

⟨ Grupa BRE Banku SA ⟩

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej za III kwartał 2011 roku

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
WSTĘP	5
OTOCZENIE GOSPODARZE I PERSPEKTYWY NA ROK 2012	6
SYTUACJA FINANSOWA GRUPY BRE BANKU SA W III KWARTALE 2011 ROKU	8
DZIAŁALNOŚĆ SEGMENTÓW I LINII BIZNESOWYCH	10
JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTOWEGO.....	17
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	18
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	19
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	20
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	21
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	24
JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE BRE BANKU SA	25
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	25
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	26
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	27
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	28
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH.....	30
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	31
1. INFORMACJE O GRUPIE BRE BANKU SA	31
2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	32
3. WAŻNIEJSZE OSZACOWANIA I OCENY DOKONYWANE W ZWIĄZKU Z ZASTOSOWANIEM ZASAD RACHUNKOWOŚCI	50
4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	50
5. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK.....	56
6. WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI	56
7. PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND	57
8. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ	57
9. WYNIK NA LOKACYJNYCH PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH	57
10. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	58
11. ODPISY NETTO Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK	59
12. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	59
13. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	60
14. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	60
15. PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU ORAZ AKTYWA ZASTAWIONE.....	61
16. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	61
17. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM.....	62
18. LOKACYJNE PAPIERY WARTOŚCIOWE ORAZ AKTYWA ZASTAWIONE	63
19. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	63
20. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	63
21. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	64
22. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	64
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	66
1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	66
2. JEDNOLITOŚĆ ZASAD RACHUNKOWOŚCI I METOD OBLICZENIOWYCH STOSOWANYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO I OSTATNIEGO ROZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	66
3. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	66
4. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIEZWYKŁE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW	66
5. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PODAWANE W POPRZEDNICH OKRESACH ŚRÓDRÓCZNYCH BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO LUB ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH PODAWANYCH W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH, JEŚLI WYWIERAJĄ ONE ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES ŚRÓDRÓCZNY	66
6. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DLUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	66
7. WYPŁACONE (LUB ZADEKLAROWANE) DYWIDENDY ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE	66

8.	WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	66
9.	ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU III KWARTAŁU 2011 ROKU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	66
10.	SKUTEK ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI W III KWARTALE 2011 ROKU, ŁĄCZNIE Z POŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIEM LUB SPRZEDAŻĄ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJĄ I ZANIECHANIE DZIAŁALNOŚCI	66
11.	ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH	67
12.	ODPISANIE WARTOŚCI ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIE TAKICH ODPIŚÓW	67
13.	DOKONYWANIE ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRACANIE ODPIŚÓW Z TEGO TYTUŁU	67
14.	ROZWIĄZANIE REZERW NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI	67
15.	NABYCIA I ZBYCIA POZYCJI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	67
16.	POCZYNIONE ZOBOWIĄZANIA NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	67
17.	KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	67
18.	NIESPŁACENIE LUB NARUSZENIE UMOWY POŻYCZKI I NIEPODJĘCIE DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH	67
19.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW ZA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO DANYCH PROGNOZOWANYCH	67
20.	ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY	67
21.	ZNACZĄCE PAKIETY AKCJI	68
22.	ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI BANKU ORAZ UPRAWNIENI DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	69
23.	POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	69
24.	ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	71
25.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	72
26.	UDZIELONE PORĘCZENIA KREDYTU, POŻYCZKI LUB UDZIELONE GWARANCJE O WARTOŚCI POWYŻEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH	75
27.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	75
28.	CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU	75

Wybrane dane finansowe

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	III kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	III kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	III kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
I. Przychody z tytułu odsetek	2 819 302	2 544 983	697 623	635 817
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	963 433	863 905	238 397	215 831
III. Wynik na działalności handlowej	312 748	306 398	77 388	76 548
IV. Wynik na działalności operacyjnej	1 100 882	608 705	272 408	152 074
V. Zysk brutto	1 100 882	608 705	272 408	152 074
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA	850 139	446 120	210 363	111 455
VII. Zysk netto przypadający na udziały mniejszości	8 395	21 206	2 077	5 298
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 165 504	(3 903 220)	783 289	(975 147)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(176 254)	(33 124)	(43 613)	(8 275)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 708 866)	1 507 175	(422 851)	376 540
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	1 280 384	(2 429 169)	316 825	(606 883)
XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	20,20	12,80	5,00	3,20
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	20,18	12,78	4,99	3,19
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
I. Aktywa razem	94 443 650	90 040 957	84 415 817	21 409 968	22 735 893	21 172 766
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	79	133	-	20	33
III. Zobowiązania wobec innych banków	29 141 971	28 727 008	25 974 779	6 606 359	7 253 745	6 514 868
IV. Zobowiązania wobec klientów	48 952 576	47 150 953	43 989 230	11 097 338	11 905 904	11 033 165
V. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA	7 772 122	6 909 303	6 764 713	1 761 907	1 744 641	1 696 693
VI. Udziały mniejszości	22 814	167 982	170 666	5 172	42 416	42 806
VII. Kapitał akcyjny	168 410	168 347	168 311	38 178	42 509	42 215
VIII. Liczba akcji	42 102 538	42 086 674	42 077 777	42 102 538	42 086 674	42 077 777
IX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	184,60	164,17	160,77	41,85	41,45	40,32
X. Współczynnik wypłacalności	15,76	15,90	15,89	15,76	15,90	15,89

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	III kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	III kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	III kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
I. Przychody z tytułu odsetek	2 481 334	2 209 188	613 994	551 924
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	738 713	657 936	182 791	164 373
III. Wynik na działalności handlowej	299 374	296 786	74 079	74 146
IV. Wynik na działalności operacyjnej	1 033 329	427 974	255 692	106 921
V. Zysk brutto	1 033 329	427 974	255 692	106 921
VI. Zysk netto	825 614	327 574	204 294	81 838
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 132 247	(5 215 174)	527 614	(1 302 914)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(37 279)	(32 651)	(9 225)	(8 157)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(950 860)	2 682 175	(235 286)	670 091
X. Przepływy pieniężne netto, razem	1 144 108	(2 565 650)	283 104	(640 980)
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	19,61	9,40	4,85	2,35
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	19,60	9,39	4,85	2,35
XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
I. Aktywa razem	89 371 563	83 519 170	77 500 899	20 260 148	21 089 102	19 438 400
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	79	133	-	20	33
III. Zobowiązania wobec innych banków	26 775 783	24 880 962	21 861 815	6 069 954	6 282 595	5 483 274
IV. Zobowiązania wobec klientów	48 583 782	46 798 243	43 565 538	11 013 734	11 816 843	10 926 897
V. Kapitał własny	7 385 998	6 530 958	6 391 433	1 674 374	1 649 107	1 603 068
VI. Kapitał akcyjny	168 410	168 347	168 311	38 178	42 509	42 215
VII. Liczba akcji	42 102 538	42 086 674	42 077 777	42 102 538	42 086 674	42 077 777
VIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	175,43	155,18	151,90	39,77	39,18	38,10
IX. Współczynnik wypłacalności	16,21	16,91	16,92	16,21	16,91	16,92

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej - kurs NBP z dnia 30 września 2011 roku - 1 EUR = 4,4112 PLN, kurs z dnia 31 grudnia 2010 roku - 1 EUR = 3,9603 PLN oraz kurs z dnia 30 września 2010 roku - 1 EUR = 3,9870 PLN.
- dla pozycji rachunku zysków i strat - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca trzech kwartałów 2011 i 2010 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,0413 PLN i 1 EUR = 4,0027 PLN.

Wstęp

Główne osiągnięcia Grupy BRE Banku w III kwartale 2011 roku

Zysk brutto Grupy BRE Banku na koniec września 2011 roku wyniósł 1 100,9 mln zł, zaś zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku osiągnął poziom 850,1 mln zł.

W samym III kwartale Grupa wypracowała zysk brutto na poziomie 384,9 mln zł, co oznacza spadek o 22,2 mln zł (-4%) w stosunku do wyników II kwartału, na które istotny wpływ (+90,3 mln zł) miała sprzedaż części portfela kredytów detalicznych z utratą wartości, co głównie przełożyło się na niższy poziom odpisów z tytułu utraty wartości kredytów. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku wyniósł 307,3 mln zł (-5,9 mln zł, -1,9% w porównaniu z II kwartałem 2011 roku). Wyłączając efekt sprzedaży portfela detalicznego z utratą wartości w II kwartale, zysk netto w ujęciu kwartalnym byłby wyższy o 23,8%.

Dla Grupy BRE Banku III kwartał 2011 roku był szóstym z kolei kwartałem rosnących dochodów z działalności podstawowej.

Silny wzrost wyników Grupy BRE Banku w III kwartale 2011 roku oparty był głównie na:

- **Dalszym wzroście dochodów z działalności podstawowej**, czyli wyniku netto z tytułu odsetek oraz wyniku z tytułu opłat i prowizji, które łącznie wyniosły 767,5 mln zł, tj. 16,8 mln zł (+2,2%) więcej niż w poprzednim kwartale i 87,2 mln zł (+12,8%) więcej niż przed rokiem. Stabilne marże oraz wzrost wolumenu kredytów wspierały wzrost wyniku odsetkowego netto, podczas gdy wzrost wyniku z opłat i prowizji związany był z wyższą sprzedażą kredytów, ubezpieczeń i innych produktów finansowych.
- **Dalszej ekspansji biznesowej i realizacji przyjętej w 2010 roku strategii** przejawiających się w:
 - **Skutecznej akwizycji klientów detalicznych** mimo intensywnych kampanii marketingowych i cenowych prowadzonych przez banki konkurencyjne; na koniec września 2011 roku liczba klientów osiągnęła 3 842 tys. (+46 tys., czyli +1,2% kw/kw, +270 tys., czyli +7,6% r/r.)
 - **Wzroście uproduktowania klientów detalicznych** mającym odzwierciedlenie w dalszej poprawie wskaźnika cross-sellingu do 3,10 z 2,99 na koniec II kwartału 2011 roku i 2,75 przed rokiem, mimo istotnego przyrostu liczby nowych klientów.
 - **Wzroście liczby klientów korporacyjnych** w ciągu III kwartału 2011 roku o 242 oraz o 607 od początku roku do najwyższego w historii poziomu 13 878 klientów, do czego przyczynił się dalszy rozwój sieci placówek korporacyjnych.
- **Rosnącym portfelu kredytów** w III kwartale 2011 roku - wartość brutto kredytów udzielonych klientom korporacyjnym (z wyłączeniem transakcji reverse repo / buy sell back) wzrosła o 1 585,9 mln zł, tj. +7,1%. Kredyty udzielone klientom indywidualnym były o 3 033,3 mln zł (+8,6%) wyższe.
- **Dynamicznym wzroście depozytów** - w ciągu III kwartału wzrosły one o 2 504,8 mln zł (+5,4%) i o 4 963,3 mln zł (+11,3%) rok do roku - w tym zwłaszcza środków klientów indywidualnych i sektora budżetowego na rachunkach bieżących.

Wzrostowi portfela kredytowego towarzyszyła ostrożna polityka zarządzania ryzykiem, czego wyrazem był dalszy spadek powtarzalnych kosztów ryzyka (z wyłączeniem wpływu sprzedaży portfela kredytów detalicznych z utratą wartości) do 79 p.b. wobec 84 p.b. w I półroczu roku i 127 p.b. po 9 miesiącach 2010 roku.

Wzrost dochodów i towarzysząca mu dyscyplina kosztowa spowodowały dalszą poprawę wskaźnika kosztów do dochodów do 47,9% wobec 48,5% w I półroczu 2011 roku. W relacji do poprzedniego kwartału dochody wzrosły o 4,5%, a koszty jedynie o 2,3%.

Odzwierciedleniem korzystnych zmian w rachunku zysków i strat była dalsza poprawa wskaźników efektywności:

- ROE brutto do poziomu 21,1% wobec 20,6% na koniec II kwartału 2011 roku i 15,3% przed rokiem.
- ROE netto do wysokości 16,4%, wobec 15,9% na koniec II kwartału 2011 roku i 11,8% przed rokiem.

Pomimo znacznego wzrostu aktywności absorbującej kapitał, zarówno w skali 12 miesięcy jak i III kwartału 2011 roku (wzrost kredytów odpowiednio o 18,1% i o 7,2%) wskaźniki kapitałowe pozostały na wysokim, bezpiecznym poziomie. Współczynnik wypłacalności na koniec września 2011 roku wyniósł 15,76% wobec 16,08% kwartał wcześniej i 15,89% rok wcześniej. Współczynnik Core Tier I osiągnął wartość 10,15% wobec 10,70% na koniec II kwartału 2011 roku i 10,62% po III kwartale 2010 roku.

Otoczenie gospodarcze i perspektywy na rok 2012

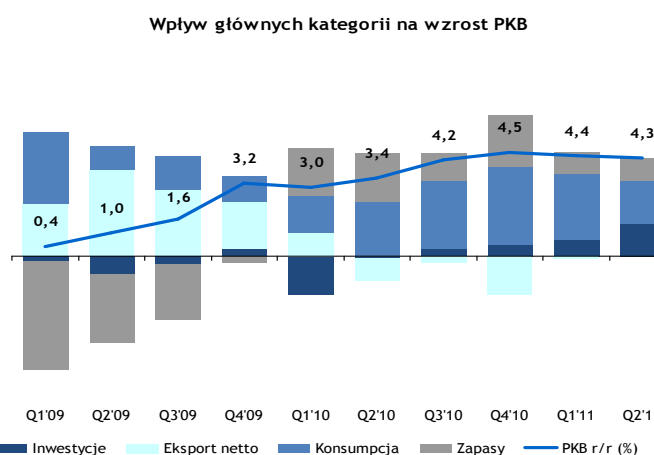
Lekkie spowolnienie tempa wzrostu PKB

W II kwartale 2011 roku tempo wzrostu polskiej gospodarki nieznacznie spowolniło, co jest początkiem dłuższej tendencji. W szczególności dynamika PKB obniżyła się do 4,3% z 4,4% w I kwartale. Tempo wzrostu PKB w 2012 roku powinno uplasować się w okolicach 3,2%, a podstawową determinantą spowolnienia będzie konsumpcja.

W II kwartale spożycie indywidualne spowolniło z 3,9% do 3,5% a jego kontrybucja (łącznie ze spożyciem publicznym, również nieco zwalniającym) wyniosła 1,9 punktu procentowego (p.p) wobec 2,9 p.p. kwartał wcześniej. W kolejnych kwartałach dynamika spożycia prawdopodobnie będzie słabła w kierunku 2-3% z uwagi na wysokie raty kredytów hipotecznych, podwyższoną inflację (negatywny skutek dla realnego dochodu rozporządzalnego) i pogorszenie sytuacji na rynku pracy. Symptomy tego pogorszenia były już widoczne w sierpniu i wrześniu 2011 roku, kiedy to nastąpiły spadki zatrudnienia. Obniżenie zatrudnienia będzie skutkowało wzrostem stopy bezrobocia, która z uwagi na swój opóźniony w stosunku do cyklu koniunkturalnego charakter wzrośnie głównie w 2012 roku do poziomu przekraczającego 13%. Wzrosty płac o ponad 5% w ostatnich miesiącach były efektem przeszłych dostosowań pomiędzy pracownikami a pracodawcami. Wraz z hamowaniem koniunktury dynamika płac będzie spadać w kierunku 3-4%. Będzie to również czynnik wpływający negatywnie na dynamikę konsumpcji prywatnej.

Wzrost wydatków publicznych również powinien spowolnić (do 0-1% w latach 2011-2012) w obliczu koniecznej konsolidacji fiskalnej.

W II kwartale dynamika inwestycji wzrosła do 7,8% wobec 6,0% w poprzednim kwartale, a ich kontrybucja do wzrostu PKB zwiększyła się o 0,7 p.p. do 1,4 p.p. W kolejnych kwartałach można spodziewać się dynamiki inwestycji w okolicach 7-10%. Tempo wzrostu inwestycji osłabnie jednak w 2012 roku, kiedy spowolni tempo wzrostu wydatków infrastrukturalnych, a inwestycje prywatne znajdą się pod wpływem spowolnienia. Jeśli spowolnienie nastąpi, będzie znacznie mniejsze, niż w 2009 roku, kiedy to nakłady na środki trwałe spadły o 1,2%.



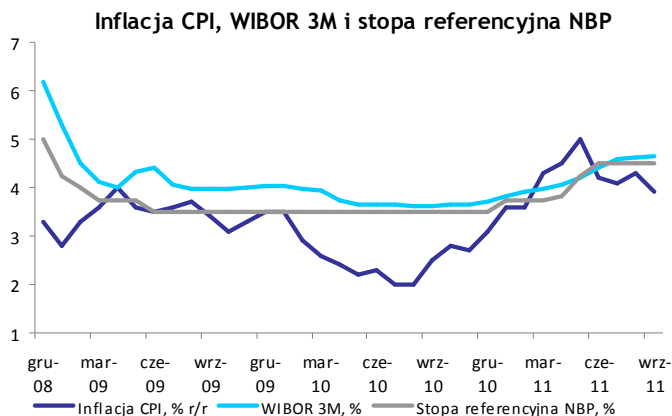
Przemawia za tym spowolnienie jedynie w inwestycjach publicznych (a nie korekta w dół), dodatkowo tempo wzrostu inwestycji prywatnych, wysoki stopień dekapitalizacji przedsiębiorstw oraz ogromne potrzeby inwestycyjne sektora energetycznego (szacowane na ponad 100 mld zł w perspektywie kilku lat).

W obrotach handlu zagranicznego przyspieszenie (względem dynamiki eksportu) odnotował import, co doprowadziło do pogłębienia się deficytu na rachunku handlowym i całym rachunku obrotów bieżących.

Jednak mając na uwadze spowolnienie konsumpcji i nieznaczne obniżenie dynamiki inwestycji można spodziewać się również ograniczenia importu, które przeciągnie się także na 2012 rok. Przy powolnej odbudowie dynamiki eksportu (wsparciem będą tu przede wszystkim pozytywne efekty kursowe oraz powolne odwracanie koniunktury w gospodarce globalnej) będzie to prowadziło do zmniejszenia deficytu handlowego i będzie wsparciem dla dynamiki PKB w 2012 roku.

Inflacja i stopy procentowe

Inflacja przyspieszyła w I połowie roku, po czym zaczęła spowalniać, osiągając we wrześniu poziom 3,9%. Wzrosty inflacji generowane były przede wszystkim przez ceny paliw i żywności, które to ceny były jednocześnie podstawową determinantą spadków rozpoczętych w II połowie roku. Dalsze spadki inflacji spodziewane są w kolejnych miesiącach. Jednak z uwagi na obecne osłabienie złotego spadki inflacji prawdopodobnie nie będą tak szybkie jak postulowane przez projekcję NBP (powrót inflacji do celu w połowie 2012 roku). Również mniej dotkliwe spowolnienie gospodarcze powinno utrzymywać dynamikę cen na poziomie około 3-3,5%.

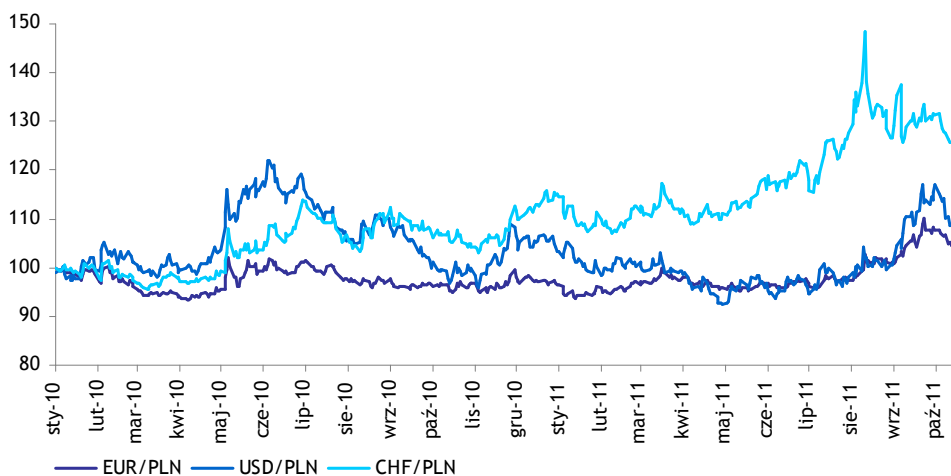


Następstwem rosnącej presji cenowej w I połowie roku było zapoczątkowanie cyklu zacieśnienia monetarnego, który wywindował stopy procentowe do poziomu 4,5%. Spowolnienie wzrostu gospodarczego oraz spadek inflacji pozwolą jednak RPP na obniżki stóp procentowych w I połowie 2012 roku (skala obniżek szacowana na 50 p.b.). Z uwagi na niestabilność na rynku walutowym (interwencje NBP w obronie złotego), jastrzębia retoryka zostanie jednak utrzymana przez najbliższe miesiące.

Kurs złotego

W III kwartale 2011 roku polska waluta okazała się mniej odporna na zawirowania w strefie euro niż w I półroczu 2011 roku. Złoty dynamicznie osłabił się do poziomu 4,53 wobec euro pod koniec września i jedynie skoordynowana interwencja na rynku walutowym przeprowadzona przez BGK i NBP zapobiegła osłabieniu do poziomów implikujących przekroczenie przez dług publiczny relacji 55% do PKB. Utrzymujące się ryzyko ponownych interwencji walutowych nieco zmniejszyło aktywność spekulacyjną i zmienność na polskiej walucie. Złoty pozostaje jednak pod presją ze względu na czynniki globalne, a więc i ryzyko odpływu kapitału zagranicznego z regionu CEE oraz niekorzystną strukturę finansowania polskiego długu publicznego (duży udział inwestorów zagranicznych). Presję na deprecjację mogą ograniczać proaktywne działania rządu i NBP oraz możliwość uruchomienia pożyczki płynnościowej z MFW w sytuacji dalszego wzrostu ryzyka destabilizacji polskiej waluty.

Zmiana kursu PLN 01.01.2010=100%



Podaż pieniądza i sektor bankowy

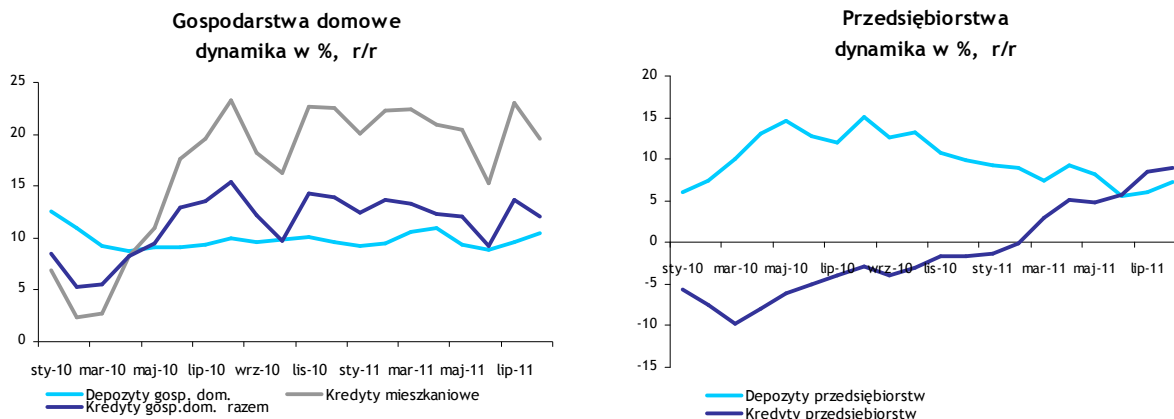
We wrześniu kontynuowane były tendencje zapoczątkowane w I połowie 2011 roku. Podaż pieniądza M3 wzrosła do poziomu 829,1 mld zł. Wolumen depozytów detalicznych wzrósł we wrześniu o 8,1 mld zł w stosunku do sierpnia, podczas gdy w roku ubiegłym analogiczny przyrost wyniósł 0,3 mld zł. We wrześniu saldo wpłat i wypłat z TFI było dodatnie (ok. +0,9 mld zł), co przy tak istotnym wzroście wolumenu depozytów i gotówki w obiegu wskazuje na dobrą sytuację finansową gospodarstw domowych i jednocześnie prawdopodobnie zwiększenie skłonności do oszczędzania.

Po stronie kredytów detalicznych utrzymuje się wysoki, dwucyfrowy poziom wzrostu (we wrześniu 14,5% r/r). Niemniej jednak w dużej mierze jest to efekt kursowy. Po wyłączeniu efektu kursu walutowego tempo wzrostu jest w trendzie malejącym i we wrześniu wyniosło około 6% r/r. Podobnie sytuacja wygląda w sektorze kredytów na nieruchomości, których wzrost po wyłączeniu efektu FX szacowany jest na 8,8% r/r, co jest pierwszą przynajmniej od 2005 roku jednocyfrową dynamiką, wyłączając efekt FX.

Depozyty korporacyjne wzrosły we wrześniu o 4,8 mld zł. Wolumen kredytów dla przedsiębiorstw zwiększył się o około 9,5% r/r po wyłączeniu efektu kursowego. Nasila się zwłaszcza trend wzrostowy kredytów inwestycyjnych -

we wrześniu 15,7% r/r po 12% w sierpniu (po wyłączeniu efektu FX). Dane wskazują na bardzo dobrą sytuację finansową przedsiębiorstw, dążenie do zachowania płynności oraz utrzymującą się wzmożoną aktywność inwestycyjną.

Obserwowane trendy powinny utrzymywać się w kolejnych miesiącach z ryzykiem szybszego wzrostu podaży pieniądza, wynikającym z jednej strony ze wzrostu wartości bezpiecznych depozytów, z drugiej zaś z relatywnie dobrej sytuacji ekonomicznej.



Sytuacja finansowa Grupy BRE Banku SA w III kwartale 2011 roku

Rachunek zysków i strat Grupy BRE Banku

Dochody Grupy BRE Banku w III kwartale 2011 roku

Wypracowany przez Grupę BRE Banku poziom dochodów w III kwartale 2011 roku wyniósł 934,5 mln zł i wzrósł o 40,2 mln zł (4,5%) w relacji do II kwartału, co jest zasługą zarówno wzrostu dochodów z działalności podstawowej, jak i dywidendy od PZU oraz zaksięgowaniem wyniku ze sprzedaży spółek faktoringowych.

Wynik z tytułu odsetek był głównym źródłem dochodów Grupy w III kwartale 2011 roku (58,7% dochodów Grupy). Wyniósł on 548,2 mln zł, co oznacza wzrost w ujęciu kwartalnym o 5,7 mln zł.

Głównym źródłem przychodów odsetkowych (72,8%) pozostawały kredyty i pożyczki. Przychody z tego tytułu były wyższe o 46,7 mln zł, tj. 6,8% niż w II kwartale bieżącego roku. Wzrost ten wynikał głównie ze znacznie wyższego wolumenu kredytowego, będącego w części następstwem osłabienia się wartości złotego. W omawianym okresie zaobserwowano też wzrost przychodów odsetkowych z tytułu lokacyjnych papierów wartościowych (o 13,9 mln zł), co należy wiązać z ich wyższą rentownością.

Po stronie kosztów odsetkowych w III kwartale zanotowano wzrost kosztów z tytułu rozliczeń z bankami i klientami w porównaniu do II kwartału bieżącego roku o 42,9 mln zł (11,9%) z powodu wyższego poziomu depozytów od klientów jak i podwyżki oprocentowania niektórych produktów depozytowych.

Marża odsetkowa w Grupie BRE Banku osiągnęła na koniec września 2011 roku poziom 2,49% p.a. wobec 2,48% p.a. na koniec czerwca 2011 roku i 2,15% p.a. rok wcześniej.

Wynik z tytułu prowizji, z udziałem w strukturze dochodów Grupy na poziomie 23,5%, wykazał w III kwartale 2011 roku wzrost o 11,1 mln zł, tj. 5,3% w relacji do poprzedniego kwartału. Jest to przede wszystkim zasługą wyższych prowizji za obsługę kart płatniczych oraz realizację przelewów, co wiązać należy m.in. ze skuteczną akwizycją klientów i rosnącą liczbą prowadzonych rachunków bankowych, a także zwiększonym poziomem cross-sellingu.

W III kwartale 2011 roku Grupa osiągnęła dochód z tytułu dywidend w wysokości 12,4 mln zł, w tym głównie z akcji PZU SA.

Wynik na działalności handlowej wyniósł w omawianym okresie 111,4 mln zł, co oznacza wzrost w porównaniu do poprzedniego kwartału o 5,6 mln zł (5,2%). Przyrost nastąpił głównie w wyniku na pozostałej działalności handlowej (o 4,8 mln zł) dzięki lepszym wynikowi na instrumentach odsetkowych oraz papierach wartościowych przeznaczonych do obrotu.

Pozostałe dochody operacyjne (saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych) wyniosły w III kwartale 23,2 mln zł. W ujęciu kwartalnym nastąpił spadek wyniku o 14,5 mln zł, co wiązać należy głównie z zaksięgowaną w III kwartale rezerwą na niewykorzystane urlopy w wysokości 10,0 mln zł.

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

Po 9 miesiącach 2011 roku odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w Grupie BRE Banku wyniosły 283,9 mln zł, z czego w III kwartale zaksięgowano 111,2 mln zł. Oznacza to wzrost poziomu rezerw o 52,6 mln zł w relacji do II kwartału. Należy podkreślić, że w II kwartale w związku z transakcją sprzedaży części portfela kredytowego klientów detalicznych dokonano rozwiązania rezerw na kwotę 81,8 mln zł.

Wysokość odpisów netto dotyczących kredytów detalicznych w III kwartale 2011 roku wyniosła 59,6 mln zł. Oznacza to utrzymanie niskiego i stabilnego poziomu kosztu ryzyka kredytowego po wyeliminowaniu wpływu transakcji sprzedaży części portfela kredytowego.

Wartość odpisów netto na ryzyko kredytowe w pionie Korporacje i Rynki Finansowe wyniosła w III kwartale 2011 roku 51,6 mln zł wobec 78,6 mln zł w ubiegłym kwartale, mimo że ogólna kondycja klientów korporacyjnych pozostawała niezmienna.

Koszty działalności Grupy BRE Banku

Ogólne koszty administracyjne łącznie z amortyzacją były w III kwartale 2011 roku wyższe o 9,8 mln zł (tj. 2,3%) od kosztów poniesionych w poprzednim kwartale. Wpływ na wzrost kosztów rzeczowych miał wyższy poziom kosztów w obszarze logistyki, co jest m.in. związane z rozwojem sieci placówek BRE Banku, a także wyższe koszty obszaru marketingu w związku z intensyfikacją działań promocyjnych zwłaszcza w bankowości detalicznej. Tempo wzrostu kosztów zwolniło w porównaniu z II kwartałem 2011 roku, kiedy to wyniosło 5,0%.

Efektywne zarządzanie zasobami pozwoliło Grupie BRE Banku na dalsze obniżenie wskaźnika kosztów do dochodów, który po III kwartale bieżącego roku osiągnął poziom 47,9% wobec 48,5% na koniec czerwca 2011 roku oraz 51,8% na koniec ubiegłego roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma bilansowa Grupy BRE Banku na koniec III kwartału 2011 roku wynosiła 94 443,6 mln zł, co stanowi przyrost w stosunku do końca ubiegłego roku o 4,9% oraz wzrost o 6,5% w ciągu samego III kwartału 2011 roku.

Aktywa Grupy BRE Banku

Największy udział w strukturze aktywów Grupy BRE Banku na koniec III kwartału 2011 roku utrzymały kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich wartość na koniec III kwartału wyniosła 64 443,6 mln zł, co stanowiło 68,2% sumy aktywów (wobec 67,8% na koniec II kwartału 2011). Wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom na koniec września 2011 roku wzrosła względem końca II kwartału o 4 333,4 mln zł, tj. 7,2%.

Wartość brutto kredytów udzielonych klientom korporacyjnym, wyłączając transakcje reverse repo / buy sell back, wzrosła w III kwartale o 1 585,9 mln zł (7,1%). Wolumen kredytów brutto udzielonych klientom indywidualnym wzrósł w relacji do końca czerwca 2011 roku o 3 033,3 mln zł, tj. 8,6% (po wyeliminowaniu różnic kursowych wzrost wyniósłby 1,5%). Wolumen kredytów i pożyczek brutto udzielonych sektorowi budżetowemu wzrósł o 124,4 mln zł, tj. o 6,1%.

Drugą co do wielkości pozycję aktywów na koniec III kwartału 2011 roku stanowiły lokacyjne papiery wartościowe (13 994,5 mln zł, tj. 14,8% aktywów ogółem). Ich wartość w ciągu III kwartału 2011 roku zmniejszyła się o 2 727,3 mln zł, tj. 16,4%. Spadek ten głównie należy wiązać z wykorzystywaniem płynności na rzecz wzrostu wolumenu kredytów i pożyczek udzielanych klientom oraz operacji skarbowych Banku.

Pasywa Grupy BRE Banku

Zobowiązania wobec klientów, stanowiące dominujące źródło finansowania działalności Grupy BRE Banku, wykazały w relacji do końca II kwartału 2011 roku przyrost o 2 504,8 mln zł, tj. 5,4%.

Zobowiązania wobec klientów wyniosły na koniec września 2011 roku 48 952,6 mln zł, co stanowiło 56,5% zobowiązań, wobec 57,3% na koniec II kwartału 2011 roku.

Największy nominalny wzrost dotyczył zobowiązań wobec klientów sektora publicznego (wzrost o 947,8 mln zł).

Zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły w porównaniu do czerwca 2011 roku o 725,3 mln zł, tj. 2,9% i wynosiły na koniec września 25 620,2 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych wzrosły w analizowanym okresie o 831,8 mln zł, tj. 4,0%. Wyłączając transakcje repo, zobowiązania wobec klientów korporacyjnych wzrosły o 240,1 mln zł, tj. o 1,2%.

Zobowiązania wobec banków wzrosły w relacji do poprzedniego kwartału o 2 883,1 mln zł, tj. 11,0%, co było związane zarówno ze wzrostem wartości walutowych kredytów otrzymanych, jak i z wyższym poziomem wartości transakcji repo / sell buy back z bankami.

Udział kapitałów własnych przypadających na akcjonariuszy BRE Banku w pasywach Grupy BRE Banku wyniósł na koniec III kwartału 2011 roku 8,2%, wobec 8,5% na koniec czerwca 2011 roku i 7,7% na koniec grudnia 2010 roku.

Wskaźniki efektywności

Podstawowe wskaźniki efektywności w Grupie BRE Banku przedstawia poniższa tabela:

	30.09.2011	30.06.2011	30.09.2010	
ROA netto	1,28 %	1,26%	0,74 %	ROA= zysk netto (z udziałami mniejszości)/suma aktywów
ROE brutto	21,1 %	20,6%	15,3 %	ROE brutto = zysk brutto / Kapitał (z udziałami mniejszości, bez zysku roku bieżącego)
ROE netto	16,4 %	15,9%	11,8 %	ROE netto = zysk netto (z udziałami mniejszości / Kapitał (z udziałami mniejszości, bez zysku roku bieżącego);
C/I	47,9 %	48,5%	51,0 %	C/I = ogólne koszty administracyjne + amortyzacja/dochody (w tym saldo pozostałych przychodów/kosztów)
Współczynnik wypłacalności	15,76 %	16,08%	15,89%	
Core Tier 1	10,15 %	10,70%	10,62%	

Wyniki finansowe konsolidowanych spółek Grupy BRE Banku

W III kwartale 2011 roku spółki konsolidowane wypracowały łącznie 97,8 mln zł zysku brutto w porównaniu z 75,2 w II kwartale 2011 roku i 65,5 mln zł w III kwartale 2010. Swoje wyniki w omawianym okresie poprawiły spółki: BRE Bank Hipoteczny, BRE.locum oraz Dom Inwestycyjny BRE Banku.

Działalność segmentów i linii biznesowych

Największy udział w dochodach Grupy w III kwartale 2011 roku miał segment Bankowości Detalicznej (53,4%). Wkład segmentu Korporacje i Rynki Finansowe wyniósł 46,3%, na co złożył się dochód obszaru Klienci Korporacyjni i Instytucje (33,3%) oraz obszaru Działalność Handlowa i Inwestycyjna (13,0%).

Obszar Bankowości Detalicznej**Wyniki finansowe**

W III kwartale 2011 roku segment osiągnął zysk brutto w wysokości 235,5 mln zł. Wyłączając jednorazowy efekt sprzedaży części portfela kredytów detalicznych z utratą wartości w II kwartale bieżącego roku (łącznie 90,3 mln zł wpływu na wynik brutto), wypracowany przez pion detaliczny zysk brutto wzrósł kwartał do kwartału o 8,7 mln zł (3,9%).

Do najważniejszych czynników, mających wpływ na wynik finansowy segmentu w III kwartale zaliczamy:

- Wyższy o 7,6 mln zł wynik z tytułu odsetek (wzrost o 20,7 mln zł, wyłączając jednorazowy dochód związany ze sprzedażą portfela detalicznego w II kwartale). Wzrost ten wynika głównie z rosnącego wolumenu kredytów.
- Wzrost wyniku netto z opłat i prowizji (3,8 mln zł, +3,5%) wsparty przez poprawiający się cross-selling oraz przez akwizycję nowych klientów, co owocuje dodatkowym wzrostem szeregu kategorii opłat i prowizji, włączając karty i ubezpieczenia.
- Stabilny poziom odpisów na ryzyko kredytowe związanych w III kwartale w relacji do II kwartału (odpowiednio 59,6 mln zł oraz 61,8 mln zł, wyłączając transakcję jednorazową związaną ze sprzedażą portfela kredytów w II kwartale).

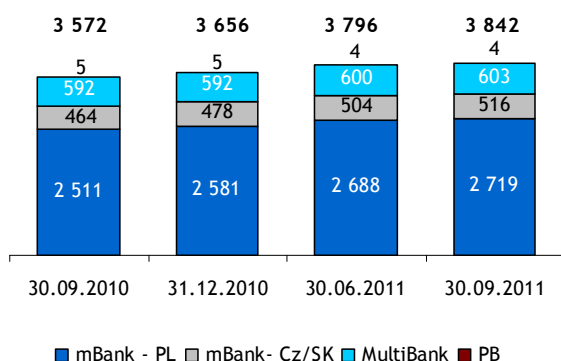
Utrzymująca się silna pozycja biznesowa i finansowa Bankowości Detalicznej w dużej mierze opiera się na kontynuacji polityki dostarczania najlepszych usług na rynku i utrzymania długoterminowych relacji z klientami. BRE Bank pozostaje liderem rynku w pozyskiwaniu nowych klientów oraz stale poszerza wachlarz oferowanych produktów i usług.

Uznaniem dla wysokiej jakości oferty detalicznej było przyznanie przez Newseeek tytułu "Przyjazny Bank" zarówno dla mBanku, uznanego za najlepszy bank internetowy jak i dla MultiBanku, który ogłoszono najlepszym bankiem tradycyjnym. Oba banki otrzymały największą liczbę punktów za jakość komunikacji z klientami oraz najwyższą jakość ich obsługi.

Klienci detaliczni

Klienci

w tys.



W ciągu III kwartału 2011 roku liczba klientów detalicznych wzrosła o 46 tys. (+1,2%) a ich liczba osiągnęła prawie 3 842 tys. Tym samym Bank pozostaje rynkowym liderem w pozyskiwaniu nowych klientów detalicznych.

W porównaniu do września 2010 roku liczba klientów wzrosła o 270 tys. (+7,6%).

Wśród klientów detalicznych obsługiwanych w Polsce są nie tylko osoby fizyczne, ale również mikroprzedsiębiorstwa. Na koniec września 2011 roku było ich 405 tys, z czego 5,2 tys pozyskano w III kwartale.

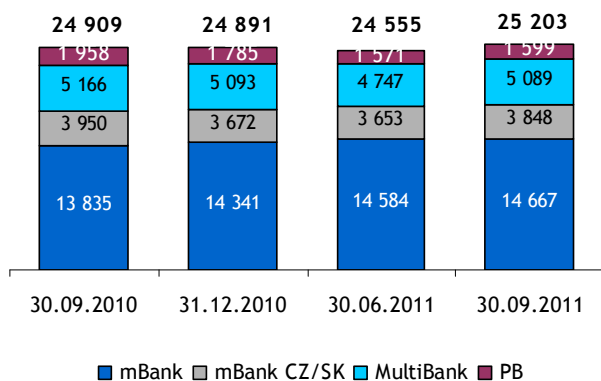
Depozyty i fundusze inwestycyjne

Zarówno mBank jak i MultiBank oferują wiele rodzajów rachunków oraz szeroki wachlarz lokat i produktów inwestycyjnych. Poprzez „supermarket funduszy” klienci Banku mogą nabywać jednostki krajowych i zagranicznych funduszy inwestycyjnych, a także produkty finansowe dopasowane do indywidualnych kryteriów inwestycyjnych, oferowane przez zewnętrznych dostawców.

Poniższy wykres przedstawia szczegółowo zmiany w poziomie depozytów i środków ulokowanych w funduszach inwestycyjnych.

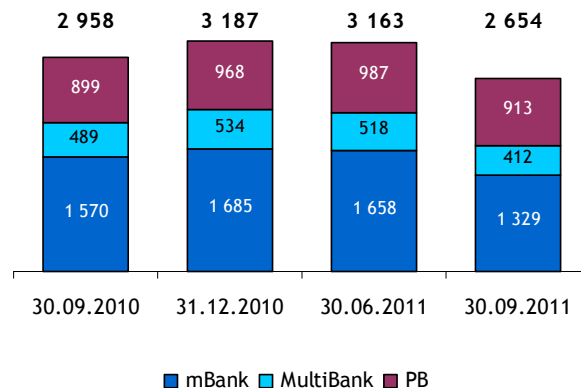
Depozyty

w mln zł



Fundusze inwestycyjne

w mln zł



Na koniec września 2011 roku stan depozytów bankowości detalicznej wyniósł 25 203 mln zł, o 648 mln zł (2,6%) więcej niż na koniec II kwartału. W funduszach inwestycyjnych ulokowano 2 654 mln zł, o 509 mln zł mniej, niż kwartał wcześniej. Wytłumaczeniem dla przesuwania środków z produktów lokacyjnych na depozytowe jest trudniejsza sytuacja na rynkach finansowych oraz stopniowy wzrost oprocentowania depozytów.

Kredyty

Na koniec września 2011 roku struktura kredytów detalicznych w Polsce przedstawiała się następująco:

- kredyty hipoteczne 86,5%
- kredyty gotówkowe 4,1%
- linie kredytowe i overdrafty 5,5%
- karty kredytowe i karty obciążeniowe 2,7%
- pozostałe 1,2%.

Wartość kredytów brutto udzielonych w obszarze Bankowości Detalicznej w Polsce, Czechach i na Słowacji na koniec września 2011 roku wyniosła 37 697 mln zł i wzrosła o 2 977 mln zł, czyli o 8,6% w stosunku do końca II kwartału 2011 roku. Portfele kredytowe MultiBanku i mBanku w Polsce wzrosły odpowiednio o 1 585 mln zł oraz o 1 222 mln zł. W Czechach i na Słowacji portfel kredytowy wzrósł o 165 mln zł. Kredyty klientów Private Bankingu były o 5 mln zł wyższe.

Należy podkreślić, że na dynamikę kredytów detalicznych w III kwartale 2011 roku istotny wpływ miał wzrost kursu CHF względem złotego o 9,6% kw/kw. Eliminując efekt zmian kursowych portfel kredytów detalicznych byłby o 1,5% wyższy.

Wzrost wartości portfela kredytów hipotecznych w III kwartale o 2 670 mln zł (+9,4%) to głównie efekt zmian kursowych.

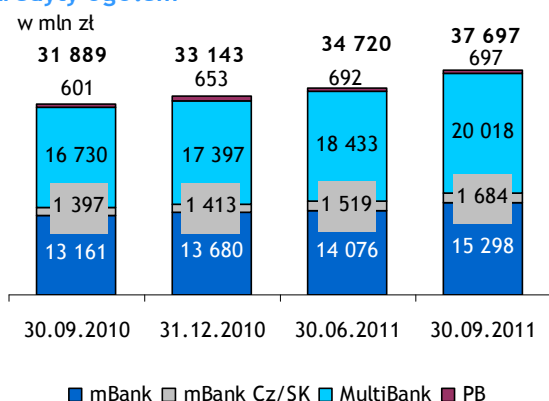
Kredyty hipoteczne dla osób fizycznych w Polsce wg stanu na 30 września 2011 roku charakteryzowały następujące wielkości:

Kredyty hipoteczne dla osób fizycznych	Razem
Wartość bilansowa (mld zł)	28,7
Średnia zapadalność (lata)	22,4
Średnia wartość (tys. zł)	308,0
Średnie LTV (%)	90,6
NPL (%)	1,1

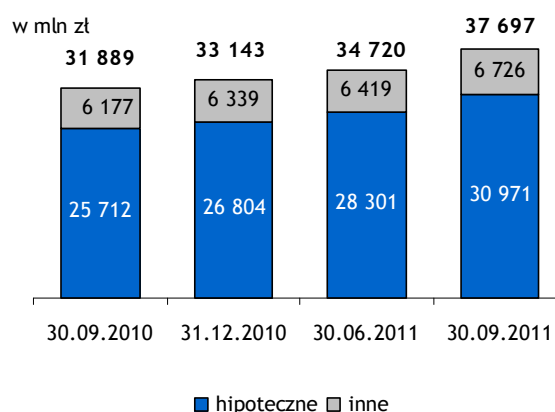
Portfel kredytów niehipotecznych wzrósł w III kwartale 2011 roku o 307 mln zł (+4,8%). Najszybciej przyrastały kredyty gotówkowe i w liniach kredytowych, co jest efektem rosnącej bazy limitów globalnych dla wybranych klientów.

Poniższy wykres przedstawia zmiany w portfelu kredytów detalicznych Banku:

Kredyty ogółem



Kredyty hipoteczne i niehipoteczne



Karty

Bank utrzymuje wysoką dynamikę w zakresie emisji nowych kart, zarówno kredytowych, jak i debetowych, wspartą popytem ze strony dotychczasowych i nowych klientów.

Na koniec września 2011 roku liczba wydanych kart kredytowych wyniosła 617,2 tys. i była o 13,8 tys. wyższa, niż kwartał wcześniej oraz o 61,1 tys. wyższa, niż rok wcześniej.

Liczba wydanych przez Bank kart debetowych na koniec września 2011 roku wynosiła 3 745,2 tys. W ciągu ostatniego kwartału odnotowano przyrost o 248,1 tys. kart (7,1%), w okresie 12 miesięcy przybyło 855,2 tys. kart (+29,6%).

Sieć dystrybucji

Liczba i zakres działania placówek bankowości detalicznej Banku odzwierciedlają ukierunkowanie na obszary o dużym potencjale wzrostu. Bank przykładą również dużą wagę do rozwoju innych kanałów dystrybucji, takich jak internet i bankowość telefoniczna. Rozwój wielu kanałów dostępu do bankowości ma wpływ na stale rosnącą liczbę klientów i wspiera tradycyjne kanały dystrybucji Banku.

Od lipca 2009 roku sieć dystrybucji mBanku w Polsce zarządzana jest przez spółkę zależną Aspiro, oferującą szeroką gamę produktów Grupy i podmiotów zewnętrznych. Na koniec września 2011 roku sieć ta liczyła 100 lokalizacji (25 Centrów Finansowych, 62 mKioski i 13 mKiosków partnerskich) oraz 29 Punktów Obsługi Agencyjnej.

Liczba placówek mBanku za granicą w stosunku do końca 2010 roku nie uległa zmianie. W Czechach wynosi ona 26 (obecnie działa tam 17 mKiosków i 9 Centrów Finansowych), natomiast na Słowacji 9 (5 mKiosków i 4 Centra Finansowe).

MultiBank działa poprzez 134 placówki (72 Centra Usług Finansowych, 62 Placówki Partnerskie) wobec 133 na koniec 2010 roku. Placówki MultiBanku zlokalizowane są głównie w większych miastach, co jest zgodne z modelem Banku nastawionym na obsługę zamożniejszych grup klientów.

Spółki w obszarze Bankowości Detalicznej

BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. i BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.

W ramach platformy internetowej BRE Ubezpieczenia zebrало w ciągu trzech kwartałów 2011 roku łącznie 101,1 mln zł składki, co stanowi 62,0% wzrost w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Sprzedaż w tym kanale jest zdominowana przez ubezpieczenia komunikacyjne. Pozostała część to ubezpieczenia nieruchomości i turystyczne. W ramach bancassurance wartość składki sięgnęła 920,8 mln zł, co jest wynikiem o 111,7% lepszym w porównaniu z analogicznym okresem 2010 roku. Aż 82,9% składki przypada na produkty inwestycyjne. Dobre wyniki sprzedażowe przyniosły zwiększenie składki na współpracy z BRE Leasing do kwoty około 89,1 mln zł.

Zysk brutto spółki w ujęciu skonsolidowanym (BRE Ubezpieczenia TUIR S.A. i BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.) za trzy kwartały 2011 roku wyniósł 40,6 mln zł w porównaniu z 17,9 mln zł rok wcześniej. Polepszenie wyników finansowych to głównie efekt wzrostu portfela obciążonego mniejszą szkodowością.

Aspiro SA

Obecnie Aspiro oferuje produkty 24 różnych podmiotów świadczących usługi finansowe, wliczając w to także mBank i MultiBank. Aktualnie oferta obejmuje łącznie 49 produktów w tym m. in. kredyty hipoteczne, kredyty gotówkowe, produkty ubezpieczeniowe, produkty biznesowe, leasing i faktoring.

W III kwartale 2011 roku wzrastała sprzedaż w obszarze produktów hipotecznych BRE Banku, przy jednoczesnym systematycznym wzroście sprzedaży produktów hipotecznych oferowanych przez partnerów zewnętrznych. Wzrost sprzedaży produktów banków trzecich w III kwartale 2011 roku w porównaniu do III kwartału 2010 roku wyniósł ponad 60%. Zysk brutto spółki po trzech kwartałach 2011 roku wyniósł 6,1 mln zł, wobec 7,6 mln zł za trzy kwartały roku 2010.

BRE Wealth Management SA

W III kwartale 2011 roku spółka kontynuowała rozwój nowego modelu biznesowego polegającego na świadczeniu usług doradczych w zakresie całego majątku, zarówno aktywów finansowych, jak i pozafinansowych. Oferta była kierowana do klientów z aktywami w zarządzaniu powyżej 1 mln zł. Liczba podpisanych umów doradczych wyniosła na koniec września 130 wobec 60 na koniec czerwca. Wzbożona została również oferta inwestycyjna, głównie o kolejne certyfikaty inwestycyjne funduszy zamkniętych. Na koniec III kwartału 2011 roku aktywa w zarządzaniu wyniosły 3,6 mld zł, co było poziomem zbliżonym do końca II kwartału, natomiast o 70% wyższym w porównaniu z wrześniem 2010 roku.

W ciągu trzech kwartałów spółka zrealizowała zysk brutto w wysokości 8,9 mln zł wobec 6,0 mln zł przed rokiem.

Obszar Bankowości Korporacyjnej

Mocna rynkowa pozycja BRE Banku w obszarze bankowości korporacyjnej jest przede wszystkim rezultatem kompleksowej oferty produktów i usług finansowych, różnorodnych kanałów dystrybucji (włączając sieć oddziałów i biur przeznaczonych wyłącznie do obsługi klientów korporacyjnych oraz zintegrowaną platformę internetową iBRE), a także budowy długoterminowych relacji z klientami.

Klienci Korporacyjni i Instytucje

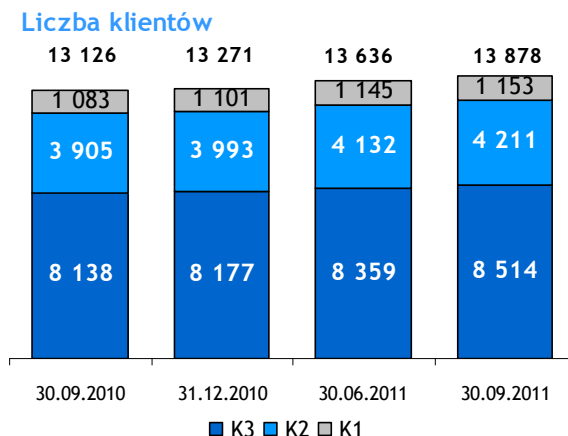
Wyniki finansowe

W III kwartale 2011 roku obszar osiągnął zysk brutto na poziomie 91,6 mln zł wobec 39,1 mln zł w poprzednim kwartale. Zdecydowaną poprawę wyniku w omawianym okresie przypisać należy głównie:

- Zwiększeniu przychodów o 30,7 mln zł, z czego 12,3 mln zł to przychód z tytułu dywidendy od PZU, zaś 21,6 mln zł stanowi wzrost wyniku na lokacyjnych papierach wartościowych obejmujący m.in. dochód ze sprzedaży spółek factoringowych.
- Znacznie niższym odpisom z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek (49,5 mln zł w III kwartale wobec 73,8 mln zł w II kwartale 2011 roku).

Liczba klientów korporacyjnych

Łączna liczba klientów korporacyjnych na koniec września 2011 roku wyniosła 13 878 i była wyższa o 242 (+1,2%) od liczby klientów na koniec czerwca oraz o 752 w porównaniu z końcem września 2010 roku. W skali roku akwizycja wzrosła o 5,3%, a niemal 19% z klientów nowopozyskanych stanowili klienci międzynarodowi, co świadczy o dobrych efektach współpracy z Grupą Commerzbanku.



K1 - oznacza segment największych korporacji o rocznych obrotach powyżej 500 mln zł, K2 - korporacje o rocznych obrotach od 30 mln zł do 500 mln zł, K3 - segment MSP, tj. firmy o rocznych obrotach od 3 mln zł do 30 mln zł.

Depozyty klientów korporacyjnych

Wartość zgromadzonych w BRE Banku depozytów klientów korporacyjnych (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec września 2011 roku wyniosła 20 080 mln zł i była wyższa od poziomu z końca czerwca 2011 roku o 121 mln zł (+0,1%) oraz wyższa od poziomu z końca 2010 roku o 1 511 milionów (+8,1%).

Wartość depozytów przedsiębiorstw na koniec września 2011 roku wyniosła 16 813 mln zł i była niższa od poziomu z końca czerwca 2011 o 501 mln zł (-2,9%) jako że Bank prowadził ostrożną politykę depozytową, mającą na celu wsparcie marży odsetkowej. Od początku roku odnotowano w Banku wzrost depozytów przedsiębiorstw o 686 mln zł (+4,3%).

Kredyty klientów korporacyjnych

Wartość kredytów udzielonych klientom korporacyjnym (z wyłączeniem transakcji repo) w BRE Banku osiągnęła 19 558 mln zł na koniec września 2011 roku, co w stosunku do II kwartału oznaczało wzrost o 1 884 mln zł (+10,7%). W porównaniu z końcem roku 2010 wartość kredytów była wyższa o 3 378 mln zł (+20,9%).

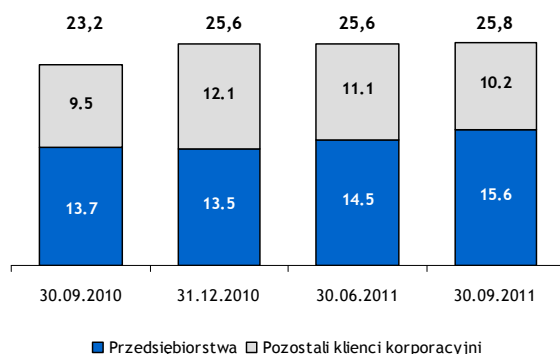
Wartość kredytów dla przedsiębiorstw na koniec września 2011 roku wyniosła 15 616 mln zł i była o 1 073 mln zł (7,4%) wyższa od poziomu z końca czerwca 2011 roku oraz wyższa od poziomu z końca grudnia 2010 roku o 2 120 mln zł (+15,7%).

Wzrost kredytów korporacyjnych wsparty był przez duży popyt na finansowanie strukturalne, przeznaczane na inwestycje w nowe moce produkcyjne. Popyt na kredyty obrotowe pozostaje relatywnie niski, jako że klienci korporacyjni nadal konsumują zakumulowane oszczędności na finansowanie swych bieżących potrzeb.

Wartość kredytów udzielonych jednostkom samorządu terytorialnego na koniec III kwartału 2011 roku wyniosła 1 684 mln zł, czyli o 9,4% więcej w porównaniu do II kwartału 2011. Od początku roku Bank zwiększył finansowanie klientów sektora publicznego o 328 mln zł (+24,2%). Bank utrzymuje silne relacje z klientami sektora publicznego, widząc w nim istotny potencjał wzrostu.

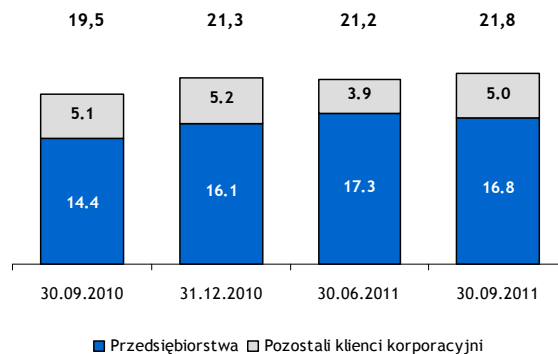
Kredyty klientów korporacyjnych BRE

Banku (w mld zł)



Depozyty klientów korporacyjnych BRE

Banku (w mld zł)



Strategiczne linie produktowe

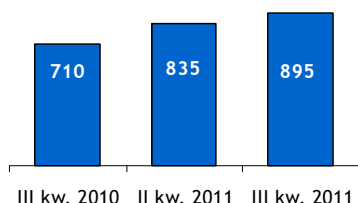
Cash management

Kompleksowa oferta Grupy BRE Banku w zakresie cash management, wspierająca długotrwałe relacje z klientami jest rosnącym źródłem dochodów obszaru Klienci Korporacyjni i Instytucje. Charakteryzuje ją stały wzrost sprzedaży zarówno produktów podstawowych, jak i tych najbardziej zaawansowanych, przeznaczonych dla wymagających klientów.

W III kwartale 2011 roku liczba zrealizowanych transakcji Polecenia Zapłaty wyniosła 895,0 tys. i była o 60 tys. czyli, o 7,2% wyższa od liczby transakcji zrealizowanych w II kwartale 2011 roku. Przyrastała również liczba i dochód z transakcji Identyfikacji Płatności Handlowych. W III kwartale 2011 roku liczba zrealizowanych transakcji wyniosła niemal 2,5 mln i była wyższa o 2,0% od liczby transakcji zrealizowanych kwartał wcześniej. Na koniec września 2011 roku o 6,6% (w porównaniu z końcem grudnia 2010 roku) wzrosła liczba klientów korzystających z najbardziej wyrafinowanych rozwiązań w zakresie konsolidacji środków na rachunkach bankowych. Do końca września 2011 roku z oferty Cash pooling i Shared balance korzystało 628 klientów.

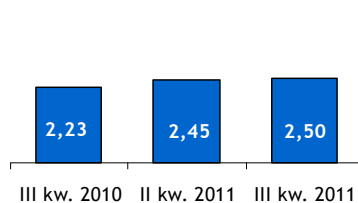
Polecenie zapłaty

(tys. transakcji)



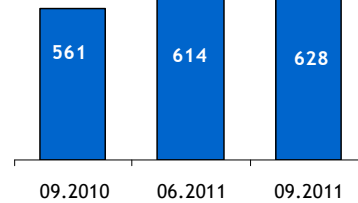
Identyfikacja Płatności Handlowych

(mln transakcji)



Klienci korzystający z konsolidacji

środków na rachunkach



Finansowanie Strukturalne i Mezzanine

W III kwartale 2011 roku wolumen transakcji Finansowania Strukturalnego i Mezzanine wzrósł o 9,2% w stosunku do poprzedniego kwartału i o 30,4% od początku roku. W ciągu 9 miesięcy 2011 roku BRE Bank podpisał 34 umowy dotyczące kredytów konsorcjalnych, jedną umowę gwarancji oraz 14 umów w zakresie kredytów bilateralnych.

Sieć korporacyjna

Według stanu na koniec września 2011 roku sieć placówek korporacyjnych BRE Banku obejmowała 28 oddziałów i 19 Biur Korporacyjnych. W III kwartale 2011 roku otworzono dwie nowe placówki: Oddział Korporacyjny w Wałbrzychu i czwarty już z kolei Oddział Korporacyjny w Warszawie.

W wyniku szczegółowej analizy terytorialnego rozkładu małych i średnich firm w Polsce wyznaczono nowe lokalizacje placówek, które mają służyć zwiększeniu obecności BRE Banku na rynku.

Spółki w obszarze Klienci Korporacyjni i Instytucje

BRE Leasing Sp. z o.o.

Wartość umów leasingu zawartych przez BRE Leasing w III kwartale 2011 roku wyniosła 537 mln zł i była o 20,3% niższa niż w II kwartale 2011 i o 11,2% niższa niż w III kwartale 2010 roku. W III kwartale 2011 roku BRE Leasing zawarł umowy dotyczące sektora nieruchomości o wartości 51 mln zł (+1,3% w porównaniu do II kwartału),

natomiast wartość zawartych umów dotyczących ruchomości wyniosła 486 mln zł i spadła o 22,1% w porównaniu do II kwartału 2011 roku.

Po trzech kwartałach 2011 roku zysk brutto spółki wyniósł 34,7 mln zł wobec 43,6 mln zł przed rokiem. Spadek zysku jest wynikiem niższej sprzedaży oraz spadających marż na nowych umowach leasingowych w obliczu nasilającej się konkurencji na rynku.

Faktoring - Spółki Grupy Intermarket

W następstwie strategicznej decyzji podjętej przez BRE Bank, a dotyczącej dostosowania obecności na rynku usług faktoringowych do posiadanej bankowej sieci dystrybucji, Grupa BRE Banku zawarła ze spółkami Grupy Erste (Austria) umowę, na mocy której w dniu 28 lipca 2011 roku sprzedała akcje spółek Intermarket Bank AG (Austria) i Magayr Factor zRt (Węgry), jednocześnie stając się jedynym właścicielem spółek Polfactor SA i Transfinance a.s., działających odpowiednio na rynku polskim i czeskim.

W związku ze wspomnianą powyżej transakcją Grupa BRE Banku zaprzestała konsolidowania spółek Intermarket Bank AG i Magyar Factor zRt z końcem lipca 2011 roku.

Polfactor S.A.

W III kwartale 2011 roku Polfactor zrealizował obroty o wartości 1,6 mld zł (wzrost rok do roku o 48,2%). Pozwoliło to na osiągnięcie narastająco od początku roku łącznych obrotów w wysokości 4,0 mld zł (wynik o 25,6% lepszy od ubiegłorocznego), głównie dzięki wysokiemu wzrostowi obrotów w factoringu eksportowym.

Polfactor poprawił wyniki odnotowując wysokie dynamiki zarówno w bieżącym kwartale jak i za cały rok narastająco. Wynik brutto za III kwartał 2011 roku wyniósł 4,3 mln zł (+37,5% rok do roku), narastająco zaś wyniósł 12,3 mln zł (+49,6% rok do roku). Było to możliwe głównie dzięki dynamicznemu wzrostowi sprzedaży, który przełożył się na wzrost przychodów, zarówno prowizyjnych, jak i odsetkowych.

Transfinance a.s.

W III kwartale 2011 roku Transfinance zrealizował obroty o wartości 0,8 mld zł (wzrost rok do roku o 20,5%), co pozwoliło osiągnąć 2,3 mld zł obrotów narastająco (+32,1% rok do roku). Bardzo wysokie dynamiki odnotował zarówno faktoring eksportowy jak i importowy, przy niewielkim spadku obrotów związanych z factoringiem krajowym.

Wynik brutto po trzech kwartałach 2011 roku wyniósł 3,4 mln zł wobec straty brutto w wysokości -7,0 mln zł za analogiczny okres ubiegłego roku. Poprawa wyniku była możliwa dzięki wyższym przychodom oraz niższym odpisom na należności.

Działalność Handlowa i Inwestycyjna

Wyniki finansowe

W III kwartale 2011 roku obszar osiągnął zysk brutto na poziomie 68,8 mln zł wobec 53,4 mln zł w poprzednim kwartale. Wzrost zysku brutto o 15,4 mln zł (+28,9%) przypisać należy głównie:

- Wyższemu o 10,9 mln zł wynikowi z działalności handlowej, osiągniętemu głównie za sprawą wyższego wyniku na instrumentach odsetkowych i wyższej aktywności klientów na rynkach walutowych.
- Niższemu o 2,7 mln zł odpisom z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek.

Pozycja rynkowa

Na koniec września 2011 r. BRE Bank zajmował drugą pozycję na rynku średnioterminowych bankowych papierów dłużnych z 19,2% udziałem w rynku oraz drugą pozycję na rynku średnioterminowych obligacji przedsiębiorstw i piątą pozycję na rynku krótkoterminowych papierów dłużnych z udziałami w rynku odpowiednio 18,0% i 12,5%.

Bank utrzymuje wysoką aktywność na rynkach finansowych z udziałem w rynku instrumentów pochodnych na stopę procentową na poziomie około 17,8%, a w zakresie obrotu obligacjami i bonami skarbowymi 7,1%. Udział w transakcjach walutowych FX (spot i forward) wyniósł 6,4% (dane na koniec sierpnia 2011 roku).

Spółki Grupy BRE Banku w obszarze Bankowości Inwestycyjnej:

Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. (DI BRE)

W ciągu trzech kwartałów 2011 roku udział DI BRE w obrocie na rynku akcji wyniósł 5,2%, co zagwarantowało pozycję dziewiątego największego uczestnika rynku. Aktywność DI BRE na rynku transakcji terminowych przyniosła drugą pozycję z udziałem na poziomie 14,3%. Liczba rachunków prowadzonych przez DI BRE stale rośnie i na koniec III kwartału 2011 roku wynosiła 295 tysięcy. DI BRE przeprowadził w kwietniu bardzo dobrze przyjętą przez rynek

pierwszą ofertę publiczną spółki KRUK SA o wartości 369 mln zł. W czerwcu DI BRE był współmenedżerem oferty Spółki JSW S.A. o wartości 5,4 mld zł. Natomiast w lipcu DI BRE przeprowadził pierwszą ofertę publiczną spółki VOXEL S.A. o wartości 19 mln zł.

W ciągu trzech kwartałów 2011 roku DI BRE osiągnął zysk brutto w wysokości 26,7 mln zł w porównaniu do 26,8 mln zł w roku ubiegłym. W III kwartale zysk brutto wyniósł 10,1 mln zł, o 4,1% więcej niż w II kwartale 2011 roku.

BRE Bank Hipoteczny S.A. (BBH)

Wartość portfela kredytowego na koniec III kwartału 2011 roku wyniosła 4 010 mln zł i wzrosła o 5,9% w porównaniu do końca III kwartału 2010 roku. Zysk brutto zrealizowany w III kwartale 2011 roku wyniósł 9,6 mln zł zysku brutto wobec 3,7 mln zł w II kwartale 2011 roku oraz 10,0 mln zł w III kwartale 2010 roku. Na wynik III kwartału 2011 wpłynęło obniżenie kosztów refinansowania oraz wzrost sprzedaży nowych kredytów skutkujący stopniowym wzrostem portfela. Zysk brutto po 9 miesiącach 2011 r. wyniósł 22,4 mln zł (-31,1% w porównaniu z 9 miesiącami 2010 roku).

W III kwartale 2011 roku BBH sprzedał kredyty hipoteczne na łączną kwotę 497 mln zł, głównie na finansowanie nieruchomości komercyjnych.

Jakość portfela kredytowego

Na koniec III kwartału 2011 roku wśród kredytów i pożyczek udzielonych klientom należności, które utraciły wartość wzrosły do poziomu 5,3% wobec 5,0% na koniec II kwartału 2011 roku. Na koniec 2010 roku udział ten był na bardzo zbliżonym poziomie 5,3%.

Rezerwa utworzona na należności od klientów wzrosła z 2 214,3 mln zł na koniec czerwca 2011 roku do 2 357,3 mln zł na koniec września 2011 roku, z czego 205,4 mln zł stanowiła rezerwa na poniesione, ale niezidentyfikowane straty (Incurred But Not Identified - IBNI) wobec 208,1 mln zł na koniec czerwca 2011 roku.

Poziom pokrycia rezerwami należności, które utraciły wartość znacząco spadł do poziomu 60,5% na koniec trzeciego kwartału 2011 roku (w efekcie przesunięcia ekspozycji z wysokim zabezpieczeniem do portfela z utratą wartości) wobec 64,8% na koniec II kwartału 2011 roku i 68,0% na koniec 2010 roku.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
Przychody z tytułu odsetek		990 321	2 819 302	863 482	2 544 983
Koszty odsetek		(442 142)	(1 222 113)	(382 434)	(1 237 144)
Wynik z tytułu odsetek	5	548 179	1 597 189	481 048	1 307 839
Przychody z tytułu opłat i prowizji		326 722	963 433	302 601	863 905
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(107 425)	(328 540)	(103 390)	(318 352)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	6	219 297	634 893	199 211	545 553
Przychody z tytułu dywidend	7	12 424	15 085	5 222	8 163
Wynik na działalności handlowej	8	111 361	312 748	88 169	306 398
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		98 331	278 060	83 352	281 378
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		13 030	34 688	4 817	25 020
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	9	20 040	13 235	29 604	46 500
Pozostałe przychody operacyjne	10	62 529	193 447	63 796	209 195
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	11	(111 191)	(283 921)	(128 230)	(508 791)
Ogólne koszty administracyjne	12	(378 621)	(1 096 174)	(358 253)	(985 410)
Amortyzacja		(59 803)	(179 295)	(58 672)	(177 207)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(39 349)	(106 325)	(41 969)	(143 535)
Wynik działalności operacyjnej		384 866	1 100 882	279 926	608 705
Zysk brutto		384 866	1 100 882	279 926	608 705
Podatek dochodowy		(76 779)	(242 348)	(66 584)	(141 379)
Zysk netto		308 087	858 534	213 342	467 326
Zysk netto przypadający na:					
- akcjonariuszy BRE Banku SA		307 260	850 139	206 453	446 120
- udziały mniejszości		827	8 395	6 889	21 206

Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA			850 139		446 120
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14		42 091 048		34 860 155
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14		20,20		12,80
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14		42 129 485		34 902 290
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14		20,18		12,78

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	III kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
Wynik finansowy	308 087	858 534	213 342	467 326
Pozostałe dochody podlegające opodatkowaniu	(26 527)	13 848	45 927	226 823
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	55	4 083	(4 651)	(4 599)
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(26 582)	9 765	50 578	231 422
Dochody całkowite netto, razem	281 560	872 382	259 269	694 149
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:				
- akcjonariuszy BRE Banku SA	280 227	862 407	254 654	674 450
- udziały mniejszości	1 333	9 975	4 615	19 699

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
Kasa, operacje z bankiem centralnym		4 183 794	1 799 272	2 359 912	1 336 340
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		6 330	15 268	3 686	10 149
Należności od banków		3 549 117	2 800 019	2 509 408	2 921 927
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	15	1 448 992	1 394 668	1 565 656	766 471
Pochodne instrumenty finansowe	16	1 516 530	1 044 445	1 226 653	1 506 159
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	17	64 443 625	60 110 257	59 370 365	54 588 181
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		2 582	770	-	-
Lokacyjne papiery wartościowe	18	13 944 480	16 671 823	18 762 688	19 244 196
Aktywa zastawione	15, 18	2 894 717	1 225 416	1 830 803	1 624 629
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	22	-	1 252 292	-	-
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		-	-	317	1 116
Wartości niematerialne	19	407 786	411 982	427 837	402 685
Rzeczowe aktywa trwałe	20	757 541	759 872	777 620	756 483
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		624	4 198	5 922	2 966
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		289 862	257 215	316 372	321 026
Inne aktywa		997 670	959 389	883 718	933 489
Aktywa razem		94 443 650	88 706 886	90 040 957	84 415 817
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA					
Zobowiązania wobec banku centralnego		-	-	79	133
Zobowiązania wobec innych banków		29 141 971	26 258 873	28 727 008	25 974 779
Pochodne instrumenty finansowe	16	1 789 724	1 207 485	1 363 508	1 592 915
Zobowiązania wobec klientów	21	48 952 576	46 447 740	47 150 953	43 989 230
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 523 382	1 466 784	1 371 824	1 478 620
Zobowiązania podporządkowane		3 440 301	3 139 856	3 010 127	2 849 798
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	22	-	832 976	-	-
Pozostałe zobowiązania		1 494 659	1 498 411	1 138 750	1 391 299
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		153 168	102 911	25 469	16 725
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		442	240	629	1 000
Rezerwy		152 491	152 165	175 325	185 939
Zobowiązania razem		86 648 714	81 107 441	82 963 672	77 480 438
Kapitały					
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA		7 772 122	7 496 162	6 909 303	6 764 713
Kapitał podstawowy:		3 493 761	3 493 698	3 491 812	3 487 850
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		168 410	168 347	168 347	168 311
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 325 351	3 325 351	3 323 465	3 319 539
Zyski zatrzymane		4 204 947	3 902 017	3 356 345	3 162 423
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		3 354 808	3 359 138	2 714 743	2 716 303
- Wynik roku bieżącego		850 139	542 879	641 602	446 120
Inne pozycje kapitału własnego		73 414	100 447	61 146	114 440
Udziały mniejszości		22 814	103 283	167 982	170 666
Kapitały razem		7 794 936	7 599 445	7 077 285	6 935 379
Kapitały i zobowiązania razem		94 443 650	88 706 886	90 040 957	84 415 817
Współczynnik wypłacalności		15,76	16,08	15,90	15,89
Wartość księgową		7 772 122	7 496 162	6 909 303	6 764 713
Liczba akcji		42 102 538	42 086 674	42 086 674	42 077 777
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		184,60	178,11	164,17	160,77

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2011 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego		Kapitały przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA razem	Udziały mniejszości	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Stan na 1 stycznia 2011 r.	168 347	3 323 465	1 814 954	55 300	778 953	707 138	-	50	61 096	6 909 303	167 982	7 077 285
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2011 r.	168 347	3 323 465	1 814 954	55 300	778 953	707 138	-	50	61 096	6 909 303	167 982	7 077 285
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	850 139	2 531	9 737	862 407	9 975	872 382
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	63 000	(63 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy	-	-	-	17 000	-	(17 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	519 721	-	-	(519 721)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	63	-	-	-	-	-	-	-	-	63	-	63
Zwiększenie udziału w konsolidowanej spółce	-	-	-	(513)	-	(7 034)	-	-	-	(7 547)	(155 143)	(162 690)
Program opcji pracowniczych	-	1 886	-	6 010	-	-	-	-	-	7 896	-	7 896
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	7 896	-	-	-	-	-	7 896	-	7 896
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	1 886	-	(1 886)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2011 r.	168 410	3 325 351	2 334 675	77 797	841 953	100 383	850 139	2 581	70 833	7 772 122	22 814	7 794 936

Grupa BRE Banku SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2011 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego		Kapitały przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA razem	Udziały mniejszości	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Stan na 1 stycznia 2010 r.	118 764	1 402 919	1 761 960	53 158	719 210	178 066	-	3 017	(116 907)	4 120 187	150 967	4 271 154
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2010 r.	118 764	1 402 919	1 761 960	53 158	719 210	178 066	-	3 017	(116 907)	4 120 187	150 967	4 271 154
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	641 602	(2 967)	178 003	816 638	17 015	833 653
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	59 743	(59 743)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	52 994	-	-	(52 994)	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego	-	-	-	(207)	-	207	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	49 583	1 929 907	-	-	-	-	-	-	-	1 979 490	-	1 979 490
Koszty emisji akcji	-	(13 287)	-	-	-	-	-	-	-	(13 287)	-	(13 287)
Program opcji pracowniczych	-	3 926	-	2 349	-	-	-	-	-	6 275	-	6 275
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	6 275	-	-	-	-	-	6 275	-	6 275
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	3 926	-	(3 926)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2010 r.	168 347	3 323 465	1 814 954	55 300	778 953	65 536	641 602	50	61 096	6 909 303	167 982	7 077 285

Grupa BRE Banku SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2011 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2010 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego		Kapitały przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA razem	Udziały mniejszości	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Stan na 1 stycznia 2010 r.	118 764	1 402 919	1 761 960	53 158	719 210	178 066	-	3 017	(116 907)	4 120 187	150 967	4 271 154
- reklasifikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2010 r.	118 764	1 402 919	1 761 960	53 158	719 210	178 066	-	3 017	(116 907)	4 120 187	150 967	4 271 154
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	446 120	(2 994)	231 324	674 450	19 699	694 149
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	59 743	(59 743)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	52 995	-	-	(52 995)	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego	-	-	-	(207)	-	207	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	49 547	1 929 907	-	-	-	-	-	-	-	1 979 454	-	1 979 454
Koszty emisji akcji	-	(13 287)	-	-	-	-	-	-	-	(13 287)	-	(13 287)
Program opcji pracowniczych	-	-	-	3 909	-	-	-	-	-	3 909	-	3 909
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	3 972	-	-	-	-	-	3 972	-	3 972
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	-	-	(63)	-	-	-	-	-	(63)	-	(63)
Stan na 30 września 2010 r.	168 311	3 319 539	1 814 955	56 860	778 953	65 535	446 120	23	114 417	6 764 713	170 666	6 935 379

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres	od 01.01.2011 do 30.09.2011	od 01.01.2010 do 30.09.2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	3 165 504	(3 903 220)
Zysk przed opodatkowaniem	1 100 882	608 705
Korekty:	2 064 622	(4 511 925)
Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny)	(83 220)	(23 431)
Amortyzacja	179 295	177 207
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	4 065 212	182 025
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(15 498)	(46 784)
Utrata wartości aktywów finansowych	-	(1 704)
Dywidendy otrzymane	(15 369)	(8 163)
Odsetki otrzymane	(1 867 095)	(1 481 098)
Odsetki zapłacone	1 059 514	1 141 201
Zmiana stanu należności od banków	(110 113)	299 012
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	(469 528)	273 886
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	136 339	84 888
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(4 481 240)	(710 618)
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych	2 982 737	(4 548 466)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(117 321)	(27 022)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	23 253	(735 140)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	383 814	745 457
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(3 350)	60 570
Zmiana stanu rezerw	(11 282)	8 982
Zmiana stanu innych zobowiązań	408 474	97 273
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 165 504	(3 903 220)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(176 254)	(33 124)
Wpływy z działalności inwestycyjnej	114 983	91 039
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	1 348	-
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	82 727	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 411	20 581
Dywidendy otrzymane	15 257	8 163
Inne wpływy inwestycyjne	240	62 295
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	291 237	124 163
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu nabytych środków pieniężnych	107 455	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	183 782	124 163
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(176 254)	(33 124)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(1 708 866)	1 507 175
Wpływy z działalności finansowej	1 927 377	4 933 416
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	276 428	1 830 989
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	-	199 260
Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 650 886	937 000
Z tytułu emisji akcji zwykłych	63	1 966 167
Wydatki z tytułu działalności finansowej	3 636 243	3 426 241
Spląty kredytów i pożyczek od banków	1 851 689	2 217 149
Spląty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów	9 732	14 561
Wykup dłużnych papierów wartościowych	1 495 978	938 156
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	283	160
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	2 272
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków oraz od pożyczek podporządkowanych	278 561	253 943
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 708 866)	1 507 175
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	1 280 384	(2 429 169)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	32 032	17 150
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	5 805 816	6 867 880
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	7 118 232	4 455 861

Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

Rachunek zysków i strat

	Nota	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	III kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
Przychody z tytułu odsetek		881 710	2 481 334	752 526	2 209 188
Koszty odsetek		(399 709)	(1 091 247)	(339 099)	(1 108 689)
Wynik z tytułu odsetek		482 001	1 390 087	413 427	1 100 499
Przychody z tytułu opłat i prowizji		253 859	738 713	228 729	657 936
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(94 015)	(269 152)	(82 189)	(271 687)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		159 844	469 561	146 540	386 249
Przychody z tytułu dywidend		67	45 780	53	19 270
Wynik na działalności handlowej, w tym:		108 717	299 374	83 069	296 786
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		98 714	273 426	81 098	273 928
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		10 003	25 948	1 971	22 858
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych		72 247	70 120	958	893
Pozostałe przychody operacyjne		11 793	46 234	12 685	34 958
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(95 415)	(242 054)	(110 580)	(472 411)
Ogólne koszty administracyjne		(306 201)	(871 388)	(283 404)	(763 577)
Amortyzacja		(43 009)	(130 861)	(43 946)	(134 139)
Pozostałe koszty operacyjne		(17 605)	(43 524)	(13 399)	(40 554)
Wynik działalności operacyjnej		372 439	1 033 329	205 403	427 974
Zysk brutto		372 439	1 033 329	205 403	427 974
Podatek dochodowy		(74 118)	(207 715)	(49 474)	(100 400)
Zysk netto		298 321	825 614	155 929	327 574

Zysk netto			825 614		327 574
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14		42 091 048		34 860 155
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14		19,61		9,40
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14		42 129 485		34 902 290
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14		19,60		9,39

Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	III kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
Wynik finansowy	298 321	825 614	155 929	327 574
Pozostałe dochody podlegające opodatkowaniu	(16 181)	21 467	90 616	280 157
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	1 906	3 248	(774)	(1 856)
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(18 087)	18 219	91 390	282 013
Dochody całkowite netto, razem	282 140	847 081	246 545	607 731

Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
Kasa, operacje z bankiem centralnym	4 179 985	1 793 284	2 340 672	1 323 709
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	6 330	15 268	3 686	10 149
Należności od banków	4 791 618	4 310 833	3 762 688	4 052 476
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 506 682	1 444 419	1 731 030	987 685
Pochodne instrumenty finansowe	1 551 286	1 043 594	1 221 565	1 498 733
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	58 183 847	53 660 196	51 662 336	46 655 411
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	2 582	770	-	-
Lokacyjne papiery wartościowe	14 438 568	17 174 842	19 195 574	19 598 704
Aktywa zastawione	2 893 539	1 224 252	1 828 724	1 622 570
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	45 570	-	-
Inwestycje w jednostki zależne	555 738	538 394	491 761	481 605
Wartości niematerialne	364 465	370 292	379 981	357 182
Rzeczowe aktywa trwałe	499 684	503 935	534 450	506 736
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43 185	20 100	62 291	65 965
Inne aktywa	354 054	412 814	304 412	339 974
Aktywa razem	89 371 563	82 558 563	83 519 170	77 500 899
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	79	133
Zobowiązania wobec innych banków	26 775 783	23 420 076	24 880 962	21 861 815
Pochodne instrumenty finansowe	1 784 018	1 204 735	1 361 907	1 598 537
Zobowiązania wobec klientów	48 583 782	46 305 166	46 798 243	43 565 538
Zobowiązania podporządkowane	3 440 301	3 139 856	3 010 127	2 849 798
Pozostałe zobowiązania	1 186 000	1 217 106	841 070	1 130 293
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	145 267	98 719	19 689	1 084
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	85	77	77	77
Rezerwy	70 329	71 737	76 058	102 191
Zobowiązania razem	81 985 565	75 457 472	76 988 212	71 109 466
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy:	3 493 761	3 493 698	3 491 812	3 487 850
- Zarejestrowany kapitał akcyjny	168 410	168 347	168 347	168 311
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 325 351	3 325 351	3 323 465	3 319 539
Zyski zatrzymane	3 728 936	3 427 911	2 897 312	2 708 722
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	2 903 322	2 900 618	2 379 588	2 381 148
- Wynik roku bieżącego	825 614	527 293	517 724	327 574
Inne pozycje kapitału własnego	163 301	179 482	141 834	194 861
Kapitały razem	7 385 998	7 101 091	6 530 958	6 391 433
Kapitały i zobowiązania razem	89 371 563	82 558 563	83 519 170	77 500 899
Współczynnik wypłacalności	16,21	16,78	16,91	16,92
Wartość księgowa	7 385 998	7 101 091	6 530 958	6 391 433
Liczba akcji	42 102 538	42 086 674	42 086 674	42 077 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	175,43	168,73	155,18	151,90

Grupa BRE Banku SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2011 roku

(w tys. zł)

Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2011 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego		Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	
Stan na 1 stycznia 2011 r.	168 347	3 323 465	1 603 654	10 791	765 143	517 724	-	(3 782)	145 616	6 530 958
- reklasifikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2011 r.	168 347	3 323 465	1 603 654	10 791	765 143	517 724	-	(3 782)	145 616	6 530 958
Dochody całkowite razem							825 614	3 248	18 219	847 081
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	60 000	(60 000)	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	457 724	-	-	(457 724)	-	-	-	-
Emisja akcji	63	-	-	-	-	-	-	-	-	63
Program opcji pracowniczych	-	1 886	-	6 010	-	-	-	-	-	7 896
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	7 896	-	-	-	-	-	7 896
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	1 886	-	(1 886)	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2011 r.	168 410	3 325 351	2 061 378	16 801	825 143	-	825 614	(534)	163 835	7 385 998

Grupa BRE Banku SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2011 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego		Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	
Stan na 1 stycznia 2010 r.	118 764	1 402 919	1 603 654	8 442	708 000	57 143	-	(2 609)	(82 687)	3 813 626
- reklasifikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2010 r.	118 764	1 402 919	1 603 654	8 442	708 000	57 143	-	(2 609)	(82 687)	3 813 626
Dochody całkowite razem							517 724	(1 173)	228 303	744 854
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	57 143	(57 143)	-	-	-	-
Emisja akcji	49 583	1 929 907	-	-	-	-	-	-	-	1 979 490
Koszty emisji akcji	-	(13 287)	-	-	-	-	-	-	-	(13 287)
Program opcji pracowniczych	-	3 926	-	2 349	-	-	-	-	-	6 275
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	6 275	-	-	-	-	-	6 275
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	3 926	-	(3 926)	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2010 r.	168 347	3 323 465	1 603 654	10 791	765 143	-	517 724	(3 782)	145 616	6 530 958

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2010 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego		Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	
Stan na 1 stycznia 2010 r.	118 764	1 402 919	1 603 654	8 442	708 000	57 143	-	(2 609)	(82 687)	3 813 626
- reklasifikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2010 r.	118 764	1 402 919	1 603 654	8 442	708 000	57 143	-	(2 609)	(82 687)	3 813 626
Dochody całkowite razem							327 574	(1 856)	282 013	607 731
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	57 143	(57 143)	-	-	-	-
Emisja akcji	49 547	1 929 907	-	-	-	-	-	-	-	1 979 454
Koszty emisji akcji	-	(13 287)	-	-	-	-	-	-	-	(13 287)
Program opcji pracowniczych	-	-	-	3 909	-	-	-	-	-	3 909
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	3 972	-	-	-	-	-	3 972
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	-	-	(63)	-	-	-	-	-	(63)
Stan na 30 września 2010 r.	168 311	3 319 539	1 603 654	12 351	765 143	-	327 574	(4 465)	199 326	6 391 433

Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres	od 01.01.2011 do 30.09.2011	od 01.01.2010 do 30.09.2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		2 132 247	(5 215 174)
Zysk przed opodatkowaniem		1 033 329	427 974
Korekty:		1 098 918	(5 643 148)
Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny)		(68 143)	7 557
Amortyzacja		130 861	134 139
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej		4 056 287	182 011
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej		(72 221)	678
Utrata wartości aktywów finansowych		-	(1 704)
Dywidendy otrzymane		(45 780)	(19 270)
Odsetki otrzymane		(1 953 843)	(1 580 364)
Odsetki zapłacone		1 070 090	1 139 905
Zmiana stanu należności od banków		(215 972)	(928 386)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		(364 462)	177 953
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		92 390	98 523
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom		(4 665 750)	(936 048)
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych		2 927 823	(4 518 642)
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(44 370)	(13 474)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		(212 834)	(171 037)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		98 997	682 051
Zmiana stanu rezerw		(5 729)	(6 598)
Zmiana stanu innych zobowiązań		371 574	109 558
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 132 247	(5 215 174)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		(37 279)	(32 651)
Wpływy z działalności inwestycyjnej		167 741	19 314
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		121 317	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		644	44
Dywidendy otrzymane		45 780	19 270
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		205 020	51 965
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		107 130	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		97 890	51 965
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(37 279)	(32 651)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		(950 860)	2 682 175
Wpływy z działalności finansowej		239 718	3 892 922
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków		239 655	1 727 495
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów		-	199 260
Z tytułu emisji akcji zwykłych		63	1 966 167
Wydatki z tytułu działalności finansowej		1 190 578	1 210 747
Spląty kredytów i pożyczek od banków		897 255	955 866
Spląty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów		9 732	9 454
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		8 958	4 362
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków oraz od pożyczek podporządkowanych		274 633	241 065
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(950 860)	2 682 175
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)		1 144 108	(2 565 650)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		39 676	17 150
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego		5 927 201	6 534 190
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego		7 110 985	3 985 690

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje o Grupie BRE Banku SA

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

- strategiczny - akcje i udziały w spółkach wspierających poszczególne pionery biznesowe BRE Banku SA (pion korporacji i rynków finansowych, bankowości detalicznej) o horyzoncie inwestowania nie krótszym niż 3 lata. Utworzenie lub nabycie tych spółek miało na celu rozszerzenie oferty dla klientów Banku;
- inny - akcje i udziały spółek nabyte za wierzitelności, powstałe w wyniku ugód i układów z dłużnikami, mające na celu odzyskanie części lub całości należności kredytowych oraz spółek postawionych w stan likwidacji lub upadłości.

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

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

Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 30 września 2011 roku Grupa Kapitałowa BRE Banku SA objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym składała się z następujących spółek:

BRE Bank SA; podmiot dominujący

Bank Rozwoju Eksportu SA powołany został uchwałą nr 99 Rady Ministrów z dnia 20 czerwca 1986 roku. Bank został zarejestrowany na podstawie prawomocnego postanowienia Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy - Rejestrowy w dniu 23 grudnia 1986 roku w Rejestrze Handlowym pod numerem RHB 14036. IX Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 4 marca 1999 roku podjęło uchwałę o zmianie nazwy banku na BRE Bank SA. Nowa firma Banku została wpisana do rejestru w dniu 23 marca 1999 roku. W dniu 11 lipca 2001 roku 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 obsługi klientów korporacyjnych, instytucjonalnych i detalicznych (w tym private banking) na terenie całego kraju oraz prowadzi działalność handlową i inwestycyjną.

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.

W ramach bankowości detalicznej BRE Banku, działalność prowadzą oddziały zagraniczne mBanku w Czechach i na Słowacji.

Na dzień 30 września 2011 roku zatrudnienie w BRE Banku SA wynosiło 4 636 etatów, a w Grupie 6 191 etatów (30 września 2010 r.: Bank 4 302 etaty; Grupa 5 894 etaty).

Na dzień 30 września 2011 roku zatrudnienie w BRE Banku SA wynosiło 5 550 osób, a w Grupie 8 043 osób (30 września 2010 r.: Bank 5 181 osób; Grupa 6 850 osób).

Segment Korporacji i Rynków Finansowych, w tym:

Klienci Korporacyjni i Instytucje

- BRE Holding Sp. z o.o. - podmiot zależny
- BRE Leasing Sp. z o.o. - podmiot zależny
- Garbary Sp. z o.o. - podmiot zależny
- Polfactor SA - podmiot zależny
- Transfinance a.s. - podmiot zależny
- BRE GOLD Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych - podmiot zależny

Działalność Handlowa i Inwestycyjna

- BRE Bank Hipoteczny SA - podmiot zależny
- BRE Finance France SA - podmiot zależny
- Dom Inwestycyjny BRE Banku SA - podmiot zależny

Segment Bankowości Detalicznej (w tym Private Banking)

- Aspiro SA - podmiot zależny
- BRE Wealth Management SA - podmiot zależny
- BRE Ubezpieczenia TUIR SA - podmiot zależny, ubezpieczyciel
- BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. - podmiot zależny, pośrednik ubezpieczeniowy

Pozostała działalność:

- Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o. - podmiot zależny
- BRE.locum SA - podmiot zależny

Pozostałe informacje o spółkach Grupy

W dniu 28 lipca 2011 roku nastąpiła finalizacja transakcji sprzedaży przez Grupę udziałów w spółkach Intermarket Bank AG i Magyar Factor zRt oraz zakupu od Intermarket Bank AG posiadanych przez niego akcji spółek Polfactor SA i Transfinance a.s.

Powyższa transakcja została opisana w punkcie 10 „Wybranych danych objaśniających” niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Szczegółowy opis działalności spółek Grupy BRE Banku SA został zaprezentowany w Notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok, opublikowanego w dniu 28 lutego 2011 roku.

Dodatkowo, informacje dotyczące rodzaju prowadzonej przez spółki działalności znajdują się w Nocie 4 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, „Segmenty działalności”.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

2.1. Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BRE Banku SA sporządzono za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BRE Banku SA za trzeci kwartał 2011 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia określonych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ujawnione są w Nocie 3.

2.2. Konsolidacja

Jednostki zależne:

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

wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat (zob. Nota 2.18).

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

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

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną, są ujmowane jako transakcje kapitałowe i prezentowane w pozycji „Pozostałe kapitały rezerwowe”.

Konsolidacją nie objęto spółek, których rozmiary działalności nie są istotne w stosunku do rozmiarów działalności Grupy Kapitałowej, oraz spółek nabytych w celu ich sprzedaży lub likwidacji. Spółki te są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Jednostki stowarzyszone:

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu. Inwestycja Grupy w jednostkach stowarzyszonych obejmuje wartość firmy (pomniejszoną o ewentualne skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości), określoną w dniu nabycia (zob. Nota 2.18).

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

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

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące spółki:

Nazwa spółki	30.09.2011		30.09.2010	
	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji
Aspiro SA	100%	pełna	100%	pełna
BRE Bank Hipoteczny SA	100%	pełna	100%	pełna
BRE Holding Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
BRE Leasing Sp. z o.o.	100%	pełna	50,004%	pełna
BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
BRE Ubezpieczenia TUIR SA	100%	pełna	100%	pełna
BRE Wealth Management SA	100%	pełna	100%	pełna
Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
Dom Inwestycyjny BRE Banku SA	100%	pełna	100%	pełna
Garbary Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
Polfactor SA	100%	pełna	78,12%	pełna
Transfinance a.s.	100%	pełna	78,12%	pełna
BRE Finance France SA	99,98%	pełna	99,98%	pełna
BRE.locum SA	79,99%	pełna	79,99%	pełna
BRE GOLD FIZ Aktywów Niepublicznych	100% certyfikatów	pełna	100% certyfikatów	pełna
Intermarket Bank AG	-	-	56,24%	pełna
Magyar Factor zRt.	-	-	78,12%	pełna

Począwszy od końca lipca 2011 roku Bank zaprzestał konsolidacji dwóch spółek zależnych, Intermarket Bank AG i Magyar Factor zRt, w związku ze sprzedażą udziałów w tych spółkach.

2.3. Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą obliczania zamortyzowanej wartości początkowej aktywów lub zobowiązań finansowych oraz alokacji przychodów lub kosztów z tytułu odsetek do właściwego okresu. Efektywna stopa procentowa to stopa, dla której zdyskontowane przyszłe płatności lub wpływy pieniężne są równe bieżącej wartości bilansowej netto danego aktywa lub zobowiązania finansowego. Obliczając efektywną stopę procentową, Grupa szacuje przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego, 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako należności od banków lub pozostałych klientów.

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

2.4. Przychody z tytułu opłat i prowizji

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

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

Dodatkowo w ramach działalności ubezpieczeniowej, przychody z tytułu opłat i prowizji obejmują przychody z tytułu świadczenia usług agenta ubezpieczeniowego oraz przychody z tytułu opłaty pobieranej od produktów ubezpieczeniowych sprzedawanych poprzez platformę internetową za rozłożenie składki na raty. Opłata za rozłożenie składki na raty jest ujmowana w całości w terminie wystawienia polisy.

Przychody z tytułu świadczenia usług agenta ubezpieczeniowego ujmowane są z chwilą wykonania usługi w kwocie netto, po potrąceniu bezpośrednio powiązanych z nimi kosztów usług świadczonych przez jednostki spoza Grupy.

2.5. Przypis składki

Przychody z tytułu przypisu składki, osiągnięte w ramach działalności ubezpieczeniowej, są ujmowane w terminie wystawienia polisy i zarachowywane proporcjonalnie do upływu okresu ochrony ubezpieczeniowej. W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy przypis składki ujęty jest w pozostałych przychodach operacyjnych.

2.6. Odszkodowania i świadczenia netto

Odszkodowania i świadczenia netto dotyczą działalności ubezpieczeniowej. Obejmują one wszelkie wypłaty i obciążenia dokonywane w okresie sprawozdawczym z tytułu odszkodowań i świadczeń za zdarzenia powstałe w okresie sprawozdawczym i w okresach ubiegłych, łącznie z kosztami likwidacji szkód i windykacji regresów, pomniejszone o otrzymane zwroty, regresy i wszelkie odzyski, w tym również odzyski ze sprzedaży pozostałości po szkodach i pomniejszone o udział reasekuratorów w tych pozycjach. Koszty likwidacji szkód i windykacji regresów obejmują również koszty postępowania spornego. Pozycja obejmuje również odszkodowania i świadczenia z tytułu koasekuracji, w części przypadającej na udział Grupy. W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy odszkodowania i świadczenia netto ujęte są łącznie z przypisem składki w pozostałych przychodach operacyjnych.

2.7. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Segment operacyjny jest częścią składową Grupy, która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku, z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi Grupy), oraz której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, jak również w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Sprawozdawczość segmentów działalności jest przedstawiana na tej samej podstawie, co zastosowana do celów sprawozdawczości wewnętrznej (kierownictwa). Kierownictwo oznacza funkcję, która polega na alokacji zasobów do segmentów działalności i przeprowadzaniu oceny ich wyników. Grupa przyjęła, iż rolę „kierownictwa” zgodnie z definicją MSSF 8 pełni Zarząd Banku.

Zgodnie z MSSF 8 Grupa wyodrębniła następujące segmenty operacyjne: Bankowość Detaliczna, Korporacje i Rynki Finansowe, w których skład wchodzi Klienci Korporacyjni i Instytucje oraz Działalność Handlowa i Inwestycyjna, oraz pozostała działalność.

2.8. Aktywa finansowe

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

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

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

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

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

Jeśli umowa zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, Grupa wyznacza całą hybrydową (łączną) umowę jako składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniany według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, o ile:

- wbudowany instrument pochodny nie zmienia znacząco przepływów pieniężnych, które byby wymagane umową, lub
- 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.

Grupa dokonuje 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:

- 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
- 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.

W momencie początkowego ujęcia aktywa i zobowiązania finansowe zaklasyfikowane do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej.

Przychody/koszty z tytułu odsetek od aktywów finansowych/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej, za wyjątkiem instrumentów pochodnych, których sposób ujęcia jest opisany w nocie 2.15, ujmuje się w wyniku z tytułu odsetek. Wycena i wynik ze sprzedaży aktywów finansowych/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej ujęte są w wyniku na działalności handlowej.

Pożyczki i należności

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

W przypadku sprzedaży przez Grupę przed terminem zapadalności 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.

W prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu okresach sprawozdawczych, w Grupie nie było aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Przychody/koszty z tytułu odsetek od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w wyniku z tytułu odsetek. Wynik ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje 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 ujmuje się na dzień rozliczenia transakcji - dzień, w którym Grupa dostarcza lub otrzymuje dany składnik aktywów. Zmiany w wartości godziwej pomiędzy datą zawarcia transakcji a datą jej rozliczenia w przypadku aktywów wycenianych w wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat lub w pozostałych dochodach całkowitych. Kredyty wykazywane są w momencie wypłaty gotówki na rzecz kredytobiorcy. Aktywa finansowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktywa finansowe wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są na koniec okresu sprawozdawczego 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 ze sprawozdania z sytuacji finansowej 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 na aktywnym rynku wynika z ich bieżącej wartości rynkowej. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie jest aktywny, Grupa ustala wartość godziwą, stosując techniki wyceny. Obejmują one wykorzystanie niedawno przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, odwołanie się do innych instrumentów, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz modele wyceny opcji oraz inne metody wyceny powszechnie stosowane przez uczestników rynku.

Jeżeli poprzez zastosowanie technik wyceny nie można uzyskać wiarygodnej wartości godziwej inwestycji w nienotowane na aktywnym rynku instrumenty kapitałowe, wycenia się je po koszcie nabycia.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ujmuje się początkowo według kosztu nabycia i rozlicza metodą praw własności.

2.9. Aktywa reasekuracyjne

Grupa ceduje ryzyka ubezpieczeniowe na reasekuratorów w toku zwykłej działalności operacyjnej w ramach działalności ubezpieczeniowej. Aktywa reasekuracyjne obejmują przede wszystkim udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych.

Kwoty rozliczeń z reasekuratorami są szacowane w sposób zgodny z właściwymi reasekurowanymi polisami i umowami reasekuracyjnymi.

Testy na utratę wartości aktywów reasekuracyjnych są przeprowadzane wtedy, gdy zaistnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości. Odpis z tytułu utraty wartości aktywów reasekuracyjnych tworzony jest wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na to, że Grupa może nie otrzymać wszystkich należnych kwot w myśl warunków umów oraz gdy wartość takiego odpisu można określić w wiarygodny sposób.

Jeśli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości zmniejszyła się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości, to odwrócenie uprzednio ujętej straty z tego tytułu ujmuje się w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Odwrócenie nie może spowodować zwiększenia wartości bilansowej składnika aktywów finansowych ponad kwotę, która stanowiłaby zamortyzowany koszt tego składnika na dzień odwrócenia w sytuacji, gdyby ujęcie utraty wartości w ogóle nie miało miejsca.

2.10. Kompensowanie instrumentów finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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.

2.11. Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na utratę wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwotę straty oblicza się jako różnicę między wartością bilansową danego składnika aktywów a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów, które nie zostały jeszcze poniesione) zdyskontowaną według pierwotnej efektywnej stopy procentowej danego składnika aktywów finansowych. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona poprzez konto odpisów aktualizujących, a kwota straty obciąża

rachunek zysków i strat. Jeżeli kredyt lub inwestycja utrzymywana do terminu zapadalności ma zmienną stopę procentową, wówczas stopą dyskontową stosowaną do ustalenia utraty wartości jest bieżąca efektywna stopa procentowa ustalona zgodnie z umową.

Kalkulacja bieżącej wartości szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zabezpieczonego składnika aktywów finansowych uwzględnia przepływy pieniężne wynikające z przejścia zabezpieczenia pomniejszone o koszty jego nabycia i sprzedaży, niezależnie od tego, czy przejście 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 może zostać użytych wiele parametrów, np.: typ kontrahenta, typ ekspozycji, szacowane prawdopodobieństwa defaultu, typ zabezpieczenia, przeterminowanie, zapadalności oraz ich kombinacje. Cechy te mają wpływ na oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych dla określonych grup aktywów, ponieważ wskazują na możliwości spłaty przez dłużników całości ich zobowiązań zgodnie z warunkami umów dotyczących ocenianych aktywów.

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

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

Do wyliczenia kwoty rezerwy na ekspozycje bilansowe analizowane grupowo zostało wykorzystane prawdopodobieństwo wystąpienia defaultu (PD). Poprzez odpowiednie skalibrowanie wartości PD uwzględniające specyfikę poszczególnych produktów i okresów ujawniania się strat na tych produktach, są to wartości PD pozwalające na wykrycie już zaistniałych strat i obejmujące jedynie okres w jakim straty, które wystąpiły na dzień oceny utraty wartości powinny się 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 jest (zgodnie z MSR 39) 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 koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako inwestycje dostępne do sprzedaży, przy ocenie, czy nastąpiła utrata wartości, brany jest pod uwagę m.in. znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej jego ceny nabycia, wynikający ze zwiększenia ryzyka kredytowego. Jeżeli istnieją tego rodzaju przesłanki dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączna strata - ustalona jako różnica pomiędzy kosztem nabycia a bieżącą wartością godziwą - zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat. Tak wyliczona strata powinna zostać pomniejszona o utratę wartości danego składnika aktywów uprzednio wykazywaną 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.

Umowy renegotjowane

Grupa traktuje renegotjacje warunków umownych pożyczek i kredytów jako przesłankę utraty wartości, chyba, że renegotjacja warunków umownych nie była wymuszona sytuacją dłużnika, a przeprowadzona była na normalnych zasadach biznesowych. Następnie Grupa ocenia, czy utrata wartości takich pożyczek i kredytów powinna zostać rozpoznana na bazie indywidualnej czy grupowej.

2.12. Umowy 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:

- wartości ustalonej zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” oraz

- wartości początkowej pomniejszonej, w odpowiednich przypadkach, o skumulowane odpisy amortyzacyjne ujęte zgodnie z MSR 18 „Przychody”.

2.13. 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 zakupione z intencją sprzedaży w krótkim terminie papiery wartościowe Skarbu Państwa.

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

2.14. 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 i są ujmowane na dzień przekazania środków.

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

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

Nie rozpoznaje się jako aktywów finansowych papierów wartościowych pożyczonych w transakcjach „buy-sell-back” oraz ponownie wypożyczonych w transakcjach „sell-buy-back”.

W wyniku zawierania transakcji „sell-buy-back” na papierach posiadanych przez Grupę, dokonuje się przeniesienia aktywów finansowych w taki sposób, że nie kwalifikują się one do wyłączenia. W związku z tym Grupa zachowuje zasadniczo wszystkie ryzyka i korzyści związane z posiadaniem aktywów finansowych.

2.15. 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa, a o wartości ujemnej - jako zobowiązania.

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

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

Zgodnie z zapisami MSR 39 OS 30 (g), opcja wcześniejszej spłaty nie musi być wydzielana z instrumentu dłużnego i wyceniana na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ wartość wykonania opcji wcześniejszej spłaty jest w przybliżeniu równa wartości zamortyzowanego kosztu instrumentu dłużnego na każdy

dzień rozliczania. W przypadku, gdyby wartość opcji wcześniejszej spłaty nie była ściśle związana z instrumentem dłużnym, byłaby ona wyceniona oraz ujawniona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

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

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

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

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 Grupa się zabezpiecza.

W przypadku, gdy zabezpieczenie przestało spełniać kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń, korektę wartości bilansowej instrumentu zabezpieczanego, wycenianego wg efektywnej stopy procentowej, rozlicza się w czasie w rachunku zysków i strat w okresie pozostałym do terminu wymagalności/zapadalności. Korekta wartości bilansowej 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 wygaś albo został sprzedany, lub gdy zabezpieczenie przestało spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń, wszelkie łączne zyski lub straty wykazywane w tym momencie w kapitale własnym pozostają w kapitale własnym, do momentu ujęcia w rachunku zysków i strat prognozowanej transakcji. Jeżeli zawarcie prognozowanej transakcji nie jest już uznawane za prawdopodobne, łączne zyski lub straty wykazane w kapitale własnym są niezwłocznie przenoszone do rachunku zysków i strat.

Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń

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

Grupa posiada w portfelu następujące instrumenty pochodne:

Instrumenty na ryzyko rynkowe:

- Kontrakty futures na obligacje, na indeks
- Opcje na papiery wartościowe i indeksy giełdowe
- Opcje na kontrakty futures
- Transakcje terminowe na papiery wartościowe
- Swapy towarowe

Instrumenty na ryzyko stopy procentowej:

- Forward Rate Agreement (FRA)
- Interest Rate Swap (IRS), Overnight Index Swap (OIS)
- Opcje na stopę procentową

Instrumenty na ryzyko kursu walutowego:

- Walutowe transakcje terminowe, fx swap, fx forward
- Cross Currency Interest Rate Swap (CIRS)
- Opcje walutowe

2.16. Zyski i straty w momencie początkowego ujęcia

Najlepszym dowodem wartości godziwej instrumentu finansowego przy początkowym ujęciu jest cena transakcji (tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty), chyba że wartość godziwa tego instrumentu jest udowodniona poprzez porównanie z innymi możliwymi do obserwacji bieżącymi transakcjami rynkowymi dla tego samego instrumentu (tj. bez modyfikacji lub przepakowania) lub oparta jest na technice wyceny, której zmienne obejmują wyłącznie dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków.

W przypadku transakcji, których wartość początkowa uzyskana z modelu wyceny (uwzględniającego zarówno dane obserwowane na rynku jak i dane nierynkowe) oraz cena transakcyjna różnią się, początkowe ujęcie następuje według ceny transakcyjnej. Grupa zakłada, że cena taka jest najlepszym przybliżeniem wartości godziwej, pomimo faktu, iż wartość otrzymana z odpowiedniego modelu wyceny może być różna. Różnica pomiędzy ceną transakcji a wartością uzyskaną z modelu, zwyczajowo nazywana zyskami i stratami z początkowego ujęcia („*day one profit and loss*”), jest rozliczana w czasie.

Moment ujęcia odroczonego zysków i strat z początkowego ujęcia jest oceniany indywidualnie. Są one amortyzowane przez okres trwania transakcji, odraczane do momentu, kiedy wartość instrumentu może być ustalona na podstawie obserwowalnych rynkowych danych wejściowych, lub realizowane przez płatności. Instrument finansowy jest od tego momentu wyceniany w wartości godziwej, skorygowanej o zyski i straty z początkowego ujęcia. Dalsze zmiany wartości godziwej są niezwłocznie ujmowane w rachunku zysków i strat bez odwracania odroczonego zysków i strat z początkowego ujęcia.

2.17. 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.

2.18. Wartości niematerialne

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

Wartość firmy

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

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

W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości wartość firmy jest alokowana do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Alokację robi się dla takich ośrodków bądź grup ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które według oczekiwań będą czerpać korzyści z połączenia, dzięki któremu ta wartość firmy powstała, określonych zgodnie z MSSF 8.

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 (2-11 lat). Wydatki związane z tworzeniem lub utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty z chwilą poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Grupę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednie obejmują koszty osobowe związane z tworzeniem oprogramowania i odpowiednią część odnośnych kosztów ogólnych.

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

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

Koszty zakończonych prac rozwojowych

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

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

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

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

2.19. 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 Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Zasady rachunkowości dotyczące aktywów przeznaczonych do likwidacji lub wycofania z używania opisane zostały w Nocie 2.21.

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	5-15 lat,
- Środki transportu	5 lat,
- Sprzęt informatyczny	3,33-5 lat,
- Inwestycje w obce środki trwałe	10-40 lat lub okres najmu/ dzierżawy/ leasingu,
- Sprzęt biurowy, meble	5-10 lat.

Grunty i budynki obejmują głównie oddziały i biura. Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego 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 odzyskiwalnej pojedynczego składnika aktywów nie jest możliwe, Grupa ustala wartość odzyskiwalną 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.

2.20. Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia bądź kosztu wytworzenia lub ceny sprzedaży netto. Do kosztu wytworzenia zapasów zalicza się koszty bezpośrednie produkcji, odnośną część ponoszonych w procesie wytwarzania stałych pośrednich kosztów produkcji oraz koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu danego składnika. Cena sprzedaży netto to oszacowana cena sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszona o odnośne zmienne koszty sprzedaży. Kwotę wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się jako koszt okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce zaliczając do kosztu wytworzenia sprzedanych produktów. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania zostaje ujęte jako zmniejszenie kwoty zapasów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce. Wartość rozchodu pozycji zapasów wycenia się w drodze szczegółowej identyfikacji poszczególnych cen nabycia lub kosztów wytworzenia składników, które dotyczą realizacji konkretnych wydzielonych przedsięwzięć. W szczególności do zapasów zalicza się grunty oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów przeznaczone do zagospodarowania w ramach realizowanych inwestycji budownictwa. Obejmują one także środki trwałe przeznaczone do leasingu oraz środki trwałe przejęte z wypowiedzianych umów leasingu.

2.21. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

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

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

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

Działalność zaniechana to element przedsięwzięcia Grupy, 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.

2.22. Odroczonego podatek dochodowy

Grupa tworzy rezerwę na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego spowodowaną odmiennością momentu uznania przychodów za osiągnięte oraz kosztów za poniesione w myśl przepisów rachunkowych i przepisów o podatku dochodowym od osób prawnych. Dodatnią różnicę netto wykazuje się w pasywach jako „Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Ujemną różnicę netto ujmuje się w pozycji „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Zmianę stanu rezerwy na odroczonego podatku dochodowego oraz

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

W przypadku Banku, aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensowaniu na poziomie każdego z krajów, w którym Bank prowadzi działalność i rozlicza się z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

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

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

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

2.23. Aktywa przejęte za długi

Aktywa przejęte za długi to finansowe i niefinansowe aktywa przejęte przez Bank w celu rozliczenia przeterminowanych należności kredytowych. Aktywa te wycenia się w momencie początkowego ujęcia w kwocie odpowiadającej ich wartości godziwej i klasyfikuje jako rzeczowe aktywa trwałe, aktywa finansowe lub inne aktywa w zależności od rodzaju aktywów i intencji Banku odnośnie sposobu realizacji korzyści z tych aktywów. W przypadku, gdy wartość godziwa przejętych aktywów jest wyższa od kwoty długu, różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy.

W późniejszym okresie aktywa przejęte za długi są ujmowane i wyceniane zgodnie z polityką przewidzianą dla aktywów danej kategorii.

2.24. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów ujmuje się, jeśli wydatki dotyczą miesięcy następujących po miesiącu, w którym je poniesiono. Czynne rozliczenia międzyokresowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Inne aktywa”.

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

Do przychodów przyszłych okresów zalicza się prowizje reasekuracyjne i koasekuracyjne z tytułu wystawionych umów ubezpieczeniowych objętych umowami reasekuracji oraz koasekuracji, podlegające rozliczeniu w czasie, w części przypadającej na przyszłe okresy sprawozdawcze.

Koszty akwizycji w części przypadającej na następne okresy sprawozdawcze podlegają rozliczeniu w czasie proporcjonalnie do długości trwania umów ubezpieczenia, których dotyczą.

2.25. Leasing

Grupa BRE Banku SA jako leasingodawca

Dla aktywów używanych na podstawie umowy leasingu finansowego wartość równą inwestycji leasingowej netto ujmuje się jako należności. Różnicę pomiędzy kwotą należności brutto a wartością bieżącą należności ujmuje się jako niezrealizowane przychody finansowe.

Przychody z tytułu leasingu ujmuje się w następujący sposób:

- **Odsetki z tytułu leasingu finansowego**

Przychody z tytułu leasingu finansowego ujmowane są według zasady memoriałowej, w oparciu o stałą stopę zwrotu skalkulowaną na podstawie wszystkich przepływów pieniężnych związanych z realizacją danej umowy leasingu, zdyskontowanych według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

- **Przychody z tytułu leasingu operacyjnego**

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się jako przychód metodą liniową przez okres leasingu, chyba że zastosowanie innej systematycznej metody lepiej odzwierciedla sposób rozłożenia w czasie zmniejszania się korzyści czerpanych z oddanego w leasing składnika aktywów.

Grupa BRE Banku SA jako leasingobiorca

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

2.26. Rezerwy

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

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

W odniesieniu do działalności ubezpieczeniowej występują rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, które obejmują rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia oraz rezerwy składek.

Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia tworzona jest w wysokości odpowiadającej ustalonej lub przewidywanej ostatecznej wartości przyszłych wypłat odszkodowań i świadczeń związanych ze zdarzeniami zaszytymi przed datą okresu sprawozdawczego wraz z kosztami likwidacji z nimi związanymi.

Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia, które zostały zgłoszone ubezpieczycielowi i dla których posiadane informacje nie pozwalają na ocenę wysokości odszkodowań i świadczeń ustalana jest metodą ryczałtową.

Rezerwa składek tworzona jest indywidualnie dla każdej umowy ubezpieczenia, jako składka przypisana przypadającą na następne okresy sprawozdawcze, proporcjonalnie do okresu, na jaki składka została przypisana na bazie dziennej, przy czym w przypadku umów ubezpieczenia, których ryzyko nie jest rozłożone równomiernie w okresie trwania ubezpieczenia, rezerwa tworzona jest proporcjonalnie do przewidywanego ryzyka w następnych okresach sprawozdawczych.

W każdym dniu sprawozdawczym Grupa wykonuje test adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, którego celem jest upewnienie się czy rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o odroczone koszty akwizycji są wystarczalne. Test adekwatności przeprowadzany jest przy wykorzystaniu aktualnych oszacowań przyszłych przepływów środków pieniężnych wynikających z umów ubezpieczenia, w tym kosztów likwidacji szkód oraz kosztów obsługi polis.

Jeżeli ocena wykaże, że wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych jest niewystarczalna w stosunku do oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, wówczas cała różnica jest bezzwłocznie ujmowana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat poprzez utratę wartości odroczonej kosztów akwizycji lub/i utworzenie dodatkowych rezerw.

2.27. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia pracownicze

Świadczenia emerytalne

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

Świadczenia oparte na akcjach

Grupa prowadzi programy wynagrodzeń opartych na i regulowanych akcjami własnymi oraz opartych na akcjach jednostki dominującej najwyższego szczebla i rozliczanych w środkach pieniężnych. Świadczenia te są rozliczane zgodnie z MSSF 2 „Płatności związane z akcjami”. Wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za przyznanie opcji i akcji, powiększa koszty danego okresu odpowiednio w korespondencji z kapitałami własnymi w przypadku transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych, lub zobowiązaniami w przypadku transakcji rozliczanej środkami pieniężnymi, opartej na akcjach jednostki dominującej najwyższego szczebla. Łączną kwotę, jaką należy rozliczyć w koszty przez okres nabywania uprawnień przez pracowników do realizacji opcji i akcji, ustala się w oparciu o wartość godziwą przyznaną opcji i akcji. Nie występują warunki rynkowe nabywania uprawnień, które byłyby uwzględnione przy szacowaniu na dzień wyceny wartości godziwej opcji na akcje oraz akcji. Warunki nabycia uprawnień inne niż warunki rynkowe nie są uwzględniane przy szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje i akcji, lecz są uwzględniane przez korektę liczby instrumentów kapitałowych. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa koryguje szacunek co do poziomu liczby opcji i akcji, co do których oczekuje się, że zostaną zrealizowane. Zgodnie z MSSF 2, w trakcie trwania programów nie jest konieczne ujawnienie zmiany wartości godziwej płatności opartej na akcjach. W przypadku części programu regulowanego akcjami jednostki dominującej najwyższego szczebla, do czasu, gdy zobowiązanie wynikające z transakcji opartej na akcjach jednostki dominującej najwyższego szczebla zostanie uregulowane, Grupa na każdy dzień sprawozdawczy, a także na dzień rozliczenia wycenia zobowiązanie w wartości godziwej, a ewentualne zmiany wartości ujmuje w zysku lub stracie danego okresu.

2.28. Kapitał

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

Zarejestrowany kapitał akcyjny

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

■ 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.

■ Koszty emisji akcji

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

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują:

- pozostały kapitał zapasowy,
- pozostałe kapitały rezerwowe,
- fundusz ryzyka ogólnego,
- niepodzielony wynik finansowy 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.

Ponadto, w pozostałym kapitale rezerwowym ujmuje się wycenę opcji pracowniczych.

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

Inne pozycje kapitałów

Inne pozycje kapitałów tworzone są w wyniku:

- wyceny instrumentów finansowych zakwalifikowanych do kategorii „dostępne do sprzedaży”,
- różnic kursowych z wyceny pozycji strukturalnych.

2.29. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcychWaluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy, w tym oddziałów zagranicznych 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 prezentacji Grupy i walutą funkcjonalną Banku.

Transakcje i salda

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

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

Zmiana wartości godziwej pieniężnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży obejmuje różnice kursowe wynikające z wyceny według zamortyzowanego kosztu, które ujmowane są w rachunku zysków i strat oraz różnice kursowe dotyczące pozostałych zmian wartości bilansowej, ujmowane w innych pozycjach kapitałów.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oddziałów zagranicznych przeliczane są na walutę prezentacji z waluty funkcjonalnej z zastosowaniem kursu średniego na koniec okresu sprawozdawczego. Pozycje rachunku zysków i strat tych jednostek przelicza się na walutę prezentacji z zastosowaniem kursów średnich z końca poszczególnych miesięcy okresu sprawozdawczego. Powstałe w ten sposób różnice kursowe ujmowane są w innych pozycjach kapitałów.

Spółki wchodzące w skład Grupy

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

- aktywa i zobowiązania w każdym prezentowanym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przelicza się według kursu średniego NBP obowiązującego na koniec tego okresu sprawozdawczego,
- przychody i koszty w każdym rachunku zysków i strat przelicza się według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień każdego z 9 miesięcy prezentowanych okresów obrachunkowych,
- wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się jako odrębny składnik kapitału własnego.

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

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

Działalność leasingowa

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

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

2.30. Działalność powiernicza

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

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

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

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności powierniczej.

2.31. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują Grupę za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2011 roku:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- KIMSF 14 (Zmieniona), Wymogi minimalnego finansowania, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie.
- KIMSF 19, Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie.
- MSSF 1 (Zmieniony), Ograniczony zakres zwolnień z ujawnienia danych porównawczych z zakresu MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2010 roku, lub po tej dacie.
- MSR 24, Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych, obowiązujący retrospektywnie za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie.
- MSR 32 (Zmieniony), Klasyfikacja praw poboru, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie.
- Poprawki do MSSF, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie.

Grupa uważa, że zastosowanie wymieniony wyżej standardów i interpretacji nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

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

Standardy i interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 1 (Zmieniony), Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.
- MSSF 7 (Zmieniony), Ujawnienia - Przeniesienia aktywów finansowych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.
- MSSF 9, Instrumenty finansowe, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSSF 10, Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe (zastępuje wymogi konsolidacji w MSR 27), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
- MSSF 11, Wspólne przedsięwzięcia, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
- MSSF 12, Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
- MSSF 13, Wycena według wartości godziwej, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
- MSR 12 (Zmieniony), Podatek dochodowy: Odzyskiwanie wartości bilansowej aktywów, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie.
- MSR 19 (Zmieniony), Świadczenia Pracownicze, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSR 27, Jednostkowe Sprawozdania Finansowe (razem z MSSF 10 zastępuje MSR 27 Skonsolidowane i Jednostkowe Sprawozdania Finansowe), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
- MSR 28, Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia (zastępuje MSR 28, Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

- Zmiany do MSR 1, Prezentacja Pozycji Pozostałych Całkowitych Dochodów, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie.

Grupa rozważa wpływ i moment, w którym zostanie zastosowany standard MSSF 9. Grupa uważa, że zastosowanie pozostałych standardów i interpretacji nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

2.32. Dane porównawcze

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa dokonała zmiany sposobu ewidencji bilansowej zobowiązań z tytułu środków pieniężnych klientów Banku, w stosunku do których klienci Banku wydali dyspozycje przelewów wychodzących w godzinach uniemożliwiających realizację przelewów w tym samym dniu. Zmiana została dokonana w celu lepszego odzwierciedlenia charakteru ekonomicznego tych środków.

Ponadto Grupa dokonała zmiany prezentacji należności i zobowiązań z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFSS). Zgodnie z charakterem prawnym tych środków, należności oraz zobowiązania z tytułu ZFSS zostały usunięte ze sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy.

Przekształcenie danych porównawczych nie miało wpływu na wysokość wyniku i kapitałów w prezentowanych danych porównawczych na dzień 31 grudnia 2010 roku i 30 września 2010 roku.

Wpływ przekształceń na prezentowane w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze przedstawiają poniższe zestawienia.

Przekształcenia w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy BRE Banku SA na dzień 31 grudnia 2010 roku.

	31.12.2010 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	31.12.2010 po przekształceniu
Należności od banków	2 510 892	(1 484)	2 509 408
Zobowiązania wobec klientów	47 420 057	(269 104)	47 150 953
Pozostałe zobowiązania	871 130	267 620	1 138 750
Suma aktywów razem	90 042 441	(1 484)	90 040 957
Suma zobowiązań razem	82 965 156	(1 484)	82 963 672

Przekształcenia w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy BRE Banku SA na dzień 30 września 2010 roku.

	30.09.2010 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	30.09.2010 po przekształceniu
Należności od banków	2 927 913	(5 986)	2 921 927
Zobowiązania wobec klientów	44 517 409	(528 179)	43 989 230
Pozostałe zobowiązania	869 106	522 193	1 391 299
Suma aktywów razem	84 421 803	(5 986)	84 415 817
Suma zobowiązań razem	77 486 424	(5 986)	77 480 438

Przekształcenia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej BRE Banku SA na dzień 31 grudnia 2010 roku.

	31.12.2010 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	31.12.2010 po przekształceniu
Należności od banków	3 764 172	(1 484)	3 762 688
Zobowiązania wobec klientów	47 067 347	(269 104)	46 798 243
Pozostałe zobowiązania	573 450	267 620	841 070
Suma aktywów razem	83 520 654	(1 484)	83 519 170
Suma zobowiązań razem	76 989 696	(1 484)	76 988 212

Przekształcenia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej BRE Banku SA na dzień 30 września 2010 roku.

	30.09.2010 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	30.09.2010 po przekształceniu
Należności od banków	4 058 462	(5 986)	4 052 476
Zobowiązania wobec klientów	44 093 717	(528 179)	43 565 538
Pozostałe zobowiązania	608 100	522 193	1 130 293
Suma aktywów razem	77 506 885	(5 986)	77 500 899
Suma zobowiązań razem	71 115 452	(5 986)	71 109 466

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

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

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Grupa przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy należy wykazać utratę wartości w rachunku zysków i strat, Grupa ocenia czy istnieją jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmniejszenia szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego. Metodologia i założenia, na podstawie, których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one nastąpią, są poddawane regularnym przeglądom.

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.

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia, które zostały zgłoszone ubezpieczycielowi i dla których posiadane informacje nie pozwalają na ocenę wysokości odszkodowań i świadczeń, ustalana jest metodą ryczałtową. Wysokości wskaźników ryczałtowych dla poszczególnych ryzyk ustalone zostały na bazie informacji o średniej wysokości szkody z danego ryzyka.

Na dzień 30 września 2011 roku rezerwa na szkody, które zaistniały, lecz nie zostały jeszcze zgłoszone ubezpieczycielowi (IBNR), ustalona została metodą aktuarialną zwaną „Naive Loss Ratio” ULR (ang. Ultimate Loss Ratio), która polega na określeniu wysokości szkód jedynie na podstawie oczekiwanego współczynnika szkodowości. Oczekiwane współczynniki szkodowości ustalane są na bazie dostępnych opracowań rynkowych dotyczących szkodowości danej grupy ryzyk.

4. Segmenty działalności

Zgodnie z wymogiem MSSF 8 „podejścia zarządczego”, informacje o segmencie są przedstawiane na tej samej podstawie, co zastosowana do celów sprawozdawczości wewnętrznej dostarczanej Zarządowi Banku (główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych), którego zadaniem jest alokacja zasobów do segmentów działalności i przeprowadzanie oceny ich wyników.

Segmenty wyodrębnione zostały z punktu widzenia określonych grup klientów oraz produktów według jednorodnych cech transakcji. Ten sposób podziału obszarów biznesu jest spójny ze sposobem zarządzania sprzedażą i oferowania klientowi kompleksowej oferty produktowej obejmującej zarówno tradycyjne produkty bankowe jak również bardziej złożone produkty o charakterze inwestycyjnym. Powiązanie sposobu prezentowania wyników z modelem zarządzania biznesem zapewni koncentrację działań Banku na kreowaniu wartości dodanej w relacjach z klientami Banku oraz spółek Grupy i jest podstawowym podziałem służącym do sterowania i postrzegania biznesu przez Grupę.

Działalność Grupy jest realizowana w ramach różnych segmentów biznesowych, które oferują określone produkty i usługi adresowane do konkretnych grup klientów i segmentów rynku. Grupa obecnie prowadzi swoją działalność w ramach następujących segmentów:

- Segment Bankowości Detalicznej, który dzieli swoich klientów na klientów mBanku, klientów MultiBanku i klientów BRE Private Banking, oferuje pełną gamę produktów i usług Banku oraz wyspecjalizowanych produktów kilku podmiotów zależnych zaliczanych do Segmentu Bankowości Detalicznej. Najistotniejszymi

produktami w tym segmencie są rachunki bieżące i oszczędnościowe (w tym rachunki w walutach obcych), lokaty terminowe, produkty kredytowe (detaliczne kredyty hipoteczne oraz kredyty pozahipoteczne, takie jak kredyty na zakup samochodów, kredyty gotówkowe, kredyty w rachunku bieżącym, karty kredytowe i inne produkty kredytowe), karty debetowe, produkty ubezpieczeniowe, inwestycyjne oraz usługi maklerskie oferowane zarówno klientom indywidualnym jak i mikroprzedsiębiorstwom. Wyniki Segmentu Bankowości Detalicznej obejmują wyniki oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji. Bankowość Detaliczna obejmuje również wyniki spółki BRE Wealth Management SA, Aspiro SA oraz BRE Ubezpieczenia TUiR SA i BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.

■ Segment Korporacji i Rynków Finansowych podzielony na dwa podsegmenty:

- *Klienci Korporacyjni i Instytucje*, podsegment skupiający się na małych, średnich i dużych przedsiębiorstwach oraz podmiotach sektora finansów publicznych. Główne produkty oferowane tym klientom to produkty i usługi bankowości transakcyjnej, w tym rachunki bieżące, wielofunkcyjna bankowość internetowa, dostosowane do indywidualnych potrzeb usługi zarządzania płynnością finansową (ang. cash management) i operacje finansowania transakcji handlowych (ang. trade finance), lokaty terminowe, transakcje walutowe, kompleksowa oferta finansowania krótkoterminowego i kredytów inwestycyjnych, kredyty transgraniczne, produkty project finance, finansowanie strukturalne i finansowanie typu mezzanine, produkty bankowości inwestycyjnej, w tym opcje walutowe, kontrakty forward, instrumenty pochodne na stopę procentową, swapy i opcje towarowe, strukturyzowane produkty depozytowe z wbudowanymi opcjami (oprocentowanie strukturyzowanych produktów depozytowych uzależnione jest bezpośrednio od wyniku na określonych instrumentach finansowych, takich jak opcje walutowe, opcje na stopę procentową i opcje na akcje), organizowanie emisji instrumentów dłużnych dla klientów korporacyjnych, obligacje i bony skarbowe, zadłużenie pozarządowe, obligacje średnioterminowe, transakcje buy sell back i sell buy back oraz transakcje repo, jak również usługi leasingowe i usługi faktoringowe. Podsegment Klientów Korporacyjnych i Instytucji obejmuje wyniki następujących spółek zależnych: BRE Leasing Sp. z o.o., Intermarket Bank AG, Polfactor SA, BRE Holding Sp. z o.o., Transfinance a.s., Magyar Factor zRt., Garbary Sp. z o.o., a także BRE Gold Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, którego wszystkie certyfikaty inwestycyjne zostały nabyte przez BRE Bank w listopadzie 2009 r. Głównym składnikiem aktywów BRE Gold FIZ Aktywów Niepublicznych jest pakiet akcji Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń SA, który poprzednio był własnością Banku. W 2011 roku w odniesieniu do spółek Intermarket Bank AG i Magyar Factor zRt, podsegment ten obejmuje wyniki osiągnięte przez te spółki do dnia realizacji transakcji sprzedaży posiadanych przez Grupę BRE Banku SA udziałów.
- *Działalność Handlowa i Inwestycyjna*, podsegment, który obejmuje głównie działalność w zakresie operacji skarbowych (ang. treasury), rynków finansowych, zarządzania płynnością, ryzykiem stóp procentowych i walutowym Banku oraz jego portfelem handlowym i inwestycyjnym, a także organizowanie rynku dla instrumentów pieniężnych i pochodnych denominowanych w PLN, organizowanie emisji instrumentów dłużnych dla instytucji finansowych oraz obsługę instytucji finansowych. Bank prowadzi współpracę z wieloma bankami-korespondentami, a także nawiązuje relacje z innymi bankami oferując produkty takie jak konta bieżące, zadłużenie w rachunku bieżącym, kredyty udzielane samodzielnie i w ramach konsorcjum oraz kredyty ubezpieczone przez KUKĘ mające na celu wspieranie polskiego eksportu. W ramach tego podsegmentu są wykazywane wyniki spółki BRE Bank Hipoteczny SA, BRE Finance France SA oraz Dom Inwestycyjny BRE Banku SA.
- Działalność niesklasyfikowana w ramach Segmentu Bankowości Detalicznej oraz Segmentu Korporacji i Rynków Finansowych została wykazana w pozycji „Pozostała działalność”. Segment ten obejmuje również wyniki spółek BRE.locum SA i Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o.

Poniżej przedstawiono zasady przyjęte przy dokonywaniu podziału działalności Grupy na segmenty.

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

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

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

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

Wydzielenia aktywów i pasywów segmentu oraz przychodów i kosztów dokonano na podstawie wewnętrznych informacji przygotowywanych w Banku dla potrzeb zarządczych. Poszczególnym obszarom biznesu zostały przypisane aktywa i pasywa poszczególnych segmentów klientów i związane z tymi aktywami i pasywami przychody i koszty. Wynik segmentu uwzględnia wszystkie możliwe do alokacji pozycje przychodów i kosztów.

Grupa BRE Banku SA

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2011 roku**

(w tys. zł)

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

Podstawowym i jedynym podziałem jest podział na linie biznesowe.

Grupa BRE Banku SA

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2011 roku**

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy BRE Banku
za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku

(w tys. zł)

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Wylączenia	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Klienci Korporacyjni i Instytucje	Działalność Handlowa i Inwestycyjna					
Wynik z tytułu odsetek	495 828	140 389	970 749	(9 777)	-	1 597 189	1 597 189
- sprzedaż klientom zewnętrznym	718 645	270 651	613 473	(5 580)	-	1 597 189	
- sprzedaż innym segmentom	(222 817)	(130 262)	357 276	(4 197)	-	-	
Wynik z tytułu prowizji	242 194	65 341	311 641	(1 175)	16 892	634 893	634 893
- sprzedaż klientom zewnętrznym	231 602	74 121	313 450	(1 172)	16 892	634 893	
- sprzedaż innym segmentom	10 592	(8 780)	(1 809)	(3)	-	-	
Wynik na działalności handlowej	110 257	91 136	110 494	861	-	312 748	312 748
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	13 768	(673)	-	140	-	13 235	13 235
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(186 693)	(1 165)	(96 063)	-	-	(283 921)	(283 921)
Wynik segmentu (brutto)	186 890	194 129	738 840	(22 162)	3 185	1 100 882	1 100 882
Podatek dochodowy						(242 348)	(242 348)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA						850 139	850 139
Zysk netto przypadający na udziały mniejszości						8 395	8 395
Aktywa segmentu	25 637 221	35 346 934	38 607 414	1 031 697	(6 179 616)	94 443 650	94 443 650
Zobowiązania segmentu	24 909 013	39 695 028	26 216 206	759 732	(4 931 265)	86 648 714	86 648 714
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	(111 188)	(16 022)	(44 967)	(3 706)	-	(175 883)	
Amortyzacja	(96 627)	(16 470)	(63 363)	(2 835)	-	(179 295)	(179 295)
Pozostałe pozycje bezgotówkowe*	310	41 382	2 608	78	(66)	44 312	
w tym: koszty bezgotówkowe	(2 211)	(1 475 317)	-	-	33 294	(1 444 234)	
przychody bezgotówkowe	2 521	1 516 699	2 608	78	(33 360)	1 488 546	

* Pozostałe pozycje bezgotówkowe obejmują przychody i koszty z tytułu wyceny instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozycji wymiany, jak również zmianę stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Grupa BRE Banku SA

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2011 roku**

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy BRE Banku

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku

(w tys. zł)

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Wylączenia	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Klienci Korporacyjni i Instytucje	Działalność Handlowa i Inwestycyjna					
Wynik z tytułu odsetek	632 199	140 447	1 048 413	(2 480)	(7 615)	1 810 964	1 810 964
- sprzedaż klientom zewnętrznym	871 219	401 349	546 016	(5)	(7 615)	1 810 964	
- sprzedaż innym segmentom	(239 020)	(260 902)	502 397	(2 475)	-	-	
Wynik z tytułu prowizji	318 820	84 587	311 427	(1 578)	32 663	745 919	745 919
- sprzedaż klientom zewnętrznym	308 473	91 325	315 033	(1 575)	32 663	745 919	
- sprzedaż innym segmentom	10 347	(6 738)	(3 606)	(3)	-	-	
Wynik na działalności handlowej	160 452	101 145	152 151	568	(3 644)	410 672	410 672
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	46 478	(1 330)	-	-	-	45 148	45 148
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(279 571)	(15 572)	(339 634)	(2)	-	(634 779)	(634 779)
Wynik segmentu (brutto)	179 111	229 316	455 642	15 210	(6 768)	872 511	872 511
Podatek dochodowy						(211 646)	(211 646)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA						641 602	641 602
Zysk netto przypadający na udziały mniejszości						19 263	19 263
Aktywa segmentu	28 822 880	32 371 414	33 649 201	994 007	(5 796 545)	90 040 957	90 040 957
Zobowiązania segmentu	52 522 165	8 895 006	25 768 464	445 639	(4 667 602)	82 963 672	82 963 672
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	(149 832)	(24 149)	(81 998)	(981)	-	(256 960)	
Amortyzacja	(121 267)	(23 266)	(88 872)	(3 645)	132	(236 918)	(236 918)
Pozostałe pozycje bezgotówkowe*	9 894	(177 675)	3 037	138	(3 644)	(168 250)	
w tym: koszty bezgotówkowe	(77)	(1 037 423)	(3)	-	1 891	(1 035 612)	
przychody bezgotówkowe	9 971	859 748	3 040	138	(5 535)	867 362	

* Pozostałe pozycje bezgotówkowe obejmują przychody i koszty z tytułu wyceny instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozycji wymiany, jak również zmianę stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Grupa BRE Banku SA

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2011 roku**

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy BRE Banku
za okres od 1 stycznia do 30 września 2010 roku
(w tys. zł)

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Wylączenia	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Klienci Korporacyjni i Instytucje	Działalność Handlowa i Inwestycyjna					
Wynik z tytułu odsetek	468 165	85 829	761 079	(1 731)	(5 503)	1 307 839	1 307 839
- sprzedaż klientom zewnętrznym	648 559	291 155	373 379	249	(5 503)	1 307 839	
- sprzedaż innym segmentom	(180 394)	(205 326)	387 700	(1 980)	-	-	
Wynik z tytułu prowizji	238 156	59 297	222 493	(1 547)	27 154	545 553	545 553
- sprzedaż klientom zewnętrznym	230 727	63 921	225 298	(1 547)	27 154	545 553	
- sprzedaż innym segmentom	7 429	(4 624)	(2 805)	-	-	-	
Wynik na działalności handlowej	108 052	80 608	120 084	1 870	(4 216)	306 398	306 398
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	47 311	958	-	-	(1 769)	46 500	46 500
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(230 185)	(10 756)	(267 850)	-	-	(508 791)	(508 791)
Wynik segmentu (brutto)	98 041	169 663	341 302	7 051	(7 352)	608 705	608 705
Podatek dochodowy						(141 379)	(141 379)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA						446 120	446 120
Zysk netto przypadający na udziały mniejszości						21 206	21 206
Aktywa segmentu	24 780 115	31 728 500	32 402 129	955 576	(5 450 503)	84 415 817	84 415 817
Zobowiązania segmentu	46 371 634	9 078 141	25 915 100	606 376	(4 490 813)	77 480 438	77 480 438
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	(88 516)	(11 600)	(23 497)	(550)	-	(124 163)	
Amortyzacja	(90 291)	(17 145)	(67 299)	(2 755)	283	(177 207)	(177 207)
Pozostałe pozycje bezgotówkowe*	5 782	(124 950)	2 826	111	(4 216)	(120 447)	
w tym: koszty bezgotówkowe	(176)	(1 069 802)	(2)	-	1 557	(1 068 423)	
przychody bezgotówkowe	5 958	944 852	2 828	111	(5 773)	947 976	

* Pozostałe pozycje bezgotówkowe obejmują przychody i koszty z tytułu wyceny instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozycji wymiany, jak również zmianę stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

5. Wynik z tytułu odsetek

	za okres	od 01.01.2011 do 30.09.2011	od 01.01.2010 do 30.09.2010
Przychody z tytułu odsetek			
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości		2 051 298	1 811 317
Lokacyjne papiery wartościowe		591 018	573 794
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe		101 096	122 529
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		65 135	26 552
Pozostałe		10 755	10 791
Przychody z tytułu odsetek, razem		2 819 302	2 544 983
Koszty odsetek			
Z tytułu rozliczeń z bankami i klientami		(1 115 149)	(1 145 864)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		(59 472)	(50 230)
Inne pożyczki		(42 080)	(37 300)
Pozostałe		(5 412)	(3 750)
Koszty odsetek, razem		(1 222 113)	(1 237 144)

Przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, które utraciły wartość, wyniosły 144 964 tys. zł (na dzień 30 września 2010 r.: 133 836 tys. zł).

6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	za okres	od 01.01.2011 do 30.09.2011	od 01.01.2010 do 30.09.2010
Przychody z tytułu opłat i prowizji			
Prowizje za obsługę kart płatniczych		253 441	236 701
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej		174 709	165 938
Prowizje z działalności ubezpieczeniowej		133 376	113 980
Opłaty z tytułu działalności maklerskiej		90 825	82 279
Prowizje za prowadzenie rachunków		84 794	74 353
Prowizje za realizację przelewów		65 640	57 671
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych		29 437	31 510
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów zewnętrznych podmiotów finansowych		54 078	42 819
Prowizje z działalności powierniczej		12 014	8 230
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem		9 167	6 892
Pozostałe		55 952	43 532
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem		963 433	863 905
Koszty z tytułu opłat i prowizji			
Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych		(132 275)	(142 459)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Banku		(58 368)	(60 407)
Koszty prowizji z działalności ubezpieczeniowej		(15 679)	(25 329)
Uiszczone opłaty maklerskie		(23 840)	(19 905)
Uiszczone pozostałe opłaty		(98 378)	(70 252)
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem		(328 540)	(318 352)

	za okres	od 01.01.2011 do 30.09.2011	od 01.01.2010 do 30.09.2010
Prowizje z tytułu działalności ubezpieczeniowej, w tym:			
- Przychody z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego		121 671	102 360
- Przychody z tytułu administracji polis		11 705	11 620
Prowizje z działalności ubezpieczeniowej razem		133 376	113 980

7. Przychody z tytułu dywidend

	za okres	od 01.01.2011 do 30.09.2011	od 01.01.2010 do 30.09.2010
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		83	23
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		15 002	8 140
Przychody z tytułu dywidend, razem		15 085	8 163

8. Wynik na działalności handlowej

	za okres	od 01.01.2011 do 30.09.2011	od 01.01.2010 do 30.09.2010
Wynik z pozycji wymiany		278 060	281 378
Różnice kursowe netto z przeliczenia		276 774	265 575
Zyski z transakcji minus straty		1 286	15 803
Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń		34 688	25 020
Instrumenty odsetkowe		30 582	15 099
Instrumenty kapitałowe		(3 735)	3 427
Instrumenty na ryzyko rynkowe		7 556	6 494
Rachunkowość zabezpieczeń, w tym:		285	-
- Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych		2 582	-
- Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających		(2 297)	-
Wynik na działalności handlowej, razem		312 748	306 398

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. Wynik z operacji instrumentami odsetkowymi obejmuje wynik z tytułu obrotu instrumentami rynku pieniężnego, wynik z kontraktów swap dla stóp procentowych, opcji i innych instrumentów pochodnych. Wynik z operacji instrumentami kapitałowymi obejmuje wycenę oraz wynik z tytułu globalnego obrotu kapitałowymi papierami wartościowymi. Wynik z operacji instrumentami na ryzyko rynkowe obejmuje wynik z kontraktów futures na obligacje, na indeks, opcji na papiery wartościowe, indeksy giełdowe i kontrakty futures, wynik z transakcji terminowych na papiery wartościowe oraz wynik z kontraktów futures towarowy i swap towarowy.

Począwszy od 2011 roku Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej części portfela kredytów hipotecznych na stałą stopę procentową udzielonych przez oddziały zagraniczne Banku w Czechach. Instrumentem zabezpieczającym jest Interest Rate Swap zamieniający stałą stopę procentową na zmienną. Ryzyko zmiany stóp procentowych jest jedynym rodzajem ryzyka zabezpieczanym w ramach rachunkowości zabezpieczeń. Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanej oraz instrumentów zabezpieczających zaprezentowany jest w powyższej notcie.

9. Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych

	za okres	od 01.01.2011 do 30.09.2011	od 01.01.2010 do 30.09.2010
Sprzedaż/wykup przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		13 235	46 565
Utrata wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		-	(65)
Zyski i straty z lokacyjnych papierów wartościowych, razem		13 235	46 500

Grupa BRE Banku SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2011 roku

(w tys. zł)

W 2011 roku kwota 13 235 tys. zł obejmuje głównie wynik na sprzedaży udziałów w spółce komandytowej BRELINVEST Sp. z o.o. FLY 2 oraz wynik na transakcji sprzedaży udziałów w spółkach Intermarket Bank AG i Magyar Factor zRt na rzecz spółek Erste Group.

W 2010 roku wielkość pozycji sprzedaż/wykup aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w całości dotyczy sprzedaży przez BRE GOLD Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 180 490 sztuk akcji PZU SA.

10. Pozostałe przychody operacyjne

za okres	od 01.01.2011 do 30.09.2011	od 01.01.2010 do 30.09.2010
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	69 719	114 751
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	56 277	35 248
Przychody ze sprzedaży usług	19 242	41 055
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	14 517	4 419
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	1 568	548
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	862	234
Pozostałe	31 262	12 940
Pozostałe przychody operacyjne, razem	193 447	209 195

Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów obejmują głównie przychody spółki BRE.locum uzyskane z działalności deweloperskiej.

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

Na kwotę przychodów z działalności ubezpieczeniowej netto składają się przychody z tytułu składek, reasekuracji i koasekuracji, pomniejszone o wypłacone odszkodowania i koszty likwidacji oraz skorygowane o zmiany stanu rezerw na odszkodowania, związane z działalnością ubezpieczeniową prowadzoną w ramach Grupy BRE Banku SA.

Poniżej przedstawiono przychody netto z działalności ubezpieczeniowej za trzy kwartały 2011 roku i trzy kwartały 2010 roku.

	za okres	od 01.01.2011 do 30.09.2011	od 01.01.2010 do 30.09.2010
Przychody z tytułu składek			
- Składki przypisane		98 970	81 442
- Zmiana stanu rezerwy składki		4 895	(5 444)
Składki zarobione		103 865	75 998
Udział reasekuratorów			
- Udział reasekuratorów w składkach przypisanych		(39 698)	(26 507)
- Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy składki		8 814	3 608
Składki zarobione na udziale reasekuratorów		(30 884)	(22 899)
Składki zarobione netto		72 981	53 099
Odszkodowania i świadczenia			
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto		(28 533)	(20 112)
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto		(14 938)	(22 531)
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora		22 071	15 377
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora		6 509	10 117
Odszkodowania i świadczenia netto		(14 891)	(17 149)
- Pozostałe koszty na udziale własnym		(1 554)	(463)
- Pozostałe przychody operacyjne		51	30
- Koszty ekspertyz i atestów przy ocenie ryzyka		(310)	(269)
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto		56 277	35 248

11. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	za okres	od 01.01.2011 do 30.09.2011	od 01.01.2010 do 30.09.2010
Odpisy netto na należności od banków		7 951	(11 209)
Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom		(298 911)	(539 069)
Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec klientów		7 039	41 487
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(283 921)	(508 791)

12. Ogólne koszty administracyjne

	za okres	od 01.01.2011 do 30.09.2011	od 01.01.2010 do 30.09.2010
Koszty pracownicze		(597 271)	(525 071)
Koszty rzeczowe		(429 620)	(414 013)
Podatki i opłaty		(25 379)	(23 079)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny		(37 349)	(16 098)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych		(4 777)	(4 724)
Pozostałe		(1 778)	(2 425)
Ogólne koszty administracyjne, razem		(1 096 174)	(985 410)

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione w okresie trzech kwartałów 2011 roku i w okresie trzech kwartałów 2010 roku.

	za okres	od 01.01.2011 do 30.09.2011	od 01.01.2010 do 30.09.2010
Koszty wynagrodzeń		(488 370)	(435 094)
Koszty ubezpieczeń społecznych		(72 402)	(64 105)
Koszty świadczeń emerytalnych		(576)	(445)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:		(9 318)	(5 134)
- płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje BRE Banku SA		(7 896)	(3 972)
- płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych		(1 422)	(1 162)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników		(26 605)	(20 293)
Koszty pracownicze, razem		(597 271)	(525 071)

13. Pozostałe koszty operacyjne

	za okres	od 01.01.2011 do 30.09.2011	od 01.01.2010 do 30.09.2010
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów		(58 270)	(98 597)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania		(18 978)	(19 680)
Przekazane darowizny		(3 139)	(2 987)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny		(541)	(1 421)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)		(2 263)	(905)
Koszty sprzedaży usług		(1 072)	(971)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych		(37)	(59)
Koszty tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i innych aktywów niefinansowych		(139)	-
Pozostałe koszty operacyjne		(21 886)	(18 915)
Pozostałe koszty operacyjne, razem		(106 325)	(143 535)

Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów obejmują głównie koszty spółki BRE.locum związane z działalnością deweloperską.

Koszty sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

14. Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję za 9 miesięcy - dane skonsolidowane Grupy BRE Banku SA

	za okres	od 01.01.2011 do 30.09.2011	od 01.01.2010 do 30.09.2010
Podstawowy:			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA		850 139	446 120
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 091 048	34 860 155
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		20,20	12,80
Rozwodniony:			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		850 139	446 120
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 091 048	34 860 155
Korekty na:			
- opcje na akcje		38 437	42 135
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		42 129 485	34 902 290
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		20,18	12,78

Zysk na jedną akcję za 9 miesięcy - dane jednostkowe BRE Banku SA

	za okres	od 01.01.2011 do 30.09.2011	od 01.01.2010 do 30.09.2010
Podstawowy:			
Zysk netto		825 614	327 574
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 091 048	34 860 155
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		19,61	9,40
Rozwodniony:			
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		825 614	327 574
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 091 048	34 860 155
Korekty na:			
- opcje na akcje		38 437	42 135
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		42 129 485	34 902 290
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		19,60	9,39

15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa zastawione

	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
Dłużne papiery wartościowe:	1 665 925	1 788 374	2 573 202	979 263
Obligacje rządowe ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych oraz będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back/repo), w tym:	929 305	948 275	1 207 015	516 681
- obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back/repo)	231 837	412 040	1 011 107	180 887
Bony skarbowe ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych oraz będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back/repo), w tym:	5 615	479 628	1 100 918	188 264
- bony skarbowe będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back/repo)	-	-	7 551	42 370
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	731 005	360 471	265 269	274 318
Kapitałowe papiery wartościowe:	14 904	18 334	11 112	10 465
- notowane	4 642	11 874	4 697	10 465
- nie notowane	10 262	6 460	6 415	-
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem, w tym:	1 680 829	1 806 708	2 584 314	989 728
- Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 448 992	1 394 668	1 565 656	766 471
- Aktywa zastawione	231 837	412 040	1 018 658	223 257

Powyższa nota nie obejmuje aktywów zastawionych, które są klasyfikowane do lokacyjnych papierów wartościowych (Nota 18).

16. Pochodne instrumenty finansowe

	30.09.2011		30.06.2011		31.12.2010		30.09.2010	
	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	1 516 530	1 787 285	1 044 445	1 206 755	1 226 653	1 363 508	1 506 159	1 592 915
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające	-	2 439	-	730	-	-	-	-
Razem pochodne instrumenty finansowe aktywa/pasywa	1 516 530	1 789 724	1 044 445	1 207 485	1 226 653	1 363 508	1 506 159	1 592 915

Grupa wykorzystuje następujące instrumenty pochodne jako zabezpieczenia i dla potrzeb niezwiązanych 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 nieznaczne. **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 Grupa ocenia strony umowy przy pomocy tych samych metod, które stosuje się w działalności kredytowej.

Począwszy od 2011 roku, w związku z zastosowaniem rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej części portfela kredytów hipotecznych na stałą stopę procentową udzielonych przez oddziały zagraniczne Banku w Czechach, w ramach procentowych kontraktów swap Grupa wydzieliła instrumenty zabezpieczające ryzyko zmiany stóp procentowych. Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanej oraz instrumentów zabezpieczających zaprezentowany jest w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji „Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń” w Nocie 8.

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

Transakcje na ryzyko rynkowe obejmują kontrakty futures i opcje na towary oraz opcje na akcje i indeksy giełdowe.

Nominalne wartości niektórych rodzajów instrumentów finansowych stanowią podstawę do ich porównania z instrumentami ujmowanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, 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.

17. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	38 291 758	35 258 446	33 658 660	31 830 372
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym	25 758 226	24 292 416	25 570 342	23 199 561
Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu	2 156 803	2 032 354	1 923 019	1 443 833
Inne należności	594 110	741 371	668 115	530 445
Kredyty i pożyczki (brutto) udzielone klientom	66 800 897	62 324 587	61 820 136	57 004 211
Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna)	(2 357 272)	(2 214 330)	(2 449 771)	(2 416 030)
Kredyty i pożyczki (netto) udzielone klientom	64 443 625	60 110 257	59 370 365	54 588 181
Krótkoterminowe (do 1 roku)	22 168 951	20 048 692	22 204 611	18 877 133
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	42 274 674	40 061 565	37 165 754	35 711 048

W pozycji kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym Grupa prezentuje kredyty udzielone mikroprzedsiębiorstwom obsługiwanych przez Bankowość Detaliczną BRE Banku (mBank i Multibank).

Wartość kredytów udzielonych mikroprzedsiębiorstwom w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi: 30 września 2011 r. - 3 202 600 tys. zł, 30 czerwca 2011 r. - 3 067 132 tys. zł, 31 grudnia 2010 r. - 2 935 600 tys. zł, 30 września 2010 r. - 2 940 600 tys. zł.

Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek

	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty				
Zaangażowanie bilansowe brutto	63 246 430	59 226 043	58 534 978	53 586 038
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	(205 393)	(208 133)	(215 893)	(223 580)
Zaangażowanie bilansowe netto	63 041 037	59 017 910	58 319 085	53 362 458
Należności, które utraciły wartość				
Zaangażowanie bilansowe brutto	3 554 467	3 098 544	3 285 158	3 418 173
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych indywidualnie	(2 151 879)	(2 006 197)	(2 233 878)	(2 192 450)
Zaangażowanie bilansowe netto	1 402 588	1 092 347	1 051 280	1 225 723

W czerwcu 2011 roku BRE Bank dokonał sprzedaży części portfela kredytów detalicznych z utratą wartości. Księgowa wartość brutto sprzedanego portfela wyniosła 449 619 tys. zł, natomiast rezerwy na utratę wartości tego portfela wyniosły 449 511 tys. zł.

18. Lokacyjne papiery wartościowe oraz aktywa zastawione

	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
Dłużne papiery wartościowe:	16 428 462	17 275 426	19 379 918	20 420 765
Notowane, w tym:	16 428 462	17 275 426	19 290 173	20 420 765
- obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back/repo)	149 431	-	-	581 693
- obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu (zabezpieczenie kredytu)	1 828 720	613 643	613 757	635 253
- obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu (BFG)	198 759	198 569	176 542	147 909
- bony skarbowe będące przedmiotem zastawu (BFG)	1 178	1 164	21 846	36 517
- bony skarbowe będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back/repo)	484 792	-	-	-
Nie notowane	-	-	89 745	-
Kapitałowe papiery wartościowe:	178 898	209 773	194 915	224 803
- notowane	159 119	189 022	179 828	204 878
- nie notowane	19 779	20 751	15 087	19 925
Lokacyjne papiery wartościowe oraz aktywa zastawione razem, w tym:	16 607 360	17 485 199	19 574 833	20 645 568
- <i>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</i>	<i>13 944 480</i>	<i>16 671 823</i>	<i>18 762 688</i>	<i>19 244 196</i>
- <i>Aktywa zastawione</i>	<i>2 662 880</i>	<i>813 376</i>	<i>812 145</i>	<i>1 401 372</i>
Krótkoterminowe (do 1 roku)	6 913 479	7 628 643	10 502 379	11 433 303
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	9 693 881	9 856 556	9 072 454	9 212 265

Powyższa nota obejmuje obligacje rządowe i bony skarbowe pod zastaw BFG, bony skarbowe i lokacyjne obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu w transakcjach sell buy back/repo oraz obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie kredytu otrzymanego z Europejskiego Banku Inwestycyjnego, które wykazane są w bilansie w oddzielnej pozycji „Aktywa zastawione”.

Zaprezentowana powyżej wartość kapitałowych papierów wartościowych na dzień 30 września 2011 roku obejmuje rezerwy utworzone z tytułu utraty wartości w wysokości 13 257 tys. zł (30 czerwca 2011 r. - 13 257 tys. zł, 31 grudnia 2010 r. - 13 257 tys. zł, 30 września 2010 r. - 371 tys. zł).

Na dzień 30 września 2011 roku kapitałowe papiery wartościowe notowane obejmują wartość godziwą akcji PZU SA w kwocie 149 049 tys. zł (30 czerwca 2011 r. - 177 439 tys. zł, 31 grudnia 2010 r. - 168 212 tys. zł; 30 września 2010 r. - 194 000 tys. zł).

19. Wartości niematerialne

	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
Koszty zakończonych prac rozwojowych	861	896	1 452	1 599
Wartość firmy	4 728	4 728	7 137	7 137
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	314 753	328 446	333 317	319 593
- oprogramowanie komputerowe	241 415	257 369	279 355	266 204
Inne wartości niematerialne	10 679	9 596	10 057	665
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	76 765	68 316	75 874	73 691
Wartości niematerialne, razem	407 786	411 982	427 837	402 685

20. Rzeczowe aktywa trwałe

	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
Środki trwałe, w tym:	714 580	723 464	733 648	734 343
- grunty	1 875	1 867	1 867	17 782
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	230 468	232 264	237 487	235 755
- urządzenia	129 858	134 159	132 444	126 105
- środki transportu	202 242	200 214	194 824	183 819
- pozostałe środki trwałe	150 137	154 960	167 026	170 882
Środki trwałe w budowie	42 961	36 408	43 972	22 140
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	757 541	759 872	777 620	756 483

21. Zobowiązania wobec klientów

	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
Klienci indywidualni:	25 620 220	24 894 968	25 068 308	24 623 407
Środki na rachunkach bieżących	16 762 559	15 870 454	15 642 036	15 164 000
Depozyty terminowe	8 814 789	8 986 463	9 388 109	9 410 874
Inne zobowiązania (z tytułu)	42 872	38 051	38 163	48 533
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	32 300	27 037	24 048	35 736
- pozostałe	10 572	11 014	14 115	12 797
Klienci korporacyjni:	21 820 661	20 988 907	21 154 086	18 922 084
Środki na rachunkach bieżących	9 965 371	12 358 692	9 682 381	10 240 849
Depozyty terminowe	8 176 557	6 597 931	7 697 956	6 603 546
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 401 808	466 863	473 606	692 539
Transakcje repo	1 756 363	1 164 721	2 708 164	958 022
Inne zobowiązania (z tytułu)	520 562	400 700	591 979	427 128
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	372 643	328 718	382 141	349 183
- pozostałe	147 919	71 982	209 838	77 945
Klienci sektora budżetowego:	1 511 695	563 865	928 559	443 739
Środki na rachunkach bieżących	1 446 809	371 410	896 407	147 569
Depozyty terminowe	47 675	176 588	22 141	289 901
Inne zobowiązania (z tytułu)	17 211	15 867	10 011	6 269
- pozostałe	17 211	15 867	10 011	6 269
Zobowiązania wobec klientów, razem	48 952 576	46 447 740	47 150 953	43 989 230
Krótkoterminowe (do 1 roku)	46 686 487	44 948 193	45 622 160	42 320 901
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	2 266 089	1 499 547	1 528 793	1 668 329

W pozycji zobowiązania wobec klientów indywidualnych Grupa prezentuje zobowiązania wobec mikroprzedsiębiorstw obsługiwanych przez Bankowość Detaliczną BRE Banku (mBank i Multibank).

Wartość zobowiązań z tytułu środków na rachunkach bieżących i depozytów terminowych przyjętych od mikroprzedsiębiorstw w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi odpowiednio: 30 września 2011 r. - 1 755 800 tys. zł, 30 czerwca 2011 r. - 1 738 128 tys. zł, 31 grudnia 2010 r. - 1 958 300 tys. zł, 30 września 2010 r. - 1 706 500 tys. zł.

22. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

Począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2011 roku, zgodnie z zasadami opisanymi w Nocie 2.21 „Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego”, Grupa zaklasyfikowała spółki zależne Intermarket Bank AG i Magyar Factor zRt. do aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży, w związku z zamiarem ich sprzedaży.

W dniu 28 lipca 2011 roku nastąpiła finalizacja transakcji sprzedaży przez Grupę udziałów w spółkach Intermarket Bank AG i Magyar Factor zRt oraz zakupu od Intermarket Bank AG posiadanych przez niego akcji spółek Polfactor SA i Transfinance a.s.

Powyższa transakcja została opisana w punkcie 10 „Wybranych danych objaśniających” niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Poniżej przedstawiono dane finansowe dotyczące aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży według stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku.

Grupa BRE Banku SASkonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2011 roku

(w tys. zł)

AKTYWA	30.06.2011
Kasa, operacje z bankiem centralnym	5 995
Należności od banków	25 540
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 194 275
Lokacyjne papiery wartościowe	4 688
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	319
Wartości niematerialne	9 065
Rzeczowe aktywa trwałe	5 587
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	991
Inne aktywa	5 832
Aktywa razem	1 252 292
ZOBOWIĄZANIA	30.06.2011
Zobowiązania wobec innych banków	544 396
Zobowiązania wobec klientów	244 506
Pozostałe zobowiązania	26 234
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	6 056
Rezerwy	11 784
Zobowiązania razem	832 976

Wybrane dane objaśniające

1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Prezentowany skonsolidowany raport za III kwartał 2011 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego

Szczegółowy opis zasad rachunkowości Grupy przedstawiono w punkcie 2 i 3 Not do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2011 roku. Zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

3. Sezonowość lub cykliczność działalności

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

4. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

W III kwartale 2011 roku powyższe pozycje nie wystąpiły w Grupie.

5. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

W III kwartale 2011 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach obrotowych.

6. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W III kwartale 2011 roku BRE Bank Hipoteczny wyemitował obligacje i listy zastawne na kwotę odpowiednio: 129 000 tys. zł i 100 000 tys. zł. W tym samym okresie spółka dokonała wykupu obligacji na kwotę 159 000 tys. zł.

7. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje

Zgodnie z uchwałą w sprawie podziału zysku za 2010 rok, podjętą w dniu 30 marca 2011 roku przez XXIV Zwyczajne Walne Zgromadzenie BRE Banku SA, dywidenda za rok 2010 nie zostanie wypłacona.

8. Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności Grupy, na poziomie skonsolidowanym, przedstawione zostały w Nocie 4 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2011 roku.

9. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu III kwartału 2011 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

10. Skutek zmian w strukturze jednostki w III kwartale 2011 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W dniu 8 kwietnia 2011 roku pomiędzy spółkami Grupy BRE Banku i spółkami Erste Group została zawarta umowa sprzedaży, na mocy której Grupa sprzedała posiadane udziały w spółkach Intermarket Bank AG i Magyar Factor zRt. na rzecz spółek Erste Group oraz nabyła od Intermarket Bank AG posiadane przez niego akcje spółek Polfactor SA i Transfinance a.s. W dniu 28 lipca 2011 roku, po spełnieniu warunków zawieszających i uzyskaniu zgód organów nadzorujących, nastąpiła finalizacja transakcji. W wyniku transakcji Grupa BRE Banku stała się wyłącznym właścicielem spółek Polfactor SA i Transfinance a.s., zajmujących czołową pozycję na rynku faktoringu w Polsce i Czechach.

Celem transakcji było uporządkowanie działalności faktoringowej Grupy. Grupa skoncentruje się na operacjach faktoringowych w Polsce i na rynku czeskim, gdzie od kilku lat jest obecna poprzez operacje bankowe oddziału mBanku.

11. Zmiany zobowiązań warunkowych

W III kwartale 2011 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań pozabilansowych o charakterze kredytowym tj. gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Grupy. Nie wystąpił też pojedynczy przypadek udzielenia gwarancji bądź innego zobowiązania warunkowego o znaczącej dla Grupy wartości.

12. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W III kwartale 2011 roku nie miały miejsca znaczące transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych, poza transakcjami typowymi dla prowadzonej przez spółki Grupy działalności leasingowej i deweloperskiej.

16. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

17. Korekty błędów poprzednich okresów

W III kwartale 2011 roku nie dokonywano korekty błędów okresów poprzednich.

18. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

19. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do danych prognozowanych

BRE Bank nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na 2011 rok. Przekazany raportem bieżącym nr 8/2010 opis przyjętej strategii rozwoju Grupy BRE Banku SA na lata 2010 - 2012 nie stanowi prognozy wyników finansowych ani ich szacunków w odniesieniu do Banku i Grupy BRE Banku, o których mowa w § 5 ust. 1 pkt 25 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259).

20. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 30 września 2011 roku wyniosła 42 102 538 sztuk (30 września 2010 r.: 42 077 777 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję (30 września 2010 r.: 4 zł każda). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2011 ROKU						
Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Rok rejestracji
zwykłe na okaziciela*	-	-	9 978 500	39 914 000	w całości opłacone gotówką	1986
imienne zwykłe*	-	-	21 500	86 000	w całości opłacone gotówką	1986
zwykłe na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	1994
zwykłe na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	1995
zwykłe na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	1997
zwykłe na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	1998
zwykłe na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	2000
zwykłe na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	2004
zwykłe na okaziciela	-	-	270 847	1 083 388	w całości opłacone gotówką	2005
zwykłe na okaziciela	-	-	532 063	2 128 252	w całości opłacone gotówką	2006
zwykłe na okaziciela	-	-	144 633	578 532	w całości opłacone gotówką	2007
zwykłe na okaziciela	-	-	30 214	120 856	w całości opłacone gotówką	2008
zwykłe na okaziciela	-	-	12 395 792	49 583 168	w całości opłacone gotówką	2010
zwykłe na okaziciela	-	-	15 864	63 456	w całości opłacone gotówką	2011
Liczba akcji, razem			42 102 538			
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem				168 410 152		
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		4				

* Stan akcji na dzień bilansowy

W dniu 18 lipca 2011 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (KDPW) dokonał rejestracji 15 864 akcji BRE Banku SA, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku na podstawie uchwały nr 21 XXI Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 14 marca 2008 roku w sprawie emisji obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji BRE Bank SA oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji BRE Banku SA osobom biorącym udział w programie motywacyjnym oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym oraz dematerializacji akcji.

W wyniku powyższej rejestracji kapitał zakładowy BRE Banku wzrósł z dniem 18 lipca 2011 roku o kwotę 63 456 zł.

21. Znaczące pakiety akcji

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank Auslandsbanken Holding AG, który na dzień 30 września 2011 roku posiadał 69,7176% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku SA (na dzień 30 czerwca 2011 roku - 69,7439%).

W III kwartale 2011 roku nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Banku.

Zgodnie z zawiadomieniem przesyłanym BRE Bankowi w dniu 8 lipca 2011 roku, Bank poinformował raportem bieżącym 46/2011, iż ING Powszechny Fundusz Emerytalny (Fundusz) stał się posiadaczem akcji BRE Banku stanowiących powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Banku.

Przed nabyciem akcji Fundusz posiadał 2 085 431 akcji BRE Banku, które uprawniały do wykonywania 2 085 431 głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku i które stanowiły 4,96% kapitału zakładowego Banku i uprawniały do wykonywania 2 085 431 głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku, co stanowiło 4,96% ogólnej liczby głosów.

W dniu 8 lipca 2011 roku na rachunku papierów wartościowych Funduszu znajdowało się 2 290 882 akcji BRE Banku, co stanowi 5,44% kapitału zakładowego BRE Banku i uprawnia do wykonywania 2 290 882 głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku, co stanowiło 5,44% ogólnej liczby głosów.

22. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

	Liczba akcji posiadanych w dniu przekazania raportu za I półrocze 2011 r.	Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2011 r. do dnia przekazania raportu za III kwartał 2011 r.	Liczba akcji zbytych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2011 r. do dnia przekazania raportu za III kwartał 2011 r.	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za III kwartał 2011 r.
Zarząd Banku				
1. Cezary Stypulkowski	-	-	-	-
2. Karin Katerbau	2 611	-	-	2 611
3. Wiesław Thor	4 805	-	-	4 805
4. Przemysław Gdański	156	-	-	156
5. Hans-Dieter Kemler	122	-	-	122
6. Jarosław Mastalerz	4 793	-	2 190	2 603
7. Christian Rhino	5 838	-	-	5 838

Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2011 roku i na dzień przekazania raportu za III kwartał 2011 roku Członkowie Zarządu nie posiadali i nie posiadają uprawnień do akcji Banku.

Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2011 roku oraz na dzień przekazania raportu za III kwartał 2011 roku Pan Andre Carls posiadał 3 269 akcji Banku. Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej BRE Banku SA nie posiadali i nie posiadają akcji Banku ani uprawnień do akcji Banku.

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

Na dzień 30 września 2011 roku 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. Ponadto łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 30 września 2011 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

Informacje na temat największych postępowań dotyczących zobowiązań warunkowych emitenta**1. Sprawa z powództwa Bank Leumi i Migdal Insurance Company przeciwko Bankowi o odszkodowanie**

W chwili obecnej przeciwko BRE Bankowi w Sądzie w Jerozolimie toczy się postępowanie z powództwa Banku Leumi i towarzystwa ubezpieczeniowego ubezpieczającego Bank Leumi, Migdal Insurance Company, o odszkodowanie w wysokości 13,5 mln USD (co stanowi według średniego kursu NBP na dzień 30 września 2011 roku kwotę 44,0 mln zł). Przedmiotowy proces początkowo toczył się z powództwa Art-B Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Eksport - Import w Katowicach, w likwidacji („Art-B”) przeciwko głównemu pozwanemu Bankowi Leumi, zaś BRE Bank był przypozwany przez Bank Leumi. Z uwagi na zawarcie ugody pomiędzy Art-B i Bankiem Leumi oraz Migdal Insurance Company, na mocy której Art-B otrzymał od Banku Leumi oraz Migdal Insurance Company kwotę 13,5 mln USD, Bank Leumi oraz Migdal Insurance Company żądają od BRE Banku zwrotu zapłaconej na rzecz Art-B kwoty 13,5 mln USD. Odpowiedzialność BRE Banku w stosunku do Banku Leumi oraz Migdal Insurance Company ma charakter regresowy.

2. Sprawa z powództwa Banku BPH SA („BPH”) przeciwko Garbary Sp. z o.o. („Garbary”)

Powództwo zostało wniesione w dniu 17 lutego 2005 roku przez BPH. Wartość przedmiotu sporu określona została na kwotę 42 854 tys. 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 ZM Pozmeat SA jako aport do spółki Garbary na pokrycie udziałów w kapitale zakładowym o wartości 100 000 tys. 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. Sąd Apelacyjny w dniu 6 lutego 2007 roku oddalił apelację powoda. Powód wniósł od wyroku Sądu Apelacyjnego skargę kasacyjną. Sąd Najwyższy w dniu 2 października 2007 roku uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Po ponownym rozpoznaniu sprawy Sąd Apelacyjny w dniu 4 marca 2008 roku uchylił wyrok Sądu Okręgowego w Poznaniu i przekazał sprawę temu Sądowi do ponownego rozpoznania. W dniu 16 września 2010 roku Sąd Okręgowy w całości oddalił powództwo, wyrok nie jest prawomocny. W dniu 19 października 2010 roku BPH złożył apelację od przedmiotowego wyroku. W dniu 24 lutego 2011 roku Sąd Apelacyjny wydał postanowienie o uchyleniu wyroku i umorzeniu postępowania z udziałem Banku Pekao SA (przystąpił do postępowania jako następca prawny BPH) z uwagi na brak legitymacji procesowej po stronie tego banku. Sprawa zostaje zwrócona do sądu pierwszej instancji, w której będzie kontynuowana z udziałem

BPH w charakterze powoda. Bank Pekao SA wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego na wyżej wymienione postanowienie.

3. Sprawa z powództwa Banku BPH SA przeciwko Bankowi oraz Tele-Tech Investment Sp. z o.o. („TTI”)

Powództwo zostało wniesione w dniu 17 listopada 2007 roku przez BPH o zapłatę odszkodowania w kwocie 34 880 tys. zł z odsetkami ustawowymi od dnia 20 listopada 2004 roku do dnia zapłaty, z tytułu rzekomych czynów niedozwolonych polegających na tym, iż w sytuacji grożącej ZM Pozmeat SA niewypłacalności doszło do wyzbycia się przez ten podmiot na rzecz TTI istotnego składnika majątku w postaci wszystkich udziałów w kapitale zakładowym Garbary Sp. z o.o. (poprzednio Milenium Center Sp. z o.o.).

Bank złożył odpowiedź na pozew, w którym wniósł o oddalenie pozwu z powodu braku podstaw prawnych do jego uwzględnienia. Postanowieniem z dnia 1 grudnia 2009 r. Sąd zawiesił postępowanie do czasu zakończenia postępowania upadłościowego spółki Pozmeat. W dniu 26 stycznia 2011 roku sąd wydał postanowienie o podjęciu zawieszono postępowania z uwagi na zakończenie postępowania upadłościowego. Sprawa jest w toku.

4. Roszczenia klientów Interbrok

Do dnia 28 października 2011 roku do Banku zwróciły się 153 podmioty, które były w przeszłości klientami spółki Interbrok Investment E. Drożdż i Spółka Spółka jawna (dalej zwana Interbrok), i za pośrednictwem Sądu Rejonowego w Warszawie zaważwały Bank do próby ugodowej na łączną kwotę 296 461 tys. zł. Ponadto do dnia 28 października 2011 roku wpłynęło do Banku 8 pozwów o odszkodowania byłych klientów Interbrok na łączną kwotę 800 tys. zł, z zastrzeżeniem iż roszczenia mogą ulec rozszerzeniu do łącznej kwoty 5 950 tys. zł. Powodowie zarzucają Bankowi pomocnictwo w sprzecznym z prawem działaniu Interbrok, które wyrządziło Powodom szkodę. We wszystkich sprawach Bank wnosi o oddalenie powództwa w całości, nie zgadzając się z zawartymi w pozwach zarzutami. Analiza prawna powyższych żądań wskazuje, iż brak jest istotnych przesłanek, które pozwalałyby na przyjęcie odpowiedzialności Banku w przedmiotowej sprawie. W związku z tym Grupa BRE Banku SA nie utworzyła rezerw na powyższe roszczenia. Sąd Okręgowy w Warszawie rozstrzygnął wymienione sprawy sądowe i we wszystkich sprawach oddalił powództwo. Jeden z przedmiotowych wyroków uprawomocnił się na skutek wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 4 marca 2010 roku oddalającego apelację powoda. Sąd Najwyższy w dniu 22 czerwca 2011 roku oddalił skargę kasacyjną powoda w przedmiotowej sprawie. Kolejny z wymienionych wyroków został uchylony przez Sąd Apelacyjny w dniu 21 grudnia 2010 roku i sprawa została przekazana do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu w Warszawie. W pozostałych 6 sprawach wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie nie jest prawomocny.

5. Pozew zbiorowy przeciwko BRE Bankowi

W dniu 4 lutego 2011 roku doręczono Bankowi pozew zbiorowy wniesiony do Sądu Okręgowego w Łodzi w dniu 20 grudnia 2010 roku przez Miejskiego Rzecznika Konsumentów jako reprezentanta grupy 835 osób fizycznych - klientów bankowości detalicznej Banku.

W pozwie zażądano ustalenia odpowiedzialności Banku za nienależyte wykonywanie umów o kredyty hipoteczne. W szczególności zarzucono, iż Bank niewłaściwie stosował postanowienia umów dotyczących zmiany oprocentowania, a mianowicie, że Bank nie obniżał oprocentowania kredytu, mimo, iż zdaniem powoda był do tego zobowiązany.

Bank nie zgadza się z powyższymi zarzutami. W dniu 18 lutego 2011 roku została złożona odpowiedź na pozew, w której Bank wniósł o oddalenie powództwa w całości.

W dniu 6 maja 2011 roku Sąd Okręgowy w Łodzi postanowił oddalić wniosek BRE Banku SA o odrzucenie pozwu oraz postanowił rozpoznać sprawę w postępowaniu grupowym.

Na to postanowienie BRE Bank SA w dniu 13 czerwca 2011 roku złożył zażalenie do Sądu Apelacyjnego w Łodzi. W dniu 28 września 2011 roku Sąd apelacyjny oddalił zażalenie BRE Banku SA i sprawa będzie się toczyła w postępowaniu grupowym.

Na dzień 30 września 2011 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wiarytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Natomiast łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 30 września 2011 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wiarytelności emitenta nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

Podatki

W dniach od 19 lipca 2010 roku do 6 października 2011 roku w BRE Banku zostały przeprowadzone postępowanie kontrolne i kontrola skarbową przez pracowników Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczenia i wpłacenia podatku dochodowego od osób prawnych za 2006 rok. W zakresie kontroli nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

W dniach od 28 września do 10 października 2011 roku w spółce BRE Bank Hipoteczny została przeprowadzona przez pracowników Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie kontrola podatkowa w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem państwa z tytułu podatku od towarów i usług za lipiec 2011 roku. W zakresie kontroli nie stwierdzono nieprawidłowości.

W dniach od 27 czerwca do 8 lipca 2011 roku w spółce BRE Leasing została przeprowadzona przez pracowników Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie kontrola podatkowa w zakresie rozliczeń z tytułu podatku od towarów i usług za 2006 rok. W zakresie kontroli nie stwierdzono nieprawidłowości.

W dniach od 27 kwietnia do 23 maja 2011 roku w spółce BRE Leasing została przeprowadzona przez pracowników Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie kontrola podatkowa w zakresie prawidłowości rozliczeń z tytułu podatku od towarów i usług za okres od 1 lipca do 31 grudnia 2010 roku. W zakresie kontroli nie stwierdzono nieprawidłowości.

W dniach od 24 września do 5 października 2010 roku w spółce BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. została przeprowadzona przez pracowników Trzeciego Urzędu Skarbowego Warszawa - Śródmieście kontrola podatkowa w zakresie rozliczenia z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za 2009 rok. W zakresie kontroli nie stwierdzono nieprawidłowości.

W dniach od 8 września do 10 września 2010 roku w spółce Garbary Sp. z o.o. została przeprowadzona przez pracowników Urzędu Skarbowego Poznań-Śródmieście kontrola podatkowa w zakresie poprawności dokumentów i ustalenia prawidłowości kwot ujętych w rejestrach VAT dostawy i nabycia za okres od maja 2007 roku do maja 2010 roku na podstawie ustawy o podatku od towarów i usług. W zakresie kontroli nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

W dniach od 9 lutego do 11 marca 2010 roku w spółce BRE Leasing została przeprowadzona przez pracowników Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego kontrola podatkowa w zakresie rozliczeń z tytułu podatku od towarów i usług za okres od 1 czerwca do 31 lipca 2005 roku oraz za okres od 1 grudnia do 31 grudnia 2005 roku. W zakresie kontroli nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

W pozostałych spółkach Grupy w 2011 i 2010 roku nie miały miejsca kontrole podatkowe.

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.

24. Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe na dzień 30 września 2011 roku, 30 czerwca 2011 roku, 31 grudnia 2010 roku i 30 września 2010 roku.

Dane skonsolidowane Grupy BRE Banku SA

	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	19 244 032	18 519 472	15 463 219	15 548 496
Zobowiązania udzielone	17 822 673	16 620 431	14 331 938	14 407 545
- finansowe	14 494 928	13 882 016	11 881 263	11 921 228
- gwarancje i inne produkty finansowe	3 327 033	2 737 703	2 449 814	2 483 700
- pozostałe zobowiązania	712	712	861	2 617
Zobowiązania otrzymane	1 421 359	1 899 041	1 131 281	1 140 951
- finansowe	391 347	798 790	14 828	63 664
- gwarancyjne	1 030 012	1 100 251	1 116 453	1 077 287
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	462 071 967	428 709 636	304 382 025	349 851 851
Instrumenty pochodne na stopę procentową	419 172 055	389 372 350	255 567 002	295 909 664
Walutowe instrumenty pochodne	40 502 264	37 809 984	46 913 860	51 604 820
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	2 397 648	1 527 302	1 901 163	2 337 367
Pozycje pozabilansowe razem	481 315 999	447 229 108	319 845 244	365 400 347

Dane jednostkowe BRE Banku SA

	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	18 416 189	17 871 329	14 749 119	15 031 062
Zobowiązania udzielone	16 999 559	15 978 490	13 659 448	13 973 096
- finansowe	13 612 189	13 239 991	11 195 950	11 486 203
- gwarancje i inne produkty finansowe	3 387 370	2 738 499	2 463 498	2 485 137
- pozostałe zobowiązania	-	-	-	1 756
Zobowiązania otrzymane	1 416 630	1 892 839	1 089 671	1 057 966
- finansowe	391 347	798 790	130	10 430
- gwarancyjne	1 025 283	1 094 049	1 089 541	1 047 536
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	462 656 557	429 233 008	304 135 017	350 689 035
Instrumenty pochodne na stopę procentową	419 141 177	389 365 173	255 719 874	296 782 552
Walutowe instrumenty pochodne	41 117 732	38 340 533	46 513 980	51 569 116
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	2 397 648	1 527 302	1 901 163	2 337 367
Pozycje pozabilansowe razem	481 072 746	447 104 337	318 884 136	365 720 097

25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązаныmi 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 powiązаныmi przeprowadzone w ramach zwykłej działalności operacyjnej obejmują kredyty, depozyty oraz transakcje w walutach obcych.

We wszystkich prezentowanych okresach nie wystąpiły transakcje wzajemne z bezpośrednią jednostką dominującą BRE Banku.

Wartości transakcji, tj.: salda należności i zobowiązań oraz związane z nimi koszty i przychody według stanu na dzień 30 września 2011 roku, 31 grudnia 2010 roku i 30 września 2010 roku przedstawiają poniższe zestawienia.

Grupa BRE Banku SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2011 roku

(w tys. zł)

Dane liczbowe dotyczące transakcji ze spółkami powiązanymi (w tys. zł) na dzień 30 września 2011 r.

L.p.		Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat					Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		
		Aktywa	Zobowiązania	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Przychody z tytułu prowizji	Koszty z tytułu prowizji	Pozostałe przychody operacyjne	Ogólne koszty administracyjne amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	Zobowiązania udzielone	Zobowiązania otrzymane
Jednostki zależne nie konsolidowane z uwagi na brak istotności											
1	AMBRESA Sp. z o.o.	-	533	-	(12)	2	-	-	-	-	-
2	BRE Corporate Finance SA	-	1 746	-	(49)	22	-	-	(195)	1 150	-
3	BRE Systems Sp. z o.o.	-	124	-	(2)	4	-	-	-	-	-
4	Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	70 798	16 374	2 277	(1)	2	-	2	-	-	-
Grupa Jednostki Dominującej Najwyższego Szczebla											
	Grupa Kapitałowa Commerzbank AG	1 358 008	28 752 016	1 996	(332 533)	-	-	109	(16 444)	771 735	707 669

Dane liczbowe dotyczące transakcji ze spółkami powiązanymi (w tys. zł) na dzień 31 grudnia 2010 r.

L.p.		Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat					Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		
		Aktywa	Zobowiązania	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Przychody z tytułu prowizji	Koszty z tytułu prowizji	Pozostałe przychody operacyjne	Ogólne koszty administracyjne amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	Zobowiązania udzielone	Zobowiązania otrzymane
Jednostki zależne nie konsolidowane z uwagi na brak istotności											
1	AMBRESA Sp. z o.o.	-	593	-	(12)	2	-	-	-	-	-
2	BRE Corporate Finance SA	-	3 425	-	(28)	34	-	-	-	1 828	-
3	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. K.	-	12 693	-	(213)	1	-	-	-	-	-
4	BRE Systems Sp. z o.o.	-	106	21	(2)	12	-	-	-	-	-
5	Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	60 978	118	5 801	-	3	-	-	-	-	-
Grupa Jednostki Dominującej Najwyższego Szczebla											
	Grupa Kapitałowa Commerzbank AG	224 012	26 368 332	9 947	(399 314)	-	-	6 367	(20 768)	748 003	809 258

Grupa BRE Banku SA

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2011 roku**

(w tys. zł)

Dane liczbowe dotyczące transakcji ze spółkami powiązаныmi (w tys. zł) na dzień 30 września 2010 r.

L.p.		Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat						Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	
		Aktywa	Zobowiązania	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Przychody z tytułu prowizji	Koszty z tytułu prowizji	Pozostałe przychody operacyjne	Ogólne koszty administracyjne amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	Zobowiązania udzielone	Zobowiązania otrzymane
Jednostki zależne nie konsolidowane z uwagi na brak istotności											
1	AMBRESA Sp. z o.o.	-	28	-	(12)	2	-	-	-	-	-
2	BRE Corporate Finance SA	-	2 937	-	(15)	29	-	-	-	1 821	-
3	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. K.	-	12 601	-	(114)	1	-	-	-	-	-
4	BRE Systems Sp. z o.o.	487	-	21	(2)	11	-	-	-	513	-
5	Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	59 870	161	4 289	-	2	-	-	-	-	-
Grupa Jednostki Dominującej Najwyższego Szczebla											
	Grupa Kapitałowa Commerzbank AG	385 401	25 767 072	8 818	(294 953)	-	-	43	(15 161)	476 738	715 083

26. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych

Na dzień 30 września 2011 roku w Grupie nie występowało zaangażowanie z tytułu udzielonych gwarancji przekraczające 10% funduszy własnych.

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

W dniu 21 czerwca 2011 roku Zarząd BRE Banku SA otrzymał informację od Członka Rady Nadzorczej Banku, Pana Achima Kassowa o rezygnacji przez niego z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku. Rezygnacja nastąpiła w dniu 12 lipca 2011 roku.

Z dniem 13 lipca 2011 roku Rada Nadzorcza BRE Banku powołała Pana Ulricha Siebera na Członka Rady Nadzorczej BRE Banku oraz Członka Komisji Prezydialnej Rady Nadzorczej na okres do czasu zakończenia obecnej kadencji Rady Nadzorczej.

28. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału

Poza bieżącą działalnością operacyjną Banku i spółek Grupy, w IV kwartale 2011 roku nie przewiduje się wystąpienia innych zdarzeń, które mogłyby istotnie wpłynąć na wynik tego okresu.