

## ⟨ Grupa BRE Banku SA ⟩

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe  
według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej  
za IV kwartał 2012 roku

## Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
WSTĘP .....	5
OTOCZENIE GOSPODARZE W IV KWARTALE 2012 ROKU .....	7
SYTUACJA FINANSOWA GRUPY BRE BANKU SA W IV KWARTALE 2012 ROKU.....	10
DZIAŁALNOŚĆ SEGMENTÓW I LINII BIZNESOWYCH .....	15
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	22
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	23
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	24
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	25
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH .....	27
JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE BRE BANKU SA .....	28
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	28
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	29
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	30
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	31
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH.....	32
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	33
1. INFORMACJE O GRUPIE BRE BANKU SA .....	33
2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	34
3. WAŻNIEJSZE OSZACOWANIA I OCENY DOKONYWANE W ZWIĄZKU Z ZASTOSOWANIEM ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	54
4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI .....	55
5. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK.....	60
6. WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI .....	60
7. PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND .....	61
8. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ .....	61
9. WYNIK NA LOKACYJNYCH PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH ORAZ INWESTYCJACH W JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE .....	62
10. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....	62
11. ODPISY NETTO Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK .....	63
12. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE .....	64
13. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE .....	64
14. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ .....	65
15. PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU .....	65
16. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE.....	66
17. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM.....	67
18. LOKACYJNE PAPIERY WARTOŚCIOWE.....	68
19. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	69
20. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	69
21. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW .....	70
22. REZERWY .....	70
23. AKTYWA I REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO.....	71
24. WSPÓLCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI.....	71
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE .....	73
1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ .....	73
2. JEDNOLITOŚĆ ZASAD RACHUNKOWOŚCI I METOD OBLICZENIOWYCH STOSOWANYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO I OSTATNIEGO ROZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	73
3. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLIČNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI .....	73
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 .....	73
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 .....	73
6. EMISJE, WYKUP I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	73
7. WYPŁACONE (LUB ZADEKLAROWANE) DYWIDENDY ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE .....	73

8.	ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU IV KWARTAŁU 2012 ROKU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM .....	74
9.	SKUTEK ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI W IV KWARTALE 2012 ROKU, ŁĄCZNIE Z POŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIEM LUB SPRZEDAŻĄ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJĄ I ZANIECHANIEM DZIAŁALNOŚCI .....	74
10.	ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH .....	74
11.	ODPISANIE WARTOŚCI ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIE TAKICH ODPIŚÓW .....	74
12.	DOKONYWANIE ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRACANIE ODPIŚÓW Z TEGO TYTUŁU .....	74
13.	DOKONYWANIE ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH .....	74
14.	ROZWIĄZANIE REZERW NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI .....	74
15.	NABYCIA I ZBYCIA POZYCJI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH .....	74
16.	POCZYNIONE ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH .....	74
17.	INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALANIA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH .....	74
18.	ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW .....	75
19.	KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW .....	75
20.	NIESPŁACENIE LUB NARUSZENIE UMOWY POŻYCZKI I NIEPODJĘCIE DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH .....	75
21.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW ZA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO DANYCH PROGNOZOWANYCH .....	75
22.	ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY .....	75
23.	ZNACZĄCE PAKIETY AKCJI .....	75
24.	ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI BANKU ORAZ UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE .....	76
25.	POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ .....	76
26.	ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE .....	79
27.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	79
28.	UDZIELONE PORĘCZENIA KREDYTU, POŻYCZKI LUB UDZIELONE GWARANCJE O WARTOŚCI POWYŻEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH .....	80
29.	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 .....	80
30.	CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU .....	80

## Wybrane dane finansowe

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	IV kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	IV kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	IV kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	IV kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
I. Przychody z tytułu odsetek	4 476 800	3 890 573	1 072 647	939 729
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 273 953	1 279 172	305 241	308 971
III. Wynik na działalności handlowej	356 542	347 412	85 428	83 914
IV. Wynik na działalności operacyjnej	1 472 103	1 467 127	352 718	354 370
V. Zysk brutto	1 472 103	1 467 127	352 718	354 370
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA	1 203 230	1 134 972	288 295	274 141
VII. Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	581	9 463	139	2 286
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 551 237	1 594 968	850 881	385 249
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(216 342)	(187 372)	(51 836)	(45 258)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(400 979)	(2 519 401)	(96 075)	(608 536)
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	2 933 916	(1 111 805)	702 970	(268 545)
XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	28,57	26,96	6,84	6,51
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	28,54	26,94	6,84	6,51
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		
	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011
I. Aktywa razem	102 236 046	99 805 527	98 875 647	25 007 594	24 261 152	22 386 263
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-	-
III. Zobowiązania wobec innych banków	21 110 939	22 701 039	27 390 809	5 163 871	5 518 265	6 201 505
IV. Zobowiązania wobec klientów	57 983 600	57 228 772	54 244 388	14 183 161	13 911 413	12 281 377
V. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA	9 685 493	9 161 888	8 048 755	2 369 134	2 227 111	1 822 305
VI. Udziały niekontrolujące	24 491	23 931	23 910	5 991	5 817	5 413
VII. Kapitał akcyjny	168 556	168 548	168 411	41 230	40 971	38 130
VIII. Liczba akcji	42 138 976	42 137 036	42 102 746	42 138 976	42 137 036	42 102 746
IX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	229,85	217,43	191,17	56,22	52,85	43,28
X. Współczynnik wypłacalności	18,73	15,44	14,96	18,73	15,44	14,96

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	IV kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	IV kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	IV kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	IV kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
I. Przychody z tytułu odsetek	4 089 597	3 484 479	979 873	841 641
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 068 839	994 969	256 095	240 325
III. Wynik na działalności handlowej	344 897	337 847	82 638	81 604
IV. Wynik na działalności operacyjnej	1 456 347	1 342 200	348 943	324 195
V. Zysk brutto	1 456 347	1 342 200	348 943	324 195
VI. Zysk netto	1 199 484	1 066 012	287 398	257 485
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 327 755	460 887	1 276 537	111 323
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(133 420)	9 593	(31 968)	2 317
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 740 586)	(1 794 959)	(417 047)	(433 555)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	3 453 749	(1 324 479)	827 523	(319 915)
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	28,48	25,32	6,82	6,12
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	28,45	25,30	6,82	6,11
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		
	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011
I. Aktywa razem	98 148 976	95 562 803	93 895 432	24 007 870	23 229 813	21 258 701
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-	-
III. Zobowiązania wobec innych banków	20 241 514	21 795 359	25 281 169	4 951 204	5 298 109	5 723 865
IV. Zobowiązania wobec klientów	59 881 918	56 950 776	54 018 635	14 647 502	13 843 837	12 230 265
V. Kapitał własny	9 163 857	8 658 316	7 610 906	2 241 538	2 104 700	1 723 172
VI. Kapitał akcyjny	168 556	168 548	168 411	41 230	40 971	38 130
VII. Liczba akcji	42 138 976	42 137 036	42 102 746	42 138 976	42 137 036	42 102 746
VIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	217,47	205,48	180,77	53,19	49,95	40,93
IX. Współczynnik wypłacalności	19,66	16,72	15,28	19,66	16,72	15,28

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej - kurs NBP z dnia 31 grudnia 2012 roku - 1 EUR = 4,0882 PLN, kurs z dnia 30 września 2012 roku - 1 EUR = 4,1138 PLN oraz kurs z dnia 31 grudnia 2011 roku - 1 EUR = 4,4168 PLN.
- dla pozycji rachunku zysków i strat - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca czterech kwartałów 2012 i 2011 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,1736 PLN i 1 EUR = 4,1401 PLN.

**Wstęp****Główne wydarzenia w Grupie BRE Banku w IV kwartale 2012 roku**

W IV kwartale 2012 roku Grupa BRE Banku wypracowała zysk brutto w wysokości 299,9 mln zł, co oznacza spadek o 54,5 mln zł (-15,4%) w stosunku do wyniku III kwartału 2012 roku. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku wyniósł w IV kwartale 2012 roku 272,6 mln zł (-7,5 mln zł, tj. -2,7% w porównaniu z III kwartałem 2012 roku).

Głównymi czynnikami determinującymi wynik w IV kwartale 2012 roku były:

- **Spadek dochodów**, które łącznie wyniosły 822,9 mln zł, co było poziomem niższym od wyniku osiągniętego w poprzednim kwartale (-10,3%). Spadek ten, wynikający ze zmniejszającej się sprzedaży produktów kredytowych oraz niższej aktywności klientów, odnotowano w pozycji wyniku z tytułu odsetek (o 17,6 mln zł, tj. -3,1% w stosunku do poprzedniego kwartału), wyniku z tytułu opłat i prowizji (o 8,7 mln zł, tj. -4,3%) i wyniku na działalności handlowej (o 23,4 mln zł, tj. -23,5%). Na pozostałe dochody operacyjne negatywny wpływ miały rezerwy związane z ryzykiem prawnym i na niewykorzystane urlopy pracowników oraz rezerwy związane z wynajmem nieruchomości biurowych.
- **Wzrost kosztów działalności** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 5,6 mln zł (+1,3%) do poziomu 434,0 mln zł (łącznie z amortyzacją) spowodowany głównie wyższymi wydatkami w obszarze marketingu. W rezultacie efektywność Grupy BRE Banku mierzona relacją kosztów do dochodów wyniosła 46,4% po IV kwartale 2012 roku w porównaniu z 44,5% po III kwartale 2012 roku.
- **Spadek kosztów ryzyka** do poziomu 52 punktów bazowych. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek były mniejsze o 45,9 mln zł, tj. 34,0% dzięki niższym kosztom ryzyka w segmencie bankowości korporacyjnej.
- **Kontynuacja wzrostu organicznego i ekspansji biznesowej** przejawiająca się w:
  - **Zwiększeniu bazy klientów indywidualnych** do 4 134 tys. (+54 tys. klientów w porównaniu do III kwartału 2012 roku, +209 tys. klientów od końca 2011 roku);
  - **Wzroście liczby klientów korporacyjnych** do najwyższego w historii poziomu 15 095 klientów (+213 w IV kwartale 2012 roku, +1 118 od końca 2011 roku).

Wartość pożyczek i kredytów netto na koniec IV kwartału 2012 roku wyniosła 67 059,3 mln zł i była o 2 137,4 mln zł, czyli 3,1% niższa niż na koniec III kwartału 2012 roku.

Ogólny poziom depozytów klientowskich wzrósł w ujęciu kwartalnym o 754,8 mln zł, tj. +1,3% i wyniósł 57 983,6 mln zł. Stało się to głównie za sprawą wzrostu depozytów klientów indywidualnych o 15,9%.

Zmiany w osiągniętych przez Grupę wynikach znalazły odzwierciedlenie we wskaźnikach efektywności:

- ROE brutto na poziomie 17,9% (wobec 19,1% na koniec III kwartału 2012 roku);
- ROE netto na poziomie 14,6% (wobec 15,2% na koniec III kwartału 2012 roku).

Wskaźniki kapitałowe Grupy BRE Banku pozostawały na wysokim, bezpiecznym poziomie. Współczynnik wypłacalności na koniec grudnia 2012 roku wyniósł 18,73% wobec 15,44% w poprzednim kwartale. Wskaźnik Core Tier 1 osiągnął wartość 13,00% wobec 10,92% na koniec III kwartału 2012 roku. Począwszy od grudnia 2012 roku, Grupa BRE Banku raportuje wskaźniki adekwatności kapitałowej przy zastosowaniu zaawansowanej metody wewnętrznych ratingów (ang. Advanced Internal Ratings-Based Approach - AIRB). Szczegółowe informacje na temat kalkulacji współczynnika wypłacalności przedstawione są w Nocie 24 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Istotne wydarzenia w IV kwartale 2012 roku****Zmiany w akcjonariacie Grupy BRE Banku**

W dniu 27 grudnia 2012 roku Commerzbank AG poinformował o nabyciu 29 352 897 akcji BRE Banku od Commerzbank Auslandsbanken AG. Akcje te uprawniają do 29 352 897 głosów na Walnym Zgromadzeniu BRE Banku i stanowią 69,66% kapitału zakładowego BRE Banku i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Przed nabyciem wyżej wymienionych akcji, Commerzbank posiadał akcje BRE Banku pośrednio poprzez Commerzbank Auslandsbanken AG. Zbycie akcji BRE Banku nastąpiło w drodze wewnętrznego przeniesienia akcji w ramach Grupy Commerzbanku i nie spowodowało zmiany ostatecznego podmiotu dominującego wobec BRE Banku.

**Program Emisji Euroobligacji**

W dniu 12 kwietnia 2012 roku Zarząd BRE Banku podał do wiadomości, że BRE Finance France SA jako emitent oraz Bank jako gwarant, podpisał umowę Programu Emisji Euroobligacji (Euro Medium Term Notes - EMTN) do kwoty 2 mld EUR. Program ma na celu umożliwienie emitentowi emisji papierów dłużnych w wielu transzach i walutach, o różnej strukturze odsetkowej. Giełda w Luxemburgu dopuściła Program do notowań. Papiery dłużne będą bezwarunkowo i nieodwołalnie gwarantowane przez BRE Bank, który zobowiązał się do gwarancji płatności wszystkich kwot, jakie mają być płatne z tytułu papierów dłużnych wyemitowanych w ramach Programu.

Program Emisji Euroobligacji otrzymał ratingi agencji Fitch Ratings i Moody's Investors Service, zgodne z aktualnym poziomem i perspektywą ratingu długoterminowego BRE Banku.

W dniu 4 października 2012 roku spółka BRE Finance France SA dokonała emisji pierwszej transzy euroobligacji o wartości nominalnej 500 mln EUR i terminie wykupu w 2015 roku. Oprocentowanie obligacji wyniosło 2,75% w skali rocznej. Przychody z tytułu emisji papierów dłużnych zostały przekazane przez emitenta na własność BRE Bankowi, jako gwarantowi emisji, w postaci kaucji. Składająca kaucję spółka BRE Finance France SA będzie otrzymywać od BRE Banku w okresach rocznych odsetki oparte na stałej stopie procentowej oraz dodatkową premię wykupową równą 2 230 tys. EUR. Środki pochodzące z kaucji wykorzystane będą na finansowanie ogólnej działalności bankowej BRE Banku.

W dniach 5 i 10 października 2012 roku agencje Fitch Ratings i Moody's Investors Service przyznały ratingi dla pierwszej transzy obligacji w ramach Programu Emisji Euroobligacji (EMTN). Ratingi te pokrywają się z przyznanymi dla całego Programu.

**Bydgoska Karta Miejska**

15 listopada 2012 roku BRE Bank i będący jego częścią mBank zaoferowały karty płatnicze pełniące rolę Bydgoskiej Karty Miejskiej, która pełni funkcję nie tylko biletu okresowego, honorowanego w środkach komunikacji publicznej, ale również funkcję elektronicznego portfela. BRE Bank ma doświadczenie we wdrażaniu tego typu projektów. Od 2011 roku z karty miejskiej, wyposażonej w funkcję płatniczą, mogą korzystać mieszkańcy Krakowa.

W ramach współpracy z miastem, BRE Bank przygotował dwa rodzaje kart: przedpłaconą (prepaid) oraz debetową, powiązaną z rachunkiem osobistym w mBanku. Zaproponowane rozwiązanie umożliwi rozszerzenie funkcji karty. Dla przykładu, kartą będzie można posługiwać się w miejskich instytucjach kultury lub realizując płatność za parking.

Dodatkowo, posiadacz Bydgoskiej Karty mBanku może skorzystać z rabatów na zakup biletów okresowych. Kartami BRE Banku i mBanku można płacić w sklepach i punktach handlowo-usługowych w Polsce i na świecie oraz w internecie, a także wypłacać gotówkę z bankomatów. Karty umożliwiają również dokonywanie wygodnych transakcji zbliżeniowych w Technologii PayPass.

**Przelew HalCash w BRE Banku**

BRE Bank, we współpracy z firmą HalCash Central Eastern Europe, udostępnił usługę zlecenia Przelewu HalCash, umożliwiającą natychmiastowe przelanie i wypłatę środków pieniężnych z bankomatu przy wykorzystaniu telefonu komórkowego. Nowe rozwiązanie zostało wprowadzone do systemu bankowości elektronicznej iBRE i jest dostępne dla klientów Banku posiadających uprawnienia do składania przelewów krajowych. Zaletą tego rozwiązania jest możliwość realizacji przelewu przez odbiorcę w jednym z czterech tysięcy bankomatów sieci Euronet, BZ WBK i TF Skok w całej Polsce w czasie rzeczywistym, a pieniądze w bankomacie są dostępne natychmiastowo.

**Nagrody i wyróżnienia**

Działalność Grupy BRE Banku w IV kwartale 2012 roku została doceniona zarówno przez klientów, jak i zewnętrznych ekspertów, co znalazło wyraz w przyznaniu następujących nagród i wyróżnień:

- w konkursie organizowanym przez Central European Electronic Card, karta MasterCard eMoney PayPass „American Classic Car” wydana przez BRE Bank zwyciężyła w kategorii na najładniejszą kartę w Polsce;
- mBank Słowacja uzyskał trzy wyróżnienia w konkursie Złota moneta 2012: nagrodę publiczności za mKonto oraz dwa miejsca na podium za mKreditka oraz mKonto. Oferta mBanku została doceniona między innymi za brak miesięcznych opłat za prowadzenie konta, bezpłatną kartę debetową oraz szeroką ofertę internetową;
- BRE Private Banking & Wealth Management otrzymał pięciogwiazdkową, najwyższą ocenę w badaniu jakości oferty dla najbardziej zamożnych klientów polskich banków zrealizowanym na zlecenie miesięcznika Forbes metodą „tajemniczego klienta”. Oprócz wizyt tajemniczego klienta w oddziałach, podczas których oceniano zarówno wystrój, jak i poziom obsługi, obserwacji poddany był również sposób i jakość kontaktu banku z klientem. Dodatkowo każda instytucja wypełniała rozbudowaną ankietę na temat zakresu świadczonych usług;
- w konkursie dla spółek giełdowych The Best Annual Report, organizowanym przez Instytut Rachunkowości i Podatków (IRIP) raport roczny Grupy BRE Banku zdobył drugą nagrodę wśród instytucji finansowych. Dodatkowo, wersja online raportu rocznego została wyróżniona w kategorii Najlepszy Raport Roczny w Internecie.

**Otoczenie gospodarcze w IV kwartale 2012 roku**

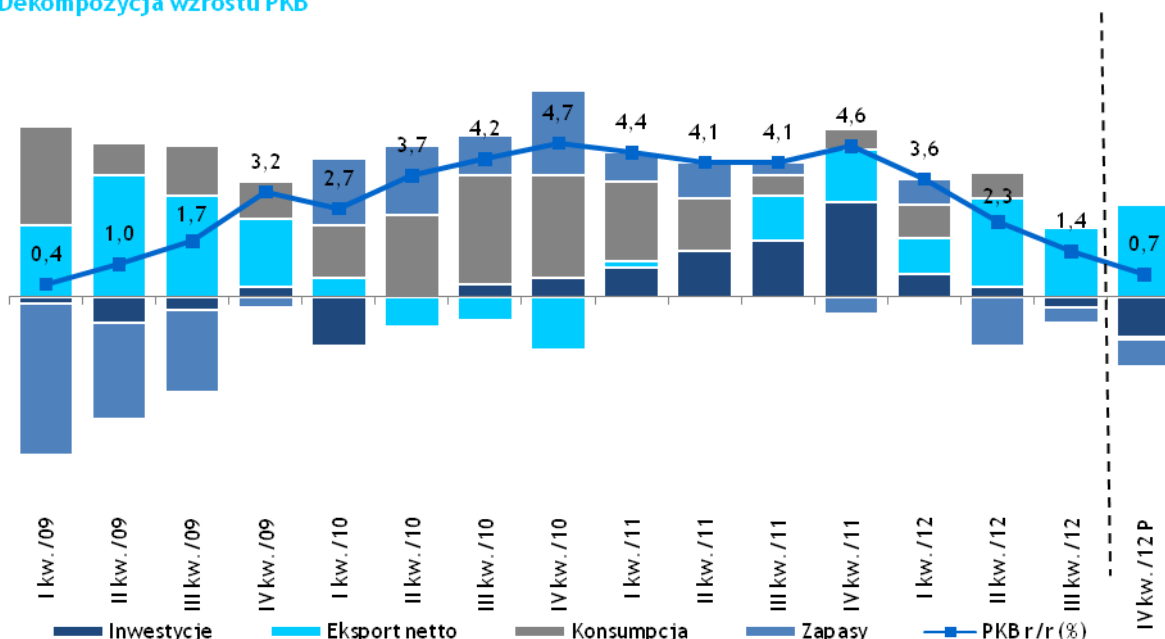
W IV kwartale 2012 roku polski wzrost gospodarczy spowolnił do około 0,9% w skali roku wobec 1,4% zanotowanych w III kwartale 2012 roku. BRE Bank spodziewa się, że trend spadkowy będzie kontynuowany, zaś w I połowie 2013 roku polska gospodarka może skurczyć się nawet o około 0,4% rok do roku. Roczna stopa wzrostu PKB wyniesie około 0,6%.

Zarówno dane z rachunków narodowych po III kwartale 2012 roku, jak i te o większej częstotliwości wskazują, że spadki wynikają przede wszystkim z kontrakcji popytu wewnętrznego. W III i IV kwartale 2012 jego roczna dynamika była ujemna (wyniosła odpowiednio -0,7% i -0,8%), zaś w kolejnych kwartałach może spaść nawet do około -2,5%. Konsumpcja prywatna spadła w IV kwartale 2012 roku zaledwie o około 0,9% rok do roku, co jest spójne z kontrakcją funduszu płac oraz stagnacją na rynku kredytów konsumpcyjnych (szczególnie istotnych jako źródło finansowania konsumpcji w sytuacji, kiedy stopa oszczędności jest zbliżona do zera). Słabość konsumpcji widoczna jest także w miesięcznych danych o sprzedaży oraz koniunkturze konsumenckiej (wskaźniki znajdują się obecnie na poziomach zbliżonych do tych z początku 2009 roku). Scenariusz dalszego spowolnienia konsumpcji potwierdzają także zmiany na rynku pracy - na koniec 2012 roku poziom zatrudnienia był niższy o około 0,5% w stosunku do grudnia 2011 roku. Spadkowi zatrudnienia towarzyszył wzrost rejestrowanej stopy bezrobocia z 12,5% w grudniu 2011 roku do 13,4% w grudniu 2012 roku. Systematyczne pogorszenie sytuacji na rynku pracy, przy równocześnie zarysowującym się spadku popytu rynkowego, skutecznie zahamowało wzrost płac, które rosną wolniej niż inflacja (od początku III kwartału realna dynamika płac pozostaje ujemna). Ze względu na ograniczenie bieżącym realnym dochodem rozporządzalnym, ujemne dynamiki roczne konsumpcji indywidualnej nie mogą być wykluczone w kolejnych kwartałach. W zakresie konsumpcji publicznej niskie tempo wzrostu jest natomiast związane z zacieśnieniem fiskalnym, wynikającym z konieczności sprowadzenia deficytu instytucji rządowych i samorządowych do poziomu co najwyżej 3,0% PKB, zgodnie ze ścieżką założoną w Programie Konwergencji.

W III kwartale 2012 roku wkład inwestycji we wzrost PKB był po raz pierwszy od dziesięciu kwartałów ujemny - ich roczna dynamika spadła do -1,5%, a w IV kwartale 2012 roku wyniosła -0,6%. Duża część tych spadków została wygenerowana przez infrastrukturę (wartość dodana w budownictwie obniżyła się o 5,8% wobec wzrostu o 2,0% w II kwartale 2012 roku) i przy ograniczonym wsparciu środkami unijnymi można się spodziewać ich kontynuacji. Negatywne trendy w produkcji dóbr inwestycyjnych oraz kredytach inwestycyjnych przedsiębiorstw wskazują, że kolejne kwartały powinny przynieść spadki inwestycji prywatnych oraz mieszkaniowych (zamrożenie produkcji ze względu na nadpodaż i spadki cen). Spadki indeksów koniunktury odzwierciedlają negatywne nastawienie przedsiębiorców do podejmowania nowych decyzji inwestycyjnych. Bank przewiduje, że w kolejnych kwartałach inwestycje pozostaną czynnikiem negatywnie wpływającym na wzrost PKB, a ich spadek trwać będzie przynajmniej do końca 2013 roku.

W III i IV kwartale 2012 roku kontynuowany był prawdopodobnie proces zmniejszania zapasów przez przedsiębiorstwa na fali słabnącej aktywności gospodarczej, który powinien utrzymywać się przynajmniej w I połowie 2013 roku. Zmiana zapasów stanie się hamulcem wzrostu PKB - zgodnie z pro-cyklicznym charakterem tego agregatu.

**Dekompozycja wzrostu PKB**

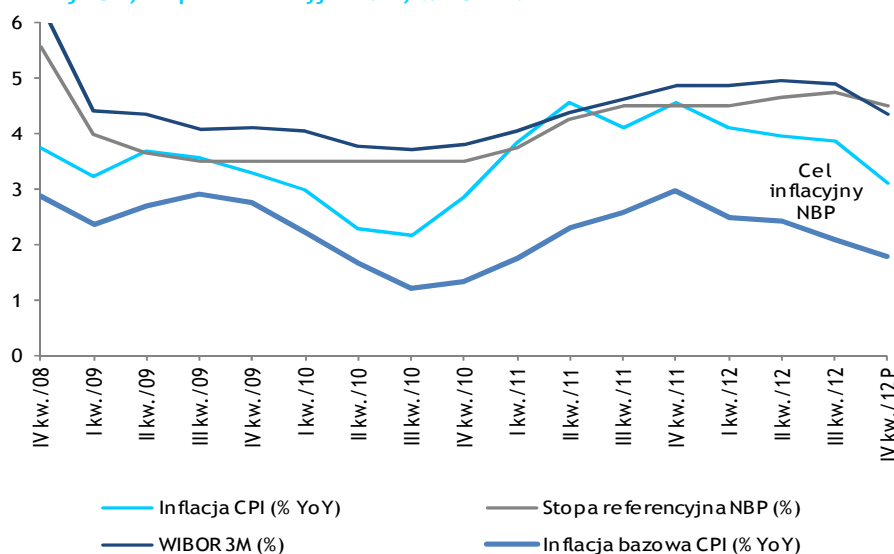


W III kwartale 2012 roku kontynuowane było zapoczątkowane w II kwartale przyspieszenie eksportu względem importu (szczególnie trwałe w trakcie spowolnienia wzrostu gospodarki) - dynamika importu na poziomie -3,7% rok do roku potwierdza jedynie słaby popyt wewnętrzny. BRE Bank prognozuje, że w 2013 roku kontynuowany będzie spadek kontrybucji eksportu netto do około 0-1 pp. w II połowie 2013 roku.

**Inflacja i stopy procentowe**

W październiku 2012 roku inflacja CPI powróciła do przedziału wahań NBP, zaś na koniec 2012 roku spadła poniżej celu NBP do poziomu 2,4%. Poza efektami bazowymi z ubiegłego roku (na kategoriach takich jak paliwa czy leki) czynnikami dezinflacyjnymi są umiarkowane rosnące ceny żywności, mocniejszy złoty i coraz słabsza aktywność ekonomiczna wpływające na dalsze obniżanie się także inflacji bazowej (1,4% w grudniu 2012 roku wobec 3,1% rok wcześniej).

**Inflacja CPI, stopa referencyjna NBP, WIBOR 3M**





W IV kwartale 2012 roku Rada Polityki Pieniężnej rozpoczęła cykl luzowania monetarnego obniżając poziom stóp procentowych z 4,75% (który obowiązywał do posiedzenia w listopadzie 2012 roku) do 4,00% (poziom ustalony na posiedzeniu 9 stycznia 2013 roku). W obliczu pogarszającej się koniunktury, coraz bardziej recesyjnych danych, spadku oczekiwań inflacyjnych i samej inflacji szybko zbliżającej się do celu NBP, Bank oczekuje, że cykl luzowania będzie kontynuowany i poziom stóp procentowych może zbliżyć się nawet do 3,25% w I połowie 2013 roku.

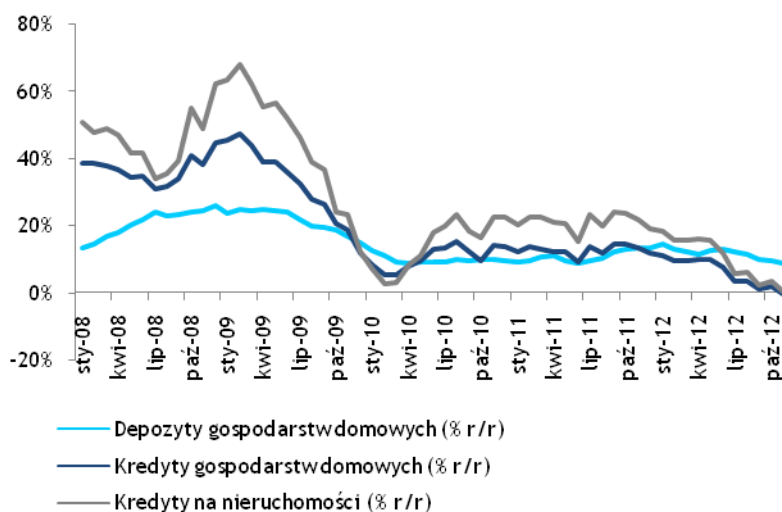
### Podaż pieniądza i sektor bankowy

W IV kwartale 2012 roku dynamika depozytów detalicznych kontynuowała trend spadkowy i wyniosła 7,8% na koniec roku. Depozyty gospodarstw domowych wzrosły w IV kwartale 2012 roku o 16,0 mld zł wobec 24,3 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Wyhamowywanie przyrostu depozytów gospodarstw domowych jest kolejnym sygnałem wskazującym na pogorszenie sytuacji gospodarczej, odzwierciedlając wolniejszy przyrost ich oszczędności. Pomimo tego, że depozyty terminowe mają historycznie charakter anty-cykliczny, to ich dynamika w kolejnych miesiącach obniżyła się ze względu na efekt wysokiej bazy statystycznej z 2011 roku. Depozyty bieżące wykazują z kolei własności pro-cykliczne, a zatem ich dynamika (podobnie jak wzrost PKB) powinna osiągnąć minimum w I połowie 2013 roku. Równoległe ze spadkiem depozytów zaobserwowano wysoką dynamikę zmian wartości aktywów ulokowanych w TFI - w całym 2012 roku wzrosła ona o 27% rok do roku, z czego za około 65% odpowiedzialne było dodatnie saldo wpłat i wypłat.

Dynamika kredytów dla gospodarstw domowych spadła w grudniu 2012 roku do poziomu 0,1% (po wyłączeniu zmian kursowych wyniosła 2,8%). Tak duży spadek w dużej mierze związany jest z umocnieniem złotego i ciągle ponad 50% udziałem kredytów walutowych w portfelu należności hipotecznych gospodarstw domowych, ale nawet po wyłączeniu wpływu wahań kursów walutowych wyhamowanie wzrostu wolumenu kredytów dla gospodarstw domowych jest doskonale widoczne. Wobec silnego osłabienia tempa wzrostu płac, pogorszenia nastrojów konsumenckich i wzrostu awersji do ryzyka, kontynuacja tego trendu w kolejnych kwartałach wydaje się być niezagrażona.

Kredyty i depozyty gospodarstw domowych



Roczna dynamika kredytów mieszkaniowych wyniosła w grudniu 2012 roku 4,9% po wyłączeniu efektów kursowych (nominalnie tylko 0,9%) wobec 9,9% w analogicznym miesiącu ubiegłego roku. Stagnacja wolumenu kredytów mieszkaniowych wynika, poza zmianą wyceny kredytów walutowych, także z mniejszej wartości nowoudzielonych kredytów - ich wartość w całym 2012 roku szacowana jest na około 38-39 mld zł, czyli około 20% mniej niż w 2011 roku. Wraz z końcem 2012 roku wygaś program rządowych dopłat Rodzina na swoim (RnS), co wpłynęło na rosnące zainteresowanie kredytami z dopłatami w kolejnych kwartałach 2012 roku. Jednocześnie wartość nowych kredytów nieobjętych dopłatami systematycznie maleje i Bank spodziewa się, że jedynie nieznaczna część popytu na RnS przełoży się na wzrost wolumenu po wygaśnięciu programu (szacowany na około 30%) - wskazuje na to między innymi analiza zainteresowania kredytami hipotecznymi w Internecie. Zaproponowany przez rząd alternatywny program Mieszkanie dla Młodych (MdM) ma według wstępnych ustaleń wejść w życie od połowy 2013 roku, jednak podobnie jak w przypadku RnS w 2007 roku potrzeba kilku kwartałów, aby jego przełożenie na wolumen kredytów było zauważalne. W konsekwencji w 2013 roku można spodziewać się obniżenia wolumenu nowoudzielanych kredytów o kolejne 10%. Sumarycznie w 2013 roku należy spodziewać się około 2% dynamiki wzrostu wolumenu kredytów na nieruchomości (po wyłączeniu zmian kursowych).

Odzwierciedleniem wzrostu niepewności konsumentów i ich pogarszającej się sytuacji finansowej jest obniżenie w grudniu 2012 roku wolumenu kredytów konsumpcyjnych do 128,3 mld zł i rocznej stopy wzrostu do -4,6% (po raz pierwszy od połowy 2009 roku). Perspektywy poprawy pozostają bardzo ograniczone przy słabym popycie (czynniki

podażowe właściwie nie ulegają zmianie już od kilku kwartałów). Zapowiadane zmiany w rekomendacji T nie powinny przełożyć się na znaczny wzrost akcji kredytowej. Prognozy BRE Banku wskazują, że pod koniec 2013 roku wolumen kredytów konsumpcyjnych może wzrosnąć jedynie nieznacznie, co przy niskiej bazie z końca 2012 roku przełoży się na dynamikę na poziomie 2-3% rok do roku.

We wrześniu 2012 roku dynamika depozytów przedsiębiorstw osiągnęła ujemne wartości wobec dwucyfrowych dynamik z przełomu lat 2011 i 2012, natomiast na koniec 2012 roku wartość depozytów przedsiębiorstw wyniosła prawie 190 mld zł. W 2012 roku wolumen depozytów korporacyjnych zmniejszył się o 15,3 mld zł wobec wzrostu o 22,4 mld zł w 2011 roku. Poza negatywnym efektem wysokiej bazy statystycznej z końca 2011 roku za wynik odpowiedzialne są słabe wyniki finansowe przedsiębiorstw. Nie ma powodów do przypuszczeń, że trend ten

ulegnie odwróceniu w najbliższym czasie - spowolnienie gospodarcze i dążenie do finansowania tylko koniecznych wydatków ze środków własnych będą sprzyjały dalszemu obniżaniu się wolumenu depozytów korporacyjnych przynajmniej w I połowie 2013 roku. W całym 2013 roku Bank oczekuje ich wzrostu o około 3%, co jest słabym wynikiem biorąc pod uwagę obecne spadki i działający w przeciwnym niż obecnie kierunku efekt bazowy.

Po stronie kredytowej zaobserwować można spadek rocznych stóp wzrostu kredytów korporacyjnych - w grudniu 2012 roku wyniosła ona 2,1% (po wyłączeniu wpływu efektu walutowego dynamika osiąga 4,0%). W 2012 roku wolumen ten wzrósł o 5 mld zł (to tylko około 15% wzrostu zanotowanego w 2011 roku). Co więcej, wolumen kredytów inwestycyjnych zmniejszył się w tym okresie o 2,5% rok do roku (w 2011 roku wzrósł o ponad 15 mld zł) i należy się spodziewać, że na koniec 2012 roku jego dynamika spadnie prawie do zera - wskazuje na to pogłębiająca się awersja do inwestowania przedsiębiorców widoczna w badaniach koniunktury. W III kwartale 2012 roku, po raz pierwszy od II kwartału 2010 roku, nastąpił spadek nakładów inwestycyjnych, zaś według ankiet NBP spowolnienie inwestycji obejmuje większość badanych grup przedsiębiorstw i będzie kontynuowane, gdyż skala nowo rozpoczynanych inwestycji jest najniższa od 2009 roku i charakteryzuje się tendencją spadkową. Należy także wspomnieć, że najsilniejszy spadek inwestycji nastąpił w branżach usługowych (w III kwartale nominalny spadek wielkości nakładów w relacji rocznej) oraz wśród firm działających wyłącznie na rynku krajowym, co wskazuje na silną korelację pomiędzy inwestycjami a zachowaniem konsumentów i nie wróży dobrze na kolejne kwartały. Stopa wzrostu kredytów inwestycyjnych zachowuje się obecnie podobnie jak na przełomie lat 2008/2009 (tempo spadku po osiągnięciu pod koniec 2011 roku maksimum jest podobne). Zdaniem Banku największe spadki kredytów korporacyjnych będą miały miejsce w 2013 roku. Niniejsze spadki na dynamikach wynikać będą w dużej mierze z efektów bazowych z końca 2011 roku, zaś na wolumenach z dalszego osłabienia koniunktury (wpływającej zarówno na popyt, jak i podaż kredytów).

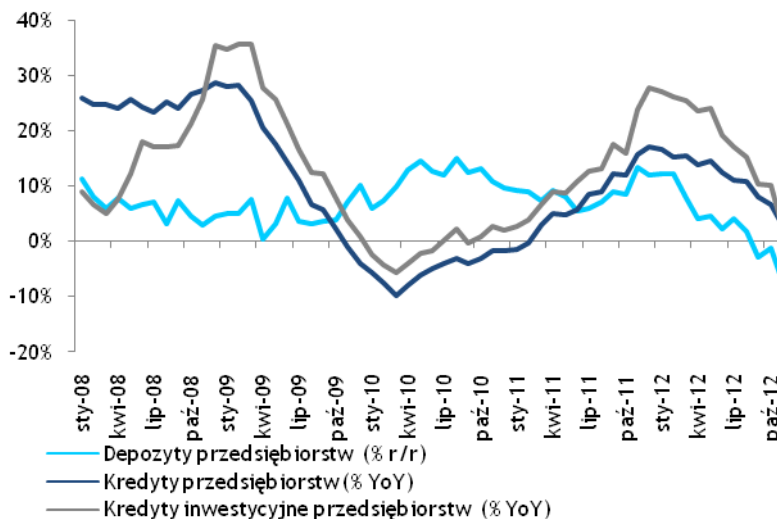
## Sytuacja finansowa Grupy BRE Banku SA w IV kwartale 2012 roku

### Wynik finansowy Grupy BRE Banku

Zysk brutto wypracowany przez Grupę BRE Banku w IV kwartale 2012 roku wyniósł 299,9 mln zł i był o 15,4% niższy w stosunku do wyniku III kwartału 2012 roku. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku zmniejszył się o 2,7% w porównaniu do poprzedniego kwartału i osiągnął poziom 272,6 mln zł.

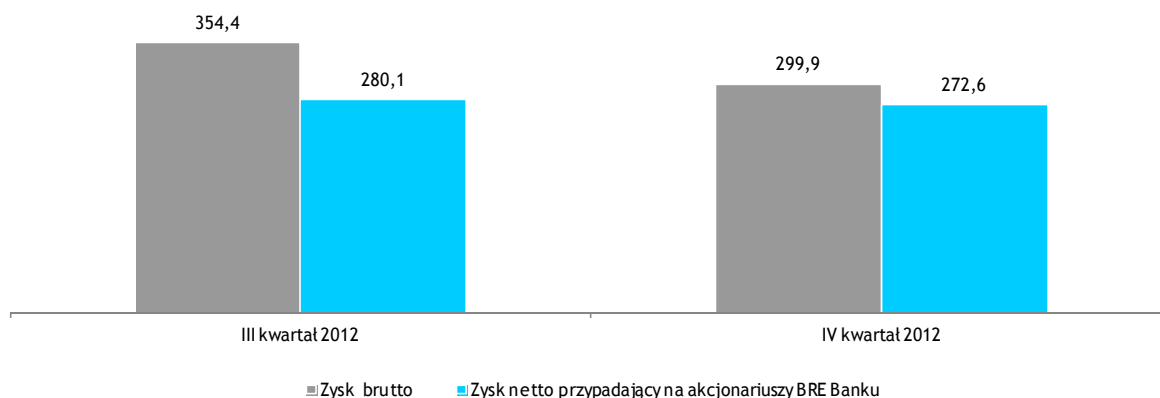
Na zysk netto wpływ miała niższa efektywna stopa podatkowa w IV kwartale 2012 roku.

### Kredyty i depozyty przedsiębiorstw



## Zysk Grupy BRE Banku

w mln zł

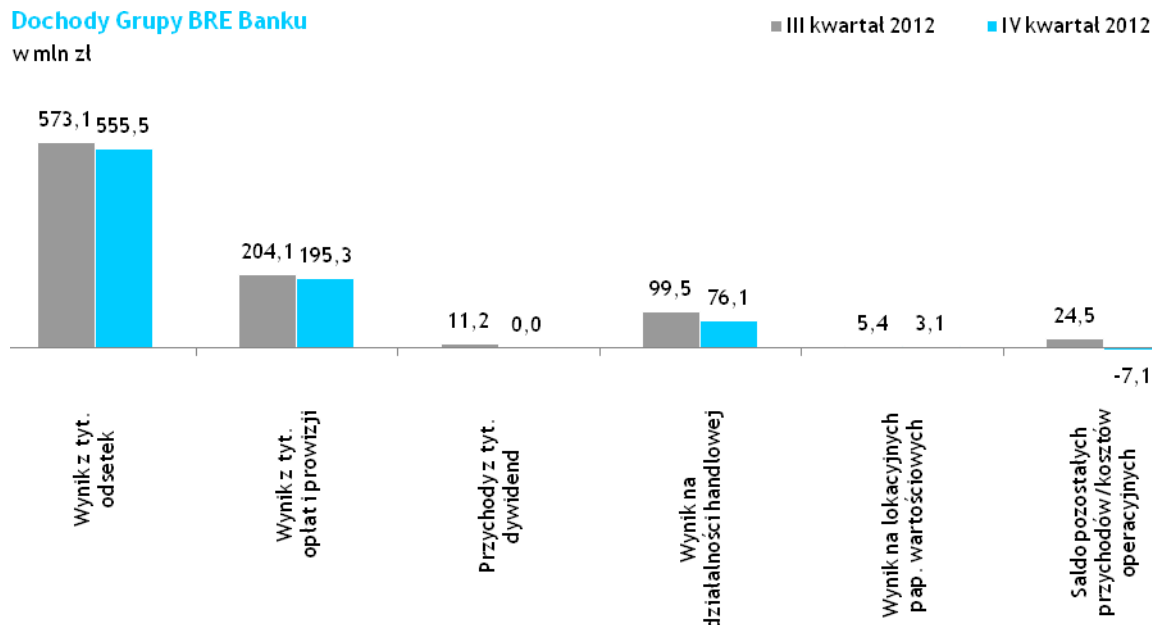


## Dochody Grupy BRE Banku

W IV kwartale 2012 roku dochody ogółem Grupy BRE Banku wyniosły 822,9 mln zł i były niższe o 94,8 mln zł, tj. 10,3% w porównaniu do III kwartału 2012 roku.

## Dochody Grupy BRE Banku

w mln zł



**Wynik z tytułu odsetek** pozostał głównym źródłem dochodów Grupy BRE Banku i wyniósł 555,5 mln zł, co oznacza spadek o 17,6 mln zł, tj. 3,1% w porównaniu do III kwartału 2012 roku.

Przychody z tytułu odsetek w IV kwartale 2012 roku wzrosły o 15,2 mln zł, tj. 1,3% w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniosły 1 159,7 mln zł. Główne źródło przychodów odsetkowych (70,0%) stanowiły kredyty i pożyczki. Przychody z tego tytułu spadły o 21,3 mln zł, tj. 2,6% w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniosły 811,2 mln zł. W omawianym okresie zaobserwowano wzrost przychodów odsetkowych z tytułu lokacyjnych papierów wartościowych o 26,5 mln zł, tj. 12,3%. Przychody odsetkowe z tytułu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu pozostały na zbliżonym poziomie w stosunku do poprzedniego kwartału (spadek o 0,2 mln zł, tj. 1,0%).

Po stronie kosztów odsetkowych w IV kwartale 2012 roku odnotowano wzrost kosztów z tytułu rozliczeń z klientami o 32,8 mln zł, tj. 7,9%, co było związane ze zwiększeniem się bazy depozytowej Grupy BRE Banku. Drugim co do wielkości źródłem generowania kosztów odsetkowych pozostały koszty z tytułu rozliczeń z bankami, które w ujęciu kwartalnym spadły o 10,9 mln zł, tj. 13,0%. Koszty odsetkowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wzrosły o 8,6 mln zł, tj. 18,1%. Głównym powodem tej zmiany była emisja obligacji w wysokości 500 mln EUR w ramach programu EMTN.

Marża odsetkowa netto w Grupie BRE Banku na koniec IV kwartału 2012 roku pozostała na niezmiennym poziomie w stosunku do końca poprzedniego kwartału i wyniosła 2,4%.

Wynik z tytułu opłat i prowizji w IV kwartale 2012 roku wyniósł 195,3 mln zł i był mniejszy o 8,7 mln zł, tj. 4,3% w stosunku do poprzedniego kwartału, jednocześnie zwiększając swój udział w dochodach ogółem Grupy BRE Banku do poziomu 23,7%.

Przychody z tytułu opłat i prowizji w IV kwartale 2012 roku ukształtowały się na niższym poziomie w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniosły 310,3 mln zł (spadek o 8,1 mln zł, tj. 2,6%). Głównym czynnikiem determinującym spadek przychodów prowizyjnych były mniejsze prowizje z tytułu działalności ubezpieczeniowej, które w ujęciu kwartalnym spadły o 11,5 mln zł, tj. 22,2%. Prowizje za obsługę kart płatniczych wzrosły o 6,2 mln zł, tj. 6,3% w stosunku do poprzedniego kwartału. W IV kwartale 2012 opłaty z tytułu działalności maklerskiej był niższe o 3,1 mln zł, tj. 16,2% w porównaniu do poprzedniego kwartału.

Koszty z tytułu opłat i prowizji w IV kwartale 2012 roku pozostały na zbliżonym poziomie w stosunku do ubiegłego kwartału i były wyższe o 0,6 mln zł, tj. 0,5%. Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych wzrosły o 3,2 mln zł, tj. 6,6% w porównaniu do III kwartału 2012 roku. W omawianym okresie prowizje płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Grupy BRE Banku spadły o 4,2 mln zł, tj. 20,4%.

W IV kwartale 2012 roku Grupa BRE Banku nie odnotowała znaczących wpływów z tytułu dywidend, w przeciwieństwie do III kwartału 2012 roku, kiedy to na wynik pozytywnie wpłynęła dywidenda wypłacona przez PZU SA.

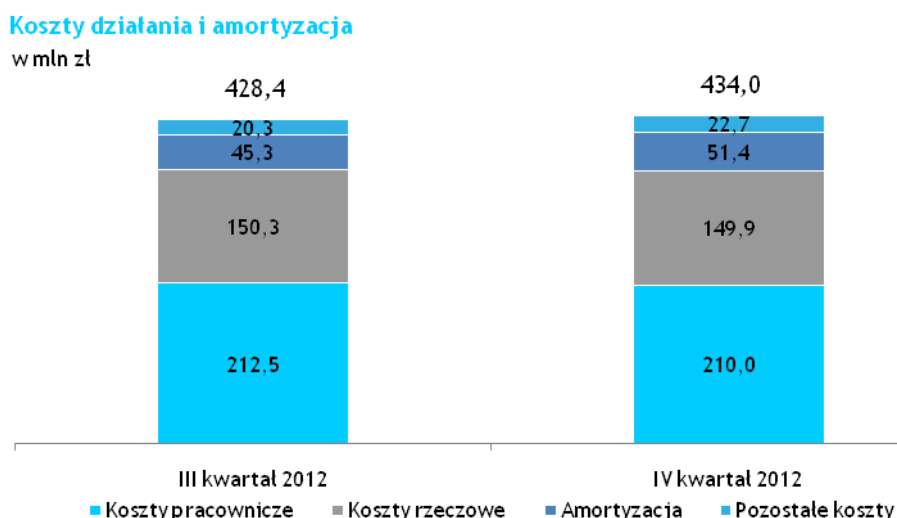
Wynik na działalności handlowej w omawianym okresie wyniósł 76,1 mln zł i spadł o 23,5% w porównaniu do III kwartału 2012 roku. Grupa BRE Banku odnotowała spadek wyniku z pozycji wymiany o 9,4 mln zł, tj. 10,5%. Z kolei wynik z pozostałej działalności handlowej odnotował stratę w IV kwartale 2012 roku w wysokości 4,8 mln zł w porównaniu do 9,1 mln zł zysku w poprzednim kwartale. Główną przyczyną ujemnego wyniku na pozostałej działalności handlowej była strata związana z instrumentami na stopę procentową.

Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone ukształtował się na poziomie 3,1 mln zł i był niższy o 2,3 mln zł w porównaniu do poprzedniego kwartału.

W pozycji pozostałych dochodów operacyjnych (saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych) w IV kwartale 2012 roku odnotowano ujemny wynik w wysokości 7,1 mln zł w porównaniu do 24,5 mln zł zysku w III kwartale 2012 roku. Zostało to spowodowane zawiązaniem rezerw związanych z ryzykiem prawnym, niewykorzystanymi urlopami pracowników oraz związanych z wynajmem nieruchomości biurowych.

#### Koszty działalności Grupy BRE Banku

W IV kwartale 2012 roku koszty działalności i amortyzacja Grupy BRE Banku wyniosły 434,0 mln zł i były wyższe o 5,6 mln zł, tj. 1,3% w porównaniu do poprzedniego kwartału.



W omawianym okresie koszty pracownicze spadły o 2,5 mln zł, tj. 1,1%. Zmiana ta wynikała głównie z niższych kosztów wynagrodzeń. Zatrudnienie w Grupie BRE Banku wzrosło w IV kwartale 2012 roku o 14 etatów.

Zatrudnienie w Grupie BRE Banku	31.12.2012	30.09.2012	% zmiana kwartalna
Etaty	6 138	6 124	0,2%

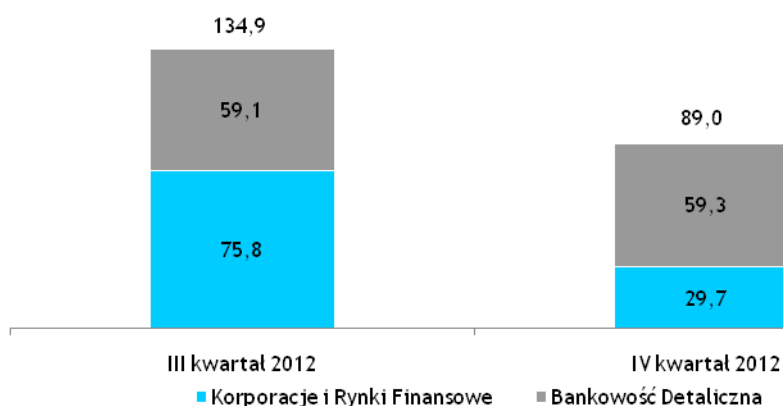
Grupa odnotowała także spadek kosztów rzeczowych o 0,4 mln zł, tj. 0,3%, co było głównie związane z niższymi kosztami informatycznymi i logistyki. W omawianym okresie wzrosły koszty marketingu i obszaru bezpieczeństwa. W ujęciu kwartalnym koszty amortyzacji wzrosły o 6,1 mln zł, tj. 13,4%.

#### Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

W IV kwartale 2012 roku odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w Grupie BRE Banku wyniosły 89,0 mln zł. W porównaniu z III kwartałem 2012 roku, odpisy netto były niższe o 45,9 mln zł.

#### Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

w mln zł



Wysokość odpisów netto w segmencie Bankowości Detalicznej w IV kwartale 2012 roku wyniosła 59,3 mln zł i pozostawała stabilna w porównaniu z III kwartałem 2012 roku. Wartość odpisów netto w pionie Korporacje i Rynki Finansowe wyniosła w IV kwartale 2012 roku 29,7 mln zł wobec 75,8 mln zł wynikających z utworzenia rezerw na należności kilku dużych ekspozycji w III kwartale 2012 roku.

#### **Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Suma bilansowa Grupy BRE Banku na koniec IV kwartału 2012 roku wyniosła 102 236,0 mln zł, co stanowi wzrost w stosunku do końca III kwartału 2012 roku o 2 430,5 mln zł, tj. 2,4%.

#### Aktywa Grupy BRE Banku

Na koniec IV kwartału 2012 roku największy udział w strukturze aktywów Grupy BRE Banku utrzymały kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich udział w sumie aktywów nieznacznie spadł do poziomu 65,6% wobec 69,3% na koniec III kwartału 2012 roku. Wartość kredytów i pożyczek netto w IV kwartale 2012 roku wyniosła 67 059,3 mln zł i była niższa o 2 137,4 mln zł, tj. 3,1% w stosunku do końca poprzedniego kwartału (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek netto spadła o około 1,8%).

Wartość brutto kredytów udzielonych klientom korporacyjnym spadła do 28 405,4 mln zł, czyli o 2 321,8 mln zł, tj. 7,6%. wyłączając transakcje reverse repo / buy sell back i efekt zmian kursowych, wielkość portfela spadłaby o około 5,3%). Wolumen kredytów udzielonych klientom indywidualnym spadł w relacji do końca września 2012 roku o 114,1 mln zł, tj. 0,3% do poziomu 37 816,5 mln zł. Po wyeliminowaniu wpływu zmian kursowych kredyty te byłyby wyższe o 0,1%. Kredyty i pożyczki brutto udzielone sektorowi budżetowemu w IV kwartale 2012 roku wyniosły 2 698,5 i były niższe o 99,2 mln zł, tj. 3,5% w porównaniu do końca III kwartału 2012 roku.

Drugą co do wielkości pozycję aktywów na koniec IV kwartału 2012 roku stanowiły lokacyjne papiery wartościowe, których wartość wyniosła 19 993,4 mln zł, tj. 19,6% sumy aktywów. Wartość lokacyjnych papierów wartościowych wzrosła wobec końca III kwartału 2012 roku o 2 135,6 mln zł, czyli o 12,0%.

**Pasywa Grupy BRE Banku**

W IV kwartale 2012 roku zobowiązania wobec klientów, stanowiące dominujące źródło finansowania działalności Grupy BRE Banku wzrosły o 754,8 mln zł, tj. 1,3%. Na koniec grudnia 2012 roku wyniosły one 57 983,6 mln zł, co stanowiło 62,7% zobowiązań wobec 63,2% na koniec III kwartału 2012 roku.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych na koniec IV kwartału 2012 roku spadły o 3 688,0 mln zł, tj. 13,2% i wyniosły 24 248,7 mln zł. Wyłączając transakcje repo zobowiązania wobec klientów korporacyjnych spadły o 9,5%. Zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły w omawianym okresie o 4 555,3 mln zł, tj. 15,9%, do poziomu 33 233,8 mln zł. Zobowiązania wobec klientów sektora budżetowego wyniosły 501,2 mln zł, co oznacza spadek o 112,6 mln zł, tj. 18,3%.

Zobowiązania wobec banków na koniec IV kwartału 2012 roku wyniosły 21 110,9 mln zł, co stanowi 22,8% zobowiązań. W porównaniu do poprzedniego kwartału 2012 roku zobowiązania wobec banków spadły o 1 590,1 mln zł, tj. 7,0%.

Udział kapitałów własnych przypadających na akcjonariuszy BRE Banku w pasywach Grupy BRE Banku wyniósł na koniec IV kwartału 2012 roku 9,5% wobec 9,2% na koniec III kwartału 2012 roku.

**Jakość portfela kredytowego**

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział należności, które utraciły wartość wśród kredytów i pożyczek (brutto) udzielonych klientom pozostał na niezmienionym poziomie, tj. 5,2%, w stosunku do końca III kwartału 2012 roku.

Rezerwa utworzona na należności od klientów spadła w ujęciu kwartalnym o 101,8 mln zł i wyniosła 2 528,5 mln zł, z czego 2 329,8 mln zł stanowiła rezerwa na należności, które utraciły wartość wobec 2 423,3 mln zł na koniec III kwartału 2012 roku. W przypadku rezerw na poniesione, ale niezidentyfikowane straty (Incurred But Not Identified - IBNI) odnotowano spadek do poziomu 198,7 mln zł w IV kwartale 2012 roku w porównaniu do 207,0 mln zł na koniec III kwartału 2012.

Poziom pokrycia należności, które utraciły wartość rezerwami wyniósł 64,2% na koniec IV kwartału 2012 roku wobec 64,5% w poprzednim kwartale.

**Wskaźniki efektywności**

Podstawowe wskaźniki efektywności w Grupie BRE Banku przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011
ROA netto	1,23%	1,30%	1,26%
ROE brutto	17,9%	19,1%	21,0%
ROE netto	14,6%	15,2%	16,4%
Koszty / Dochody	46,4%	44,5%	47,7%
Współczynnik wypłacalności	18,73%	15,44%	14,96%
Wskaźnik Core Tier 1	13,00%	10,92%	9,59%

ROA = Zysk netto (z udziałami niekontrolującymi) / Suma aktywów;

ROE brutto = Zysk brutto / Kapitał (z udziałami niekontrolującymi, bez zysku roku bieżącego);

ROE netto = Zysk netto (z udziałami niekontrolującymi) / Kapitał (z udziałami niekontrolującymi, bez zysku roku bieżącego);

Koszty / Dochody = Ogólne koszty administracyjne + Amortyzacja / Dochody (w tym saldo pozostałych przychodów/kosztów);

Współczynnik wypłacalności = Fundusze własne (fundusze podstawowe i uzupełniające po pomniejszeniach funduszy) / Aktywa ważone ryzykiem;

Wskaźnik Core Tier 1 = Fundusze podstawowe (po pomniejszeniach funduszy podstawowych) / Aktywa ważone ryzykiem.

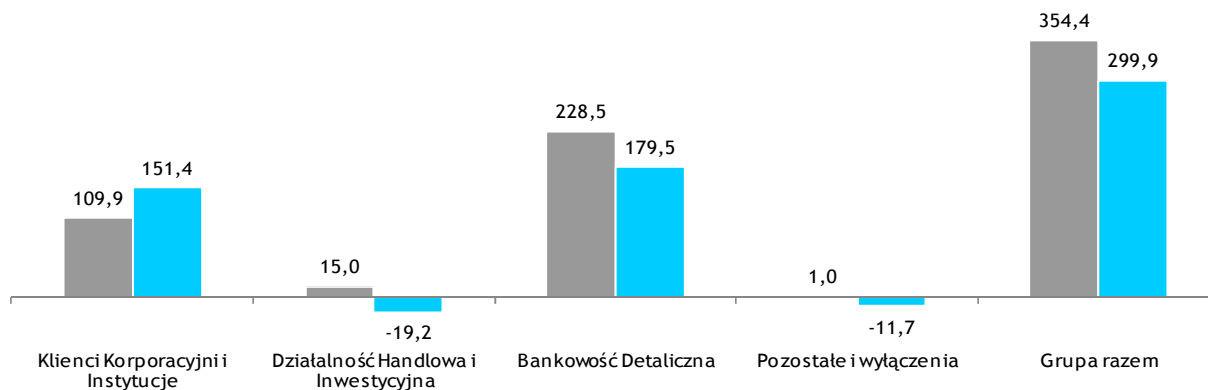
## Działalność segmentów i linii biznesowych

Największy udział w wyniku brutto Grupy BRE Banku w IV kwartale 2012 roku miał segment Bankowości Detalicznej (59,8%). Wkład segmentu Korporacje i Rynki Finansowe wyniósł 44,1%, na co złożył się wynik obszaru Klienci Korporacyjni i Instytucje (50,5%) oraz obszaru Działalność Handlowa i Inwestycyjna (-6,4%).

### Wynik brutto według segmentów Grupy BRE Banku

w mln zł

■ III kwartał 2012 ■ IV kwartał 2012



## Bankowość Detaliczna

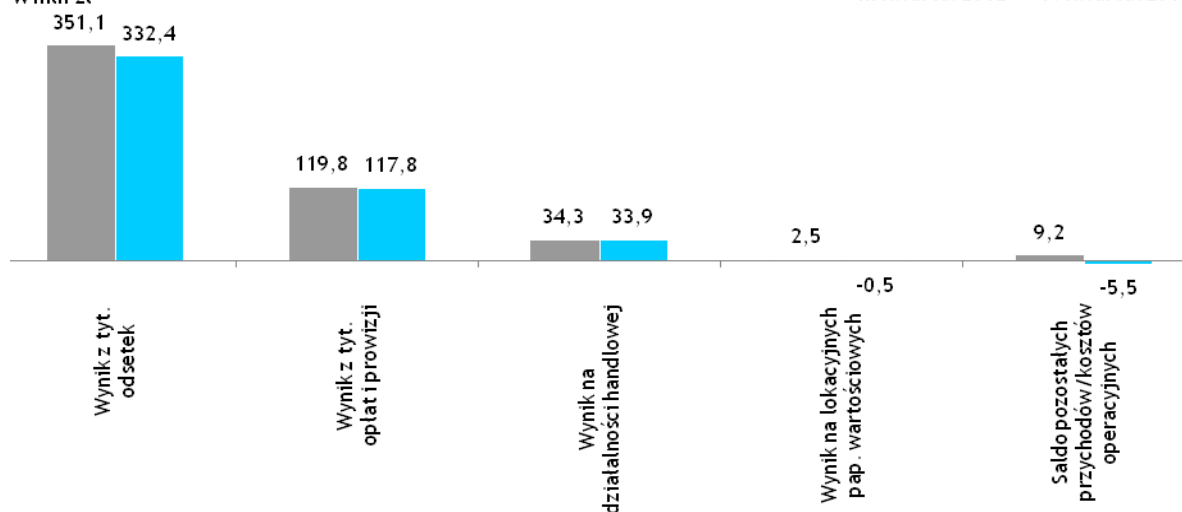
### Podsumowanie wyników segmentu

W IV kwartale 2012 roku segment Bankowości Detalicznej odnotował zysk brutto w wysokości 179,5 mln zł, co oznacza spadek o 49,1 mln zł, tj. 21,5% w porównaniu do poprzedniego kwartału.

### Dochody segmentu Bankowości Detalicznej

w mln zł

■ III kwartał 2012 ■ IV kwartał 2012



Na kształtowanie się wyniku brutto segmentu Bankowości Detalicznej w IV kwartale 2012 roku wpływ miały następujące czynniki:

- Spadek dochodów ogółem w porównaniu do poprzedniego kwartału o 38,9 mln zł, tj. 7,5% do poziomu 478,1 mln zł. Wynik z tytułu odsetek był mniejszy o 18,7 mln zł, tj. 5,3%, zaś wynik z tytułu opłat i prowizji spadł o 2,0 mln zł, tj. 1,7%.
- Wzrost kosztów działalności i amortyzacji w porównaniu do III kwartału 2012 roku o 10,0 mln zł, tj. 4,4% do poziomu 239,3 mln zł, głównie z powodu wyższej amortyzacji.
- Stały poziom odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów w porównaniu do ubiegłego kwartału (wzrost o 0,2 mln zł, tj. 0,4%).

**Działalność detaliczna w Polsce (mBank i MultiBank)****Klienci**

Na koniec IV kwartału 2012 roku Bankowość Detaliczna BRE Banku w Polsce obsługiwała 3 523,7 tys. klientów. W ciągu kwartału pozyskano 41,2 tys., tj. +1,2% nowych klientów. W skali roku przybyło 162,2 tys., tj. +4,8% nowych klientów.

**Depozyty i fundusze inwestycyjne**

Na koniec grudnia 2012 roku stan depozytów bankowości detalicznej wyniósł 28 496,3 mln zł, co w stosunku do poprzedniego kwartału było poziomem wyższym o 3 123,6 mln zł, tj. 12,3%, i 7 323,1 mln zł, tj. 34,6% w stosunku do ubiegłego roku. Wzrost liczby klientów oraz atrakcyjna oferta produktów oszczędnościowych były głównym czynnikiem wzrostu bazy depozytów detalicznych.

Rozwojowi bazy depozytowej towarzyszył wzrost środków ulokowanych przez klientów detalicznych BRE Banku w funduszach inwestycyjnych. Na koniec grudnia 2012 roku wyniosły one 1 714,6 mln zł i były o 85,5 mln zł, tj. 5,2% wyższe niż na koniec 2011 roku.

**Kredyty**

Wartość bilansowa kredytów na koniec grudnia 2012 roku wyniosła 35 004,7 mln zł. W IV kwartale 2012 roku nastąpiło obniżenie poziomu kredytów o 175,4 mln zł, tj. o 0,5%.

Struktura portfela kredytowego przedstawiała się następująco:

- 83,4% kredyty hipoteczne,
- 7,1% linie kredytowe i overdrafty,
- 5,0% kredyty gotówkowe,
- 3,1% karty kredytowe i karty charge,
- 1,4% pozostałe.

Wartość bilansowa kredytów hipotecznych dla osób fizycznych na koniec IV kwartału 2012 roku wyniosła 27 180,4 mln zł. Portfel ten charakteryzowały następujące wielkości:

Kredyty hipoteczne dla osób fizycznych	Razem
Wartość bilansowa (mld zł)	27,18
Średnia zapadalność (lata)	21,58
Średnia wartość (tys. zł)	280,87
Średnie LTV (%)	79,44
NPL (%)	1,80

**Karty**

Liczba wydanych przez Bank kart kredytowych na koniec IV kwartału 2012 roku wyniosła 701,9 tys. sztuk. Przyrost w IV kwartale 2012 roku wyniósł 20,3 tys. sztuk.

Liczba wydanych kart debetowych na koniec IV kwartału 2012 roku wyniosła 4 783,5 tys. sztuk, o 248,0 tys. sztuk więcej niż na koniec poprzedniego kwartału.

**Sieć dystrybucji****mBank**

Na koniec grudnia 2012 roku sieć dystrybucyjna mBanku liczyła 94 lokalizacje (26 Centrów Finansowych, 68 mKiosków) oraz 29 Punktów Obsługi Agencyjnej.

**MultiBank**

Sieć dystrybucji MultiBanku liczyła 133 placówki (71 Centrów Usług Finansowych - CUF, 62 Placówki Partnerskie).



**mBank w Czechach (CZ) i na Słowacji (SK)****Klienci**

Na koniec grudnia 2012 roku mBank w Czechach i na Słowacji obsługiwał 605,8 tys. klientów (mBank CZ 443,2 tys., mBank SK 162,6 tys.). W IV kwartale 2012 roku operacje zagraniczne mBanku pozyskały 12,5 tys. nowych klientów.

**Depozyty**

Na koniec IV kwartału 2012 roku stan depozytów w Czechach i na Słowacji wyniósł 1 072,5 mln EUR (mBank CZ 726,7 mln EUR, mBank SK 345,8 mln EUR). W IV kwartale 2012 roku wartość bilansowa depozytów wzrosła o 154,0 mln EUR, tj. 16,8%.

**Kredyty**

Na koniec IV kwartału 2012 roku wartość bilansowa kredytów w Czechach i na Słowacji wyniosła 430,2 mln EUR (mBank CZ 360,8 mln EUR, mBank SK 69,4 mln EUR). W IV kwartale 2012 roku wartość bilansowa kredytów wzrosła o 21,8 mln EUR, tj. 5,3%.

**Sieć dystrybucji**

Sieć dystrybucyjna mBanku CZ obejmowała 9 Centrów Finansowych i 17 mKiosków.

Sieć dystrybucyjna mBanku SK obejmowała 4 Centra Finansowe i 5 mKiosków.

**Spółki w obszarze Bankowości Detalicznej****Grupa BRE Ubezpieczenia TUIR SA**

W IV kwartale 2012 roku składka ogółem wyniosła 967,9 mln zł, z czego 845,7 mln zł przypadało na produkty inwestycyjne. Obszar direct, zwłaszcza w zakresie ubezpieczeń komunikacyjnych, przyniósł 38,0 mln zł składki. W zakresie ubezpieczeń do produktów bankowych (kredytów, kart i rachunków) odnotowano składkę w łącznej wysokości 54,2 mln zł. Zawarto łącznie 417 tysięcy umów, z czego około 70,0% przypadało na obszar bancassurance (bez polis lokacyjnych).

Grupa BRE Ubezpieczenia wypracowała w IV kwartale 2012 roku zysk brutto w wysokości 12,9 mln zł, głównie ze sprzedaży produktów na platformie internetowej i w obszarze bancassurance oraz wyceny portfela papierów wartościowych zarządzanego przez BRE Wealth Management.

**Aspiro SA**

Na koniec IV kwartału 2012 roku Aspiro oferowało produkty 28 różnych podmiotów świadczących usługi finansowe, uwzględniając także mBank i MultiBank. Oferta obejmowała łącznie 58 produktów, w tym między innymi kredyty hipoteczne, kredyty gotówkowe, produkty ubezpieczeniowe, inwestycyjne, leasing i faktoring.

W IV kwartale 2012 roku spółka odnotowała wzrost sprzedaży w obszarze kredytów samochodowych o 57,6% w stosunku do poprzedniego kwartału. W tym samym okresie Aspiro odnotowało po raz kolejny spadek sprzedaży w obszarze kredytów hipotecznych (-39,5%) i gotówkowych (-49,7%).

Sprzedaż w obszarze produktów inwestycyjnych wzrosła o 0,6% w stosunku do III kwartału 2012 roku.

W IV kwartale 2012 roku spółka wykazała 7,7 mln straty. Na osiągnięty wynik wpływ miało rozpoczęcie restrukturyzacji spółki, w tym sieci sprzedaży, spowodowanej niższą sprzedażą kredytów hipotecznych oraz wyższe koszty amortyzacji.

**BRE Wealth Management SA (BRE WM)**

Na koniec 2012 roku spółka zarządzała aktywami w wysokości 3,6 mld zł, co oznacza wzrost o 67,8 mln zł w porównaniu z III kwartałem 2012 roku. W IV kwartale 2012 roku udało się wypracować zysk brutto w wysokości 3,5 mln zł, który jest rezultatem awersji klientów do ryzyka prowadzącej do częściowej realokacji aktywów w kierunku produktów bezpiecznych.

**Obszar Bankowości Korporacyjnej**

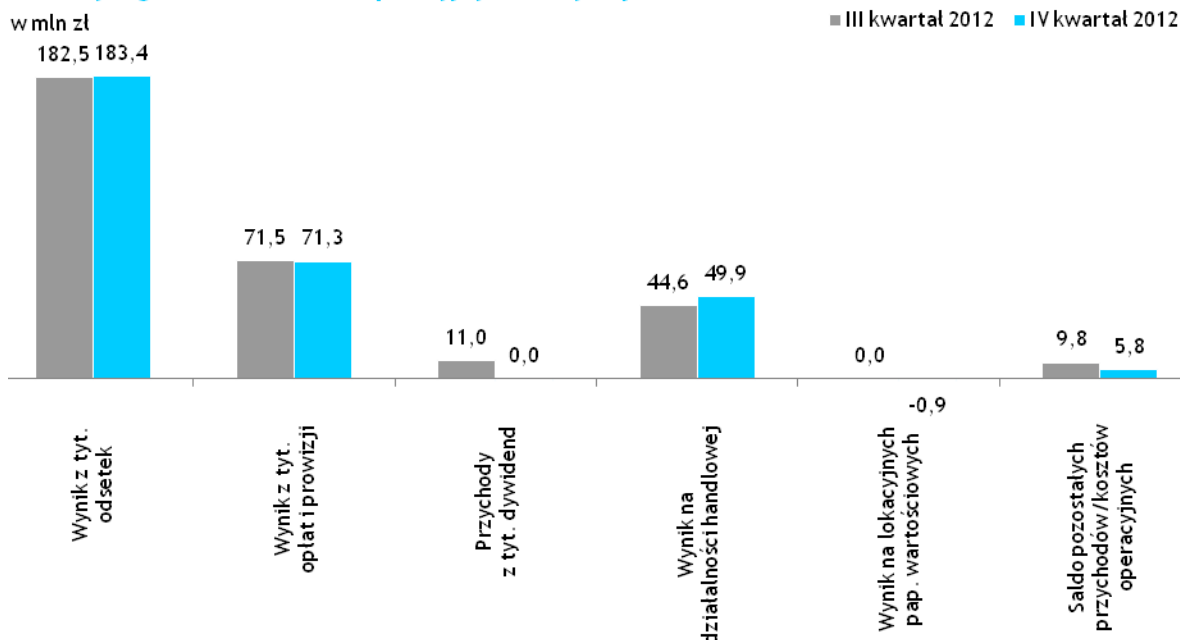
W ramach segmentu Korporacje i Rynki Finansowe wyodrębnione są dwie linie biznesowe: Klienci Korporacyjni i Instytucje - obejmująca kluczowy obszar współpracy z klientami oraz linia działalności związanej z zarządzaniem płynnością, ryzykiem rynkowym oraz relacjami z instytucjami finansowymi, czyli Działalność Handlowa i Inwestycyjna.

## Klienci Korporacyjni i Instytucje

### Podsumowanie wyników segmentu

W IV kwartale 2012 roku segment Klientów Korporacyjnych i Instytucji odnotował zysk brutto w wysokości 151,4 mln zł, co oznacza wzrost o 41,5 mln zł, tj. 37,7% w stosunku do poprzedniego kwartału.

### Dochody segmentu Klientów Korporacyjnych i Instytucji



Na kształtowanie się wyniku brutto segmentu Klientów Korporacyjnych i Instytucji w IV kwartale 2012 roku wpływ miały następujące czynniki:

- **Spadek dochodów** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 10,0 mln zł (-3,1%) do poziomu 309,5 mln zł. Wynik z tytułu odsetek był większy o 0,9 mln zł, tj. 0,5%, zaś wynik z tytułu opłat i prowizji spadł o 0,2 mln zł, tj. 0,3%. W IV kwartale 2012 roku w segmencie Klientów Korporacyjnych i Instytucji nie odnotowano wpływów z tytułu dywidend, w przeciwieństwie do poprzedniego kwartału, kiedy to wypłacona została dywidenda PZU SA.
- **Spadek kosztów działania i amortyzacji** w porównaniu do III kwartału 2012 roku o 2,2 mln zł, tj. 1,4% do poziomu 149,2 mln zł.
- **Niższy poziom odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów** w porównaniu do ubiegłego kwartału (spadek o 49,4 mln zł, tj. 84,7%). W IV kwartale 2012 roku nie pojawiły się duże, jednorazowe odpisy, tak jak to miało miejsce w III kwartale 2012 roku.

### Liczba klientów korporacyjnych

Łączna liczba klientów na koniec grudnia 2012 roku wyniosła 15 095 podmioty i była wyższa od liczby klientów na koniec września 2012 roku o 213 firm oraz wyższa od liczby klientów na koniec 2011 roku o 1 118 firm.

Poniższe zestawienie ukazuje zmiany w strukturze i liczebności klientów korporacyjnych:

	31.12.2011	31.03.2012	30.06.2011	30.09.2012	31.12.2012
K1*	1 185	1 207	1 213	1 229	1 228
K2*	4 246	4 260	4 348	4 446	4 583
K3*	8 546	8 947	9 092	9 207	9 284
Razem	13 977	14 414	14 653	14 882	15 095

\*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 grudnia 2012 roku wyniosła 22 192 mln zł i była wyższa od poziomu z końca września 2012 roku o 2,9% oraz niższa od poziomu z końca grudnia 2011 roku o 6,9%.

Wartość depozytów przedsiębiorstw na koniec grudnia 2012 roku wyniosła 17 175 mln zł i była niższa od poziomu z końca września 2012 roku o 6,2% oraz niższa od poziomu z końca grudnia 2011 roku o 17,9%. Spadki są skorelowane z trendem rynkowym dotyczącym depozytów przedsiębiorstw (rynek depozytów spadł o 6,6% w porównaniu do końca grudnia 2011 roku). Dodatkowo, z uwagi na dobrą sytuację płynnościową, BRE Bank obniżył oprocentowanie depozytów.

**Kredyty klientów korporacyjnych**

Wartość kredytów udzielonych klientom korporacyjnym BRE Banku (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec grudnia 2012 roku osiągnęła 23 765 mln zł i była niższa od poziomu z końca września 2012 roku o 6,9% oraz wyższa od poziomu z końca grudnia 2011 roku o 1,5%.

Wartość kredytów dla przedsiębiorstw na koniec grudnia 2012 roku wyniosła 16 541 mln zł i była o 7,1% niższa od poziomu z końca września 2012 roku. Wskaźnik kredytów do depozytów dla przedsiębiorstw w Banku na koniec grudnia 2012 roku wyniósł 96,3% i był niższy od poziomu rynkowego, który wyniósł 133,0%.

Wartość kredytów udzielonych jednostkom samorządu terytorialnego na koniec IV kwartału 2012 roku wyniosła 1 830 mln zł i była o 3,7% niższa od poziomu z końca września 2012 roku.

**Strategiczne linie produktowe****Cash management**

Rozbudowywana oferta 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 IV kwartale 2012 roku liczba zrealizowanych transakcji Polecenia Zapłaty wyniosła 1 085,8 tys. i była o 5,4% niższa od liczby transakcji zrealizowanych w III kwartale 2012 roku oraz o 17,8% wyższa od liczby transakcji zrealizowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego. W IV kwartale 2012 roku liczba zrealizowanych transakcji Identyfikacji Płatności Handlowych wyniosła ponad 2,5 mln i była niższa o 1,1% od liczby transakcji zrealizowanych w III kwartale 2012 roku oraz niższa o 6,0% w stosunku do IV kwartału 2011 roku. Na koniec grudnia 2012 roku o 13,6% wzrosła liczba klientów korzystających z najbardziej zaawansowanych rozwiązań w zakresie konsolidacji środków na rachunkach bankowych (w porównaniu z końcem grudnia 2011 roku). Na koniec grudnia 2012 roku 733 klientów korzystało z oferty Cash pooling i Shared balance.

**Sieć korporacyjna**

Według stanu na koniec grudnia 2012 roku sieć placówek korporacyjnych BRE Banku obejmowała 29 Oddziałów i 19 Biur Korporacyjnych. W styczniu 2013 roku zamknięto Biuro Korporacyjne w Ostrołęce. Sieć korporacyjna obejmuje obecnie 29 Oddziałów Korporacyjnych i 18 Biur Korporacyjnych.

**Spółki w obszarze Klienci Korporacyjni i Instytucje****BRE Leasing Sp. z o.o.**

Wartość umów leasingu zawartych przez BRE Leasing w IV kwartale 2012 roku wyniosła 897 mln zł i była o 118,7% wyższa niż w III kwartale 2012 roku oraz o 19,8% wyższa niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Szczególnie wysoki wzrost BRE Leasing zanotował w sektorze nieruchomości, gdzie wartość zawartych umów wyniosła w IV kwartale 2012 roku 387 mln zł w porównaniu do 11 mln zł kwartał wcześniej. Wartość zawartych umów dotyczących sektora ruchomości wyniosła 484 mln zł i wzrosła o 21,3% w porównaniu do III kwartału 2012 roku. Narastająco na koniec IV kwartału 2012 roku spółka zawarła umowy o wartości 2 199 mln zł, z czego 78,0% wartości umów leasingu dotyczyło segmentu ruchomości.

Wynik brutto spółki w IV kwartale 2012 roku wzrósł do 17,7 mln zł wobec 13,0 mln zł w III kwartale 2012 roku, dzięki niższym odpisom na należności oraz skutecznym działaniom windykacyjnym.

**BRE Faktoring SA**

W IV kwartale 2012 roku BRE Faktoring zrealizował obroty o wartości 1,8 mld zł (wzrost o 3,9% w porównaniu z III kwartałem 2012 roku). Narastająco na koniec IV kwartału 2012 roku obroty spółki wyniosły 7,2 mld zł i były o 20,6% wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, utrzymując tempo wzrostu porównywalne z tempem wzrostu całego rynku (21,9% według danych Polskiego Związku Faktorów). Największe wzrosty obrotów w ujęciu rocznym wystąpiły zarówno w faktoringu eksportowym (24,6%), jak i krajowym (20,6%).

Wynik brutto za IV kwartał 2012 roku wyniósł 4,0 mln zł (-20,4% w porównaniu z III kwartałem 2012 roku). Spadek wyniku brutto był związany ze wzrostem odpisów na należności, które wyniosły w IV kwartale 2012 roku 0,9 mln zł względem 5 tys. zł w III kwartale 2012 roku. Narastająco po IV kwartale 2012 roku wynik brutto wyniósł 18,0 mln zł (spadek o 4,0% rok do roku) i był zbliżony do wyniku roku ubiegłego.

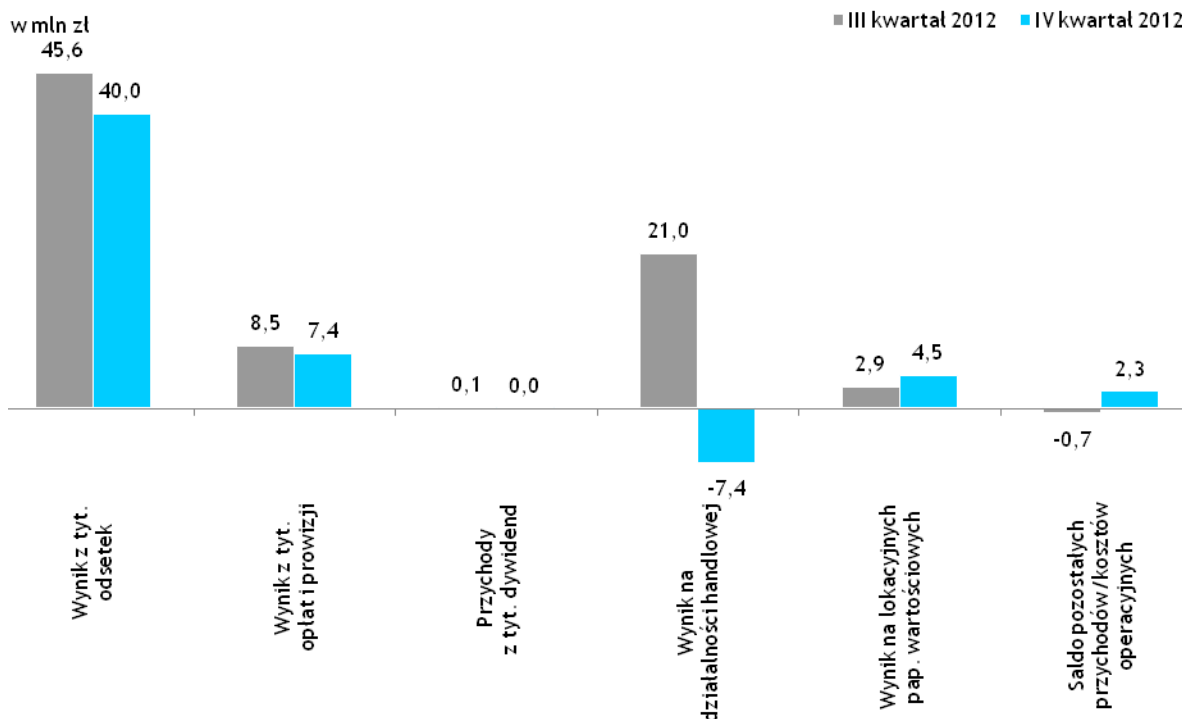
**Transfinance a.s.**

W IV kwartale 2012 roku Transfinance odnotował obroty o wartości 0,8 mld zł (spadek o 2,7% w porównaniu z III kwartałem 2012 roku) i 3,3 mld zł w ujęciu narastającym (wzrost o 8,2% rok do roku).

Wynik brutto w IV kwartale 2012 roku wyniósł 0,3 mln zł (spadek o 26,7% w porównaniu z III kwartałem 2012 roku), przede wszystkim w związku ze wzrostem kosztów obsługi prawnej związanej z czynnościami windykacyjnymi.

**Działalność Handlowa i Inwestycyjna****Podsumowanie wyników segmentu**

W IV kwartale 2012 roku segment Działalność Handlowa i Inwestycyjna odnotował stratę brutto w wysokości 19,2 mln zł w porównaniu do 15,0 mln zł zysku brutto w poprzednim kwartale.

**Dochody segmentu Działalności Handlowej i Inwestycyjnej**

Na kształtowanie się wyniku brutto segmentu Działalności Handlowej i Inwestycyjnej w IV kwartale 2012 roku wpływ miały następujące czynniki:

- **Spadek dochodów** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 30,6 mln zł (-39,6%) do poziomu 46,7 mln zł. Wynik z tytułu odsetek był mniejszy o 5,6 mln zł, tj. 12,2% i wyniósł 40,0 mln zł. Wynik na działalności handlowej był ujemny i wyniósł -7,4 mln zł. Spowodowane to było stratami na instrumentach na stopę procentową.

- **Wyższy poziom odpisów netto na utratę wartości kredytów o 3,3 mln zł, tj. 18,6%. W IV kwartale 2012 roku odpisy netto na utratę wartości kredytów w segmencie Działalności Handlowej i Inwestycyjnej wyniosły 20,7 mln zł. Głównym powodem tej zmiany są zwiększone odpisy netto na utratę wartości kredytów w BRE Banku Hipotecznym.**

#### **Pozycja rynkowa**

BRE Bank zajmuje czwartą pozycję na rynku krótkoterminowych papierów dłużnych z udziałem w rynku na poziomie 12,9%, pierwszą pozycję na rynku średnioterminowych bankowych papierów dłużnych z 28,0% udziałem w rynku oraz drugą pozycję na rynku średnioterminowych obligacji przedsiębiorstw z 16,9% udziałem w rynku (dane na koniec listopada 2012 roku).

Bank utrzymuje wysoką aktywność na rynkach finansowych z udziałem w rynku instrumentów pochodnych na stopę procentową na poziomie około 24,6%, a w zakresie obrotu obligacjami i bonami skarbowymi 8,8%. Udział w transakcjach walutowych FX (spot i forward) wyniósł 7,9 % (dane na koniec listopada 2012 roku).

#### **Spółki w obszarze Działalności Handlowej i Inwestycyjnej**

##### **Dom Inwestycyjny BRE Banku SA (DI BRE)**

W IV kwartale 2012 roku udział DI BRE w obrocie na rynku akcji wyniósł 4,9%, co zagwarantowało mu pozycję szóstego największego uczestnika rynku (wobec ósmej pozycji w III kwartale 2012 roku). Aktywność DI BRE na rynku transakcji terminowych przyniosła w IV kwartale 2012 roku pierwszą pozycję z udziałem na poziomie 15,9% podobnie jak w III kwartale 2012 roku (udział 16,6%). Liczba klientów DI BRE na koniec IV kwartału 2012 roku wyniosła 291,6 tys. w porównaniu do 292,1 tys. na koniec III kwartału 2012 roku.

W IV kwartale 2012 roku DI BRE osiągnął zysk brutto w wysokości 6,6 mln zł w porównaniu do 3,7 mln zł w III kwartale 2012 roku.

##### **BRE Bank Hipoteczny SA (BBH)**

Wartość portfela kredytowego BBH na koniec IV kwartału 2012 roku wyniosła 4 108 mln zł i zmalała o 0,5% w porównaniu z końcem III kwartału 2012 roku. W IV kwartale 2012 roku BBH sprzedał kredyty hipoteczne łącznie kwotą 269 mln zł, głównie na finansowanie nieruchomości komercyjnych (320 mln zł w III kwartale 2012 roku).

W IV kwartale 2012 roku BBH odnotował stratę brutto w wysokości 10,0 mln zł wobec 8,8 mln zł zysku brutto w III kwartale 2012 roku. Na spadek wyniku wpłynęło utworzenie rezerw na należności w wysokości 20,7 mln zł wobec 1,9 mln zł w III kwartale 2012 roku.

##### **BRE Finance France SA (BFF)**

Przedmiotem działalności BFF jest pozyskiwanie dla BRE Banku środków finansowych z rynków międzynarodowych poprzez emisje euroobligacji. W kwietniu 2012 roku dokonano aktualizacji programu emisji euroobligacji, a 4 października 2012 roku spółka wyemitowała obligacje o wartości nominalnej 500 mln EUR z terminem wykupu w 2015 roku (więcej informacji w części „Istotne wydarzenia w IV kwartale 2012 roku”).

#### **Pozostałe spółki**

##### **BRE Centrum Operacji Sp. z o.o. (BRE CO)**

BRE Centrum Operacji (BRE CO) współpracuje z bankowością korporacyjną i detaliczną BRE Banku oraz podmiotami z Grupy BRE Banku w zakresie kancelarii, archiwum elektronicznego i papierowego.

W IV kwartale 2012 roku spółka wykazała 144 tys. zł straty brutto wobec 44 tys. zł straty w III kwartale bieżącego roku. Wynik ten jest efektem niższych przychodów ze sprzedaży, zarówno na rzecz bankowości korporacyjnej, jak i detalicznej, a także przeniesienia niektórych procesów ze spółki do Banku.

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	IV kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	IV kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek		1 159 663	4 476 800	1 070 160	3 890 573
Koszty odsetek		(604 184)	(2 243 168)	(500 793)	(1 723 365)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	5	<b>555 479</b>	<b>2 233 632</b>	<b>569 367</b>	<b>2 167 208</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji		310 272	1 273 953	315 739	1 279 172
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(114 925)	(434 073)	(110 660)	(439 200)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	6	<b>195 347</b>	<b>839 880</b>	<b>205 079</b>	<b>839 972</b>
Przychody z tytułu dywidend	7	49	13 902	28	15 113
Wynik na działalności handlowej, w tym:	8	76 079	356 542	76 779	347 412
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		<i>80 928</i>	<i>324 006</i>	<i>85 880</i>	<i>328 640</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		<i>(4 849)</i>	<i>32 536</i>	<i>(9 101)</i>	<i>18 772</i>
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	9	3 082	44 966	(1 250)	11 985
Pozostałe przychody operacyjne	10	90 355	275 721	113 167	317 355
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	11	(88 987)	(444 635)	(89 549)	(373 470)
Ogólne koszty administracyjne	12	(382 665)	(1 465 788)	(375 327)	(1 471 501)
Amortyzacja		(51 375)	(195 617)	(60 191)	(208 764)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(97 453)	(186 500)	(71 858)	(178 183)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>		<b>299 911</b>	<b>1 472 103</b>	<b>366 245</b>	<b>1 467 127</b>
<b>Zysk brutto</b>		<b>299 911</b>	<b>1 472 103</b>	<b>366 245</b>	<b>1 467 127</b>
Podatek dochodowy		(26 774)	(268 292)	(80 344)	(322 692)
<b>Zysk netto</b>		<b>273 137</b>	<b>1 203 811</b>	<b>285 901</b>	<b>1 144 435</b>
<b>Zysk netto przypadający na:</b>					
- akcjonariuszy BRE Banku SA		272 577	1 203 230	284 833	1 134 972
- udziały niekontrolujące		560	581	1 068	9 463

<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA</b>			<b>1 203 230</b>		<b>1 134 972</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14		42 118 904		42 093 950
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14		28,57		26,96
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14		42 158 632		42 133 947
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14		28,54		26,94

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	IV kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	IV kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Zysk netto	273 137	1 203 811	285 901	1 144 435
Pozostałe dochody całkowite netto	248 058	421 998	(11 600)	2 248
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	276	(1 815)	(632)	3 451
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (netto)	247 782	423 813	(10 968)	(1 203)
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>	<b>521 195</b>	<b>1 625 809</b>	<b>274 301</b>	<b>1 146 683</b>
<b>Dochody całkowite netto, razem przypadające na:</b>				
- akcjonariuszy BRE Banku SA	520 635	1 625 228	273 205	1 135 612
- udziały niekontrolujące	560	581	1 096	11 071

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011
Kasa, operacje z bankiem centralnym		4 819 203	1 476 061	1 038 356
Należności od banków		3 944 578	4 397 325	4 008 874
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	15	1 150 886	2 115 535	1 477 022
Pochodne instrumenty finansowe	16	2 802 695	1 942 500	1 506 595
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	17	67 059 254	69 196 618	67 851 516
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		2 439	2 431	1 924
Lokacyjne papiery wartościowe	18	19 993 388	17 857 832	20 551 272
Wartości niematerialne	19	436 123	407 959	436 769
Rzeczowe aktywa trwałe	20	773 904	788 153	832 455
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		129	595	4 728
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	369 821	340 109	307 052
Inne aktywa		883 626	1 280 409	859 084
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>102 236 046</b>	<b>99 805 527</b>	<b>98 875 647</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>				
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>				
Zobowiązania wobec banku centralnego		-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków		21 110 939	22 701 039	27 390 809
Pochodne instrumenty finansowe	16	3 476 684	2 504 368	1 862 747
Zobowiązania wobec klientów	21	57 983 600	57 228 772	54 244 388
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		4 892 275	3 038 175	1 735 988
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		4 220	-	-
Zobowiązania podporządkowane		3 222 295	3 235 502	3 456 200
Pozostałe zobowiązania		1 394 845	1 537 920	1 723 856
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		226 215	192 358	235 568
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	1 662	1 554	258
Rezerwy	22	213 327	180 020	153 168
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>		<b>92 526 062</b>	<b>90 619 708</b>	<b>90 802 982</b>
<b>K a p i t a ł y</b>				
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA		9 685 493	9 161 888	8 048 755
Kapitał podstawowy:		3 501 633	3 501 141	3 493 812
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		168 556	168 548	168 411
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 333 077	3 332 593	3 325 401
Zyski zatrzymane		5 700 076	5 425 021	4 493 157
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		4 496 846	4 494 368	3 358 185
- Wynik roku bieżącego		1 203 230	930 653	1 134 972
Inne pozycje kapitału własnego		483 784	235 726	61 786
Udziały niekontrolujące		24 491	23 931	23 910
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>		<b>9 709 984</b>	<b>9 185 819</b>	<b>8 072 665</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>		<b>102 236 046</b>	<b>99 805 527</b>	<b>98 875 647</b>
Współczynnik wypłacalności*	24	18,73	15,44	14,96
Wartość księgowa		9 685 493	9 161 888	8 048 755
Liczba akcji		42 138 976	42 137 036	42 102 746
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		229,85	217,43	191,17

\* W kalkulacji współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2012 roku uwzględniony został całkowity wymóg kapitałowy oraz pomniejszenia kapitału wyliczone przy zastosowaniu zaawansowanej metody wewnętrznych ratingów („metoda A-IRB”). W związku z tym, że Bank spełnił wszystkie istotne warunki określone w zgodzie BaFin i Komisji Nadzoru Finansowego dotyczące stosowania metody A-IRB, w kalkulacji całkowitego wymogu kapitałowego nie uwzględniono dodatkowego wymogu kapitałowego wynikającego z warunków określonych w zgodzie BaFin i Komisji Nadzoru Finansowego na stosowanie metody A-IRB.



Grupa BRE Banku SA

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2012 roku

(w tys. zł)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego		Kapitały przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA razem	Udziały niekontrolujące	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 2012 r.	168 411	3 325 401	2 334 675	81 174	841 953	1 235 355	-	1 921	59 865	8 048 755	23 910	8 072 665
Dochody całkowite razem							1 203 230	(1 815)	423 813	1 625 228	581	1 625 809
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	104 000	(104 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy	-	-	-	10 000	-	(10 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	1 018 829	-	-	(1 018 829)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	145	-	-	-	-	-	-	-	-	145	-	145
Program opcji pracowniczych	-	7 676	-	3 689	-	-	-	-	-	11 365	-	11 365
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	11 365	-	-	-	-	-	11 365	-	11 365
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	7 676	-	(7 676)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012 r.	168 556	3 333 077	3 353 504	94 863	945 953	102 526	1 203 230	106	483 678	9 685 493	24 491	9 709 984

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2012 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego		Kapitały przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA razem	Udziały niekontrolujące	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 2012 r.	168 411	3 325 401	2 334 675	81 174	841 953	1 235 355	-	1 921	59 865	8 048 755	23 910	8 072 665
Dochody całkowite razem							930 653	(2 091)	176 031	1 104 593	21	1 104 614
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	104 000	(104 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy	-	-	-	10 000	-	(10 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	1 018 829	-	-	(1 018 829)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	137	-	-	-	-	-	-	-	-	137	-	137
Program opcji pracowniczych	-	7 192	-	1 211	-	-	-	-	-	8 403	-	8 403
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	8 403	-	-	-	-	-	8 403	-	8 403
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	7 192	-	(7 192)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2012 r.	168 548	3 332 593	3 353 504	92 385	945 953	102 526	930 653	(170)	235 896	9 161 888	23 931	9 185 819

Grupa BRE Banku SA

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2012 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego		Kapitały przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA razem	Udziały niekontrolujące	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
Dochody całkowite razem							1 134 972	1 871	(1 231)	1 135 612	11 071	1 146 683
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 978)	(6 978)
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	64	-	-	-	-	-	-	-	-	64	-	64
Zmiana zakresu konsolidacji /zwiększenie udziału w konsolidowanej spółce	-	-	-	(513)	-	(7 034)	-	-	-	(7 547)	(148 165)	(155 712)
Program opcji pracowniczych	-	1 936	-	9 387	-	-	-	-	-	11 323	-	11 323
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	11 323	-	-	-	-	-	11 323	-	11 323
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	1 936	-	(1 936)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 r.	168 411	3 325 401	2 334 675	81 174	841 953	100 383	1 134 972	1 921	59 865	8 048 755	23 910	8 072 665

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		<b>3 551 237</b>	<b>1 594 968</b>
Zysk przed opodatkowaniem		1 472 103	1 467 127
<i>Korekty:</i>		<b>2 079 134</b>	<b>127 841</b>
Zapłacony podatek dochodowy		(400 918)	(95 738)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny		247 174	251 412
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej		(1 745 708)	3 491 775
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej		(10 226)	(14 014)
Utrata wartości aktywów finansowych		3 113	-
Dywidendy otrzymane		(13 902)	(15 113)
Odsetki otrzymane		(3 122 336)	(2 537 710)
Odsetki zapłacone		1 929 375	1 491 412
Zmiana stanu należności od banków		(229 164)	82 717
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		112 660	(181 068)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		317 837	219 297
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom		3 542 941	(7 232 553)
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych		1 052 363	(975 828)
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(38 990)	15 888
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		(1 948 003)	185 887
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		2 436 127	4 916 626
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		140 512	(39 839)
Zmiana stanu rezerw		60 159	(10 605)
Zmiana stanu innych zobowiązań		(253 880)	575 295
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>3 551 237</b>	<b>1 594 968</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(216 342)</b>	<b>(187 372)</b>
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>		<b>50 609</b>	<b>118 865</b>
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		-	1 348
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych		13 200	70 013
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		23 507	19 437
Dywidendy otrzymane		13 902	15 113
Inne wpływy inwestycyjne		-	12 954
<b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>		<b>266 951</b>	<b>306 237</b>
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		102	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		266 849	306 237
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(216 342)</b>	<b>(187 372)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		<b>(400 979)</b>	<b>(2 519 401)</b>
<b>Wpływy z działalności finansowej</b>		<b>7 139 339</b>	<b>4 356 344</b>
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków		84 254	620 507
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów		-	1 255 960
Emisja dłużnych papierów wartościowych		7 054 940	2 479 813
Z tytułu emisji akcji zwykłych		145	64
<b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>		<b>7 540 318</b>	<b>6 875 745</b>
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków		3 133 894	4 290 141
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów		10 542	9 732
Wykup dłużnych papierów wartościowych		4 039 165	2 075 810
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania		-	107 498
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		382	365
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	6 978
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków oraz od pożyczek podporządkowanych		356 335	385 221
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(400 979)</b>	<b>(2 519 401)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>		<b>2 933 916</b>	<b>(1 111 805)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(31 147)	(18 800)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego		4 675 211	5 805 816
<b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>7 577 980</b>	<b>4 675 211</b>

## Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

## Rachunek zysków i strat

	Nota	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	IV kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	IV kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek		1 065 361	4 089 597	967 845	3 484 479
Koszty odsetek		(569 343)	(2 073 614)	(453 856)	(1 545 562)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>496 018</b>	<b>2 015 983</b>	<b>513 989</b>	<b>1 938 917</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji		270 545	1 068 839	256 256	994 969
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(109 394)	(378 429)	(93 239)	(362 391)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>161 151</b>	<b>690 410</b>	<b>163 017</b>	<b>632 578</b>
Przychody z tytułu dywidend		43	35 663	26	45 806
Wynik na działalności handlowej, w tym:		72 975	344 897	73 314	337 847
<i>Wynik na pozycji wymiany</i>		76 682	316 404	71 633	309 759
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		(3 707)	28 493	1 681	28 088
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone		120 843	149 850	(1 250)	68 870
Pozostałe przychody operacyjne		28 950	75 029	23 363	69 597
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(62 484)	(383 735)	(76 630)	(318 684)
Ogólne koszty administracyjne		(317 051)	(1 206 956)	(308 710)	(1 180 098)
Amortyzacja		(43 498)	(168 589)	(54 216)	(185 077)
Pozostałe koszty operacyjne		(62 161)	(96 205)	(24 032)	(67 556)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>		<b>394 786</b>	<b>1 456 347</b>	<b>308 871</b>	<b>1 342 200</b>
<b>Zysk brutto</b>		<b>394 786</b>	<b>1 456 347</b>	<b>308 871</b>	<b>1 342 200</b>
Podatek dochodowy		(42 714)	(256 863)	(68 473)	(276 188)
<b>Zysk netto</b>		<b>352 072</b>	<b>1 199 484</b>	<b>240 398</b>	<b>1 066 012</b>

Zysk netto			1 199 484		1 066 012
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14		42 118 904		42 093 950
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14		28,48		25,32
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14		42 158 632		42 133 947
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14		28,45		25,30

## Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	IV kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	IV kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Zysk netto	352 072	1 199 484	240 398	1 066 012
Pozostałe dochody całkowite netto	150 499	341 957	(18 918)	2 549
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	391	555	(7 799)	(4 551)
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	150 108	341 402	(11 119)	7 100
Dochody całkowite netto, razem	502 571	1 541 441	221 480	1 068 561

## Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011
Kasa, operacje z bankiem centralnym		4 816 095	1 471 138	1 032 081
Należności od banków		5 052 629	5 515 413	5 222 678
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		1 528 994	2 296 826	1 676 798
Pochodne instrumenty finansowe		2 796 542	1 929 333	1 504 020
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		62 100 314	64 329 624	61 663 992
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		2 439	2 431	1 924
Lokacyjne papiery wartościowe		19 740 852	18 102 479	20 930 666
Inwestycje w jednostki zależne		937 336	548 670	546 430
Wartości niematerialne		389 325	361 844	389 807
Rzeczowe aktywa trwałe		480 647	489 500	542 410
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		127 505	94 584	63 194
Inne aktywa		176 298	420 961	321 432
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>98 148 976</b>	<b>95 562 803</b>	<b>93 895 432</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>				
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>				
Zobowiązania wobec banku centralnego		-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków		20 241 514	21 795 359	25 281 169
Pochodne instrumenty finansowe		3 481 294	2 511 006	1 857 371
Zobowiązania wobec klientów		59 881 918	56 950 776	54 018 635
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		4 220	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		659 048	895 234	-
Zobowiązania podporządkowane		3 222 295	3 235 502	3 456 200
Pozostałe zobowiązania		1 147 996	1 235 243	1 371 511
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		217 940	183 925	227 251
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		79	79	85
Rezerwy		128 815	97 363	72 304
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>		<b>88 985 119</b>	<b>86 904 487</b>	<b>86 284 526</b>
<b>K a p i t a ł y</b>				
<b>Kapitał podstawowy:</b>		<b>3 501 633</b>	<b>3 501 141</b>	<b>3 493 812</b>
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		168 556	168 548	168 411
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 333 077	3 332 593	3 325 401
<b>Zyski zatrzymane</b>		<b>5 175 884</b>	<b>4 821 334</b>	<b>3 972 711</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		3 976 400	3 973 922	2 906 699
- Wynik roku bieżącego		1 199 484	847 412	1 066 012
Inne pozycje kapitału własnego		486 340	335 841	144 383
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>		<b>9 163 857</b>	<b>8 658 316</b>	<b>7 610 906</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>		<b>98 148 976</b>	<b>95 562 803</b>	<b>93 895 432</b>
<b>Współczynnik wypłacalności*</b>	24	<b>19,66</b>	<b>16,72</b>	<b>15,28</b>
<b>Wartość księgowa</b>		<b>9 163 857</b>	<b>8 658 316</b>	<b>7 610 906</b>
<b>Liczba akcji</b>		<b>42 138 976</b>	<b>42 137 036</b>	<b>42 102 746</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		<b>217,47</b>	<b>205,48</b>	<b>180,77</b>

\* W kalkulacji współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2012 roku uwzględniony został całkowity wymóg kapitałowy oraz pomniejszenia kapitału wyliczone przy zastosowaniu zaawansowanej metody wewnętrznych ratingów („metoda A-IRB”). W związku z tym, że Bank spełnił wszystkie istotne warunki określone w zgodzie BaFin i Komisji Nadzoru Finansowego dotyczące stosowania metody A-IRB, w kalkulacji całkowitego wymogu kapitałowego nie uwzględniono już dodatkowego wymogu kapitałowego wynikającego z warunków określonych w zgodzie BaFin i Komisji Nadzoru Finansowego na stosowanie metody A-IRB.

## Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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 2012 r.	168 411	3 325 401	2 061 378	20 178	825 143	1 066 012	-	(8 333)	152 716	7 610 906
Dochody całkowite razem							1 199 484	555	341 402	1 541 441
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	100 000	(100 000)	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	966 012	-	-	(966 012)	-	-	-	-
Emisja akcji	145	-	-	-	-	-	-	-	-	145
Program opcji pracowniczych	-	7 676	-	3 689	-	-	-	-	-	11 365
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	11 365	-	-	-	-	-	11 365
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	7 676	-	(7 676)	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012 r.	168 556	3 333 077	3 027 390	23 867	925 143	-	1 199 484	(7 778)	494 118	9 163 857

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2012 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 2012 r.	168 411	3 325 401	2 061 378	20 178	825 143	1 066 012	-	(8 333)	152 716	7 610 906
Dochody całkowite razem							847 412	164	191 294	1 038 870
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	100 000	(100 000)	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	966 012	-	-	(966 012)	-	-	-	-
Emisja akcji	137	-	-	-	-	-	-	-	-	137
Program opcji pracowniczych	-	7 192	-	1 211	-	-	-	-	-	8 403
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	8 403	-	-	-	-	-	8 403
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	7 192	-	(7 192)	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2012 r.	168 548	3 332 593	3 027 390	21 389	925 143	-	847 412	(8 169)	344 010	8 658 316

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 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
Dochody całkowite razem							1 066 012	(4 551)	7 100	1 068 561
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	60 000	(60 000)	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	457 724	-	-	(457 724)	-	-	-	-
Emisja akcji	64	-	-	-	-	-	-	-	-	64
Program opcji pracowniczych	-	1 936	-	9 387	-	-	-	-	-	11 323
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	11 323	-	-	-	-	-	11 323
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	1 936	-	(1 936)	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 r.	168 411	3 325 401	2 061 378	20 178	825 143	-	1 066 012	(8 333)	152 716	7 610 906

## Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		<b>5 327 755</b>	<b>460 887</b>
Zysk przed opodatkowaniem		1 456 347	1 342 200
<b>Korekty:</b>		<b>3 871 408</b>	<b>(881 313)</b>
Zapłacony podatek dochodowy		(375 975)	(69 869)
Amortyzacja		168 589	185 077
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej		(1 732 912)	3 490 529
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej		(115 842)	(70 737)
Utrata wartości aktywów finansowych		105	-
Dywidendy otrzymane		(35 663)	(45 806)
Odsetki otrzymane		(3 286 043)	(2 661 853)
Odsetki zapłacone		1 967 210	1 508 874
Zmiana stanu należności od banków		405 146	(64 287)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		(72 888)	(219 416)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		331 401	213 009
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom		2 461 542	(7 477 681)
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych		1 403 530	(907 713)
Zmiana stanu pozostałych aktywów		146 014	(13 823)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		(1 827 291)	(7 691)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		4 521 599	4 769 119
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		4 759	-
Zmiana stanu rezerw		56 511	(3 754)
Zmiana stanu innych zobowiązań		(148 384)	494 709
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>5 327 755</b>	<b>460 887</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(133 420)</b>	<b>9 593</b>
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>		<b>38 010</b>	<b>167 767</b>
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		56	108 603
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 291	644
Dywidendy otrzymane		35 663	45 806
Inne wpływy inwestycyjne		-	12 714
<b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>		<b>171 430</b>	<b>158 174</b>
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		1 653	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		169 777	158 174
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(133 420)</b>	<b>9 593</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		<b>(1 740 586)</b>	<b>(1 794 959)</b>
<b>Wpływy z działalności finansowej</b>		<b>3 498 853</b>	<b>1 539 758</b>
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków		84 254	283 734
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów		-	1 255 960
Emisja dłużnych papierów wartościowych		3 414 454	-
Z tytułu emisji akcji zwykłych		145	64
<b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>		<b>5 239 439</b>	<b>3 334 717</b>
Splaty kredytów i pożyczek od banków		2 014 391	2 823 069
Splaty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów		10 542	9 732
Wykup dłużnych papierów wartościowych		2 760 165	-
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania		88 286	107 130
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		10 575	12 339
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków oraz od pożyczek podporządkowanych		355 480	382 447
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(1 740 586)</b>	<b>(1 794 959)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>		<b>3 453 749</b>	<b>(1 324 479)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(42 994)	(18 827)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego		4 583 895	5 927 201
<b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>7 994 650</b>	<b>4 583 895</b>



## **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 oraz pozostałe) 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 31 grudnia 2012 roku Grupa Kapitałowa BRE Banku SA objęta skróconym 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 6419Z „Pozostałe pośrednictwo pieniężne”. 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, a także działalność maklerską.

Bank świadczy usługi na rzecz osób prawnych i fizycznych, krajowych i zagranicznych, zarówno w złotych jak i walutach obcych.

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 31 grudnia 2012 roku zatrudnienie w BRE Banku SA wynosiło 4 728 etatów, a w Grupie 6 138 etatów (31 grudnia 2011 r.: Bank 4 729 etatów; Grupa 6 294 etaty).

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zatrudnienie w BRE Banku SA wynosiło 5 703 osoby, a w Grupie 8 034 osoby (31 grudnia 2011 r.: Bank 5 683 osoby; Grupa 8 158 osób).

#### **Segment Korporacji i Rynków Finansowych, w tym:**

##### **Klienci Korporacyjni i Instytucje**

- BRE Holding Sp. z o.o. - podmiot zależny
- BRE Faktoring SA - podmiot zależny
- BRE Leasing Sp. z o.o. - podmiot zależny
- Garbary Sp. z o.o. - podmiot zależny
- Transfinance a.s. - podmiot zależny
- MLV 35 Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna - 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
- BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. - podmiot zależny, agent ubezpieczeniowy.

## Pozostała działalność

- BRE Centrum Operacji Sp. z o.o. (poprzednio Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o.) - podmiot zależny
- BRE.locum SA - podmiot zależny

## Pozostałe informacje o spółkach Grupy

W czwartym kwartale 2012 roku BRE Bank nabył 100% udziałów w spółce MLV 35 Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna. Przedmiotem działalności spółki jest pośrednictwo finansowe.

Szczegółowy opis działalności spółek Grupy BRE Banku SA został zaprezentowany w Notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok, opublikowanego w dniu 2 marca 2012 roku.

Dodatkowo, informacje dotyczące rodzaju prowadzonej przez spółki działalności znajdują się w Nocie 4 niniejszego skróconego 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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BRE Banku SA sporządzono za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BRE Banku SA za czwarty kwartał 2012 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. Przystaje 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. 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 niekontrolujących. 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).

Zmiany udziału jednostki dominującej w jednostce zależnej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną, są ujmowane jako transakcje kapitałowe (tj. jako transakcje z właścicielami działającymi w ramach uprawnień właścicieli).

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”.

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 kapitałach od dnia nabycia - w pozostałych dochodach całkowitych. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu poszczególnych elementów kapitału od dnia ich nabycia. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce stowarzyszonej, obejmującego ewentualne inne niż zabezpieczone należności, Grupa zaprzestaje ujmować dalsze straty, chyba że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej.

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	31.12.2012		31.12.2011	
	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 Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.	100%	pełna	-	-
BRE Bank Hipoteczny SA	100%	pełna	100%	pełna
BRE Centrum Operacji Sp. z o.o. (poprzednio CERI Sp. z o.o.)	100%	pełna	100%	pełna
BRE Faktoring SA	100%	pełna	100%	pełna
BRE Holding Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
BRE Leasing Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	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
Dom Inwestycyjny BRE Banku SA	100%	pełna	100%	pełna
Garbary Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
MLV 35 Sp. z o.o. spółka komandytowo - akcyjna	100%	pełna	-	-
Transfinance a.s.	100%	pełna	100%	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

Począwszy od czwartego kwartału 2012 roku Grupa objęła konsolidacją spółkę zależną MLV 35 Sp. z o.o. spółka komandytowo - akcyjna.

W grudniu 2012 roku Grupa zaprzestała konsolidacji podmiotu zależnego BRE GOLD Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w związku z umorzeniem wyemitowanych przez fundusz certyfikatów. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa nie posiadała żadnych certyfikatów BRE GOLD Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.

### **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.

Przychody i koszty dotyczące elementu odsetkowego wyniku na instrumentach pochodnych stopy procentowej oraz wynikające z bieżącego naliczania punktów swapowych walutowych instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej wykazywane są w wyniku odsetkowym w pozycji Przychody/koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej. Do portfela bankowego zalicza się transakcje, które nie są dokonywane w celach handlowych tj. nie mające na celu uzyskania korzyści finansowych w krótkim okresie czasu (do 6 miesięcy) oraz takie, które nie stanowią zabezpieczenia ryzyka wynikającego z operacji zaliczonych do portfela handlowego.

Przychody i koszty odsetkowe dotyczące elementu odsetkowego wyceny z tytułu instrumentów pochodnych zawartych jako instrumenty zabezpieczające w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej prezentowane są w wyniku odsetkowym w pozycji Przychody/koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa dokonała zmiany prezentacji przychodów z tytułu leasingu operacyjnego oraz przychodów i kosztów dotyczących elementu odsetkowego wyniku na instrumentach pochodnych. Szczegółowe informacje na temat przekształcenia danych porównawczych w związku z powyższą zmianą prezentacji przychodów i kosztów odsetkowych zostały zawarte w nocie 2.32 Dane porównawcze.

### **2.4. Przychody z tytułu opłat i prowizji**

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się 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. 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 obsługi kart płatniczych i kredytowych, 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. 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.

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 innych pozycjach kapitału własnego. Kredyty wykazywane są w momencie wypłaty gotówki na rzecz kredytobiorcy. Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane począwszy od dnia zawarcia transakcji.

### 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 byłyby wymagane umową, lub
- jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie przeprowadzonej podczas rozważenia po raz pierwszy hybrydowego instrumentu, że oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego (wbudowanych instrumentów pochodnych) byłoby zabronione, jak na przykład opcja przedpłaty wbudowanej w pożyczkę pozwalającą 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 innych pozycjach kapitału własnego. 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 korzyści 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 pozostałe dochody całkowite 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 pozostałych dochodach całkowitych 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 amortyzowany 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 amortyzowanego 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. Przesłanki niewykonania zobowiązania klienta wobec Banku podzielono na twarde przesłanki utraty wartości, których zajście jest jednoznaczne z koniecznością klasyfikacji klienta do kategorii default oraz miękkie przesłanki utraty wartości gdzie zajście danego zdarzenia może, ale nie musi, świadczyć o konieczności klasyfikacji klienta do kategorii default.

Lista twardej przesłanki utraty wartości:

1. Niespłatenie lub opóźniona spłata odsetek lub części kapitałowej zobowiązania przez klienta.
2. Zbycie przez Bank ekspozycji ze znaczną stratą ekonomiczną związaną ze zmianą wiarygodności kredytowej dłużnika.
3. Dokonanie przez Bank wymuszonej restrukturyzacji ekspozycji, czego następstwem jest zmiana harmonogramu obsługi kredytu/transakcji z uwagi na brak możliwości wywiązania się przez dłużnika z umowy kredytowej/transakcji według jej pierwotnych założeń, co doprowadziło do:
  - a) zmniejszenia zobowiązań finansowych poprzez umorzenie części zobowiązania, lub
  - b) odroczenia istotnej części spłaty kwoty głównej, odsetek lub (jeżeli dotyczy) prowizji, pod warunkiem, że brak zgody na restrukturyzację skutkowałby opóźnieniem dłużnika w płatności powyżej 90 dni kalendarzowych dotyczącym istotnej części zobowiązania.
4. Złożenie przez Bank, podmiot dominujący wobec Banku lub podmiot zależny od Banku wniosku o postawienie dłużnika w stan upadłości lub podobnego wniosku w odniesieniu do zobowiązań kredytowych dłużnika wobec Banku, podmiotu dominującego wobec Banku lub podmiotu zależnego Banku.
5. Postawienie dłużnika w stan upadłości lub uzyskanie przez niego podobnej ochrony prawnej, powodującej uniknięcie lub opóźnienie spłaty zobowiązań kredytowych wobec Banku, podmiotu dominującego Banku lub podmiotu zależnego Banku.
6. Wypowiedzenie przez Bank umowy w części lub całości i wszczęcie procedur restrukturyzacyjnych/wyndykacyjnych.
7. Oszustwo (defraudacja) ze strony klienta.

Lista miękkich przesłanek utraty wartości jest opracowana oddzielnie dla każdego z typów podmiotów.

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

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

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

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

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

Historyczne parametry strat są korygowane na podstawie danych pochodzących z bieżących obserwacji w celu uwzględnienia wpływu aktualnych czynników rynkowych, które nie miały miejsca w okresie, którego dotyczą



obserwacje historyczne, oraz wyłączenia skutków okoliczności, które miały miejsce w okresie historycznym, a które nie zachodzą obecnie.

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

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

Jeżeli w następnym okresie wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wystąpieniu utraty wartości (np. poprawy oceny zdolności kredytowej dłużnika), wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany poprzez dokonanie odpowiedniej korekty konta odpisów aktualizujących. Kwota dokonanej 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/sell buy back*) są reklasyfikowane w sprawozdaniu finansowym jako aktywa będące przedmiotem zastawu, jeżeli jednostka przejmująca ma wynikające z umowy lub zwyczaju prawo do sprzedaży lub ponownego zastawienia zabezpieczenia. Zobowiązanie wobec kontrahenta ujmuje się w zobowiązaniach wobec innych banków, depozytach innych banków, innych depozytach lub zobowiązaniach wobec klientów z tytułu depozytów, w zależności od jego charakteru. Zakupione papiery wartościowe z przyrzeczeniem odsprzedaży (ang. *reverse repos/buy sell back*) 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: (i), 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; (ii), cena wykonania opcji przedpłaty daje pożyczkodawcy zwrot w kwocie w przybliżeniu równej wartości bieżącej utraconych odsetek za pozostały do końca okres zasadniczej umowy. Utracone odsetki są rezultatem pomnożenia kwoty nominalu objętej przedpłatą, przez różnicę stóp procentowych. Różnica stóp procentowych jest to nadwyżka efektywnej stopy procentowej umowy zasadniczej nad efektywną stopą procentową, którą jednostka uzyskaby na dzień przedpłaty, gdyby dokonała reinwestycji kwoty nominalu objętej przedpłatą w ramach podobnej umowy obejmującej okres pozostały do końca umowy zasadniczej.

Ocena tego, czy opcja kupna lub sprzedaży jest ściśle powiązana z zasadniczym instrumentem dłużnym, dokonywana jest przed wydzieleniem składnika kapitałowego z zamiennego instrumentu dłużnego zgodnie z MSR 32.

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 wysoko prawdopodobnych przepływów pieniężnych z tytułu ujętego składnika aktywów lub zobowiązań, 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.

Ze względu na podział instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej oraz zaklasyfikowanych do księgi handlowej, Grupa stosuje odmienne podejście do prezentowania przychodów/kosztów odsetkowych dla każdej z tych grup instrumentów pochodnych, które zostało opisane w nocie 2.3 Przychody i koszty z tytułu odsetek. Pozostały wynik z wyceny do wartości godziwej instrumentów ujmuje się w wyniku na działalności handlowej.

Szczegółowe informacje na temat przekształcenia danych porównawczych w związku ze zmianą prezentacji przychodów/kosztów odsetkowych od instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej oraz od instrumentów pochodnych zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń zostały zawarte w nocie 2.32 Dane porównawcze.

#### 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 pozostałych dochodach całkowitych 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 pozostałych dochodach całkowitych. Zysk lub stratę dotyczącą części nieefektywnej wykazuje się w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Kwoty ujęte w pozostałych dochodach całkowitych 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 pozostałych dochodach całkowitych pozostają w pozostałych dochodach całkowitych, 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 pozostałych dochodach całkowitych 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, 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 wydziałanych 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 różnicą między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań wykazywaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej a jego wartością podatkową. 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 podatek dochodowy 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 środków trwałych i wartości niematerialnych, leasingu finansowego podatkowo traktowanego jako operacyjny, aktualizacji wyceny niektórych aktywów i zobowiązań finansowych, w tym kontraktów na instrumenty pochodne oraz transakcje terminowe, rezerwa 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 uwzględnienia 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 zabezpieczana 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 netto z tytułu leasingu operacyjnego

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego oraz koszty amortyzacji środków trwałych oddanych przez Grupę w leasing operacyjny, poniesione w celu uzyskania tych przychodów, ujmuje się w wartości netto jako pozostałe przychody operacyjne w rachunku zysków i strat.

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.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa dokonała zmiany prezentacji przychodów z tytułu leasingu operacyjnego oraz towarzyszących im kosztów amortyzacji. Szczegółowe informacje na temat przekształcenia danych porównawczych w związku z powyższą zmianą zostały zawarte w nocie 2.32 Dane porównawcze.

### 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 zaszły 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 niewystarczająca 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 przeliczenia jednostek zagranicznych.

## **2.29. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**

### Waluta 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 pozostałych dochodach całkowitych.

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.

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 12 miesięcy prezentowanych okresów obrachunkowych,
- wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się jako odrębny składnik pozostałych dochodów całkowitych.

Przy konsolidacji, różnice kursowe z tytułu przeliczenia inwestycji netto w jednostkach działających za granicą ujmuje się pozostałych dochodach całkowitych. 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 2012 roku:

#### **Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:**

- MSSF 1 (Zmieniony), Znacząca hiperinflacja i usunięcie statych 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.
- 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.

Grupa uważa, że zastosowanie wymienionych wyżej standardów nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

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

#### **Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:**

- 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 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.
- Zmiany do MSR 32, Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 7, Ujawnienia - Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

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

- MSSF 9, Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie.

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Wspólne porozumienia oraz Udziały w innych jednostkach: ujawnianie Informacji: Wytyczne zastosowania, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- Poprawki do MSSF 2009 - 2011, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27, Jednostki Inwestycyjne, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- Kredyty rządowe (zmiany do MSSF 1), obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 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.

Z początkiem 2012 roku nastąpiła zmiana prezentacji wyniku na FX swapach oraz zmiana prezentacji wyniku na transakcjach IRS zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej. Korzystając z zapisów MSSF 7 Załącznik B punkt 5E Grupa dokonała dekompozycji wyniku na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej oraz wyniku na instrumentach pochodnych zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń i wyodrębniła element odsetkowy wynikający z bieżącego naliczania punktów swapowych oraz pozostały wynik z wyceny do wartości godziwej.

Po powyższych zmianach elementy wyceny instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej oraz elementy wyceny instrumentów pochodnych zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń prezentują się następująco: wynik z bieżącego naliczania elementu odsetkowego, w tym punktów swapowych, prezentowany jest w wyniku odsetkowym w pozycji Przychody/koszty z tytułu odsetek, a pozostały wynik z wyceny do wartości godziwej prezentowany jest w Wyniku na działalności handlowej.

Zmiana prezentacji związana jest w głównej mierze ze zmianą struktury pozyskiwania finansowania przez Grupę BRE Banku. W opinii Grupy powyższa prezentacja elementu odsetkowego wyceny wyniku na pochodnych instrumentach finansowych zaklasyfikowanych do księgi bankowej oraz prezentacja elementu odsetkowego wyceny wyniku na pochodnych instrumentach finansowych zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń lepiej odzwierciedla charakter ekonomiczny transakcji zawieranych pod finansowanie aktywów w walutach obcych.

Ponadto z początkiem roku sprawozdawczego Grupa dokonała zmiany prezentacji przychodów z tytułu leasingu operacyjnego oraz towarzyszących im kosztów amortyzacji środków trwałych oddanych przez Grupę w leasing operacyjny. W wyniku tej zmiany przychody i koszty amortyzacji z tytułu leasingu operacyjnego prezentowane są w wartości netto w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”. Do końca 2011 roku przychody z działalności leasingowej prezentowane były w przychodach z tytułu odsetek natomiast koszty amortyzacji środków trwałych oddanych przez Grupę w leasing operacyjny w kosztach amortyzacji. Zmiana została dokonana w celu lepszej i bardziej przejrzystej prezentacji działalności leasingowej Grupy w zakresie leasingu operacyjnego.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa zaprzestała wykazywania w oddzielnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej aktywów zastawionych. Dłużne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia, zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnie z ich klasyfikacją przed ustanowieniem zabezpieczenia w pozycjach „Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu” lub „Lokacyjne papiery wartościowe”. Informacje na temat dłużnych papierów wartościowych, na których ustanowiono zabezpieczenia, w dalszym ciągu dostępne są w Nocie 15 oraz 18.

Przekształcenie danych porównawczych nie miało wpływu na wysokość wyniku i kapitałów w prezentowanych danych porównawczych na dzień 30 września 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Wpływ przekształceń wprowadzonych w 2012 roku 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 30 września 2012 roku.

	30.09.2012 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	30.09.2012 po przekształceniu
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	812 139	1 303 396	2 115 535
Lokacyjne papiery wartościowe	13 970 331	3 887 501	17 857 832
Aktywa zastawione	5 190 897	(5 190 897)	-
Suma aktywów razem	99 805 527	-	99 805 527

Przekształcenia w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy BRE Banku SA na dzień 31 grudnia 2011 roku.

	31.12.2011/ 01.01.2012 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	31.12.2011/ 01.01.2012 po przekształceniu
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	991 559	485 463	1 477 022
Lokacyjne papiery wartościowe	16 697 212	3 854 060	20 551 272
Aktywa zastawione	4 339 523	(4 339 523)	-
Suma aktywów razem	98 875 647	-	98 875 647

Przekształcenia w skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy BRE Banku SA za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

	31.12.2011 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	31.12.2011 po przekształceniu
Przychody z tytułu odsetek	3 871 231	19 342	3 890 573
Koszty odsetek	(1 722 629)	(736)	(1 723 365)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>2 148 602</b>	<b>18 606</b>	<b>2 167 208</b>
Wynik na działalności handlowej, w tym:	424 091	(76 679)	347 412
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>	393 943	(65 303)	328 640
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>	30 148	(11 376)	18 772
Pozostałe przychody operacyjne	301 930	15 425	317 355
Amortyzacja	(251 412)	42 648	(208 764)
Zysk brutto	1 467 127	-	1 467 127
Zysk netto	1 144 435	-	1 144 435

Przekształcenia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej BRE Banku SA na dzień 30 września 2012 roku.

	30.09.2012 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	30.09.2012 po przekształceniu
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	993 209	1 303 617	2 296 826
Lokacyjne papiery wartościowe	14 216 015	3 886 464	18 102 479
Aktywa zastawione	5 190 081	(5 190 081)	-
Suma aktywów razem	95 562 803	-	95 562 803

Przekształcenia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej BRE Banku SA na dzień 31 grudnia 2011 roku.

	31.12.2011/ 01.01.2012 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	31.12.2011/ 01.01.2012 po przekształceniu
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 191 335	485 463	1 676 798
Lokacyjne papiery wartościowe	17 077 797	3 852 869	20 930 666
Aktywa zastawione	4 338 332	(4 338 332)	-
<b>Suma aktywów razem</b>	<b>93 895 432</b>	<b>-</b>	<b>93 895 432</b>

Przekształcenia w rachunku zysków i strat BRE Banku SA na dzień 31 grudnia 2011 roku.

	31.12.2011 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	31.12.2011 po przekształceniu
Przychody z tytułu odsetek	3 419 176	65 303	3 484 479
Koszty odsetek	(1 544 826)	(736)	(1 545 562)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 874 350</b>	<b>64 567</b>	<b>1 938 917</b>
Wynik na działalności handlowej, w tym:	402 414	(64 567)	337 847
Wynik z pozycji wymiany	375 062	(65 303)	309 759
Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń	27 352	736	28 088
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 342 200</b>	<b>-</b>	<b>1 342 200</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>1 066 012</b>	<b>-</b>	<b>1 066 012</b>

### 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 zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one następują, 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 31 grudnia 2012 roku rezerwa na szkody, które zaistniały, lecz nie zostały jeszcze zgłoszone ubezpieczycielowi (IBNR), ustalona została metodami aktuarialnymi („Naive loss ratio” oraz Bornhuetter-Ferguson). Oczekiwane współczynniki szkodowości ustalone są na bazie dostępnych opracowań rynkowych dotyczących szkodowości danej grupy ryzyk.

#### 4. Segmenty działalności

Zgodnie z wymogiem MSSF 8 „podejścia zarządczego”, informacje o segmentach 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 zapewnia 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, BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. i BRE Agent Ubezpieczeniowy 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., BRE Faktoring SA, BRE Holding Sp. z o.o., Transfinance a.s., Garbary Sp. z o.o., a także wynik osiągnięty przez BRE Gold Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych do dnia umorzenia wyemitowanych przez fundusz certyfikatów. Począwszy od czwartego kwartału 2012 roku podsegment ten obejmuje również spółkę zależną MLV 35 Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna. W 2011 roku podsegment ten obejmował również wyniki osiągnięte przez spółki Intermarket Bank AG i Magyar Factor zRt do dnia realizacji transakcji sprzedaży posiadanych przez Grupę BRE Banku SA udziałów w tych spółkach.
  - *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. 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, Dom Inwestycyjny BRE Banku SA oraz BRE Finance France 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 BRE Centrum Operacji Sp. z o.o. (poprzednio 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.

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

Z początkiem 2012 roku nastąpiła zmiana przypisania jednego z obszarów działalności Banku w segmencie Korporacje i Rynki Finansowe pomiędzy jego podsegmentami. Zmiana polegała na przesunięciu z podsegmentu Działalność Handlowa i Inwestycyjna do podsegmentu Klienci Korporacyjni i Instytucje obszaru Instytucje Finansowe. Zmiana ta została dokonana w celu lepszego odzwierciedlenia potrzeb związanych z prezentacją wyników segmentów.

W związku z powyższą zmianą dane porównawcze dotyczące segmentów działalności Grupy zostały przekształcone tak, by uwzględnić zmiany prezentacyjne wprowadzone w bieżącym roku obrotowym.

Na prezentację wyników segmentów wpłynęło również uwzględnienie od 2012 roku rozliczeń wewnętrznych z tytułu kosztów płynności długoterminowej w wyniku odsetkowym segmentów.

Podstawowym podziałem jest podział na linie biznesowe. Dodatkowo działalność Grupy prezentowana jest według segmentów geograficznych w podziale na Polskę i zagranicę ze względu na miejsce powstawania przychodów i kosztów.



## Grupa BRE Banku SA

### Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2012 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy BRE Banku

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

(w tys. zł)

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Wyłączenia	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Klienci Korporacyjni i Instytucje	Działalność Handlowa i Inwestycyjna					
Wynik z tytułu odsetek	727 168	202 427	1 316 659	(13 371)	749	2 233 632	2 233 632
- sprzedaż klientom zewnętrznym	594 238	935 414	704 327	(347)	-	2 233 632	
- sprzedaż innym segmentom	132 930	(732 987)	612 332	(13 024)	749	-	
Wynik z tytułu opłat i prowizji	309 460	37 830	479 283	(2 739)	16 046	839 880	839 880
- sprzedaż klientom zewnętrznym	287 611	55 161	499 847	(2 739)	-	839 880	
- sprzedaż innym segmentom	21 849	(17 331)	(20 564)	-	16 046	-	
Przychody z tytułu dywidend	11 045	223	62	2 572	-	13 902	13 902
Wynik na działalności handlowej	184 315	41 072	131 671	(516)	-	356 542	356 542
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	(974)	33 557	2 008	10 375	-	44 966	44 966
Pozostałe przychody operacyjne	78 543	5 395	116 508	119 667	(44 392)	275 721	275 721
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(166 661)	(41 643)	(236 324)	(7)	-	(444 635)	(444 635)
Ogólne koszty administracyjne	(510 327)	(162 591)	(783 186)	(37 281)	27 597	(1 465 788)	(1 465 788)
Amortyzacja	(79 350)	(15 380)	(97 797)	(3 090)	-	(195 617)	(195 617)
Pozostałe koszty operacyjne	(40 492)	(5 239)	(64 464)	(76 305)	-	(186 500)	(186 500)
Wynik segmentu (brutto)	512 727	95 651	864 420	(695)	-	1 472 103	1 472 103
Podatek dochodowy						(268 292)	(268 292)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA						1 203 230	1 203 230
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące						581	581
Aktywa segmentu	30 231 135	42 864 351	38 064 586	1 065 414	(9 989 440)	102 236 046	102 236 046
Zobowiązania segmentu	25 549 157	39 455 841	34 825 520	987 204	(8 291 660)	92 526 062	92 526 062
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	(112 233)	(24 152)	(86 477)	(1 834)	-	(224 696)	
Pozostałe pozycje bezgotówkowe*	6 137	59 832	5 934	133	(6 460)	65 576	
w tym: koszty bezgotówkowe	(877)	(2 236 978)	-	-	(6 460)	(2 244 315)	
przychody bezgotówkowe	7 014	2 296 810	5 934	133	-	2 309 891	

\* 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

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2012 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy BRE Banku

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 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	604 166	311 286	1 266 027	(12 456)	(1 815)	2 167 208	2 167 208
- sprzedaż klientom zewnętrznym	932 540	408 936	825 919	(187)	-	2 167 208	
- sprzedaż innym segmentom	(328 374)	(97 650)	440 108	(12 269)	(1 815)	-	
Wynik z tytułu opłat i prowizji	340 209	63 684	414 269	(1 317)	23 127	839 972	839 972
- sprzedaż klientom zewnętrznym	321 807	79 354	440 003	(1 192)	-	839 972	
- sprzedaż innym segmentom	18 402	(15 670)	(25 734)	(125)	23 127	-	
Przychody z tytułu dywidend	12 257	114	36	2 706	-	15 113	15 113
Wynik na działalności handlowej	152 156	46 078	148 055	1 123	-	347 412	347 412
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	13 768	(1 923)	-	140	-	11 985	11 985
Pozostałe przychody operacyjne	56 689	5 949	122 977	176 215	(44 475)	317 355	317 355
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(209 327)	(6 142)	(157 998)	(3)	-	(373 470)	(373 470)
Ogólne koszty administracyjne	(546 492)	(169 618)	(673 493)	(105 061)	23 163	(1 471 501)	(1 471 501)
Amortyzacja	(108 671)	(29 207)	(108 688)	37 802	-	(208 764)	(208 764)
Pozostałe koszty operacyjne	(26 353)	(5 320)	(37 264)	(109 246)	-	(178 183)	(178 183)
Wynik segmentu (brutto)	288 402	214 901	973 921	(10 097)	-	1 467 127	1 467 127
Podatek dochodowy						(322 692)	(322 692)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA						1 134 972	1 134 972
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące						9 463	9 463
Aktywa segmentu	29 415 149	36 199 274	38 963 556	958 640	(6 660 972)	98 875 647	98 875 647
Zobowiązania segmentu	28 426 171	39 555 893	27 461 286	783 474	(5 423 842)	90 802 982	90 802 982
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	(224 359)	(27 390)	(103 745)	(3 753)	-	(359 247)	
Pozostałe pozycje bezgotówkowe*	1 469	19 523	3 922	(193)	(59)	24 662	
w tym: koszty bezgotówkowe	(2 210)	(1 858 655)	-	(193)	(4 732)	(1 865 790)	
przychody bezgotówkowe	3 679	1 878 178	3 922	-	4 673	1 890 452	

\* 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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2012 roku

(w tys. zł)

### Sprawozdawczość według segmentów geograficznych Grupy BRE Banku SA

Sprawozdawczość według segmentów geograficznych Grupy BRE Banku za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku	Polska	Zagranica	Razem
Wynik z tytułu odsetek	2 153 853	79 779	2 233 632
Wynik z tytułu opłat i prowizji	820 318	19 562	839 880
Przychody z tytułu dywidend	13 902	-	13 902
Wynik na działalności handlowej	352 828	3 714	356 542
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	44 966	-	44 966
Pozostałe przychody operacyjne	270 590	5 131	275 721
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(430 487)	(14 148)	(444 635)
Ogólne koszty administracyjne	(1 387 658)	(78 130)	(1 465 788)
Amortyzacja	(190 779)	(4 838)	(195 617)
Pozostałe koszty operacyjne	(177 385)	(9 115)	(186 500)
Wynik segmentu (brutto)	1 470 148	1 955	1 472 103
Podatek dochodowy			(268 292)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA			1 203 230
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			581
Aktywa segmentu, w tym:	100 024 122	2 211 924	102 236 046
- aktywa trwałe	1 171 098	38 929	1 210 027
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	365 955	3 866	369 821
Zobowiązania segmentu	85 741 819	6 784 243	92 526 062

Sprawozdawczość według segmentów geograficznych Grupy BRE Banku za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku	Polska	Zagranica	Razem
Wynik z tytułu odsetek	2 084 127	83 081	2 167 208
Wynik z tytułu opłat i prowizji	804 341	35 631	839 972
Przychody z tytułu dywidend	15 113	-	15 113
Wynik na działalności handlowej	348 347	(935)	347 412
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	(15 450)	27 435	11 985
Pozostałe przychody operacyjne	315 511	1 844	317 355
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(359 405)	(14 065)	(373 470)
Ogólne koszty administracyjne	(1 370 646)	(100 855)	(1 471 501)
Amortyzacja	(202 985)	(5 779)	(208 764)
Pozostałe koszty operacyjne	(169 389)	(8 794)	(178 183)
Wynik segmentu (brutto)	1 449 564	17 563	1 467 127
Podatek dochodowy			(322 692)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA			1 134 972
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			9 463
Aktywa segmentu, w tym:	96 784 964	2 090 683	98 875 647
- aktywa trwałe	1 263 923	5 301	1 269 224
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	302 965	4 087	307 052
Zobowiązania segmentu	86 792 697	4 010 285	90 802 982

## 5. Wynik z tytułu odsetek

	za okres	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>			
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości		3 220 246	2 784 237
Lokacyjne papiery wartościowe		870 693	799 132
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe		127 562	130 681
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		70 854	85 011
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej		172 733	77 415
Pozostałe		14 712	14 097
<b>Przychody z tytułu odsetek, razem</b>		<b>4 476 800</b>	<b>3 890 573</b>
<b>Koszty odsetek</b>			
Z tytułu rozliczeń z bankami		(353 037)	(457 194)
Z tytułu rozliczeń z klientami		(1 612 014)	(1 094 080)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		(182 356)	(84 886)
Inne pożyczki		(62 941)	(56 387)
Koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń		(410)	(736)
Pozostałe		(32 410)	(30 082)
<b>Koszty odsetek, razem</b>		<b>(2 243 168)</b>	<b>(1 723 365)</b>

Przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, które utraciły wartość, wyniosły 195 224 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 r.: 197 176 tys. zł).

## 6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	za okres	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>			
Prowizje za obsługę kart płatniczych		393 837	351 819
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej		216 304	230 017
Prowizje z działalności ubezpieczeniowej		179 354	167 441
Opłaty z tytułu działalności maklerskiej		76 654	114 515
Prowizje za prowadzenie rachunków		127 574	111 509
Prowizje za realizację przelewów		87 793	89 070
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych		36 879	39 739
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów zewnętrznych podmiotów finansowych		62 524	68 782
Prowizje z działalności powierniczej		17 469	16 525
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem		9 677	12 634
Pozostałe		65 888	77 121
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem</b>		<b>1 273 953</b>	<b>1 279 172</b>

## Grupa BRE Banku SA

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2012 roku

(w tys. zł)

Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych	(182 739)	(176 594)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Banku	(68 882)	(82 849)
Koszty prowizji z działalności ubezpieczeniowej	(10 471)	(17 741)
Uiszczono opłaty maklerskie	(23 966)	(29 893)
Uiszczono pozostałe opłaty	(148 015)	(132 123)
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem</b>	<b>(434 073)</b>	<b>(439 200)</b>

	za okres	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
<b>Prowizje z tytułu działalności ubezpieczeniowej, w tym:</b>			
- Przychody z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego		158 993	151 108
- Przychody z tytułu administracji polis		20 361	16 333
<b>Prowizje z działalności ubezpieczeniowej razem</b>		<b>179 354</b>	<b>167 441</b>

## 7. Przychody z tytułu dywidend

	za okres	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		162	85
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		13 740	15 028
<b>Przychody z tytułu dywidend, razem</b>		<b>13 902</b>	<b>15 113</b>

## 8. Wynik na działalności handlowej

	za okres	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
<b>Wynik z pozycji wymiany</b>		<b>324 006</b>	<b>328 640</b>
Różnice kursowe netto z przeliczenia		218 907	361 154
Zyski z transakcji minus straty		105 099	(32 514)
<b>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</b>		<b>32 536</b>	<b>18 772</b>
Instrumenty odsetkowe		24 002	20 730
Instrumenty kapitałowe		3 077	(4 090)
Instrumenty na ryzyko rynkowe		4 118	1 575
Rachunkowość zabezpieczeń, w tym:		1 339	557
- Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych		(3 705)	1 924
- Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających		5 044	(1 367)
<b>Wynik na działalności handlowej, razem</b>		<b>356 542</b>	<b>347 412</b>

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.

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.

Ponadto, począwszy od października 2012 roku Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej euroobligacji wyemitowanych przez BRE Finance France, podmiot zależny od BRE Banku. Instrumentem zabezpieczającym jest Interest Rate Swap zamieniający stałą stopę procentową na zmienną.

W obu powyżej opisanych przypadkach ryzyko zmiany stóp procentowych jest jedynym rodzajem ryzyka zabezpieczanym w ramach stosowanej przez Grupę rachunkowości zabezpieczeń. Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających zaprezentowany jest w powyższej nocie.

Począwszy od 2012 roku element odsetkowy wyniku na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej oraz na instrumentach pochodnych zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń jest prezentowany w wyniku odsetkowym w Przychodach/kosztach z tytułu odsetek, natomiast wynik z pozostałej wyceny do wartości godziwej jest prezentowany w niniejszej nocie w Wyniku z operacji instrumentami odsetkowymi. W związku z powyższym prezentowane w sprawozdaniu finansowym dane porównawcze zostały odpowiednio przekształcone (Nota 2.32).

Szczegółowe informacje dotyczące wpływu zmiany prezentacji wyniku na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej oraz na transakcjach zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń zostały zawarte w nocie 2.15 Pochodne instrumenty finansowe oraz w nocie 2.32 Dane porównawcze.

## 9. Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone

	za okres	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Sprzedaż / wykup przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		43 063	11 985
Utrata wartości inwestycji w jednostkach zależnych		1 903	-
<b>Zyski i straty z lokacyjnych papierów wartościowych, razem</b>		<b>44 966</b>	<b>11 985</b>

## 10. Pozostałe przychody operacyjne

	za okres	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów		84 831	119 314
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto		71 574	82 577
Przychody ze sprzedaży usług		32 553	24 544
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego		20 680	15 425
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania		11 393	24 209
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych		96	1 710
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny		494	972
Przychody z tytułu wzrostu wartości do wysokości uprzednio dokonanych odpisów utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		12 300	43
Pozostałe		41 800	48 561
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>		<b>275 721</b>	<b>317 355</b>

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.

Na kwotę przychodów netto z tytułu leasingu operacyjnego składają się przychody z tytułu leasingu operacyjnego oraz towarzyszące im koszty amortyzacji środków trwałych oddanych przez Grupę w leasing operacyjny, poniesione w celu uzyskania tych przychodów.

Poniżej przedstawiono przychody netto z działalności ubezpieczeniowej za cztery kwartały 2012 roku i cztery kwartały 2011 roku.

**Grupa BRE Banku SA**

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2012 roku**

(w tys. zł)

	za okres	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
<b>Przychody z tytułu składek</b>			
- Składki przypisane		174 414	140 862
- Zmiana stanu rezerwy składki		473	3 460
<b>Składki zarobione</b>		<b>174 887</b>	<b>144 322</b>
<b>Udział reasekuratorów</b>			
- Udział reasekuratorów w składkach przypisanych		(74 135)	(56 378)
- Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy składki		5 910	12 291
<b>Składki zarobione na udziale reasekuratorów</b>		<b>(68 225)</b>	<b>(44 087)</b>
<b>Składki zarobione netto</b>		<b>106 662</b>	<b>100 235</b>
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>			
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto		(60 519)	(35 236)
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto		(23 214)	(17 019)
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora		40 334	29 429
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora		13 184	7 780
<b>Odszkodowania i świadczenia netto</b>		<b>(30 215)</b>	<b>(15 046)</b>
- Pozostałe koszty na udziale własnym		(4 515)	(2 276)
- Pozostałe przychody operacyjne		(67)	75
- Koszty ekspertyz i atestów przy ocenie ryzyka		(291)	(411)
<b>Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto</b>		<b>71 574</b>	<b>82 577</b>

Poniżej przedstawiono przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego za cztery kwartały 2012 roku i cztery kwartały 2011 roku.

	za okres	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
<b>Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego, w tym:</b>			
- Przychody z tytułu leasingu operacyjnego		72 237	58 073
- Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny		(51 557)	(42 648)
<b>Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego razem</b>		<b>20 680</b>	<b>15 425</b>

**11. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek**

	za okres	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Odpisy netto na należności od banków		437	8 257
Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom		(429 115)	(390 804)
Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec klientów		(15 957)	9 077
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>		<b>(444 635)</b>	<b>(373 470)</b>

## 12. Ogólne koszty administracyjne

	za okres	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Koszty pracownicze		(808 499)	(810 253)
Koszty rzeczowe		(564 412)	(573 666)
Podatki i opłaty		(25 069)	(29 410)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny		(60 454)	(49 305)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych		(6 511)	(6 380)
Pozostałe		(843)	(2 487)
<b>Ogólne koszty administracyjne, razem</b>		<b>(1 465 788)</b>	<b>(1 471 501)</b>

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione w okresie czterech kwartałów 2012 roku i w okresie czterech kwartałów 2011 roku.

	za okres	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Koszty wynagrodzeń		(661 612)	(663 345)
Koszty ubezpieczeń społecznych		(94 790)	(92 899)
Koszty świadczeń emerytalnych		(47)	(576)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:		(12 376)	(13 021)
- płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje BRE Banku SA		(11 365)	(11 323)
- płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych		(1 011)	(1 698)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników		(39 674)	(40 412)
<b>Koszty pracownicze, razem</b>		<b>(808 499)</b>	<b>(810 253)</b>

## 13. Pozostałe koszty operacyjne

	za okres	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów		(64 167)	(95 076)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania		(51 603)	(31 213)
Przekazane darowizny		(2 764)	(3 296)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny		(1 303)	(616)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)		(6 491)	(10 736)
Koszty sprzedaży usług		(1 597)	(2 117)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych		(137)	(38)
Utrata wartości aktywów niefinansowych		-	(1 260)
Koszty tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(15 387)	(57)
Pozostałe koszty operacyjne		(43 051)	(33 774)
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>		<b>(186 500)</b>	<b>(178 183)</b>

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 12 miesięcy - dane skonsolidowane Grupy BRE Banku SA

	za okres	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
<b>Podstawowy:</b>			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA		1 203 230	1 134 972
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 118 904	42 093 950
<b>Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>		<b>28,57</b>	<b>26,96</b>
<b>Rozwodniony:</b>			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		1 203 230	1 134 972
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 118 904	42 093 950
Korekty na:			
- opcje na akcje		39 728	39 997
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		42 158 632	42 133 947
<b>Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>		<b>28,54</b>	<b>26,94</b>

Zysk na jedną akcję za 12 miesięcy - dane jednostkowe BRE Banku SA

	za okres	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
<b>Podstawowy:</b>			
Zysk netto		1 199 484	1 066 012
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 118 904	42 093 950
<b>Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>		<b>28,48</b>	<b>25,32</b>
<b>Rozwodniony:</b>			
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		1 199 484	1 066 012
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 118 904	42 093 950
Korekty na:			
- opcje na akcje		39 728	39 997
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		42 158 632	42 133 947
<b>Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>		<b>28,45</b>	<b>25,30</b>

## 15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	31.12.2012			30.09.2012			31.12.2011		
	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>550 040</b>	<b>559 644</b>	<b>1 109 684</b>	<b>780 278</b>	<b>1 303 396</b>	<b>2 083 674</b>	<b>977 796</b>	<b>485 463</b>	<b>1 463 259</b>
Emitowane przez rząd	246 453	559 644	806 097	532 227	1 303 396	1 835 623	534 110	485 463	1 019 573
- obligacje rządowe	246 134	559 644	805 778	530 940	1 303 396	1 834 336	533 962	485 463	1 019 425
- bony skarbowe	319	-	319	1 287	-	1 287	148	-	148
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	303 587	-	303 587	248 051	-	248 051	443 686	-	443 686
- obligacje banków	231 196	-	231 196	86 822	-	86 822	134 710	-	134 710
- certyfikaty depozytowe	26 459	-	26 459	53 978	-	53 978	171 134	-	171 134
- obligacje korporacyjne	45 932	-	45 932	107 251	-	107 251	137 842	-	137 842
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>41 202</b>	<b>-</b>	<b>41 202</b>	<b>31 861</b>	<b>-</b>	<b>31 861</b>	<b>13 763</b>	<b>-</b>	<b>13 763</b>
- notowane	10 986	-	10 986	8 719	-	8 719	3 479	-	3 479
- nie notowane	30 216	-	30 216	23 142	-	23 142	10 284	-	10 284
<b>Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem</b>	<b>591 242</b>	<b>559 644</b>	<b>1 150 886</b>	<b>812 139</b>	<b>1 303 396</b>	<b>2 115 535</b>	<b>991 559</b>	<b>485 463</b>	<b>1 477 022</b>

## 16. Pochodne instrumenty finansowe

	31.12.2012		30.09.2012		31.12.2011	
	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	158 840	39 540	212 372	15 433	142 487	276 921
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	2 643 855	3 430 946	1 730 128	2 486 291	1 364 108	1 583 588
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające	-	6 198	-	2 644	-	2 238
<b>Razem pochodne instrumenty finansowe aktywa/zobowiązania</b>	<b>2 802 695</b>	<b>3 476 684</b>	<b>1 942 500</b>	<b>2 504 368</b>	<b>1 506 595</b>	<b>1 862 747</b>

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 nieznaczące. **Kontrakty FRA** to kontrakty analogiczne do futures, tyle że negocjowane indywidualnie i wymagające gotówkowego rozliczenia w określonym terminie w przyszłości różnicy pomiędzy określoną w umowie stopą procentową a aktualną stopą rynkową, na bazie teoretycznej kwoty kapitału.

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

W związku z zastosowaniem rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej części portfela kredytów hipotecznych na stałą stopę procentową udzielonych przez oddziały zagraniczne Banku w Czechach, oraz wartości godziwej euroobligacji wyemitowanych przez BRE Finance France 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

	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym:</b>	<b>37 816 509</b>	<b>37 930 619</b>	<b>38 688 979</b>
- należności bieżące	4 600 589	4 499 361	4 133 068
- kredyty terminowe, w tym:	33 215 920	33 431 258	34 555 911
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	29 171 828	29 480 040	30 942 423
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym:</b>	<b>28 405 402</b>	<b>30 727 195</b>	<b>27 890 298</b>
- należności bieżące	4 631 863	5 033 191	3 795 095
- kredyty terminowe:	20 897 206	21 584 263	21 660 288
- udzielone dużym klientom	5 865 480	6 561 728	6 390 251
- udzielone średnim i małym klientom	15 031 726	15 022 535	15 270 037
- transakcje reverse repo / buy sell back	2 024 380	2 763 871	1 153 508
- pozostałe	851 953	1 345 870	1 281 407
<b>Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu</b>	<b>2 698 549</b>	<b>2 797 789</b>	<b>3 178 356</b>
<b>Inne należności</b>	<b>667 327</b>	<b>371 305</b>	<b>482 167</b>
<b>Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów</b>	<b>69 587 787</b>	<b>71 826 908</b>	<b>70 239 800</b>
Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna)	(2 528 533)	(2 630 290)	(2 388 284)
<b>Kredyty i pożyczki (netto) od klientów</b>	<b>67 059 254</b>	<b>69 196 618</b>	<b>67 851 516</b>
<b>Krótkoterminowe (do 1 roku)</b>	<b>22 895 700</b>	<b>24 325 460</b>	<b>22 756 309</b>
<b>Długoterminowe (powyżej 1 roku)</b>	<b>44 163 554</b>	<b>44 871 158</b>	<b>45 095 207</b>

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: 31 grudnia 2012 r. - 3 609 923 tys. zł, 30 września 2012 r. - 3 570 000 tys. zł, 31 grudnia 2011 r. - 3 210 276 tys. zł.

## Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek

	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011
<b>Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty</b>			
Zaangażowanie bilansowe brutto	65 956 553	68 071 035	66 953 040
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	(198 712)	(207 024)	(212 390)
<b>Zaangażowanie bilansowe netto</b>	<b>65 757 841</b>	<b>67 864 011</b>	<b>66 740 650</b>
<b>Należności, które utraciły wartość</b>			
Zaangażowanie bilansowe brutto	3 631 234	3 755 873	3 286 760
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	(2 329 821)	(2 423 266)	(2 175 894)
<b>Zaangażowanie bilansowe netto</b>	<b>1 301 413</b>	<b>1 332 607</b>	<b>1 110 866</b>

Poniższa tabela prezentuje strukturę koncentracji zaangażowania bilansowego Grupy BRE Banku SA w poszczególne branże.

## Grupa BRE Banku SA

### Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2012 roku

(w tys. zł)

Lp	Branże	Zadłużenie kapitałowe (w tys. zł)		Zadłużenie kapitałowe (w tys. zł)		Zadłużenie kapitałowe (w tys. zł)	
		31.12.2012	%	30.09.2012	%	31.12.2011	%
1.	Osoby fizyczne	37 816 509	54,34%	37 930 619	52,81%	38 688 979	55,08%
2.	Obsługa nieruchomości	4 663 685	6,70%	4 669 012	6,50%	4 279 605	6,09%
3.	Administracja publiczna	2 174 278	3,12%	2 270 926	3,16%	2 508 575	3,57%
4.	Budownictwo	2 081 543	2,99%	2 117 181	2,95%	2 277 683	3,24%
5.	Transport i biura turystyczne	1 751 979	2,52%	1 858 629	2,59%	1 975 109	2,81%
6.	Energetyka i ciepłownictwo	1 470 096	2,11%	780 478	1,09%	716 907	1,02%
7.	Paliwa płynne i gaz ziemny	1 391 962	2,00%	1 954 996	2,72%	2 051 906	2,92%
8.	Metale	1 222 450	1,76%	1 281 966	1,78%	1 260 732	1,79%
9.	Pozostały handel hurtowy	886 975	1,27%	1 196 271	1,67%	909 508	1,29%
10.	Motoryzacja	880 223	1,26%	898 940	1,25%	809 103	1,15%
11.	Podstawowe artykuły spożywcze	853 636	1,23%	735 562	1,02%	614 850	0,88%
12.	Materiały budowlane	741 614	1,07%	835 448	1,16%	706 057	1,01%
13.	Chemia i tworzywa sztuczne	719 061	1,03%	743 062	1,03%	851 016	1,21%
14.	Farmacja i ochrona zdrowia	679 466	0,98%	743 926	1,04%	314 964	0,45%
15.	Drewno i meble	629 534	0,90%	663 065	0,92%	774 043	1,10%
16.	Telekomunikacja	612 095	0,88%	666 393	0,93%	525 987	0,75%
17.	Przemysł mięsny	592 621	0,85%	690 510	0,96%	528 178	0,75%
18.	Leasing i wynajem	427 966	0,62%	484 104	0,67%	745 406	1,06%
19.	Zarządzanie, consulting, reklama	402 211	0,58%	885 752	1,23%	947 286	1,35%

Łączne zaangażowanie Grupy na dzień 31 grudnia 2012 roku w wyżej wymienione branże (poza osobami fizycznymi) wynosi 31,87% portfela kredytowego (30 września 2012 roku - 32,67%, 31 grudnia 2011 roku - 32,44%).

## 18. Lokacyjne papiery wartościowe

	31.12.2012			30.09.2012			31.12.2011		
	Lokacyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Lokacyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem lokacyjne papiery wartościowe	Lokacyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Lokacyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem lokacyjne papiery wartościowe	Lokacyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Lokacyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem lokacyjne papiery wartościowe
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>17 174 158</b>	<b>2 546 282</b>	<b>19 720 440</b>	<b>13 736 827</b>	<b>3 887 501</b>	<b>17 624 328</b>	<b>16 519 445</b>	<b>3 854 060</b>	<b>20 373 505</b>
Emitowane przez rząd	9 076 533	2 420 333	11 496 866	8 994 706	3 802 577	12 797 283	9 646 531	3 854 060	13 500 591
- obligacje rządowe	9 076 533	2 420 035	11 496 568	8 895 661	3 801 540	12 697 201	9 646 531	3 852 869	13 499 400
- bony skarbowe	-	298	298	99 045	1 037	100 082	-	1 191	1 191
Emitowane przez bank centralny	7 855 805	125 949	7 981 754	4 356 177	84 924	4 441 101	6 511 488	-	6 511 488
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	241 820	-	241 820	385 944	-	385 944	361 426	-	361 426
- obligacje banków	123 901	-	123 901	352 143	-	352 143	327 811	-	327 811
- obligacje korporacyjne	80 131	-	80 131	-	-	-	-	-	-
- obligacje komunalne	37 788	-	37 788	33 801	-	33 801	33 615	-	33 615
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>272 948</b>	<b>-</b>	<b>272 948</b>	<b>233 504</b>	<b>-</b>	<b>233 504</b>	<b>177 767</b>	<b>-</b>	<b>177 767</b>
Notowane	225 108	-	225 108	185 249	-	185 249	156 556	-	156 556
Nie notowane	47 840	-	47 840	48 255	-	48 255	21 211	-	21 211
<b>Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem</b>	<b>17 447 106</b>	<b>2 546 282</b>	<b>19 993 388</b>	<b>13 970 331</b>	<b>3 887 501</b>	<b>17 857 832</b>	<b>16 697 212</b>	<b>3 854 060</b>	<b>20 551 272</b>
<b>Krótkoterminowe (do 1 roku)</b>	<b>8 794 515</b>	<b>156 185</b>	<b>8 950 700</b>	<b>6 308 368</b>	<b>701 257</b>	<b>7 009 625</b>	<b>9 954 397</b>	<b>586 954</b>	<b>10 541 351</b>
<b>Długoterminowe (powyżej 1 roku)</b>	<b>8 652 591</b>	<b>2 390 097</b>	<b>11 042 688</b>	<b>7 661 963</b>	<b>3 186 244</b>	<b>10 848 207</b>	<b>6 742 815</b>	<b>3 267 106</b>	<b>10 009 921</b>

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, obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie kredytu otrzymanego z Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie depozytu złożonego przez klienta.

Zaprezentowana powyżej wartość kapitałowych papierów wartościowych na dzień 31 grudnia 2012 roku obejmuje rezerwy utworzone z tytułu utraty wartości w wysokości 10 470 tys. zł (30 września 2012 r. - 10 854 tys. zł, 31 grudnia 2011 r. - 13 257 tys. zł).

**Grupa BRE Banku SA****Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2012 roku****(w tys. zł)**

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitałowe papiery wartościowe notowane obejmują wartość godziwą akcji PZU SA w kwocie 206 775 tys. zł (30 września 2012 r. - 170 341 tys. zł, 31 grudnia 2011 r. - 146 210 tys. zł).

**19. Wartości niematerialne**

	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011
Koszty zakończonych prac rozwojowych	490	556	789
Wartość firmy	4 728	4 728	4 728
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	282 549	282 475	313 925
- oprogramowanie komputerowe	225 916	222 789	247 070
Inne wartości niematerialne	7 968	8 224	9 231
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	140 388	111 976	108 096
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>436 123</b>	<b>407 959</b>	<b>436 769</b>

**20. Rzeczowe aktywa trwałe**

	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011
Środki trwałe, w tym:	733 553	749 899	765 993
- grunty	1 175	1 175	1 875
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	219 772	221 303	228 823
- urządzenia	162 573	166 052	168 804
- środki transportu	212 490	215 458	216 964
- pozostałe środki trwałe	137 543	145 911	149 527
Środki trwałe w budowie	40 351	38 254	66 462
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>773 904</b>	<b>788 153</b>	<b>832 455</b>

## 21. Zobowiązania wobec klientów

	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011
<b>Klienci indywidualni:</b>	<b>33 233 757</b>	<b>28 678 420</b>	<b>26 700 892</b>
Środki na rachunkach bieżących	21 059 319	19 991 899	16 961 125
Depozyty terminowe	12 121 656	8 641 064	9 698 858
Inne zobowiązania (z tytułu)	52 782	45 457	40 909
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	32 763	33 037	33 215
- pozostałe	20 019	12 420	7 694
<b>Klienci korporacyjni:</b>	<b>24 248 650</b>	<b>27 936 607</b>	<b>27 015 436</b>
Środki na rachunkach bieżących	11 731 164	10 563 744	11 038 961
Depozyty terminowe	8 336 226	11 885 149	11 650 679
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 696 404	1 708 574	1 848 575
Transakcje repo	1 883 368	3 216 738	1 818 532
Inne zobowiązania (z tytułu)	601 488	562 402	658 689
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	408 776	409 418	479 749
- pozostałe	192 712	152 984	178 940
<b>Klienci sektora budżetowego:</b>	<b>501 193</b>	<b>613 745</b>	<b>528 060</b>
Środki na rachunkach bieżących	387 383	459 751	447 481
Depozyty terminowe	110 765	140 562	64 783
Inne zobowiązania (z tytułu)	3 045	13 432	15 796
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	152	46	18
- pozostałe	2 893	13 386	15 778
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>57 983 600</b>	<b>57 228 772</b>	<b>54 244 388</b>
Krótkoterminowe (do 1 roku)	53 744 407	55 024 615	51 677 581
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	4 239 193	2 204 157	2 566 807

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: 31 grudnia 2012 r. - 3 299 478 tys. zł, 30 września 2012 r. - 2 166 010 tys. zł, 31 grudnia 2011 r. - 1 982 622 tys. zł.

## 22. Rezerwy

	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe*	46 462	44 651	30 906
Na sprawy sporne	47 204	39 493	25 644
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	84 512	82 657	80 864
Pozostałe	35 149	13 219	15 754
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>213 327</b>	<b>180 020</b>	<b>153 168</b>

\* kwoty obejmują wycenę gwarancji finansowych

## Zmiana stanu rezerw

	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011
<b>Stan na początek okresu (wg tytułów)</b>	<b>153 168</b>	<b>153 168</b>	<b>175 325</b>
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	30 906	30 906	49 674
Na sprawy sporne	25 644	25 644	19 193
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	80 864	80 864	87 307
Pozostałe	15 754	15 754	19 151
<b>Zmiana w okresie (z tytułu)</b>	<b>60 159</b>	<b>26 852</b>	<b>(22 157)</b>
- odpis w koszty	220 747	159 599	171 334
- rozwiązanie rezerw	(160 168)	(129 006)	(168 892)
- spisanie w ciężar utworzonej rezerwy	951	(2 685)	(9 722)
- wykorzystanie	-	-	(135)
- przeniesienie do innych pozycji bilansu	-	-	(4 243)
- różnice kursowe	(1 371)	(1 056)	1 482
- pozostałe	-	-	(11 981)
<b>Stan na koniec okresu (wg tytułów)</b>	<b>213 327</b>	<b>180 020</b>	<b>153 168</b>
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	46 462	44 651	30 906
Na sprawy sporne	47 204	39 493	25 644
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	84 512	82 657	80 864
Pozostałe	35 149	13 219	15 754

## 23. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>646 760</b>	<b>646 760</b>	<b>570 093</b>
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	134 215	112 998	79 880
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	(71 399)	(36 460)	(2 033)
- Pozostałe zmiany	(378)	(759)	(1 180)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>709 198</b>	<b>722 539</b>	<b>646 760</b>

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>(339 966)</b>	<b>(339 966)</b>	<b>(254 350)</b>
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	(5 381)	(40 815)	(87 358)
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	4 339	(3 827)	1 331
- Pozostałe zmiany	(31)	624	411
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(341 039)</b>	<b>(383 984)</b>	<b>(339 966)</b>

## 24. Współczynnik wypłacalności

W dniu 4 lipca 2012 roku Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) i Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) udzieliły zgody warunkowej na stosowanie przez BRE Bank SA zaawansowanej metody wewnętrznych ratingów (metoda A-IRB) na potrzeby obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego dla portfela korporacyjnego oraz portfela detalicznych kredytów hipotecznych przy zastrzeżeniu, że do momentu spełnienia istotnych warunków określonych w tej decyzji, całkowity wymóg kapitałowy obliczony przy wykorzystaniu metody A-IRB musi być utrzymywany na poziomie uwzględniającym 100% wartości wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego obliczonego przy zastosowaniu metody standardowej. Ponadto w dniu 27 sierpnia 2012 roku KNF i BaFin wyraziły zgodę na stosowanie przez BRE Bank Hipoteczny SA metody wewnętrznych ratingów w zakresie przypisywania ekspozycji z tytułu kredytowania specjalistycznego do kategorii ryzyka (metoda IRB slotting approach) do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego.

W kalkulacji skonsolidowanego współczynnika wypłacalności Grupy BRE Banku SA oraz współczynnika wypłacalności BRE Banku SA stosowanej do 30 czerwca 2012 roku włącznie uwzględnione zostały fundusze własne

i całkowity wymóg kapitałowy wyliczone przy zastosowaniu metody standardowej dla ryzyka kredytowego zgodnie z załącznikiem nr 4 do Uchwały Nr 76/2010 KNF z dnia 10 marca 2010 roku (z późniejszymi zmianami).

W kalkulacji współczynnika wypłacalności Grupy BRE Banku SA oraz współczynnika wypłacalności BRE Banku SA na dzień 30 września 2012 roku uwzględniony został całkowity wymóg kapitałowy oraz pomniejszenia kapitału wyliczone przy zastosowaniu metody A-IRB. Zgodnie jednak z warunkami określonymi w zgodzie KNF i BaFin na stosowanie metody A-IRB, do momentu spełnienia określonych warunków regulacyjnych całkowity wymóg kapitałowy musiał być utrzymywany na poziomie co najmniej równym poziomowi całkowitego wymogu kapitałowego, obliczonego przy zastosowaniu metody standardowej dla ryzyka kredytowego, podczas gdy kwota funduszy własnych musiała odzwierciedlać bardziej restrykcyjne zasady mające zastosowanie do banków wykorzystujących metodę A-IRB.

W związku z tym, że Bank spełnił wszystkie istotne warunki określone w zgodzie KNF i BaFin dotyczące stosowania metody A-IRB, w kalkulacji skonsolidowanego współczynnika wypłacalności Grupy BRE Banku SA oraz współczynnika wypłacalności BRE Banku SA na dzień 31 grudnia 2012 roku, całkowity wymóg kapitałowy został wyznaczony z uwzględnieniem wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego przy zastosowaniu metody A-IRB zgodnie z załącznikiem nr 5 do Uchwały Nr 76/2010 KNF z dnia 10 marca 2010 roku (z późniejszymi zmianami) i nie uwzględnia już dodatkowego wymogu kapitałowego wynikającego z warunków określonych w zgodzie KNF i BaFin na stosowanie metody A-IRB. Jednocześnie fundusze własne zostały wyznaczone z zastosowaniem pomniejszenia wynikającego z metody A-IRB i kształtowały się na poziomie wyższym niż 80% porównawczego całkowitego wymogu kapitałowego, o którym mowa w par. 14 Uchwały Nr 76/2010 KNF z dnia 10 marca 2010 roku (z późniejszymi zmianami). Skonsolidowany współczynnik wypłacalności Grupy BRE Banku SA na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniósł 18,73%, a współczynnik wypłacalności BRE Banku SA wyniósł 19,66%. Ponadto skonsolidowany współczynnik wypłacalności Tier 1 Grupy BRE Banku SA wyniósł 13,00%, a współczynnik wypłacalności Tier 1 BRE Banku SA wyniósł 13,63%.

Gdyby w kalkulacji współczynników wypłacalności na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa BRE Banku SA i BRE Bank SA w dalszym ciągu uwzględniły fundusze własne i całkowity wymóg kapitałowy wyliczone zgodnie z metodologią zastosowaną w kalkulacji współczynników wypłacalności według stanu na dzień 30 września 2012 roku to skonsolidowany współczynnik wypłacalności Grupy BRE Banku SA na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniósłby 16,16%, a współczynnik wypłacalności BRE Banku SA wyniósłby 16,65%. Ponadto skonsolidowany współczynnik wypłacalności Tier 1 Grupy BRE Banku SA wyniósłby 11,21%, a współczynnik wypłacalności Tier 1 BRE Banku SA wyniósłby 11,54%.

Gdyby w kalkulacji współczynników wypłacalności na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa BRE Banku SA i BRE Bank SA w dalszym ciągu uwzględniły fundusze własne i całkowity wymóg kapitałowy wyliczone zgodnie z metodologią stosowaną w kalkulacji współczynników wypłacalności do 30 czerwca 2012 roku to skonsolidowany współczynnik wypłacalności Grupy BRE Banku SA na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniósłby 16,54%, a współczynnik wypłacalności BRE Banku SA wyniósłby 16,98%. Ponadto skonsolidowany współczynnik wypłacalności Tier 1 Grupy BRE Banku SA wyniósłby 11,40%, a współczynnik wypłacalności Tier 1 BRE Banku SA wyniósłby 11,71%.



## Wybrane dane objaśniające

### 1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Prezentowany skonsolidowany raport za IV kwartał 2012 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 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za IV kwartał 2012 roku. Zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem przekształceń opisanych w Nocie 2.32 „Dane porównawcze”.

### 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 dniu 4 października 2012 roku spółka BRE Finance France SA, podmiot zależny od BRE Banku (Bank posiada 99,98% akcji spółki), dokonała emisji euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR (równowartość 2 046 650 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 4 października 2012 roku) o terminie wykupu w dniu 12 października 2015 roku. W dniu 4 października 2012 roku BRE Bank udzielił gwarancji płatności wszystkich kwot, jakie mają być płatne z tytułu papierów dłużnych wyemitowanych w ramach Programu Emisji Euroobligacji. Gwarancja została udzielona na okres trwania Programu.

Zabezpieczeniem gwarancji spełnienia świadczeń pieniężnych wynikających z euroobligacji są środki pochodzące z emisji, stanowiące kaucję złożoną w BRE Banku przez BRE Finance France na podstawie umowy zawartej między BRE Bankiem a Spółką w dniu 4 października 2012 roku. Kwota kaucji wynosi 497 770 tys. EUR (równowartość 2 037 522 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 4 października 2012 roku).

Kwota wynikająca z umowy kaucji pozostanie własnością Banku do dnia spłaty euroobligacji w dniu 12 października 2015 roku.

### 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 IV kwartale 2012 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach obrotowych.

### 6. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W IV kwartale 2012 roku spółka BRE Finance France wyemitowała euroobligacje o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR, co zostało opisane w punkcie 4 powyżej. Ponadto w IV kwartale 2012 roku BRE Bank wyemitował certyfikaty depozytowe i obligacje o wartości nominalnej odpowiednio: 206 900 tys. zł i 450 000 tys. zł oraz dokonał wykupu certyfikatów depozytowych o wartości nominalnej 900 000 tys. zł., a BRE Bank Hipoteczny wyemitował obligacje na kwotę 260 000 tys. zł oraz listy zastawne na kwotę 141 034 tys. zł. W tym samym okresie BRE Bank Hipoteczny dokonał wykupu obligacji na kwotę 215 000 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 2011 rok, podjętą w dniu 30 marca 2012 roku przez XXV Zwyczajne Walne Zgromadzenie BRE Banku SA, dywidenda za rok 2011 nie została wypłacona.

Uchwałą z dnia 8 lutego 2013 roku Zarząd BRE Banku SA postanowił rekomendować XXVI Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu BRE Banku SA wypłatę akcjonariuszom BRE Banku SA dywidendy za rok 2012.

Wniosek Zarządu w sprawie wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy za rok 2012 wraz z odpowiednim wnioskiem dotyczącym podziału zysku za rok 2012, uwzględniającym: kwotę dywidendy przypadającą na jedną akcję, sugerowany dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy, zostaną przedłożone do oceny Rady Nadzorczej zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, po ostatecznym zweryfikowaniu danych finansowych Banku za rok 2012 przez audytora, przy czym zamiarem Zarządu jest rekomendowanie wypłaty dywidendy na poziomie około 33% zysku za 2012 rok.

**8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu IV kwartału 2012 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym**

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

**9. Skutek zmian w strukturze jednostki w IV kwartale 2012 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności**

W IV kwartale 2012 roku Grupa dokonała umorzenia certyfikatów wyemitowanych przez BRE GOLD Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa nie posiadała żadnych certyfikatów BRE GOLD Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych i w związku z tym Grupa zaprzestała konsolidacji funduszu.

**10. Zmiany zobowiązań warunkowych**

W IV kwartale 2012 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań pozabilansowych o charakterze kredytowym tj. gwarancji, akredytów 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.

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

Powyższe zdarzenia w istotnych wartościach nie wystąpiły w Grupie.

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

W IV kwartale 2012 roku w wyniku przeprowadzonej analizy wartości rzeczowych aktywów trwałych Grupa dokonała odpisów z tytułu utraty wartości nieruchomości i inwestycji w obcych środkach trwałych oraz dokonała odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości nieruchomości, utworzonych w poprzednich okresach sprawozdawczych. Łączny wpływ tych odpisów i odwrócenia odpisów w IV kwartale 2012 roku był ujemny i wyniósł 3 087 tys. zł.

**13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych**

Dane dotyczące odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych prezentowane są w Nocie 9 i 11 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji**

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

**15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych**

W IV kwartale 2012 roku nie miały miejsca istotne transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych, poza transakcjami typowymi dla prowadzonej przez spółki Grupy działalności leasingowej i deweloperskiej.

**16. Poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

**17. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych**

W IV kwartale 2012 roku Grupa dokonała zmiany wyceny opcji na indeks WIG 20, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych, z metody bezpośredniej, to jest z wyceny na podstawie notowań rynkowych, na

metodę wyceny z własnego modelu, w związku z ograniczoną płynnością rynku, na którym notowane są te opcje. Zmiana metody wyceny nie miała istotnego wpływu na wynik finansowy Grupy BRE Banku za 2012 rok.

#### 18. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Powyższe zmiany nie wystąpiły w Grupie.

#### 19. Korekty błędów poprzednich okresów

W IV kwartale 2012 roku nie dokonywano korekty błędów okresów poprzednich.

#### 20. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

#### 21. 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 2012 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 z późniejszymi zmianami).

#### 22. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniosła 42 138 976 sztuk (31 grudnia 2011 r.: 42 102 746 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję (30 września 2011 r.: 4 zł każda). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 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*	-	-	9 980 500	39 922 000	w całości opłacone gotówką	1986
imiennie zwykłe*	-	-	19 500	78 000	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	-	-	16 072	64 288	w całości opłacone gotówką	2011
zwykłe na okaziciela	-	-	36 230	144 920	w całości opłacone gotówką	2012
<b>Liczba akcji, razem</b>			<b>42 138 976</b>			
<b>Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem</b>				<b>168 555 904</b>		
<b>Wartość nominalna jednej akcji (w zł)</b>		<b>4</b>				

\* Stan akcji na dzień bilansowy

#### 23. Znaczące pakiety akcji

W dniu 27 grudnia 2012 roku Commerzbank AG poinformował o nabyciu 29 352 897 akcji BRE Banku od Commerzbank Auslandsbanken AG, podmiotu zależnego od Commerzbank AG. Akcje te uprawniają do 29 352 897 głosów na Walnym Zgromadzeniu BRE Banku i stanowią 69,66% kapitału zakładowego BRE Banku i ogólnej liczby

głosów na Walnym Zgromadzeniu. Przed nabyciem wyżej wymienionych akcji, Commerzbank posiadał akcje BRE Banku wyłącznie pośrednio poprzez Commerzbank Auslandbanken AG. Zbycie akcji BRE Banku nastąpiło w drodze wewnętrznego przeniesienia akcji w ramach Grupy Commerzbanku i nie spowodowało zmiany ostatecznego podmiotu dominującego wobec BRE 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.

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

	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za III kwartał 2012 r.	Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za III kwartał 2012 r. do dnia przekazania raportu za IV kwartał 2012 r.	Liczba akcji zbytych od dnia przekazania raportu za III kwartał 2012 r. do dnia przekazania raportu za IV kwartał 2012 r.	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2012 r.
<b>Zarząd Banku</b>				
1. Cezary Stypułkowski	-	-	-	-
2. Wiesław Thor	-	-	-	-
3. Przemysław Gdański	1 086	-	-	1 086
4. Joerg Hessenmueller	-	-	-	-
5. Hans-Dieter Kemler	-	-	-	-
6. Cezary Kocik	-	-	-	-
7. Jarosław Mastalerz	-	-	-	-

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2012 roku i na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2012 roku Członkowie Zarządu nie posiadali i nie posiadają uprawnień do akcji Banku.

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2012 roku i na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2012 roku Członkowie Rady Nadzorczej BRE Banku SA nie posiadali i nie posiadają akcji Banku ani uprawnień do akcji Banku.

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

Na dzień 31 grudnia 2012 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 31 grudnia 2012 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

Przeciwko BRE Bankowi toczyło się w Sądzie w Jerozolimie 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 31 grudnia 2012 roku kwotę 41,8 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 przyzwoany 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 żądały 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 miała charakter regresowy. W dniu 23 stycznia 2013 roku strony zawarły pozasądową ugody, która została zatwierdzona przez Sąd w Jerozolimie i tym samym spór w przedmiotowej sprawie został zakończony.

## 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. W dniu 25 kwietnia 2012 roku Sąd Najwyższy uchylił wyżej wymienione postanowienie Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania.

## 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 roku Sąd zawiesił postępowanie do czasu zakończenia postępowania upadłościowego spółki Pozmeat. W dniu 26 stycznia 2011 roku sąd wydał postanowienie o podjęciu zawieszonych postępowania z uwagi na zakończenie postępowania upadłościowego. W dniu 5 czerwca 2012 roku Sąd ponownie zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia sprawy z powództwa Banku BPH SA przeciwko Garbary Sp. z o.o.

## 4. Roszczenia klientów Interbrok

Do dnia 16 stycznia 2013 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 16 stycznia 2013 roku wpłynęło do Banku 9 pozwołów o odszkodowania. Osiem z dziewięciu pozwołów zostało złożonych przez 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. Sąd Okręgowy w Warszawie rozstrzygnął 8 z wymienionych spraw sądowych i we wszystkich tych 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. W pozostałych sprawach w dniu 21 grudnia 2010 roku oraz w dniu 17 stycznia 2012 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił wyroki Sądu Okręgowego i sprawy zostały przekazane do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu w Warszawie. W 9-tej sprawie wartość przedmiotu sporu wynosi 165 571 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi i kosztami procesu. Suma ta według żądania pozwu ma obejmować nabyte przez Powoda w drodze cesji 99 wierzytelności przysługujących 97 poszkodowanym w stosunku do Interbrok z tytułu pomniejszenia (wskutek upadłości InterBrok) wierzytelności o zwrot wpłaconych przez poszkodowanych depozytów przeznaczonych na inwestowanie na rynku forex. Powód odpowiedzialność Banku opiera na pomocnictwie Banku do czynu niedozwolonego InterBrok, polegającego na prowadzeniu działalności maklerskiej bez zezwolenia. Aktualnie postępowanie w sprawie znajduje się na etapie postępowania przed sądem pierwszej instancji.

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 pozwalaby na przyjęcie odpowiedzialności Banku w przedmiotowej sprawie. W związku z tym Grupa BRE Banku SA nie utworzyła rezerwy na powyższe roszczenia.

## 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. Sprawa obecnie toczy się w trybie właściwym dla postępowania grupowego. W marcu 2012 roku zakończył się etap przystępowania nowych członków do postępowania grupowego. Grupa obecnie liczy 1 247 członków, jednakże skład grupy będzie jeszcze weryfikowany i ostatecznie akceptowany przez sąd. Z końcem czerwca 2012 roku upłynął okres, w którym Bank mógł zgłaszać zastrzeżenia w stosunku do poszczególnych członków grupy. Bank takie zastrzeżenia złożył w stosunku do 51 osób ("Powód"). W chwili obecnej Bank oczekuje na zajęcie stanowiska w powyższej sprawie przez Powoda i dalsze postanowienia Sądu. Na dzień 17 października 2012 roku skład grupy uprawomocnił się w liczbie 1247 członków. Sąd Okręgowy w Łodzi nie ustanowił również kaucji na rzecz BRE Banku SA, o którą Bank wniósł. Bank w tej kwestii złożył zażalenie na to postanowienie, które oczekuje na rozpoznanie przez Sąd Apelacyjny w Łodzi.

W dniu 29 listopada 2012 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi oddalił zażalenie Banku dotyczące ustanowienia kaucji. Postanowienie jest prawomocne i Powód nie ma obowiązku wnoszenia kaucji. W styczniu została wysłana ostateczna odpowiedź na pozew i Bank oczekuje wyznaczenia pierwszego terminu rozprawy.

Na dzień 31 grudnia 2012 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 31 grudnia 2012 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wiarytelności emitenta nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

### **Podatki**

W dniu 7 stycznia 2013 roku w BRE Banku zostało wszczęte przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie postępowanie kontrolne w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczenia i wpłacenia podatku dochodowego od osób prawnych za 2007 rok.

W dniach od 24 sierpnia 2012 roku do 3 września 2012 roku w BRE Banku Hipotecznym SA została przeprowadzona kontrola podatkowa przez pracownika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem państwa z tytułu podatku od towarów i usług za czerwiec 2012 roku. W zakresie kontroli nie stwierdzono nieprawidłowości.

W dniach od 20 czerwca do 29 czerwca 2012 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 miesiące styczeń-marzec 2007 roku, maj-grudzień 2007 roku. W zakresie kontroli nie stwierdzono nieprawidłowości.

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.

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.

## Grupa BRE Banku SA

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2012 roku

(w tys. zł)

### 26. Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe na dzień 31 grudnia 2012 roku, 30 września 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku.

#### Dane skonsolidowane Grupy BRE Banku SA

	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011
<b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:</b>	<b>18 327 283</b>	<b>19 184 508</b>	<b>18 360 547</b>
<b>Zobowiązania udzielone</b>	<b>17 550 043</b>	<b>17 997 467</b>	<b>17 346 021</b>
- finansowe	14 585 184	14 872 660	14 375 193
- gwarancje i inne produkty finansowe	2 562 225	2 759 573	2 967 250
- pozostałe zobowiązania	402 634	365 234	3 578
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>777 240</b>	<b>1 187 041</b>	<b>1 014 526</b>
- finansowe	-	259 000	430
- gwarancyjne	777 240	928 041	1 014 096
<b>2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)</b>	<b>643 818 208</b>	<b>652 110 445</b>	<b>490 688 149</b>
Instrumenty pochodne na stopę procentową	604 007 736	604 765 232	442 303 961
Walutowe instrumenty pochodne	38 923 605	41 788 011	47 130 794
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	886 867	5 557 202	1 253 394
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>662 145 491</b>	<b>671 294 953</b>	<b>509 048 696</b>

#### Dane jednostkowe BRE Banku SA

	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011
<b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:</b>	<b>19 486 909</b>	<b>18 409 820</b>	<b>17 640 794</b>
<b>Zobowiązania udzielone</b>	<b>18 711 412</b>	<b>17 224 522</b>	<b>16 627 040</b>
- finansowe	13 675 517	14 065 796	13 586 108
- gwarancje i inne produkty finansowe	4 633 495	2 793 726	3 037 588
- pozostałe zobowiązania	402 400	365 000	3 344
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>775 497</b>	<b>1 185 298</b>	<b>1 013 754</b>
- finansowe	-	259 000	430
- gwarancyjne	775 497	926 298	1 013 324
<b>2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)</b>	<b>644 321 065</b>	<b>652 531 439</b>	<b>490 860 815</b>
Instrumenty pochodne na stopę procentową	604 951 383	605 308 777	442 533 044
Walutowe instrumenty pochodne	38 483 301	41 665 460	47 074 377
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	886 381	5 557 202	1 253 394
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>663 807 974</b>	<b>670 941 259</b>	<b>508 501 609</b>

### 27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

BRE Bank SA jest jednostką dominującą Grupy BRE Banku SA, a Commerzbank AG jest jednostką dominującą najwyższego szczebla i jednocześnie bezpośrednią jednostką dominującą wobec BRE Banku SA.

Do dnia 27 grudnia 2012 roku bezpośrednią jednostką dominującą wobec BRE Banku SA był Commerzbank Auslandsbanken Holding AG, spółka w 100% zależna od Commerzbank AG. Transakcja nabycia przez Commerzbank AG od Commerzbank Auslandsbanken Holding AG akcji BRE Banku została opisana w punkcie 23 „Wybranych danych objaśniających”.

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązаныmi były transakcjami typowymi i rutynowymi, zawartymi na warunkach nie odbiegających od warunków 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.

Wartości transakcji, tj.: salda należności i zobowiązań oraz związane z nimi koszty i przychody według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku, 30 września 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku przedstawia poniższe zestawienie.

## Grupa BRE Banku SA

### Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2012 roku

(w tys. zł)

(w tys. zł)	Spółki zależne od BRE Banku nieobjęte konsolidacją pełną			Commerzbank AG		
	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011
Stan na koniec okresu						
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	60 645	54 226	55 406	927 505	907 113	1 386 035
Zobowiązania	994	1 017	2 274	21 441 573	21 540 760	26 989 260
Rachunek zysków i strat						
Przychody z tytułu odsetek	3 623	2 692	3 178	114 886	71 555	11 123
Koszty z tytułu odsetek	(58)	(61)	(88)	(381 400)	(290 059)	(445 009)
Przychody z tytułu prowizji	83	21	34	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	2	-	113	87	137
Ogólne koszty administracyjne amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	-	(87)	-	(12 309)	(8 943)	(9 764)
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane						
Zobowiązania udzielone	3 285	1 022	1 178	834 033	954 852	777 286
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	511 959	519 953	707 467

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zaangażowanie Banku z tytułu udzielonych gwarancji przekraczające 10% funduszy własnych dotyczyło gwarancji płatności wszystkich kwot, jakie mają być płatne z tytułu papierów dłużnych wyemitowanych w ramach Programu Emisji Euroobligacji przez BRE Finance France SA, spółkę w 100% zależną od BRE Banku SA. Gwarancja została udzielona w dniu 4 października 2012 roku, na okres trwania Programu.

Informacje dotyczące emisji euroobligacji zostały zawarte w punkcie 4 „Wybranych danych objaśniających”.

#### 29. 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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

Poza bieżącą działalnością operacyjną Banku i spółek Grupy, w I kwartale 2013 roku nie przewiduje się wystąpienia innych zdarzeń, które mogłyby istotnie wpłynąć na wynik tego okresu.