się następująco:

	31.12.2006	31.12.2005
Stan na 1 stycznia	1 077 661	504 863
Różnice kursowe	(42 847)	10 363
Zwiększenia	7 315 881	7 017 667
Zmniejszenia (sprzedaż, wykup, umorzenie)	(5 345 382)	(6 452 605)
Straty z tytułu utraty wartości	(482)	(3 964)
Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej (Nota 39)	9 117	1 337
Stan na 31 grudnia	3 013 948	1 077 661

23. Inwestycje w jednostkach zależnych

Udziały Banku w głównych jednostkach zależnych, które nie są notowane na giełdzie, przedstawiają się następująco:

31 grudnia 2006 r. (w tys. zł)

Lp.	Nazwa spółki	Kraj rejestracji	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata	Posiadane udziały %	Wartość bilansowa
1.	PTE Skarbiec - Emerytura SA*	Polska	146 972	9 754	45 977	15 071	100,00	310 822
2.	ServicePoint Sp. z o.o.	Polska	3 034	1 183	11 901	913	100,00	50
3.	Fund Advisory and Management Company (FAMCO) SA w likwidacji	Polska	3 920	20	-	3 900	100,00	5 340
4.	BRE Corporate Finance SA	Polska	4 047	631	8 959	146	100,00	6 256
5.	Dom Inwestycyjny BRE Banku SA	Polska	445 840	392 157	101 511	20 850	100,00	26 719
6.	Skarbiec Asset Management Holding SA*	Polska	103 440	23 044	109 273	17 748	53,93	51 033
7.	Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o.	Polska	19 494	8 971	23 544	436	100,00	10 566
8.	AMBRESA Sp. z o.o.	Polska	1 200	281	48	(311)	100,00	866
9.	Garbary Sp. z o.o.	Polska	49 010	90	257	(1 796)	100,00	53 384
10.	TV-Tech Investment 1 Sp. z o.o. w likwidacji**	Polska	780	19	1	(32)	100,00	50
11.	Tele -Tech Investment Sp. z o.o.	Polska	49 013	48 767	4 005	(748)	100,00	50
12.	BRELIM Sp. z o.o.***	Polska	4 505	2	-	(24)	100,00	10 205
13.	BREL-MAR Sp. z o.o.	Polska	30	75	-	(74)	100,00	50
14.	BRE Finance France SA	Francja	1 657 226	1 655 849	77 032	493	99,99	862
15.	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. komandytowa	Polska	61 753	57 601	-	(640)	99,84	3 629
16.	Intermarket Bank AG	Austria	826 704	714 024	74 820	17 303	56,24	35 860
17.	BRE Leasing Sp. z o.o.	Polska	2 228 556	2 168 010	205 140	21 343	50,004	3 737
18.	Magyar Factor Rt.	Węgry	201 780	178 547	24 869	5 256	78,12	8 352
19.	TRANSFINANCE a.s.	Czechy	465 303	426 051	39 871	7 766	78,12	16 437
20.	Polfactor SA	Polska	290 039	259 748	32 381	9 339	78,12	4 803
21.	BRE.locum Sp. z o.o.	Polska	190 104	154 712	141 164	14 582	79,99	12 587
22.	emFinanse Sp. z o.o.	Polska	4 666	7 877	3 651	(5 422)	100,00	3 000
23.	BRE Wealth Management	Polska	10 119	2 669	12 930	3 273	100,00	12 000
24.	BRE Bank Hipoteczny SA	Polska	2 400 972	2 166 585	160 659	30 389	100,00	214 540
25.	BRE Ubezpieczenia SA	Polska	3 577	705	427	(1 128)	100,00	4 000
								795 198

*) wartość bilansowa akcji PTE i SAMH została zaprezentowana w bilansie w pozycji "Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży"

**) dane z bilansu zamknięcia likwidacji wg stanu na 31.10.06 r.

***) udziały w spółce zostały sprzedane w dniu 31 stycznia 2007 roku

31 grudnia 2005 r. (w tys. zł)

Lp.	Nazwa spółki	Kraj rejestracji	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata	Posiadane udziały %	Wartość bilansowa
1.	BRE International Finance BV	Holandia	295	83	9 972	140	100,00	77
2.	PTE Skarbiec - Emerytura SA*	Polska	112 943	6 839	41 278	7 861	100,00	310 510
3.	ServicePoint Sp. z o.o.	Polska	2 385	657	7 939	783	100,00	50
4.	Fund Advisory and Management Company (FAMCO) SA w likwidacji	Polska	4 243	1 521	204	165	100,00	5 340
5.	BRE Corporate Finance SA	Polska	4 751	1 271	16 122	210	100,00	6 256
6.	Dom Inwestycyjny BRE Banku SA	Polska	385 018	341 106	64 119	11 608	100,00	26 719
7.	Skarbiec Asset Management Holding SA	Polska	134 681	10 742	64 596	8 293	100,00	94 626
8.	Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o.	Polska	12 886	6 299	20 638	283	100,00	7 066
9.	AMBRESA Sp. z o.o.	Polska	1 346	116	76	(51)	100,00	866
10.	Garbary Sp. z o.o.	Polska	52 093	2 577	1 222	(1 919)	100,00	52 184
11.	MKF Sp. z o.o.	Polska	90	99	17	(19)	100,00	33
12.	TV-Tech Investment 1 Sp. z o.o.	Polska	787	1	1 196	760	100,00	50
13.	TV-Tech Investment 2 Sp. z o.o.	Polska	31	1	-	(8)	100,00	50
14.	BRELIM Sp. z o.o.	Polska	4 528	2	5	(31)	100,00	3 966
15.	BREL-MAR Sp. z o.o.	Polska	36	7	742	(759)	100,00	335
16.	BRE Finance France SA	Francja	2 418 657	2 417 377	55 430	420	99,97	868
17.	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. komandytowa	Polska	67 971	61 390	-	(383)	99,84	3 629
18.	Intermarket Bank AG	Austria	673 412	575 445	67 495	14 802	56,24	36 128
19.	BRE Leasing Sp. z o.o.	Polska	1 751 080	1 704 959	194 129	15 117	50,004	3 737
20.	Magyar Factor Rt.	Węgry	229 243	209 407	27 607	6 056	50,00	8 399
21.	TRANSFINANCE a.s.	Czechy	385 173	352 958	34 143	6 085	50,00	15 682
22.	Polfactor SA	Polska	269 678	245 726	28 934	7 642	50,00	4 803
23.	BRE.locum Sp. z o.o.	Polska	130 184	101 910	66 291	5 494	49,99	12 587
24.	emFinanse Sp. z o.o.	Polska	1 236	248	6	(812)	100,00	1 800
								595 761

*) wartość bilansowa akcji PTE zaprezentowana została w bilansie w pozycji "Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży"

Zmiana stanu inwestycji w jednostki zależne:

	31.12.2006	31.12.2005
Stan na początek okresu	285 251	671 743
Zwiększenia z tytułu:	243 253	6 128
- zakupu	236 530	2 013
- pozostałe	6 723	4 115
Zmniejszenia z tytułu:	(95 161)	(392 620)
- sprzedaży	(43 843)	(47 511)
- utrata wartości	(285)	(26 803)
- różnic kursowych	-	(2 973)
- reklasyfikacja	-	(4 823)
- przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(51 033)	(310 510)
Stan inwestycji w jednostki zależne na koniec okresu	433 343	285 251

24. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

31 grudnia 2006 r. (w tys. zł)

Nazwa spółki	Kraj rejestracji	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata	Posiadane udziały %
Xtrade S.A.	Polska	700	983	1 560	(734)	24,90

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
Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	Polska	50 409	49 415	6 189	(511)	24,00

Zmiana stanu inwestycji w jednostki stowarzyszone:

	31.12.2006	31.12.2005
Stan na początek okresu	5 649	826
Zwiększenia (z tytułu)	38	4 823
- zakupu	38	-
- reklasyfikacji udziałów	-	4 823
Zmniejszenia (z tytułu)	(5 687)	-
- sprzedaży	(2 885)	-
- reklasyfikacji udziałów	(1 988)	-
- utrata wartości	(814)	-
Stan inwestycji w jednostki stowarzyszone na koniec okresu	-	5 649

25. Wartości niematerialne

	31.12.2006	31.12.2005
Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 315	5 574
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	303 130	323 267
- oprogramowanie komputerowe	272 836	285 517
Inne wartości niematerialne	2 688	2 227
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	46 003	37 436
Wartości niematerialne, razem	356 136	368 504

Zmiana stanu wartości niematerialnych

Zmiana stanu w okresie od 01.01.2006 roku do 31.12.2006 roku	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym:	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Wartości niematerialne razem		
		nabyte oprogramowanie komputerowe		nakłady inwestycyjne na prace rozwojowe			
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu: 01.01.2006 r.	33 108	475 944	397 547	4 586	37 436	1 335	551 074
Zwiększenia (z tytułu)	-	47 949	35 431	1 543	54 896	-	104 388
- zakupu	-	4 075	623	1 526	52 900	-	58 501
- przejęcia ze środków trwałych w budowie	-	151	39	-	123	-	274
- przejęcia z wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	43 723	34 769	17	-	-	43 740
- innych zwiększeń	-	-	-	-	1 873	-	1 873
Zmniejszenia (z tytułu)	-	(48 761)	(29 932)	-	(46 329)	(1 335)	(95 090)
- sprzedaży	-	(902)	(630)	-	-	-	(902)
- likwidacji	-	(47 278)	(28 724)	-	(197)	-	(47 475)
- przekazania na wartości niematerialne oddane do użytku	-	(538)	(538)	-	(43 740)	-	(44 278)
- innych zmniejszeń	-	(43)	(40)	-	(2 392)	(1 335)	(2 435)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu: 31.12.2006 r.	33 108	475 132	403 046	6 129	46 003	-	560 372
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu: 01.01.2006 r.	(27 534)	(152 677)	(112 030)	(2 359)	-	-	(182 570)
Amortyzacja za okres (z tytułu)	(1 259)	(19 325)	(18 180)	(1 082)	-	-	(21 666)
- odpisów	(1 259)	(64 659)	(45 383)	(1 082)	-	-	(67 000)
- sprzedaży	-	902	630	-	-	-	902
- likwidacji	-	44 430	26 571	-	-	-	44 430
- innych zmniejszeń	-	2	2	-	-	-	2
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu: 31.12.2006 r.	(28 793)	(172 002)	(130 210)	(3 441)	-	-	(204 236)
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu: 31.12.2006 r.	4 315	303 130	272 836	2 688	46 003	-	356 136

BRE Bank SA
Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2006 r.

(w tys. zł)

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym:	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w toku wytwarzania	Wartości niematerialne razem		
Zmiana stanu w okresie od 01.01.2005 roku do 31.12.2005 roku			nabyte oprogramowanie komputerowe	nakłady inwestycyjne na prace rozwojowe			
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu: 01.01.2005 r.	33 108	304 586	250 725	2 749	142 644	-	483 087
Zwiększenia (z tytułu)	-	176 986	149 177	1 837	55 708	1 335	234 531
- zakupu	-	20 464	1 105	49	54 650	1 314	75 163
- przejęcia ze środków trwałych w budowie	-	1 212	7	17	747	-	1 976
- przejęcia z wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	154 807	147 562	1 771	-	-	156 578
- innych zwiększeń	-	503	503	-	311	21	814
Zmniejszenia (z tytułu)	-	(5 628)	(2 355)	-	(160 916)	-	(166 544)
- likwidacji	-	(5 618)	(2 355)	-	-	-	(5 618)
- przekazania na wartości niematerialne oddane do użytku	-	-	-	-	(156 578)	-	(156 578)
- innych zmniejszeń	-	(10)	-	-	(4 338)	-	(4 348)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu: 31.12.2005 r.	33 108	475 944	397 547	4 586	37 436	1 335	551 074
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu: 01.01.2005 r.	(25 389)	(105 710)	(81 367)	(1 840)	-	-	(132 939)
Amortyzacja za okres (z tytułu)	(2 145)	(46 967)	(30 663)	(519)	-	-	(49 631)
- odpisów	(2 145)	(50 810)	(32 544)	(519)	-	-	(53 474)
- likwidacji	-	3 832	1 881	-	-	-	3 832
- innych zmniejszeń	-	11	-	-	-	-	11
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu: 31.12.2005 r.	(27 534)	(152 677)	(112 030)	(2 359)	-	-	(182 570)
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu: 31.12.2005 r.	5 574	323 267	285 517	2 227	37 436	1 335	368 504

26. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe, w tym:

- grunty
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej
- urządzenia techniczne i maszyny
- środki transportu
- inne środki trwałe

Środki trwałe w budowie

Rzeczowe aktywa trwałe, razem

	31.12.2006	31.12.2005
Środki trwałe, w tym:	437 605	451 961
- grunty	1 733	1 733
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	223 938	240 151
- urządzenia techniczne i maszyny	106 153	108 194
- środki transportu	463	2 076
- inne środki trwałe	105 318	99 807
Środki trwałe w budowie	33 321	32 110
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	470 926	484 071

Zmiana stanu środków trwałych

Zmiana stanu w okresie od 01.01.2006 roku do 31.12.2006 roku	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu: 01.01.2006 r.	1 733	356 043	328 091	9 538	209 352	904 757
Zwiększenia (z tytułu)	-	215	38 917	-	25 019	64 151
- zakup	-	206	12 474	-	4 040	16 720
- przejęcia ze środków trwałych w budowie	-	9	26 443	-	20 911	47 363
- innych zwiększeń	-	-	-	-	68	68
Zmniejszenia (z tytułu)	-	(22 664)	(7 952)	(1 960)	(4 823)	(37 399)
- sprzedaży	-	(22 664)	(532)	(1 923)	(713)	(25 832)
- likwidacji	-	-	(7 295)	(37)	(3 203)	(10 535)
- innych zmniejszeń	-	-	(125)	-	(907)	(1 032)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu: 31.12.2006 r.	1 733	333 594	359 056	7 578	229 548	931 509
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu: 01.01.2006 r.	-	(45 943)	(219 717)	(7 461)	(108 349)	(381 470)
Amortyzacja za okres (z tytułu)	-	(5 554)	(33 006)	346	(15 718)	(53 932)
- odpisów	-	(7 368)	(40 579)	(1 458)	(19 374)	(68 779)
- innych zwiększeń	-	-	-	(7)	(3)	(10)
- sprzedaży	-	1 814	590	1 778	697	4 879
- likwidacji	-	-	6 978	33	2 148	9 159
- innych zmniejszeń	-	-	5	-	814	819
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu: 31.12.2006 r.	-	(51 497)	(252 723)	(7 115)	(124 067)	(435 402)
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu: 01.01.2006 r.	-	(69 949)	(180)	(1)	(1 196)	(71 326)
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	11 790	-	1	1 033	12 824
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu: 31.12.2006 r.	-	(58 159)	(180)	-	(163)	(58 502)
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu: 31.12.2006 r.	1 733	223 938	106 153	463	105 318	437 605

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
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu: 01.01.2005 r.	653	341 978	306 434	16 784	190 965	856 814
Zwiększenia (z tytułu)	1 080	14 128	42 877	-	40 837	98 922
- zakupu	1 080	10 890	20 008	-	4 947	36 925
- przejęcia ze środków trwałych w budowie	-	2 476	20 644	-	35 890	59 010
- innych zwiększeń	-	762	2 225	-	-	2 987
Zmniejszenia (z tytułu)	-	(63)	(21 220)	(7 246)	(22 450)	(50 979)
- sprzedaży	-	-	(14 058)	(7 069)	(576)	(21 703)
- likwidacji	-	-	(6 351)	(177)	(16 148)	(22 676)
- innych zmniejszeń	-	(63)	(811)	-	(5 726)	(6 600)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu: 31.12.2005 r.	1 733	356 043	328 091	9 538	209 352	904 757
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu: 01.01.2005 r.	-	(39 083)	(196 033)	(10 224)	(101 842)	(347 182)
Amortyzacja za okres (z tytułu)	-	(6 860)	(23 684)	2 763	(6 507)	(34 288)
- odpisów	-	(6 829)	(32 788)	(2 641)	(23 758)	(66 016)
- innych zwiększeń	-	(31)	-	-	(5)	(36)
- sprzedaży	-	-	2 467	5 296	537	8 300
- likwidacji	-	-	5 979	108	11 954	18 041
- innych zmniejszeń	-	-	658	-	4 765	5 423
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu: 31.12.2005 r.	-	(45 943)	(219 717)	(7 461)	(108 349)	(381 470)
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu: 01.01.2005 r.	-	(65 505)	(11 716)	(1)	(1 196)	(78 418)
- zwiększenie	-	(4 444)	-	-	-	(4 444)
- zmniejszenie	-	-	11 536	-	-	11 536
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu: 31.12.2005 r.	-	(69 949)	(180)	(1)	(1 196)	(71 326)
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu: 31.12.2005 r.	1 733	240 151	108 194	2 076	99 807	451 961

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

Wartość odzyskiwalną środków trwałych dotkniętych utratą wartości stanowi cena netto sprzedaży określona na podstawie ceny rynkowej podobnego aktywa.

27. Inne aktywa

	31.12.2006	31.12.2005
Przejęte aktywa do zbycia:	1 328	14
- inne	1 328	14
Pozostałe, w tym:	208 782	264 529
- dłużnicy	154 157	195 264
- należności z tytułu podatku dochodowego	463	22 384
- rozrachunki międzybankowe	932	945
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	34 660	33 862
- przychody do otrzymania	15 776	7 751
- zapasy	2 717	2 913
- inne	77	1 410
Inne aktywa, razem	210 110	264 543

28. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

Zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, oraz zasadami opisanymi w punkcie 2.14 Not objaśniających do sprawozdania finansowego, wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2006 roku inwestycji Banku w spółki: PTE Skarbiec – Emerytura SA (PTE) i Skarbiec Asset Management Holding SA (SAMH) została zaprezentowana w bilansie w oddzielnej pozycji jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

W dniu 8 stycznia 2007 r. zgodnie z umową z 25 września 2006 r. zbycia akcji SAMH na rzecz Polish Enterprise Fund V, L.P. (PEF V) BRE Bank SA dokonał zbycia 72 582 akcji SAMH o wartości nominalnej 1 000 zł każda.

Bank zbył ww. akcje za łączną kwotę 155 000 000 zł. Zapłata ceny za akcje nastąpiła w dniu 8 stycznia 2007 r. Własność ww. akcji została przeniesiona na PEF V w dniu 8 stycznia 2007 r. Na dzień 31 grudnia 2006 roku zawarcie warunkowej umowy sprzedaży akcji SAMH nie skutkowało przeniesieniem na inwestora kontroli nad spółką. W związku z tym ryzyka i korzyści związane z akcjami spółki pozostały w Banku.

Ww. akcje stanowią 53,93% kapitału zakładowego SAMH i uprawniają do wykonywania 72 582 głosów na walnym zgromadzeniu SAMH, co stanowi 53,93% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu SAMH. Pozostałe 46,07% akcji jest własnością SAMH.

Wartość zbytych akcji SAMH w księgach Banku wynosiła 51 033 223,50 zł. Po transakcji Bank nie posiada żadnych akcji SAMH.

Bank podtrzymuje strategię i plany działania wobec funkcjonowania biznesu emerytalnego PTE Skarbiec-Emerytura SA, który z punktu widzenia Grupy BRE Banku nie jest postrzegany jako działalność podstawowa. Bank rozważa możliwość podjęcia innych – niż konsolidacja - działań w tym zakresie. Od grudnia 2006 roku do dnia publikacji raportu rocznego Bank otrzymał wstępne oferty zakupu PTE od potencjalnych inwestorów, które są obecnie przedmiotem analizy.

W związku z powyższym, w odniesieniu do spółek PTE i SAMH spełnione zostały wymagania wynikające z zapisów MSSF 5, określające warunki klasyfikacji do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

29. Zobowiązania wobec innych banków

	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania w drodze	3 352	4 639
Środki na rachunkach bieżących	273 713	301 987
Depozyty terminowe	559 742	521 689
Kredyty i pożyczki otrzymane	4 193 964	1 391 083
Transakcje repo / sell buy back	124 225	15 080
Inne zobowiązania (z tytułu):	31 290	31 375
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	31 290	31 375
Zobowiązania wobec innych banków, razem	5 186 286	2 265 853

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

	31.12.2006	31.12.2005
Klienci korporacyjni:	16 598 983	15 186 320
Środki na rachunkach bieżących	8 174 037	6 936 194
Depozyty terminowe	3 704 972	3 730 239
Kredyty i pożyczki otrzymane	237 026	325 615
Transakcje repo	2 520 539	1 478 535
Inne zobowiązania (z tytułu)	1 962 409	2 715 737
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	1 900 216	2 697 411
- pozostałe	62 193	18 326
Klienci indywidualni:	9 220 711	7 463 570
Środki na rachunkach bieżących	6 240 191	4 447 290
Depozyty terminowe	2 893 202	2 942 765
Inne zobowiązania (z tytułu)	87 318	73 515
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	86 702	73 188
- pozostałe	616	327
Klienci sektora budżetowego:	114 940	98 042
Środki na rachunkach bieżących	26 945	36 171
Depozyty terminowe	86 310	60 186
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 685	1 685
Zobowiązania wobec klientów, razem	25 934 634	22 747 932

31. Wyemitowane dłużne papiery wartościowe

Stan na 31 grudnia 2006

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Umowne warunki oprocentowania	Gwarancje / zabezpieczenia	Termin wykupu
Emisje długoterminowe				
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	3 000	4,67%	niezabezpieczone	27-08-08
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	5 000	4,86%	niezabezpieczone	01-10-08
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	10 000	4,72%	niezabezpieczone	13-10-08
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	8 000	7,75%	niezabezpieczone	06-05-09
- Obligacje (PLN)	11 200	4,71%	niezabezpieczone	22-09-08

Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (wartość bilansowa w tys. zł) **36 215**

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	6,73%	niezabezpieczone	12-04-06
- Certyfikaty Depozytowe (PLN)	15 000	9,05%	niezabezpieczone	06-05-09
- Obligacje (PLN)	11 200	6,50%	niezabezpieczone	22-09-08
- Obligacje (PLN)	5 000	6,05%	niezabezpieczone	22-09-06

Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (wartość bilansowa w tys. zł) **91 545**

Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

	31.12.2006	31.12.2005
Stan na początek okresu	91 545	407 792
Zwiększenia (z tytułu)	670	4 453
- wycena według zamortyzowanego kosztu	670	4 453
Zmniejszenia (z tytułu)	(56 000)	(320 700)
- wykup	(56 000)	(320 700)
Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	36 215	91 545

32. Zobowiązania podporządkowane

ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin wymagalności / wykupu	Stan zobowiązania (tys. zł)
Stan na 31 grudnia 2006					
- COMMERZBANK AG	200 000	EUR	3M EURIBOR+1,3%	27.03.2012	775 751
- COMMERZBANK AG	50 000	EUR	3M EURIBOR+1,3%	26.09.2012	193 656
- COMMERZBANK AG	100 000	EUR	3M EURIBOR+2,5%	nieokreślony	386 992
- COMMERZBANK AG	80 000	CHF	3M LIBOR+1,4%	nieokreślony	190 955
					1 547 354
ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin wymagalności / wykupu	Stan zobowiązania (tys. zł)
Stan na 31 grudnia 2005					
- AT BRE COM LTD	200 000	EUR	3M EURIBOR+1,3%	27.03.2012	779 027
- 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	388 994
					1 362 528

Zobowiązania podporządkowane obejmują wartość emisji obligacji podporządkowanych o nieokreślonym terminie wymagalności. Środki pozyskane z emisji posłużyły do zmiany struktury funduszy własnych Banku i zwiększenia w niej udziału funduszy uzupełniających. Bank uzyskał zgody Komisji Nadzoru Finansowego (w 2005 roku – Komisji Nadzoru Bankowego) na zaliczenie kwot pochodzących z obu emisji do kapitału uzupełniającego. Emisja, która miała miejsce w 2005 roku została w całości objęta przez AT BRE COM LTD – podmiot zależny od Commerzbank AG. W 2006 roku Commerzbank AG przejął emisję z AT BRE COM LTD i w całości objął emisję z 2006 roku.

W 2006 roku, podobnie jak w 2005 roku Bank nie odnotował żadnych opóźnień w płatnościach rat kapitałowych lub odsetkowych, ani nie naruszył żadnych innych postanowień umownych wynikających ze swoich zobowiązań podporządkowanych.

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych

	31.12.2006	31.12.2005
Stan na początek okresu	1 362 528	1 020 144
Zwiększenia (z tytułu)	255 350	464 262
- zaciągnięcie pożyczki podporządkowanej	190 160	405 830
- odsetki od pożyczki podporządkowanej	65 190	58 432
Zmniejszenia (z tytułu)	(70 524)	(121 878)
- spłata odsetek	(61 014)	(47 207)
- różnice kursowe	(9 510)	(74 671)
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	1 547 354	1 362 528

33. Pozostałe zobowiązania

	31.12.2006	31.12.2005
Fundusze specjalne	24 076	21 537
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	24 076	21 537
Inne zobowiązania (z tytułu)	433 850	343 356
- zobowiązania z tytułu podatków	5 625	4 532
- rozrachunki międzybankowe	112 429	66 164
- wierzyciele	76 018	93 691
- bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	87 304	56 337
- przychody przyszłych okresów	54 793	45 365
- rezerwa na odprawy emerytalne	2 673	2 295
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 021	1 731
- rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników	92 987	72 750
- pozostałe	-	491
Fundusze specjalne i inne zobowiązania, razem	457 926	364 893

34. Rezerwy

	31.12.2006	31.12.2005
Na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	53 370	63 920
Na sprawy sporne	5 352	4 512
Pozostałe	8 652	9 677
Pozostałe rezerwy, razem	67 374	78 109

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

	31.12.2006	31.12.2005
Stan na początek okresu (wg tytułów)	78 109	77 632
Na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	63 920	55 696
Na sprawy sporne	4 512	6 657
Pozostałe	9 677	15 279

Zwiększenia (z tytułu)	32 443	34 775
- odpis w koszty	31 247	34 732
- pozostałe	1 196	43
Zmniejszenia (z tytułu)	(43 178)	(34 298)
- spisanie w ciężar utworzonej rezerwy	(6 883)	(1 656)
- rozwiązanie rezerw	(36 295)	(30 371)
- przeniesienie do innych pozycji bilansu	-	(2 271)
Stan na koniec okresu (wg tytułów)	67 374	78 109
Na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	53 370	63 920
Na sprawy sporne	5 352	4 512
Pozostałe	8 652	9 677

Powyższa zmiana stanu rezerw obejmuje zmianę stanu rezerw na zobowiązania pozabilansowe w 2006 roku: utworzone – 17 585 tys. zł, rozwiązane – 29 331 tys. zł (w 2005 roku odpowiednio: 23 161 tys. zł i 12 937 tys. zł).

Rezerwy na utratę wartości zobowiązań pozabilansowych

	31.12.2006	31.12.2005
Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty		
Zaangażowanie pozabilansowe	13 811 819	11 827 972
Odpis aktualizujący na ekspozycje analizowane portfelowo (wielkość ujemna)	(47 387)	(53 525)
Zaangażowanie pozabilansowe netto	13 764 432	11 774 447
Zobowiązania, które utraciły wartość		
Zaangażowanie pozabilansowe	66 473	71 729
Odpis aktualizujący na ekspozycje analizowane indywidualnie (wielkość ujemna)	(5 983)	(10 395)
Zaangażowanie pozabilansowe netto	60 490	61 334

35. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego obliczane są 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%).

Poniżej przedstawiono zmiany dotyczące aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

	31.12.2006	31.12.2005
Stan na początek okresu	83 950	61 841
Podatek odroczoney odniesiony na wynik finansowy okresu (Nota 14)	(63 378)	5 532
Podatek odroczoney odniesiony na kapitał własny	(19)	16 577
w tym z tytułu:		
- wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (Nota 39)	(19)	729
- zmiany zasad wyceny w związku z wprowadzeniem MSSF po raz pierwszy	-	15 848
Pozostałe zmiany	(10 833)	-
Stan na koniec okresu	9 720	83 950
Odsetki do zapłacenia od depozytów banków	3 661	994
Odsetki do zapłacenia od depozytów klientów	6 977	7 598
Wycena instrumentów pochodnych i kontraktów terminowych	23 484	10 955
Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu i wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	459	742
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 468	5 467
Rezerwy na utratę wartości kredytów i gwarancji ustalane indywidualnie	55 240	69 991
Rezerwy na nagrody, premie, odprawy emerytalne i urlopy	18 559	14 588
Pozostałe rezerwy	47	93
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	17 382	11 010
Utrata wartości akcji / udziałów	5 844	1 686
Straty podatkowe pozostałe do rozliczenia w następnych okresach	-	12 755
Pozostałe ujemne różnice przejściowe	25 795	34 382

Odsetki do otrzymania od kredytów udzielonych bankom	(4 071)	(6 265)
Odsetki do otrzymania od kredytów udzielonych klientom	(15 132)	(10 431)
Wycena instrumentów pochodnych i kontraktów terminowych	(46 041)	-
Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu i wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(3 358)	(12 288)
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	(11 949)	(2 058)
Ulga inwestycyjna	(31 146)	(30 775)
Różnica między amortyzacją podatkową a księgową	(32 488)	(21 361)
Pozostałe dodatnie różnice przejściowe	(5 011)	(3 133)
Razem aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 720	83 950

	31.12.2006	31.12.2005
Podatek odroczony ujęty w rachunku zysków i strat		
Odsetki	(461)	(7 389)
Rezerwy na utratę wartości kredytów i gwarancji ustalanych indywidualnie	(14 751)	(1 421)
Wycena instrumentów pochodnych i kontraktów terminowych	(33 511)	1 228
Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu i wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8 647	(8 297)
Utrata wartości instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	(13 889)	3 753
Ulga inwestycyjna	(371)	5 599
Straty podatkowe rozliczone	(12 755)	(34 400)
Rezerwy na nagrody, premie, odprawy emerytalne i urlopy	3 971	10 603
Pozostałe rezerwy	(46)	(611)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 372	9 342
Utrata wartości akcji / udziałów	4 158	1 686
Różnice między amortyzacją podatkową a księgową	(11 127)	(5 067)
Pozostałe różnice przejściowe	385	30 506
Razem podatek odroczony ujęty w rachunku zysków i strat	(63 378)	5 532
(Nota 14)		

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

Na dzień 31 grudnia 2006 roku nie wystąpiły straty podatkowe z lat ubiegłych, które byłyby ujęte w kalkulacji aktywa z tytułu podatku odroczonego (na dzień 31 grudnia 2005 roku włączono straty podatkowe w wysokości 67 132 tys. zł).

36. Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe

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

Na dzień 31 grudnia 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 31 grudnia 2006 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej wyniosła 325 575 tys. zł, co stanowiło 13,84% kapitałów własnych emitenta. Poniżej przedstawiono informacje na temat największych postępowań dotyczących zobowiązań warunkowych emitenta.

1. Sprawa z powództwa Art. ”B” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Eksport – Import w Katowicach, w likwidacji („ART-B”) 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 roszczeń zgłoszonych w trakcie procesu na łączną kwotę 17,4 mln zł zostało oddalone jako przedawnione i jednocześnie niezajdujące 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. Wyrokiem z dnia 8 listopada 2006 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił w całości powództwo w części przekazanej przez Sąd Najwyższy do ponownego rozpoznania. Wyrok jest prawomocny. Powodowi przysługuje prawo do wniesienia skargi kasacyjnej do Sądu Najwyższego.

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 31 grudnia 2006 r. kwotę 126,3 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 korzystnymi dla Banku rozstrzygnięciami 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 mln 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 z posadowionymi 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 Garbarom

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 z posadowionymi na nim budynkami, które zostały wniesione przez Pozmeat jako aport do spółki Garbary na pokrycie udziałów w kapitale zakładowym o wartości 100 mln 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. W dniu 6 lutego 2007 r. Sąd Apelacyjny w Poznaniu oddalił w całości apelację powoda. Wyrok jest prawomocny. Powodowi przysługuje prawo do wniesienia skargi kasacyjnej do Sądu Najwyższego.

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 roku 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 roku zmienił zaskarżony wyrok, oddalając powództwo. Od orzeczenia Sądu drugiej instancji powód złożył kasację. Dnia 15 kwietnia 2005 roku Sąd Najwyższy uchylił zaskarżony wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie i przekazał sprawę temu Sądowi do ponownego rozpoznania. Dnia 29 grudnia 2005 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił pkt 1 wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie z 17.06.2003 roku 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 roku 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 31 grudnia 2006 roku Bank 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 31 grudnia 2006 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta wyniosła 261 919 tys. zł, co stanowiło 11,13% kapitałów własnych emitenta.

Poniżej przedstawiono informację na temat spraw dotyczących największych wierzytelności emitenta.

	Nazwa klienta	Przedmiot sporu	Wartość przedmiotu sporu w zł na 31.12.2006 r.	Rodzaj postępowania sądowego	Data wszczęcia postępowania
1.	Stocznia Szczecińska Porta Holding SA w upadłości	kredyt	53 709 871,39	upadłość	2002-07-29
2.	Kama Foods SA	kredyt	32 919 115,34	upadłość	2003-06-05
3.	HELLENA SA	kredyt	13 839 947,10	upadłość	2005-07-06

Organy podatkowe nie przeprowadziły żadnej kompleksowej kontroli podatkowej w Banku 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 zobowiązania pozabilansowe na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku

	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	14 694 804	12 295 996
Zobowiązania udzielone	13 878 292	11 899 701
- finansowe	9 974 986	7 719 004
- gwarancyjne	3 903 306	4 180 697
Zobowiązania otrzymane	816 512	396 295
- finansowe	651	51 712
- gwarancyjne	815 861	344 583
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	542 547 690	394 115 010
Pozostałe zobowiązania	255 889	278 663
Pozycje pozabilansowe razem	557 498 383	406 689 669

Poniższa tabela przedstawia wartość udzielonych zobowiązań pozabilansowych

	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania pozabilansowe udzielone	13 878 292	11 899 701
- gwarancje i akredytywy stand by	3 862 171	4 156 692
- akredytywy dokumentowe i handlowe	304 262	275 667
- zobowiązania do udzielenia kredytu:	9 528 059	7 428 744
- pierwotny termin zapadalności 1 rok lub krócej	4 899 719	5 125 721
- pierwotny termin zapadalności powyżej 1 roku	4 628 340	2 303 023
- pozostałe	183 800	38 598

Lista emisji objętych gwarancją objęcia przez Bank według stanu na 31 grudnia 2006 roku przedstawia się następująco:

	Remitent	Rodzaj gwarantowanych papierów	Kwota gwarancji w PLN	Informacja o powiązaniach finansowych, organizacyjnych i personalnych	Zbywalność papierów
1.	BRE.locum Sp. z o.o.	Obligacje	80 000 000	1) BRE Bank posiada 49,99% udziałów w Spółce; 2) członków w Radzie Nadzorczej	Zbywalne
2.	BORYSZEW S.A.	Obligacje	35 000 000	1 Członek w Radzie Nadzorczej	Zbywalne
3.	Prokom Software S.A.	Obligacje	100 000 000	brak	Zbywalne
4.	Skarbiec Asset Management Holding S.A.	Obligacje	60 000 000	1) BRE Bank posiada 53,93% udziałów w Spółce; 2) 2 członków w Radzie Nadzorczej	Zbywalne
5.	Polski Koncern Energetyczny S.A.	Obligacje	217 000 000	brak	Zbywalne
6.	ECHO Investment S.A.	Obligacje	35 000 000	brak	Zbywalne
7.	Polimex Mostostal Siedlce S.A.	Obligacje	32 500 000	brak	Zbywalne
8.	SPIN S.A.	Obligacje	15 000 000	brak	Zbywalne
9.	J.W. Construction	Obligacje	25 000 000	brak	Zbywalne
10.	PKN Orlen S.A.	Obligacje	50 000 000	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.

Zobowiązania warunkowe otrzymane

Na dzień 31 grudnia 2006 r. zobowiązania otrzymane przez Bank wyniosły 816 512 tys. zł, z czego 815 861 tys. zł stanowiły otrzymane gwarancje stanowiące zabezpieczenia udzielonych kredytów i gwarancji, a 651 tys. zł stanowiły kwoty przyznanych i niewykorzystanych kredytów z banków zagranicznych.

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 kontraktów typu futures, opcjami i członkostwem w giełdach. W banku centralnym utrzymuje się również depozyty stanowiące rezerwy obowiązkowe zgodnie z wymogami przepisów prawnych.

	31.12.2006	31.12.2005
Aktywa zastawione, w tym:	2 701 491	1 516 212
- Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 644 764	1 493 725
- Lokacyjne papiery wartościowe	56 727	22 487
Zobowiązanie z tytułu aktywów zastawionych, w tym:	2 682 645	1 515 640
- Transakcje sell buy back	2 644 764	1 493 725
- Fundusz ochrony środków gwarantowanych BFG	37 881	21 915

Zobowiązania dotyczące leasingu operacyjnego

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

	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	255 889	278 663
- do 1 roku	24 872	23 066
- powyżej 1 roku do 5 lat	86 535	90 629
- powyżej 5 lat	144 482	164 968

Wykazane powyżej zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego dotyczą leasingu budynków i samochodów.

37. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na 31 grudnia 2006 r. wyniosła 29 516 035 sztuk (31 grudnia 2005 r.: 28 983 972 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	-	-	9 970 000	39 880 000	w całości opłacone gotówką	23-12-86	01-01-89
11-12-86	imienne zwykłe	-	-	30 000	120 000	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*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	33 007	132 028	w całości opłacone gotówką	10-07-06*	10-07-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	2 730	10 920	w całości opłacone gotówką	10-07-06*	10-07-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	48 122	192 488	w całości opłacone gotówką	09-08-06*	09-08-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	700	2 800	w całości opłacone gotówką	12-09-06*	12-09-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	3 430	13 720	w całości opłacone gotówką	11-10-06*	11-10-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	38 094	152 376	w całości opłacone gotówką	10-11-06*	10-11-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	15 005	60 020	w całości opłacone gotówką	08-12-06*	08-12-06*
Liczba akcji, razem				29 516 035				
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem					118 064 140			
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 31 grudnia 2006 roku posiadał 70,20% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku SA (na dzień 31 grudnia 2005 roku: 71,49%).

Zwiększenie kapitału zakładowego w 2006 roku wynika z emisji akcji w związku z realizacją programów opcji pracowniczych. Szczegółowe informacje o programach opcji zaprezentowane są w Nocie 40.

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.

Zwiększenie kapitału zapasowego w 2006 roku wynika z realizacji programów opcji pracowniczych. Szczegółowe informacje o programach opcji zaprezentowane są w Nocie 40.

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 kapitały 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 4,56 % wartości kapitałów własnych Banku (efekt przeszacowania wynosiłby 7,16% 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 Banku na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku.

Korekty hiperinflacji nie miałyby istotnego znaczenia również na dzień 31 grudnia 2005 roku (efekt przeszacowania stanowiłby 5,48% kapitałów Banku oraz 7,5% dla pozycji „Kapitał podstawowy” na dzień 31 grudnia 2005 roku).

39. Kapitał z aktualizacji wyceny

Zmiana stanu kapitału z aktualizacji wyceny

	31.12.2006	31.12.2005
Kapitał rezerwowy z przeliczenia		
Stan na początek okresu	(96)	2 894
Różnice kursowe powstałe w ciągu roku	438	(2 990)
Stan na koniec okresu	342	(96)
Kapitał z aktualizacji wyceny - papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		
Stan na początek okresu	(2 541)	566
Zmiana netto z tytułu zmiany w wartości godziwej (Nota 22)	9 117	1 337
Zmiana netto przeniesiona do rachunku zysków i strat z tytułu sprzedaży i utraty wartości	(2 940)	(5 173)
Podatek dochodowy odroczoney (Nota 35)	(19)	729
Stan na koniec okresu	3 617	(2 541)
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	3 959	(2 637)

Z kapitału z aktualizacji wyceny wyksiegowana i odniesiona na rachunek zysków i strat została łączna kwota straty netto w wysokości 2 940 tys. zł, stanowiąca saldo zyszek/zniżek wartości papierów (obligacji, bonów skarbowych i akcji) sprzedanych w 2006 roku (2005: strata netto 5 173 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.

	31.12.2006	31.12.2005
Pozostały kapitał zapasowy	12 388	12 388
Pozostałe kapitały rezerwowe	7 275	12 967
Fundusz ryzyka ogólnego	558 000	558 000
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(49 689)	(257 000)
Wynik roku bieżącego	324 194	207 310
Zyski zatrzymane, razem	852 168	533 665

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 Bank przenosi część zysku netto na fundusz ryzyka ogólnego na pokrycie nieprzewidzianych ryzyk oraz przyszłych strat. Fundusz ryzyka ogólnego 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 następuje nowa emisja akcji BRE Banku SA.

W 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. 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.). Łącznie z akcjami objętymi w 2005 r. w ramach programu objęto 477 007 akcji.

Poniższa tabela przedstawia zmiany w liczbie wyemitowanych opcji na akcje w ramach pierwszego programu opcyjnego

	31.12.2006	31.12.2005
Stan na początek okresu	360 616	479 500
Przyznane	-	-
Zrealizowane	358 123	118 884
Wygasłe	2 493	-
Stan na koniec okresu	-	360 616
możliwe do wykonania na koniec okresu	-	360 616

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

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.

Nabycie opcji jest odpłatne i wynosi 0,1% ceny emisyjnej akcji. Opcje są rozdzielane proporcjonalnie w wysokości 1/5 co rok z góry począwszy od 15 października 2003 roku aż do 30 czerwca 2007 roku. Dzień 15 października jest pierwszą datą rozdzielania 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.

	31.12.2006	31.12.2005
Stan na początek okresu	12 967	15 340
- wartość świadczonych usług (Nota 12)	2 212	4 536
- rozliczenie zrealizowanych opcji	(7 904)	(6 909)
Stan na koniec okresu	7 275	12 967

Poniższa tabela przedstawia zmiany w liczbie wyemitowanych opcji na akcje w ramach drugiego programu opcyjnego

	31.12.2006	31.12.2005
Stan na początek okresu	348 037	493 000
Przyznane	-	7 000
Zrealizowane	173 940	151 963
Wygasłe	-	-
Stan na koniec okresu	174 097	348 037
możliwe do wykonania na koniec okresu	71 489	142 821

Do dnia 31 grudnia 2006 wyemitowano łącznie 802 910 akcji związanych z realizacją pierwszego i drugiego programu opcji.

Ilość opcji pozostałych do zrealizowania w ramach drugiego programu wyniosła 174 097, z czego na dzień 31 grudnia 2006 roku możliwych do wykonania pozostało 71 489. Pozostała ilość opcji będzie możliwa do wykonania z dniem 1 lipca 2007 roku, pod warunkiem kontynuacji zatrudnienia.

Opcje zrealizowane w 2006 roku spowodowały emisję 532 063 akcji (w 2005 roku – 270 847 akcji). Średnia ważona giełdowa cena akcji na dzień realizacji opcji pierwszego i drugiego programu wyniosła odpowiednio: 184,82 zł i 234,47 zł za jedną akcję (w 2005 roku odpowiednio: 151,33 zł i 143,48 zł za jedną akcję).

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 próbce 252 notowań (rok wstecz) oraz stopą 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 akcję

Zarząd BRE Banku SA zdecydował o przedłożeniu do rozpatrzenia przez XX Zwyczajne Walne Zgromadzenie wniosku o nie wypłacaniu dywidendy dla akcjonariuszy za rok 2006. Wniosek Zarządu w sprawie nie wypłacania dywidendy dla akcjonariuszy za rok 2006 wraz z odpowiednim wnioskiem dotyczącym podziału zysku za rok 2006 zostaną przedłożone do oceny Rady Nadzorczej.

Walne Zgromadzenie BRE Banku SA w dniu 15 marca 2006 r. podjęło uchwałę o nie wypłacaniu 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.

	31.12.2006	31.12.2005
Kasa i środki w banku centralnym (Nota 16)	3 710 737	1 776 340
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	26 725	37 464
Należności od banków (Nota 18)	1 722 022	3 211 448
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu (Nota 19)	3 491 524	3 113 768
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	8 951 008	8 139 020

43. Transakcje z podmiotami powiązanymi

BRE Bank SA jest jednostką dominującą, 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.
- 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 wg średniego kursu NBP z 29 maja 2006 roku) 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.
- W dniu 25 października 2006 r. pomiędzy BRE Bankiem SA („Bank”) i Commerzbankiem AG podpisana została umowa, na mocy której 2 listopada 2006 roku Bank otrzymał pożyczkę w wysokości 500 000 000 CHF (1 222 100 000 zł według średniego kursu NBP z dnia 25 października 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.

- W dniu 20 grudnia 2006 roku BRE Bank wyemitował obligacje w kwocie 80 000 000 CHF, o nieokreślonym terminie wymagalności, oprocentowanie wynosi 3MLIBOR + 1,4%. Emisja została w całości objęta przez Commerzbank AG.

Ponadto, w IV kwartale 2006 roku miały miejsce transakcje BRE Banku ze spółką Skarbiec Asset Management Holding SA (SAMH), dotyczące zbycia przez Bank na rzecz SAMH akcji własnych SAMH, oraz nabycia przez Bank od SAMH akcji spółki BRE Wealth Management SA (do 28 grudnia 2006 r. Skarbiec Investment Management SA). Transakcje te zostały opisane poniżej.

- W dniu 4 października 2006 r. Bank zawarł ze spółką Skarbiec Asset Management Holding S.A. ("SAMH"), podmiotem którego 100% kapitału zakładowego należy do Banku, umowę zbycia przez Bank na rzecz SAMH 62 000 akcji własnych SAMH o wartości nominalnej 1 000 zł każda.

Ww. akcje stanowią 46,07% kapitału zakładowego SAMH i uprawniają do wykonywania 62 000 głosów na walnym zgromadzeniu SAMH, co stanowi 46,07% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu SAMH. SAMH nabył ww. akcje w celu ich umorzenia.

Bank zbył ww. akcje po ich wartości nominalnej za łączną kwotę 62 000 000 zł. Zapłata ceny za akcje SAMH w wysokości 55 000 000 zł nastąpiła w dniu 29 grudnia 2006 r. Pozostała część ceny za akcje, w wysokości 7 000 000 zł zostanie zapłacona do 30 marca 2007 r.

Własność ww. akcji została przeniesiona na SAMH w dniu 4 października 2006 r.

Wartość zbytych akcji SAMH w księgach Banku wynosiła 43 592 900 zł, a ich wartość w księgach SAMH wynosi 62 000 000 zł. Transakcja nie miała wpływu na skonsolidowany wynik Grupy, natomiast w sprawozdaniu finansowym Banku rozpoznano zysk brutto w wysokości 18,4 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Bank posiadał obecnie 72 582 akcje SAMH, które stanowiły 53,93% kapitału zakładowego SAMH i uprawniają do wykonywania 72 582 głosów na walnym zgromadzeniu SAMH, co stanowiło 53,93% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu SAMH.

Zbycie ww. akcji SAMH przez Bank w celu ich umorzenia przez SAMH było elementem realizacji Umowy Sprzedaży Akcji SAMH, zawartej 25 września 2006 r. pomiędzy Bankiem a Polish Enterprise Fund V, L.P.

- W dniu 27 grudnia 2006 r. BRE Bank SA nabył na podstawie umowy zobowiązującej sprzedaży akcji od swojej spółki zależnej, Skarbiec Asset Management Holding SA („SAMH”) 22 415 akcji Skarbiec Investment Management SA („SIM”) o wartości nominalnej 100 zł każda.

Ww akcje stanowią 100% kapitału zakładowego SIM i uprawniają do wykonywania 22 415 głosów na walnym zgromadzeniu SIM, co stanowi 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu SIM.

SAMH zbył ww. akcje za łączną kwotę 12 000 000 zł. Wartość zbytych akcji SIM w księgach SAMH wynosiła 18 857 502,20 zł, a ich wartość w księgach Banku wynosi 12 000 000 zł. Bank sfinansował nabycie ww. akcji ze środków własnych.

Po transakcji SAMH nie posiada żadnych akcji SIM. Przed transakcją Bank nie posiadał bezpośrednio żadnych akcji SIM.

Bank traktuje inwestycję w akcje SIM jako inwestycję długoterminową. SAMH traktował inwestycję w akcje SIM jako inwestycję długoterminową.

W dniu 29 grudnia 2006 roku spółka SIM zmieniła nazwę na BRE Wealth Management SA.

Wartości transakcji z podmiotami powiązanymi, tj.: salda należności i zobowiązań oraz związane z nimi koszty i przychody według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku przedstawia poniższe zestawienie:

BRE Bank SA
Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2006 r.

(w tys. zł)

Dane liczbowe dotyczące transakcji ze spółkami powiązanymi (w tys. zł) - 31 grudnia 2006 r.

L.p.	Nazwa spółki	Bilans		Rachunek Zysków i Strat				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	940 030	2 101 385	35 123	(88 135)	18 079	(2 586)	1 989 283	0	1 884 928
2	BRE Corporate Finance SA	0	0	0	0	0	0	0	2 000	0
3	Dom Inwestycyjny BRE Bank SA	353 052	3 016	10 809	0	2 586	(9 264)	0	70 000	0
4	BRE Bank Hipoteczny SA	23 113	201 874	0	(4 947)	0	0	0	17 775	1 884 928
5	PTE Skarbiec Emerytura SA	10 250	0	0	0	0	0	0	0	0
6	Skarbiec Asset Management Holding SA	16 353	7 797	0	0	0	(8 710)	0	60 417	0
7	BRE Wealth Management SA (dawniej Skarbiec Investment Management SA)	4 056	0	0	0	0	0	0	0	0
8	BRE Leasing Sp. z o.o.	18 832	249 460	0	(8 838)	0	0	0	1 532	0
9	Polfactor S.A.	0	242 538	0	(9 358)	0	0	0	151 993	0
10	Intermarket Bank AG	0	107 274	0	(3 014)	0	0	0	0	0
11	Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o.	9 244	0	0	0	0	0	0	0	0
12	BRE Finance France SA	1 655 717	0	76 998	0	0	0	0	1 657 350	0
13	Garbary Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14	BRE.locum Sp. z o.o.	2 375	56 730	0	(2 302)	0	0	0	23 000	0
15	ServicePoint Sp. z o.o.	822	0	4	0	0	(3)	0	0	0
16	FAMCO SA	3 850	0	144	0	0	(4)	0	0	0
17	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. komandytowa	19	0	6	0	0	(1)	0	0	0
18	BRELIM Sp. z o.o.	13	0	0	(49)	0	(1)	0	0	0
19	BREL-MAR Sp. z o.o.	3	0	0	0	0	(1)	0	0	0
20	BREL-RES Sp. z o.o.	205	16 253	121	(2 528)	0	(27)	0	0	0
21	AMBRESA Sp. z o.o.	866	0	2	0	0	(2)	0	0	0
22	EMFINANSE Sp. z o.o.	11	6 385	2	(88)	0	(57)	0	5 216	0
23	BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.	2 516	0	47	0	0	(2)	0	0	0
24	Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	0	48 703	0	(3 997)	0	0	0	0	0
Jednostki stowarzyszone										
1	Xtrade SA	88	0	2	(2)	0	(7)	0	0	0
Grupa Kapitałowa Commerzbank AG		536 360	6 274 002	13 036	(128 374)	0	0	197 869	204 986	

BRE Bank SA
Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2006 r.

(w tys. zł)

Dane liczbowe, dotyczące transakcji ze spółkami powiązanymi (w tys. zł) - 31 grudnia 2005 r.

L.p.	Nazwa spółki	Bilans		Rachunek Zysków i Strat				Pozabilans		
		Należności	Zobowiązania	Przychody odsetkowe	Koszty odsetkowe	Przychody prowizji	Koszty prowizji	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	

Poniższa tabela przedstawia wartości transakcji z Członkami Zarządu oraz kluczowym personelem kierowniczym Banku i spółek zależnych od Banku.

(w tys. zł)	Członkowie organu zarządzającego Banku i kluczowy personel kierowniczy	
	31.12.2006	31.12.2005
Stan na koniec okresu		
Kredyty	2 977	1 279
Depozyty otrzymane	13 771	2 709
Koszt odsetek od depozytów	(150)	(56)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	115	12
Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego	19 113	10 843

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

Wynagrodzenie Członków Zarządu Banku

Zarząd BRE Banku pracuje w sześciuosobowym składzie, który przedstawia się następująco:

1. Sławomir Lachowski – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Banku
2. Jerzy Józkowiak – Członek Zarządu, Dyrektor Banku ds. Finansów
3. Bernd Loewen – Członek Zarządu, Dyrektor Banku ds. Bankowości Inwestycyjnej
4. Rainer Ottenstein – Członek Zarządu, Dyrektor Banku ds. Operacji i Informatyki
5. Wiesław Thor – Członek Zarządu, Dyrektor Banku ds. Zarządzania Ryzykiem
6. Janusz Wojtas – Członek Zarządu, Dyrektor Banku ds. Bankowości Korporacyjnej

Poniżej przedstawiono informacje o wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych i należnych Członkom Zarządu Banku, którzy pełnili swoje funkcje na koniec 2006 roku, według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku:

Wynagrodzenie wypłacone w 2006 roku (w zł)			
	Wynagrodzenie zasadnicze	Pozostałe korzyści	Bonus za 2005 rok
1. Sławomir Lachowski	1 200 000	73 073	2 346 000
2. Jerzy Józkowiak	738 000	52 339	1 266 285
3. Bernd Loewen	700 265	279 019	1 304 230
4. Rainer Ottenstein*	700 265	837 242	1 356 157
5. Wiesław Thor	736 084	53 751	1 381 290
6. Janusz Wojtas	738 000	27 921	979 695
Razem	4 812 614	1 323 345	8 633 657

* W przypadku Pana Rainera Ottensteina pozostałe korzyści w 2006 roku obejmują kwotę 545 760 zł, która wynikała ze zobowiązania Banku wobec Pana Rainera Ottensteina, zaciągniętego w związku z powołaniem go do Zarządu Banku, do wypłaty jednorazowego świadczenia pieniężnego odpowiadającego świadczeniu przysługującemu mu w związku z udziałem w programie motywacyjnym dla wybranych pracowników Grupy Commerzbank AG.

Wynagrodzenie wypłacone w 2005 roku (w zł)		
	Wynagrodzenie zasadnicze	Pozostałe korzyści
1. Sławomir Lachowski	1 200 000	69 559
2. Jerzy Józkowiak	685 535	46 966
3. Bernd Loewen	759 597	235 756
4. Rainer Ottenstein	779 523	292 555
5. Wiesław Thor	735 357	53 111
6. Janusz Wojtas	550 571	1 451
Razem	4 710 583	699 398

Wynagrodzenia Członków Zarządu, którzy przestali pełnić funkcje w Zarządzie w 2005 roku

Wynagrodzenie wypłacone w 2005 roku (w zł)		
	Wynagrodzenie zasadnicze	Pozostałe korzyści
1. Anton Burghardt*	277 500	1 865 413
2. Krzysztof Kokot	121 800	10 780
Razem	399 300	1 876 193

* Pozostałe korzyści obejmują wypłaconą odprawę

Łączne kwoty wynagrodzeń Członków Zarządu Banku obejmują: wynagrodzenia zasadnicze, nagrody, odprawy z tytułu rozwiązania umowy o pracę, odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji, koszty polis i koszty mieszkań.

Zgodnie z obowiązującym w Banku systemem wynagrodzeń, Członkom Zarządu Banku przysługuje bonus za rok 2006, który zostanie wypłacony w roku 2007. Decyzję na temat wysokości tego bonusu podejmie Komisja Prezydialna Rady Nadzorczej Banku w dniu 16 marca 2007 roku.

Członkowie Zarządu BRE Banku SA uzyskali ponadto w 2006 roku wynagrodzenie w kwocie 271 904 zł z tytułu zasiadania w zarządach i radach nadzorczych spółek powiązanych (w 2005 r. 162 697 zł).

Łączna kwota wynagrodzeń otrzymanych przez Członków Zarządu Banku w 2006 roku wyniosła 15 041 520 zł (2005: 7 848 172 zł).

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej BRE Banku SA jest następujący:

1. Maciej Leśny – Przewodniczący Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komisji Prezydialnej
2. Martin Blessing – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Zastępca Przewodniczącego Komisji Prezydialnej
3. Jan Szomburg - Członek Rady Nadzorczej, Członek Komisji Prezydialnej
4. Nicholas Teller – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komisji Prezydialnej
5. Gromosław Czempiński - Członek Rady Nadzorczej
6. Achim Kassow - Członek Rady Nadzorczej
7. Teresa Mokrysz - Członek Rady Nadzorczej
8. Michael Schmid - Członek Rady Nadzorczej
9. Krzysztof Szwarc - Członek Rady Nadzorczej

Poniżej przedstawiono informacje o wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych Członkom Rady Nadzorczej Banku, według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku:

	Wynagrodzenie wypłacone w 2006 roku (w zł)	Wynagrodzenie wypłacone w 2005 roku (w zł)
1. Maciej Leśny	315 000	315 000
2. Martin Blessing	234 000	214 500
3. Michael Schmid	198 000	198 000
4. Jan Szomburg	231 000	222 750
5. Krzysztof Szwarc	198 000	198 000
6. Nicholas Teller	231 000	229 000
7. Achim Kassow *	41 250	-
8. Gromosław Czempiński	132 000	132 000
9. Teresa Mokrysz	132 000	132 000
10. Renate Kreummer**	182 000	222 750
Razem	1 894 250	1 864 000

*Pan Achim Kassow jest Członkiem Rady Nadzorczej BRE Banku SA od dnia 17 października 2006 roku

**Pani Renate Kreummer w dniu 13 października 2006 roku złożyła rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej BRE Banku SA

Zgodnie z brzmieniem par. 11 litera j) Statutu BRE Banku S.A., Walne Zgromadzenie ustala w formie uchwały zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej. W odniesieniu do wynagrodzeń członków Zarządu kompetencje w tym względzie posiada Rada Nadzorcza (par. 22 ust. 1 lit. e) Statutu BRE Banku SA).

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 i uprawniają do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu BBH. Inwestycja jest traktowana jako strategiczna i długoterminowa.

W kwietniu 2006 r. BBH podwyższył kapitał akcyjny w wyniku emisji 400 000 akcji. Emisja w całości została objęta przez BRE Bank. Po powyższej transakcji Bank posiadał 1 750 000 akcji BBH.

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 przeznaczone 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
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 przedstawiono informacje dotyczące rachunku zysków i strat BRE Banku Hipotecznego za okres od dnia przejęcia do dnia 31 grudnia 2006 roku.

Rachunek zysków i strat BRE Banku Hipotecznego

**za okres od 2 stycznia
do 31 grudnia 2006 r.**

Wynik z tytułu odsetek	56 064
Wynik z tytułu opłat i prowizji	6 107
Wynik na działalności handlowej	11 546
Pozostałe przychody operacyjne	1 338
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	1 166
Ogólne koszty administracyjne	(29 822)
Amortyzacja	(1 993)
Pozostałe koszty operacyjne	(4 163)
Wynik działalności operacyjnej	40 243
Zysk (strata) brutto	40 243
Podatek dochodowy	(9 854)
Zysk (strata) netto	30 389

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.

Łączna wysokość wynagrodzenia PwC z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego BRE Banku SA wyniosła w 2006 roku 2 334 tys. zł (2005: 3 129 tys. zł).

Łączna wysokość pozostałego wynagrodzenia, wypłaconego PwC z tytułu świadczenia innych usług na rzecz BRE Banku SA wyniosło w 2006 roku 892 tys. zł (2005: 1 762 tys. zł).

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 Banku na dzień 31 grudnia 2006 roku ukształtował się na poziomie 11,07%. Bank podlega pełnej kalkulacji wymogów kapitałowych ze względu na znaczącą skalę działalności handlowej. Całkowity wymóg kapitałowy Banku na dzień 31 grudnia 2006 roku wyniósł 1 873 263 tys. zł, w tym wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego stanowił 1 780 546 tys. zł (31 grudnia 2005 roku odpowiednio: 1 398 440 tys. zł i 1 319 174 tys. zł).

Adekwatność kapitałowa	31.12.2006	31.12.2005
Fundusze własne:		
- Kapitał akcyjny	118 064	115 936
- Kapitał zapasowy	1 391 270	1 320 295
- Kapitał rezerwowy	565 276	570 967
- Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów trwałych i finansowych dostępnych do sprzedaży	3 959	(2 638)
- Niepokryta strata z lat ubiegłych	(49 689)	(257 000)
- Korekta funduszy o akcje i udziały w jednostkach finansowych	489 469	206 253
- Korekta funduszy o WNiP	356 136	368 505
- Zobowiązania podporządkowane	1 408 249	1 076 827
I. Fundusze własne razem	2 591 524	2 249 629
Aktywa ważone ryzykiem:		
- aktywa o stopie ryzyka 20%	589 241	987 047
- aktywa o stopie ryzyka 50%	578 071	123 668
- aktywa o stopie ryzyka 100%	17 965 576	13 339 854
II. Aktywa ważone ryzykiem razem	19 132 888	14 450 569
- zobowiązania pozabilansowe o stopie ryzyka 20%	38 821	24 310
- zobowiązania pozabilansowe o stopie ryzyka 50%	2 347 489	1 636 681
- zobowiązania pozabilansowe o stopie ryzyka 100%	632 205	315 366
- zobowiązania pozabilansowe o stopie ryzyka od 1,5% do 10%	105 425	62 754
III. Zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem razem	3 123 940	2 039 111
IV. Aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem razem (pkt II + pkt III)	22 256 828	16 489 680
V. Ryzyko kredytowe (pkt 4 * 8%)	1 780 546	1 319 174
VI. Ryzyko walutowe	5 030	4 368
VII. Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	747	2 751
VIII. Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	6 042	12 789
IX. Ryzyko ogólne stóp procentowych	63 841	40 464
X. Ryzyko rozliczenia dostawy kontrahenta	14 316	18 894
XI. Ryzyko cen towarów	2 741	-
XII. Całkowity wymóg kapitałowy	1 873 263	1 398 440
XIII. Współczynnik wypłacalności (%)	11,07%	12,87%

47. Zdarzenia po dniu bilansowym

- W dniu 8 stycznia 2007 r. zgodnie z umową z 25 września 2006 r. zbycia akcji Skarbiec Asset Management Holding SA („SAMH”) na rzecz Polish Enterprise Fund V, L.P. („PEF V”), BRE Bank SA dokonał zbycia 72 582 akcji SAMH o wartości nominalnej 1 000 zł każda.

Bank zbył ww. akcje za łączną kwotę 155 000 000 zł. Zapłata ceny za akcje nastąpiła w dniu 8 stycznia 2007 r. Własność ww. akcji została przeniesiona na PEF V w dniu 8 stycznia 2007 r.

Ww. akcje stanowią 53,93% kapitału zakładowego SAMH i uprawniają do wykonywania 72 582 głosów na walnym zgromadzeniu SAMH, co stanowi 53,93% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu SAMH. Pozostałe 46,07% akcji jest własnością SAMH.

Wartość zbytych akcji SAMH w księgach Banku wynosiła 51 033 223,50 zł. Po transakcji Bank nie posiada żadnych akcji SAMH.

Nie ma żadnych powiązań, poza umową zbycia akcji SAMH z 25 września 2006 r., pomiędzy Bankiem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Bank a PEF V.

Łączny wpływ transakcji na wynik brutto (po uwzględnieniu kosztów transakcji) BRE Banku w 2007 roku wyniósł 95,9 mln zł.

- W dniu 8 stycznia 2007 r. Sąd Rejonowy w Warszawie dokonał rejestracji nowoutworzonej spółki BRE Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń SA („Spółka”). Założycielem Spółki jest BRE Bank SA.

W związku z powyższym Bank objął z dniem 8 stycznia 2007 r. 12 941 177 akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł i cenie emisyjnej 1,65 zł każda, a także pokrył fundusz organizacyjny Spółki w wysokości 5 000 000 zł.

Objęte akcje stanowią 100% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do wykonywania 12 941 177 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Akcje zostały objęte po ich cenie emisyjnej za całkowitą kwotę 21 352 942,05 zł. Wartość objętych akcji Spółki wraz z wpłatą na fundusz organizacyjny Spółki w księgach Banku wynosi 26 352 942,05 zł. Objęcie akcji zostało sfinansowane ze środków własnych Banku.

- W dniu 31 stycznia 2007 r. BRE Bank SA („Bank”) zbył na podstawie umowy sprzedaży udziałów na rzecz Pana Ireneusza Słowika 20 380 udziałów w spółce BRELIM Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 zł każdy.

Ww. udziały stanowią 100 % kapitału zakładowego spółki BRELIM Sp. z o.o. i uprawniają do wykonywania 20.380 głosów na zgromadzeniu wspólników BRELIM Sp. z o.o., co stanowi 100% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki BRELIM Sp. z o.o.

Wartość ww. udziałów w księgach Banku wynosiła 10 190 000,00 zł. Ww. udziały zostały zbyte za łączną kwotę 10 600 000,00 zł. Po transakcji Bank nie posiada żadnych udziałów w spółce BRELIM Sp. z o.o.

Pomiędzy Bankiem a nabywcą ww. udziałów nie ma żadnych powiązań.