

⟨ Grupa BRE Banku SA ⟩

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

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
WSTĘP	5
OTOCZENIE GOSPODARZE W III KWARTALE 2012 ROKU	6
SYTUACJA FINANSOWA GRUPY BRE BANKU SA W III KWARTALE 2012 ROKU	10
DZIAŁALNOŚĆ SEGMENTÓW I LINII BIZNESOWYCH	14
JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTOWEGO.....	20
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	21
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	22
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	23
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	24
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	26
JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE BRE BANKU SA	27
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	27
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	28
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	29
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	30
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH.....	31
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	32
1. INFORMACJE O GRUPIE BRE BANKU SA	32
2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	33
3. WAŻNIEJSZE OSZACOWANIA I OCENY DOKONYWANE W ZWIĄZKU Z ZASTOSOWANIEM ZASAD RACHUNKOWOŚCI	52
4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	52
5. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK.....	59
6. WYNIK Z TYTUŁU OPLAT I PROWIZJI	60
7. PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND	60
8. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ	61
9. WYNIK NA LOKACYJNYCH PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH ORAZ INWESTYCJACH W JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE	61
10. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	62
11. ODPISY NETTO Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK	63
12. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	63
13. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	64
14. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	64
15. PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU ORAZ AKTYWA ZASTAWIONE.....	65
16. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	65
17. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM.....	66
18. LOKACYJNE PAPIERY WARTOŚCIOWE ORAZ AKTYWA ZASTAWIONE	68
19. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	68
20. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	68
21. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	69
22. REZERWY	69
23. AKTYWA I REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO.....	70
24. WSPÓLCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI.....	70
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	72
1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	72
2. JEDNOLITOŚĆ ZASAD RACHUNKOWOŚCI I METOD OBLICZENIOWYCH STOSOWANYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO I OSTATNIEGO ROZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	72
3. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	72
4. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCZKI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIEZWYKLE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW	72
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	72
6. EMISJE, WYKUP I SPŁATY NIUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	72

7.	WYPŁACONE (LUB ZADEKLAROWANE) DYWIDENDY ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKLE I POZOSTAŁE AKCJE	72
8.	ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU III KWARTAŁU 2012 ROKU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	72
9.	SKUTEK ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI W III KWARTALE 2012 ROKU, ŁĄCZNIE Z POŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIEM LUB SPRZEDAŻĄ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJĄ I ZANIECHANIEM DZIAŁALNOŚCI	73
10.	ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH	73
11.	ODPISANIE WARTOŚCI ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIE TAKICH ODPISÓW	73
12.	DOKONYWANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRACANIE ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU	73
13.	DOKONYWANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	73
14.	ROZWIĄZANIE REZERW NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI	73
15.	NABYCIA I ZBYCIA POZYCJI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	73
16.	POCZYNIONE ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	73
17.	INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALANIA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	73
18.	ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW	73
19.	KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	73
20.	NIESPŁACENIE LUB NARUSZENIE UMOWY POŻYCZKI I NIEPODJĘCIE DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH	73
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	74
22.	ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY	74
23.	ZNACZĄCE PAKIETY AKCJI	74
24.	ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI BANKU ORAZ UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	75
25.	POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	75
26.	ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	77
27.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	78
28.	UDZIELONE PORĘCZENIA KREDYTU, POŻYCZKI LUB UDZIELONE GWARANCJE O WARTOŚCI POWYŻEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH	78
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	79
30.	CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU	79

Wybrane dane finansowe

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	III kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
I. Przychody z tytułu odsetek	3 317 137	2 820 413	790 774	697 897
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	963 681	963 433	229 732	238 397
III. Wynik na działalności handlowej	280 463	270 633	66 860	66 967
IV. Wynik na działalności operacyjnej	1 172 192	1 100 882	279 439	272 408
V. Zysk brutto	1 172 192	1 100 882	279 439	272 408
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA	930 653	850 139	221 859	210 363
VII. Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	21	8 395	5	2 077
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 545 471	3 165 504	606 816	783 289
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(140 869)	(68 799)	(33 582)	(17 024)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 207 272)	(1 816 321)	(526 192)	(449 440)
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	197 330	1 280 384	47 042	316 825
XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	22,10	20,20	5,27	5,00
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	22,08	20,18	5,26	4,99
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
I. Aktywa razem	99 805 527	98 875 647	94 443 650	24 261 152	22 386 263	21 409 968
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-	-
III. Zobowiązania wobec innych banków	22 701 039	27 390 809	29 141 971	5 518 265	6 201 505	6 606 359
IV. Zobowiązania wobec klientów	57 228 772	54 244 388	48 952 576	13 911 413	12 281 377	11 097 338
V. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA	9 161 888	8 048 755	7 772 122	2 227 111	1 822 305	1 761 907
VI. Udziały niekontrolujące	23 931	23 910	22 814	5 817	5 413	5 172
VII. Kapitał akcyjny	168 548	168 411	168 410	40 971	38 130	38 178
VIII. Liczba akcji	42 137 036	42 102 746	42 102 538	42 137 036	42 102 746	42 102 538
IX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	217,43	191,17	184,60	52,85	43,28	41,85
X. Współczynnik wypłacalności	15,44	14,96	15,76	15,44	14,96	15,76

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	III kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartały 2011 okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
I. Przychody z tytułu odsetek	3 024 236	2 516 634	720 949	622 729
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	798 294	738 713	190 306	182 791
III. Wynik na działalności handlowej	271 922	264 533	64 824	65 457
IV. Wynik na działalności operacyjnej	1 061 561	1 033 329	253 066	255 692
V. Zysk brutto	1 061 561	1 033 329	253 066	255 692
VI. Zysk netto	847 412	825 614	202 015	204 294
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 076 934	2 132 247	495 121	527 614
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(72 974)	69 851	(17 396)	17 284
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 335 822)	(1 057 990)	(318 447)	(261 794)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	668 138	1 144 108	159 278	283 104
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	20,12	19,61	4,80	4,85
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	20,10	19,60	4,79	4,85
XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
I. Aktywa razem	95 562 803	93 895 432	89 371 563	23 229 813	21 258 701	20 260 148
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-	-
III. Zobowiązania wobec innych banków	21 795 359	25 281 169	26 775 783	5 298 109	5 723 865	6 069 954
IV. Zobowiązania wobec klientów	56 950 776	54 018 635	48 583 782	13 843 837	12 230 265	11 013 734
V. Kapitał własny	8 658 316	7 610 906	7 385 998	2 104 700	1 723 172	1 674 374
VI. Kapitał akcyjny	168 548	168 411	168 410	40 971	38 130	38 178
VII. Liczba akcji	42 137 036	42 102 746	42 102 538	42 137 036	42 102 746	42 102 538
VIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	205,48	180,77	175,43	49,95	40,93	39,77
IX. Współczynnik wypłacalności	16,72	15,28	16,21	16,72	15,28	16,21

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej - kurs NBP z dnia 30 września 2012 roku - 1 EUR = 4,1138 PLN, kurs z dnia 31 grudnia 2011 roku - 1 EUR = 4,4168 PLN oraz kurs z dnia 30 września 2011 roku - 1 EUR = 4,4112 PLN.
- dla pozycji rachunku zysków i strat - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca trzech kwartałów 2012 i 2011 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,1948 PLN i 1 EUR = 4,0413 PLN.

Wstęp

Główne osiągnięcia Grupy BRE Banku w III kwartale 2012 roku

Wzrost odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz kosztów działalności przy stabilnym poziomie dochodów znalazły odzwierciedlenie w wyniku brutto grupy BRE Banku za III kwartał 2012 roku, który wyniósł 354,4 mln zł, co oznacza spadek o 51,0 mln zł (-12,6%) w stosunku do wyniku II kwartału 2012 roku. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku wyniósł w III kwartale 2012 roku 280,1 mln zł (-39,5 mln zł, tj. -12,3% w porównaniu z II kwartałem 2012 roku).

Głównymi czynnikami determinującymi wynik osiągnięty w III kwartale 2012 roku były:

- **Utrzymanie wysokiego poziomu dochodów**, które łącznie wyniosły 917,7 mln zł, co było poziomem zbliżonym do wyniku osiągniętego w poprzednim kwartale (spadek o 0,4%). Rekordowo wysoki wynik z tytułu odsetek (573,1 mln zł tj. +1,3% w stosunku do poprzedniego kwartału) w części złagodził spadek wyniku z tytułu opłat i prowizji, który osiągnął poziom 204,1 mln zł, (-6,5% w porównaniu do II kwartału 2012 roku). Wynik w III kwartale 2012 roku został wzmocniony przez przychody z tytułu dywidendy w wysokości 10,6 mln zł wypłaconej przez PZU SA;
- **Wzrost kosztów działalności** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 21,6 mln zł (+5,3%) do poziomu 428,4 mln zł (łącznie z amortyzacją) spowodowany wyższymi wydatkami na marketing i rozwój biznesu jak również wyższymi odpisami na premie motywacyjne. W rezultacie efektywność Grupy mierzona relacją kosztów do dochodów wyniosła 44,5% po III kwartale 2012 roku w porównaniu z 43,5% po II kwartale 2012.
- **Kontynuacja organicznego wzrostu i ekspansji biznesowej** przejawiająca się w:
 - **Zwiększeniu bazy klientów detalicznych** do 4 045 tys. (+55 tys. klientów w porównaniu do II kwartału 2012 roku, +157 tys. klientów od końca 2011 roku);
 - **Wzroście liczby klientów korporacyjnych** w ciągu III kwartału 2012 roku o 229 do najwyższego w historii poziomu 14 882 klientów.

Wartość pożyczek i kredytów netto w III kwartale 2012 roku wyniosła 69 196,6 mln zł i była o 1 307,2 mln zł, czyli 1,9% wyższa, niż w II kwartale 2012 roku.

Ogólny poziom depozytów klientów wzrósł o 5 038,8 mln zł, tj. +9,7% i wyniósł 57 228,8 mln zł. Stało się to głównie za sprawą wzrostu depozytów klientów korporacyjnych, które wzrosły o 13,4% w ujęciu kwartalnym. Depozyty klientów detalicznych były wyższe na koniec września 2012 roku o 1 699,6 mln zł, tj. +6,3%.

Odpisy netto tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w III kwartale 2012 roku wyniosły 134,9 mln zł, tj. +23,8% w stosunku do II kwartału 2012 roku. Na wzrost ten wpływ miał 53,7% wzrost odpisów w segmencie Korporacji i Rynków Finansowych.

W III kwartale 2012 roku zaobserwowano wzrost kosztów ryzyka do 79 punktów bazowych wobec 65 punktów bazowych w II kwartale 2012 roku. Wzrost ten jest odzwierciedleniem polityki ostrożnego zarządzania ryzykiem w Grupie BRE Banku w odpowiedzi na postępujące spowolnienie gospodarcze.

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

- ROE brutto na poziomie 19,1% (wobec 21,0% na koniec IV kwartału 2011 roku i 20,2% na koniec II kwartału 2012 roku);
- ROE netto na poziomie 15,2% (wobec 16,4% na koniec IV kwartału 2011 roku i 16,0% na koniec II kwartału 2012 roku).

Wskaźniki kapitałowe Grupy BRE Banku pozostawały na wysokim, bezpiecznym poziomie. Współczynnik wypłacalności na koniec września 2012 roku wyniósł 15,44% wobec 14,84% kwartał wcześniej. Wskaźnik Core Tier 1 osiągnął wartość 10,92% wobec 10,10% na koniec II kwartału 2012 roku. Główną przyczyną poprawy wskaźników było uwzględnienie w funduszach własnych Grupy BRE Banku zysku za pierwsze półrocze 2012 roku.

Istotne wydarzenia w III kwartale 2012 roku**Zmiany we władzach BRE Banku**

Nowy Członek Rady Nadzorczej - w związku ze złożeniem w dniu 9 lipca 2012 roku przez Pana Saschę Klauza rezygnacji z pełnionej funkcji z dniem 25 lipca 2012 roku, nastąpiła zmiana na tym stanowisku. Nowym Członkiem Rady Nadzorczej został Pan Dirk Wilhelm Schuh, który będzie pełnił swoje obowiązki do czasu zakończenia obecnej kadencji Rady Nadzorczej.

Życiorys nowego członka władz BRE Banku znajduje się na stronie internetowej www.brebank.pl

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, podpisały 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. Agencja Fitch przyznała dla emisji długu niepodporządkowanego w ramach Programu rating długoterminowy na poziomie „A” i rating krótkoterminowy „F1”, co odpowiada ratingowi BRE Banku. Agencja Moody's przyznała dla emisji długu niepodporządkowanego wstępny rating (P) „Baa2” (rating pod obserwacją z możliwością obniżenia), tj. zgodnie z aktualnym poziomem i perspektywą ratingu długoterminowego BRE Banku.

W dniu 4 października 2012 roku BRE Finance France SA dokonało 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.

iBRE News - nowatorska platforma informacyjna

BRE Bank udostępnił klientom korporacyjnym serwis informacyjny iBRE News zintegrowany z platformą bankowości internetowej iBRE. Serwis ten dedykowany jest korporacjom, firmom z sektora małych i średnich przedsiębiorstw, a także jednostkom sektora publicznego. Umożliwia on dostęp do zagregowanego strumienia informacji rynkowych, pojawiających się w wiodących serwisach informacyjnych na całym świecie. Moduł iBRE News został podzielony na strefy: Giełda, Pieniądz, Gospodarka, Biznes Poradnik i Przegląd Wydarzeń, aby zaspokoić potrzeby poszczególnych grup użytkowników (np. księgowych, pracowników działów kadr i wynagrodzeń czy pracowników działów finansowych).

BRE Forex ECN

Dom Inwestycyjny BRE Banku udostępnił klientom jedną z najnowocześniejszych na rynku platform do inwestowania na rynku Forex. Usługa ta została wdrożona w oparciu o wielofunkcyjną platformę analityczno-transakcyjną MT4 (Meta Trader 4). Kwotowania dostarczane są nie przez brokera, lecz przez banki, które wyznaczają oferty kupna i sprzedaży par walutowych. Korzystając z BRE Forex ECN klienci mogą inwestować nie tylko w waluty, ale również w kontrakty terminowe. Dł BRE oferuje możliwość zawierania transakcji na instrumentach opartych na 17 najważniejszych europejskich i światowych indeksach (w tym WIG20), towarach oraz obligacjach rządowych. BRE Forex ECN, oprócz tradycyjnej platformy transakcyjnej obsługiwanej przez komputery osobiste, jest dostępny również na urządzeniach mobilnych z systemami iOS oraz Android.

Nagrody i wyróżnienia

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

- w prestiżowej, dziesiątej już edycji rankingu „Przyjazny Bank Newsweeka” w 2012 roku, MultiBank zwyciężył w kategorii bank tradycyjny, a mBank został uznany za najlepszy wśród instytucji oferujących bankowość mobilną. Dodatkowo mBank znalazł się na drugim miejscu w kategorii bankowości internetowej;
- MultiBank zajął pierwsze miejsce w internetowym rankingu Jakość Obsługi 2012 w kategorii Banki. Konsumenci docenili poziom świadczonych przez nas usług zarówno w oddziałach jak i na infolinii oraz za pośrednictwem strony internetowej;
- mBank Czechy został uznany najlepszym bankiem internetowym w kraju w dorocznym konkursie „World’s Best Internet Banks in Central & Eastern Europe” organizowanym przez Global Finance;
- platforma wymiany walut iBRE FX uznana została za najlepsze tego typu rozwiązanie w Polsce i nagrodzona wyróżnieniem w kategorii ‘Best in On-line Treasury Services’ w konkursie organizowanym przez Global Finance;
- 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 III kwartale 2012 roku

W gospodarce polskiej w III kwartale 2012 roku oczekujemy spowolnienia wzrostu gospodarczego do około 2,0% w skali roku wobec 2,4% zanotowanych w II kwartale 2012 roku. Trend spadkowy będzie prawdopodobnie kontynuowany także w kolejnych kwartałach 2012 roku i w I półroczu 2013 roku. W całym 2012 roku wzrost PKB powinien wynieść około 2,2%.

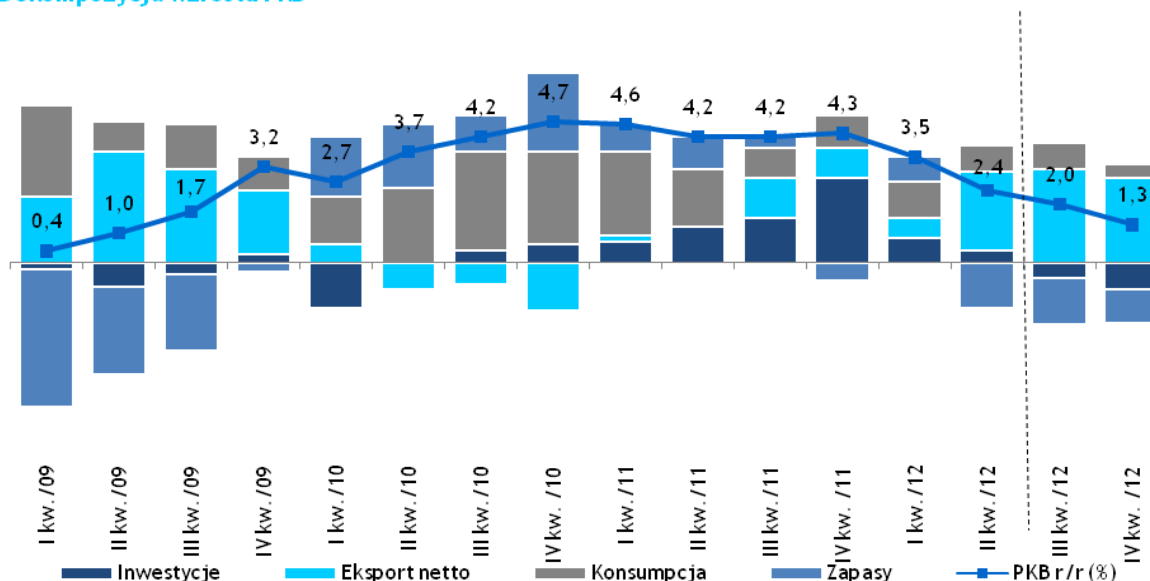
Oslabienie tempa wzrostu to wynik przede wszystkim słabszej konsumpcji, która w II kwartale 2012 roku wzrosła jedynie o 1,5%. Co prawda sprzedaż detaliczna utrzymuje się ciągle na relatywnie wysokim poziomie (w sierpniu wzrosła o 5,8% rok do roku), ale jej dynamika wyraźnie wyhamowuje. Jednocześnie, optymizm konsumentów spada. Scenariusz spowolnienia konsumpcji potwierdzają zmiany na rynku pracy - dynamika zatrudnienia wyniosła 0% w ujęciu rocznym, a w ostatnich kilku miesiącach roku prawdopodobnie obniży się poniżej zera (liczba zatrudnionych systematycznie spada od początku 2012 roku).

Spadkowi zatrudnienia towarzyszył wzrost rejestrowanej stopy bezrobocia z 11,8% na koniec sierpnia 2011 roku do 12,4% w sierpniu 2012 roku. Systematyczne pogorszenie sytuacji na rynku pracy, przy równocześnie zarysowującym się spadku popytu rynkowego, skutecznie zahamowało wzrost płac - we wrześniu ich roczna dynamika wyniosła jedynie 1,8%. 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 rezultacie, wkład konsumpcji publicznej do PKB jest ujemny od II kwartału 2011 roku.

W II kwartale 2012 roku wkład inwestycji we wzrost PKB pozostawał dodatni, ale znacznie niższy niż w 2011 roku i w I kwartale 2012 roku. Przewidujemy, że wraz z zahamowaniem działalności inwestycyjnej staną się one czynnikiem negatywnie wpływającym na wzrost PKB, a ich spadek trwać będzie przynajmniej do końca 2013 roku. Załamanie to ma miejsce zarówno po stronie inwestycji prywatnych jak i po stronie inwestycji publicznych. Inwestycje publiczne, w związku z zakończeniem większości przedsięwzięć związanych z Euro2012 i niewielką liczbą nowych inwestycji rozpoczętych w ostatnich miesiącach, powinny obniżyć się w III i IV kwartale bieżącego roku. Podejmowane inwestycje przedsiębiorstw wynikają z konieczności odnowienia mocy produkcyjnych w obecnym, jak dotąd krótkim cyklu inwestycyjnym oraz wzrostu efektywności procesu produkcyjnego. Część inwestycji przedsiębiorstw jest ciągle związana z kontynuacją inwestycji infrastrukturalnych w gospodarce i wykorzystaniem wsparcia funduszami unijnymi, nie ulega jednak wątpliwości, że przedsiębiorstwa powstrzymują się od podejmowania nowych inwestycji. Koniec boomu infrastrukturalnego, zmniejszenie skali wsparcia unijnego (negocjacje nad nowym unijnym budżetem trwają) i systematyczne pogorszenie koniunktury wśród konsumentów i przedsiębiorców (które odzwierciedlają niskie odczyty wskaźnika PMI czy spadek produkcji przemysłowej we wrześniu o 5,2% w ujęciu rocznym) to czynniki wspólnie oddziałujące negatywnie na decyzje inwestycyjne przedsiębiorstw.

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

Dekompozycja wzrostu PKB

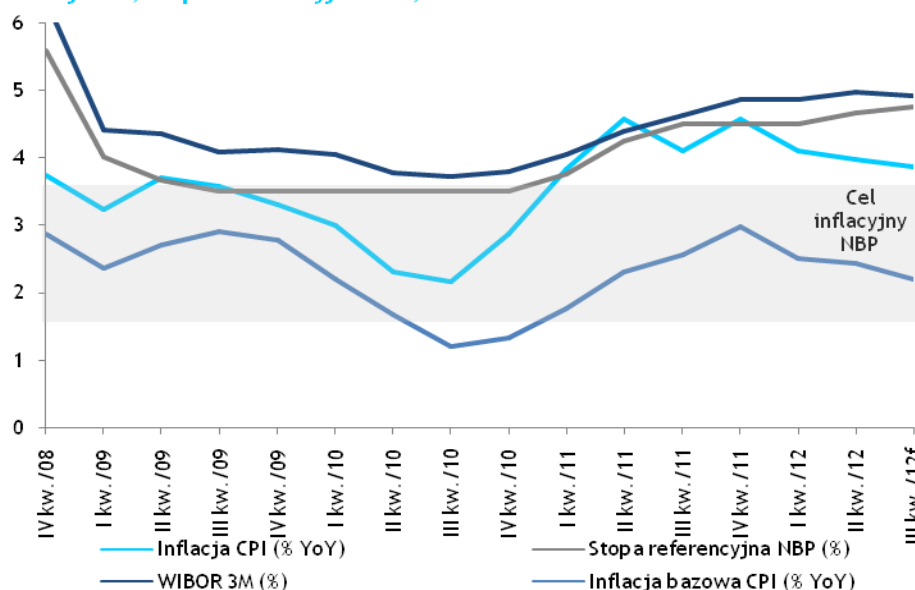


W kolejnych kwartałach spodziewamy się zapoczątkowanego w II kwartale przyspieszenia eksportu względem importu (szczególnie trwałego w trakcie spowolnienia wzrostu gospodarki), czego bezpośrednim efektem jest zawężenie deficytu na rachunku handlowym. Potwierdzają to sierpniowe dane o bilansie płatniczym, z których wynika, że deficyt handlowy w praktyce jest równy zero (pomimo wysokich cen ropy naftowej), a saldo obrotów bieżących spadło do 633 mln EUR. W rezultacie jest prawdopodobne, że również w III kwartale kontrybucja eksportu netto była decydująca dla utrzymania dodatniej rocznej dynamiki PKB.

Inflacja i stopy procentowe

Inflacja CPI spowolniła w II kwartale 2012 roku do 3,8% rok do roku we wrześniu wobec 4,6% zanotowanych na koniec 2011 roku. Zasadniczym powodem wrześniowego spadku inflacji było nadspodziewanie niskie tempo wzrostu cen żywności i stabilność cen większości kategorii bazowych. Inflacja bazowa (po wyłączeniu cen żywności i energii) spadła w II kwartale 2012 roku do 2,1% w porównaniu z 3,1% na koniec 2011 roku i przewidujemy, że we wrześniu wyniosła 1,9%.

Inflacja CPI, stopa referencyjna NBP, WIBOR 3M



W III kwartale 2012 roku stopy procentowe pozostały na niezmiennym poziomie 4,75%. Brak obniżki stóp procentowych na październikowym posiedzeniu Rady Polityki Pieniężnej był, wobec narastających sygnałów o spowolnieniu w gospodarce, zaskoczeniem dla obserwatorów i wynikał w dużej mierze z czynników reputacyjnych. Wypowiedzi wielu członków Rady, zwłaszcza w kontekście wrześniowego spadku inflacji, pozwalają oczekiwać obniżki stóp procentowych w listopadzie. Ruch ten zapoczątkuje najprawdopodobniej cykl obniżek, które będą podążać za wyhamowującą inflacją. Spodziewamy się, że już w IV kwartale 2012 roku inflacja znajdzie się poniżej górnej granicy celu inflacyjnego NBP, a trend spadkowy będzie kontynuowany w pierwszej połowie 2013 roku - osiągnięcie przez inflację celu NBP na przełomie I i II kwartału 2013 roku jest w świetle ostatnich danych realne.

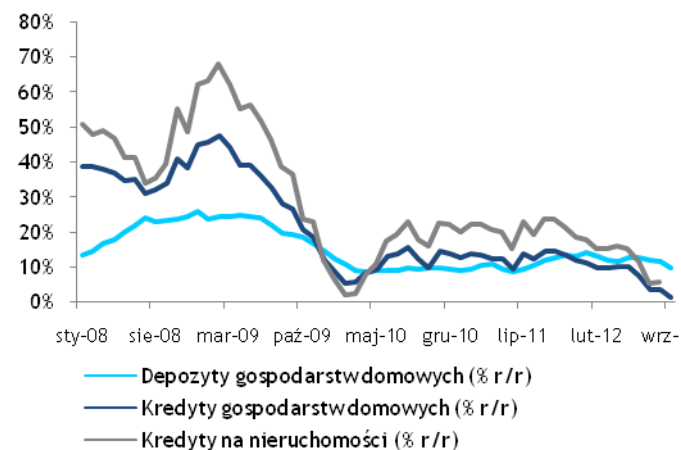
Podaż pieniądza i sektor bankowy

W III kwartale 2012 roku dynamika depozytów detalicznych spadła do poziomu 10,1% rok do roku. Depozyty gospodarstw domowych wzrosły w III kwartale o 6,1 mld zł wobec 16,6 mld zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wyhamowywanie przyrostu depozytów gospodarstw domowych jest kolejnym sygnałem wskazującym na pogorszenie sytuacji gospodarczej, odzwierciedlając wolniejszy przyrost ich oszczędności. Pomimo tego, że depozyty (głównie terminowe) mają historycznie charakter anty-cykliczny, to ich dynamika w kolejnych miesiącach obniży się ze względu na efekt wysokiej bazy statystycznej z 2011 roku - ciągle jest jednak wspierana przez wysoką awersję do ryzyka, wskutek której saldo wpłat i wypłat z funduszy inwestycyjnych (TFI) było w sierpniu i we wrześniu ujemne.

Dynamika kredytów dla gospodarstw domowych spadła do poziomów nienotowanych od 9 lat, osiągając we wrześniu 2012 roku poziom 1,3% rok do roku. Ten nominalny spadek wynika w dużej części z efektów kursowych, ale nawet po wyłączeniu wpływu wahań kursów walutowych wyhamowanie wzrostu wolumenu kredytów dla gospodarstw domowych jest doskonale widoczne i ma systematyczny charakter. W III kwartale 2012 roku roczna dynamika kredytów dla gospodarstw domowych (skorygowana o wycenę złotego) spadła poniżej 5% wobec 7,5-8% rok wcześniej. Wobec silnego osłabienia tempa wzrostu płac, pogorszenia nastrojów konsumenckich i wzrostu niechęci konsumentów do ryzyka, kontynuacja tego trendu w kolejnych kwartałach wydaje się być niezagrożona.

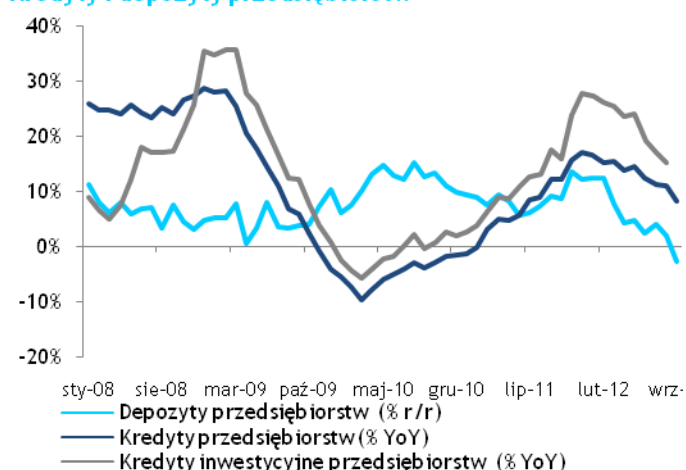
Dynamika kredytów mieszkaniowych wyniosła w sierpniu 5,9% rok do roku wobec 19,6% rok wcześniej (po wyłączeniu wahań ceny złotego - ciągle ponad połowa kredytów na nieruchomości denominowana jest w walutach obcych - dostajemy odpowiednio spadek z 11,7% do 6,5%). W okresie od początku stycznia do końca sierpnia wolumen tych kredytów wzrósł jedynie o 2,7 mld zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2011 roku wzrost wyniósł aż 36 mld zł - za sporą część tej różnicy odpowiadają wspomniane zmiany kursu złotego i wstrzymanie akcji kredytowej w walutach obcych m.in. na skutek wprowadzonej od początku 2012 roku rekomendacji SII (od początku 2012 roku wartość kredytów we frankach szwajcarskich zmalała o prawie 2 mld CHF). Wzrost wolumenu kredytów denominowanych w złotych był w omawianym terminie niższy o około 1 mld zł (w 2012 roku wyniósł 14,3 mld zł, zaś w 2011 roku 15,6 mld zł), co wskazuje jedynie na nieznaczne pogorszenie nowej akcji kredytowej w tym segmencie. W całym 2012 roku spodziewamy się osłabienia nowej akcji kredytowej o około 15%. W IV kwartale można spodziewać się nieznacznego wzrostu popytu na kredyty mieszkaniowe ze względu na wygasający z końcem roku program Rodzina na swoim - czynnik ten będzie miał jednak niewielkie znaczenie w porównaniu z osłabiającym popyt wzrostem niepewności konsumentów i ich pogarszającą się sytuacją finansową. Czynniki te utrzymują także ograniczony popyt na kredyty konsumpcyjne, których wolumen utrzymał się w III kwartale na stabilnym poziomie około 130,5 mld zł (w ujęciu rocznym już półtora roku notowane są ujemne dynamiki - w sierpniu wyniosła ona -4,1%). Zapowiedzi KNF odnośnie złagodzenia Rekomendacji T (ograniczającej kredytowanie w tym właśnie segmencie) od 1 stycznia 2013 roku wzbudziły co prawda entuzjazm banków, jednak ich wpływ na wzrost akcji kredytowej w czasie postępującego spowolnienia pozostanie raczej ograniczony.

Kredyty i depozyty gospodarstw domowych



Dynamika depozytów przedsiębiorstw osiągnęła we wrześniu bieżącego roku ujemne wartości (-2,8% rok do roku) wobec dwucyfrowych dynamik z przetomu lat 2011-2012. Wolumen depozytów korporacyjnych zmniejszył się we wrześniu o 3,6 mld zł, a w całym III kwartale o około 5,1 mld zł wobec wzrostów o odpowiednio 4,8 mld zł i 3,8 mld zł w analogicznych okresach roku ubiegłego. Obserwowana spadkowa dynamika depozytów wskazuje na spowolnienie gospodarcze w najbliższych kwartałach i sugeruje, że gorsze wyniki finansowe przedsiębiorstw przekładają się na obniżanie wolumenu depozytów. Nie ma powodów do przypuszczeń, że trend ten ulegnie odwróceniu w najbliższym czasie. Po stronie kredytowej obserwujemy spadek rocznych stóp wzrostu, jednak ciągle ich relatywnie wysokie poziomy - we wrześniu bieżącego roku stopa wzrostu wyniosła 10,1% rok do roku. W okresie grudzień 2011 - sierpień 2012 wolumen wzrastał miesięcznie średnio o 1,4 mld zł (jednak jest to wartość zaniżona przez zmiany wyceny złotego), podczas gdy średnio w latach 2003 - 2011 analogiczna wartość wyniosła 1,1 mld zł. W takim ujęciu silniejszy wzrost zanotowały kredyty przeznaczone na cele bieżące (1,2 mld zł wobec średniej 0,6 mld zł), zaś słabszy kredyty inwestycyjne (0,15 mld zł wobec 0,3 mld zł). Uważamy jednak, że największe spadki kredytów korporacyjnych są dopiero przed nami - na dynamikach wynikające 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). Spodziewamy się utrzymania trendu spadkowego dynamiki kredytów korporacyjnych do końca 2013 roku i począwszy od II kwartału 2013 roku przez przynajmniej rok utrzymanie ujemnych rocznych stóp wzrostu.

Kredyty i depozyty przedsiębiorstw



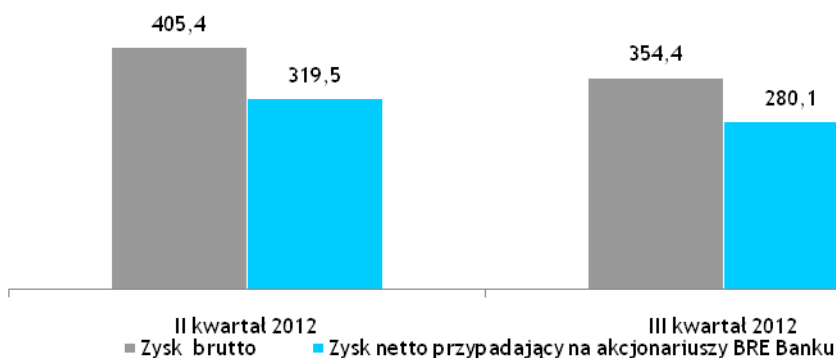
Sytuacja finansowa Grupy BRE Banku SA w III kwartale 2012 roku

Wynik finansowy Grupy BRE Banku

Zysk brutto wypracowany przez Grupę BRE Banku w III kwartale 2012 roku wyniósł 354,4 mln zł i był o 12,6% niższy w stosunku do wyniku II kwartału 2012 roku. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku zmniejszył się o 12,3% w porównaniu do poprzedniego kwartału i osiągnął poziom 280,1 mln zł.

Zysk Grupy BRE Banku

w mln zł

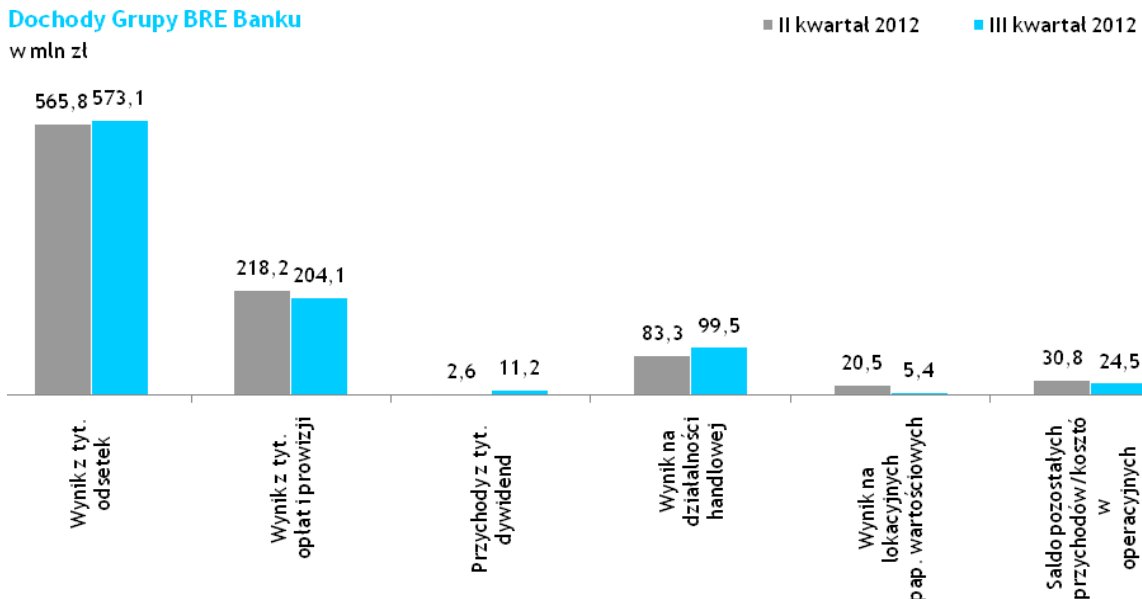


Dochody Grupy BRE Banku

W III kwartale 2012 roku dochody ogółem Grupy BRE Banku wyniosły 917,7 mln zł i były zbliżone do poziomu osiągniętego w poprzednim kwartale.

Dochody Grupy BRE Banku

w mln zł



Wynik z tytułu odsetek pozostał głównym źródłem dochodów Grupy BRE Banku i wyniósł 573,1 mln zł, w porównaniu do II kwartału 2012 roku wynik z tytułu odsetek wzrósł o 7,3 mln zł, tj. 1,3%.

Przychody z tytułu odsetek w III kwartale 2012 roku wzrosły o 51,1 mln zł, tj. 4,7% w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniosły 1 144,5 mln zł. Głównym źródłem przychodów odsetkowych (72,6%) pozostawały kredyty i pożyczki. Przychody z tego tytułu wzrosły o 25,4 mln zł, tj. 3,1% w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniosły 832,5 mln zł. Dodatkowo, w omawianym okresie zaobserwowano wzrost przychodów odsetkowych z tytułu lokacyjnych papierów wartościowych o 17,5 mln zł, tj. 8,8% oraz wzrost przychodów odsetkowych z tytułu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu o 2,3 mln zł, tj. 13,9%.

Po stronie kosztów odsetkowych w III kwartale 2012 roku zanotowano wzrost kosztów z tytułu rozliczeń z klientami o 49,4 mln zł, tj. 13,5% w porównaniu do II kwartału 2012 roku. Drugim co do wielkości źródłem generowania kosztów odsetkowych pozostały koszty z tytułu rozliczeń z bankami, które spadły o 12,8 mln zł, tj. 13,2%. Koszty odsetkowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wzrosły o 3,6 mln zł, tj. 8,2%.

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

Wynik z tytułu opłat i prowizji w III kwartale 2012 roku wyniósł 204,1 mln zł i był mniejszy o 14,2 mln zł, tj. 6,5% w stosunku do poprzedniego kwartału jednocześnie zmniejszając swój udział w dochodach ogółem Grupy BRE Banku do poziomu 22,2%.

Przychody z tytułu opłat i prowizji w III kwartale 2012 roku ukształtowały się na zbliżonym poziomie w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniosły 318,4 mln zł (spadek o 2,2 mln zł, tj. 0,7%). Głównymi czynnikami determinującymi porównywalny poziom przychodów prowizyjnych były zwiększone prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych (wzrost o 4,4 mln zł, tj. 4,7% w stosunku do poprzedniego kwartału), jak również wzrost prowizji związanych z działalnością ubezpieczeniową o 6,5 mln zł, tj. 14,3%. Przychody z tytułu prowizji z działalności maklerskiej był niższe o 4,8% w porównaniu do poprzedniego kwartału, co spowodowane było trwającą dekonjunkcją na rynkach finansowych.

Koszty z tytułu opłat i prowizji w III kwartale 2012 roku były wyższe o 12,0 mln zł, tj. 11,7% w stosunku do poprzedniego kwartału. Wzrost ten był głównym czynnikiem słabszego wyniku z tytułu opłat i prowizji w III kwartale 2012 roku. Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych wzrosły o 5,2 mln zł, tj. 12,1% w porównaniu do II kwartału 2012 roku. W omawianym okresie wzrosły również prowizje płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Grupy BRE Banku (wzrost o 5,3 mln zł, tj. 34,5%).

W III kwartale 2012 roku pozytywnie na wynik Grupy BRE Banku wpłynęła dywidenda wypłacona przez Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA (PZU SA). **Przychody z tytułu dywidend** w III kwartale 2012 roku osiągnęły poziom 11,2 mln zł.

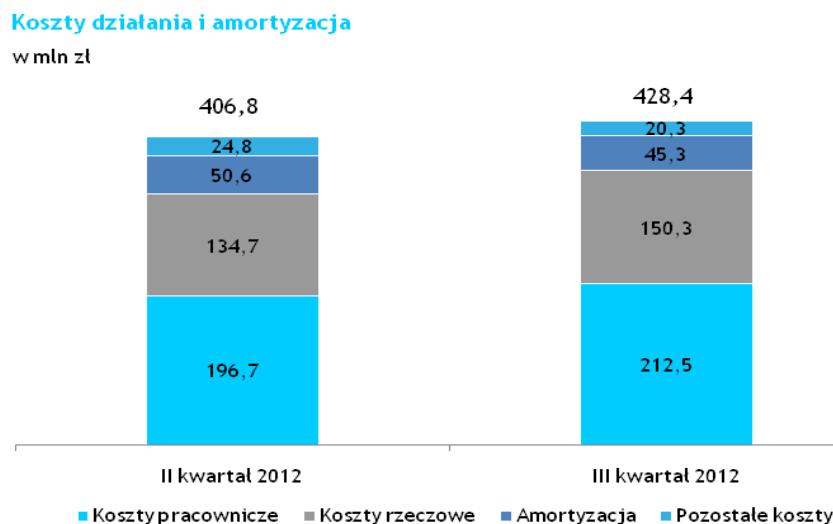
Wynik na działalności handlowej w omawianym okresie wyniósł 99,5 mln zł i wzrósł o 19,4% w porównaniu do II kwartału 2012 roku. Grupa BRE Banku zanotowała wzrost wyniku z pozycji wymiany o 16,6 mln zł, tj. 22,4%, jako efekt wdrożenia nowej platformy wymiany walut iBRE FX oraz oferty dla małych i średnich przedsiębiorstw - Efekt Walutowy. Z kolei wynik z pozostałej działalności handlowej był niższy od poprzedniego kwartału o 4,0% i wyniósł 9,1 mln zł.

Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone ukształtował się na poziomie 5,4 mln zł i był niższy o 15,1 mln zł w porównaniu do poprzedniego kwartału, kiedy to nastąpiła znacząca sprzedaż aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Pozostałe dochody operacyjne (saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych) w III kwartale 2012 roku wyniosły 24,5 mln zł i były niższe od poziomu obserwowanego w poprzednim kwartale o 20,5% zarówno z powodu spadku przychodów operacyjnych (+6,0%) jaki i wzrostu kosztów o 11,6%.

Koszty działalności Grupy BRE Banku

W III kwartale 2012 roku koszty działalności i amortyzacja Grupy BRE Banku wyniosły 428,4 mln zł i były wyższe o 21,6 mln zł, tj. 5,3% niż w poprzednim kwartale.



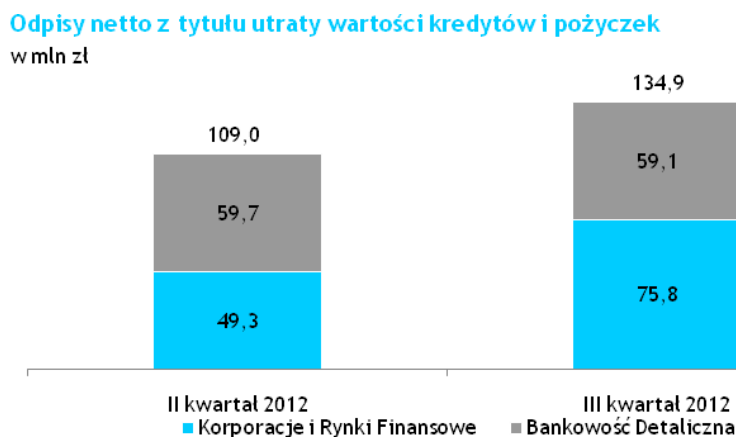
W omawianym okresie koszty pracownicze wzrosły o 15,8 mln zł, tj. 8,0%. Zmiana ta wynikała głównie z zawiązania wyższych rezerw na premie motywacyjne w III kwartale 2012 roku. Zatrudnienie w Grupie BRE Banku spadło w III kwartale 2012 roku o 21 etatów.

Zatrudnienie w Grupie BRE Banku	30.09.2012	30.06.2012	% zmiana kwartalna
Etaty	6 124	6 145	-0,3%

Grupa odnotowała także wzrost kosztów rzeczowych o 15,7 mln zł, tj. 11,7%, co związane było głównie z wyższymi kosztami marketingu i logistyki. W ujęciu kwartalnym koszty amortyzacji spadły o 5,3 mln zł, tj. 10,5%.

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

W III kwartale 2012 roku odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w Grupie BRE Banku wyniosły 134,9 mln zł. Oznacza to zwiększenie poziomu rezerw o 25,9 mln zł w stosunku do II kwartału 2012 roku.



Wysokość odpisów netto w segmencie Bankowości Detalicznej w III kwartale 2012 roku wyniosła 59,1 mln zł i pozostawała stabilna w porównaniu z II kwartałem 2012 roku. Wartość odpisów netto w pionie Korporacje i Rynki

Finansowe wyniosła w III kwartale 2012 roku 75,8 mln zł wobec 49,3 mln zł w poprzednim kwartale. Wzrost ten jest podyktowany ostrożnym zarządzaniem ryzykiem w Grupie BRE Banku z uwagi na spowolnienie gospodarcze.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma bilansowa Grupy BRE Banku na koniec III kwartału 2012 roku wynosiła 99 805,5 mln zł, co stanowi wzrost w stosunku do końca II kwartału 2012 roku o 4 760,8 mln zł, tj. 5,0%.

Aktywa Grupy BRE Banku

Na koniec III 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 69,3% wobec 71,4% na koniec II kwartału 2012 roku. Wartość kredytów i pożyczek netto w III kwartale 2012 roku wyniosła 69 196,6 mln zł i była wyższa o 1 307,2 mln zł, tj. 1,9% w stosunku do końca poprzedniego kwartału (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek netto wzrosła o około 0,7%).

Wartość brutto kredytów udzielonych klientom korporacyjnych wzrosła do 30 727,2 mln zł czyli o 2 352,8 mln zł, tj. +8,3%, zaś wyliczając transakcje reverse repo / buy sell back i efekt zmian kursowych, wielkość portfela wzrosłaby o około 0,4%. Wolumen kredytów udzielonych klientom indywidualnym spadł w relacji do końca czerwca 2012 roku o 860,5 mln zł, tj. 2,2% do poziomu 37 930,6 mln zł. Po wyeliminowaniu wpływu zmian kursowych kredyty te byłyby niższe o około 1,2%. Kredyty i pożyczki brutto udzielone sektorowi budżetowemu w III kwartale 2012 roku wyniosły 2 797,8 i były niższe o 17,5 mln zł, tj. 0,6% w porównaniu do końca II kwartału 2012 roku.

Drugą co do wielkości pozycję aktywów na koniec III kwartału 2012 roku stanowiły lokacyjne papiery wartościowe, których wartość wyniosła 13 970,3 mln zł, tj. 14,0% sumy aktywów. Wartość lokacyjnych papierów wartościowych spadła wobec końca II kwartału 2012 roku o 1 224,7 mln zł czyli o 8,1%.

Pasywa Grupy BRE Banku

W III kwartale 2012 roku zobowiązania wobec klientów, stanowiące dominujące źródło finansowania działalności Grupy BRE Banku, wzrosły o 5 038,8 mln zł, tj. 9,7%. Na koniec września 2012 roku wyniosły one 57 228,8 mln zł, co stanowiło 63,2% zobowiązań, wobec 60,5% na koniec II kwartału 2012 roku.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych na koniec III kwartału 2012 roku wyniosły 27 936,6 mln zł i wzrosły o 3 303,5 mln zł, tj. 13,4% w porównaniu do końca poprzedniego kwartału. Wyliczając transakcje repo zobowiązania wobec klientów korporacyjnych wzrosły o 3,8%. Zobowiązania wobec klientów indywidualnych zwiększyły się w omawianym okresie o 1 699,6 mln zł, tj. 6,3%, do poziomu 28 678,4 mln zł. Zobowiązania wobec klientów sektora budżetowego wyniosły 613,7 mln zł, co oznacza wzrost o 35,7 mln zł, tj. 6,2%.

Zobowiązania wobec banków na koniec III kwartału 2012 roku wyniosły 22 701,0 mln zł, co stanowi 25,1% zobowiązań. W porównaniu do czerwca 2012 roku zobowiązania wobec banków spadły o 1 199,7 mln zł, tj. 5,0%.

Udział kapitałów własnych przypadających na akcjonariuszy BRE Banku w pasywach Grupy BRE Banku wyniósł na koniec III kwartału 2012 roku 9,2% wobec 9,3% na koniec II kwartału 2012 roku.

Wskaźniki efektywności

Podstawowe wskaźniki efektywności w Grupie BRE Banku przedstawia poniższa tabela:

	30.09.2012	30.06.2012	30.09.2011
ROA netto	1,30%	1,38%	1,28%
ROE brutto	19,1%	20,2%	21,1%
ROE netto	15,2%	16,0%	16,4%
Koszty / Dochody	44,5%	43,5%	47,3%
Współczynnik wypłacalności	15,44%	14,84%	15,76%
Wskaźnik Core Tier 1	10,92%	10,10%	10,15%

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;

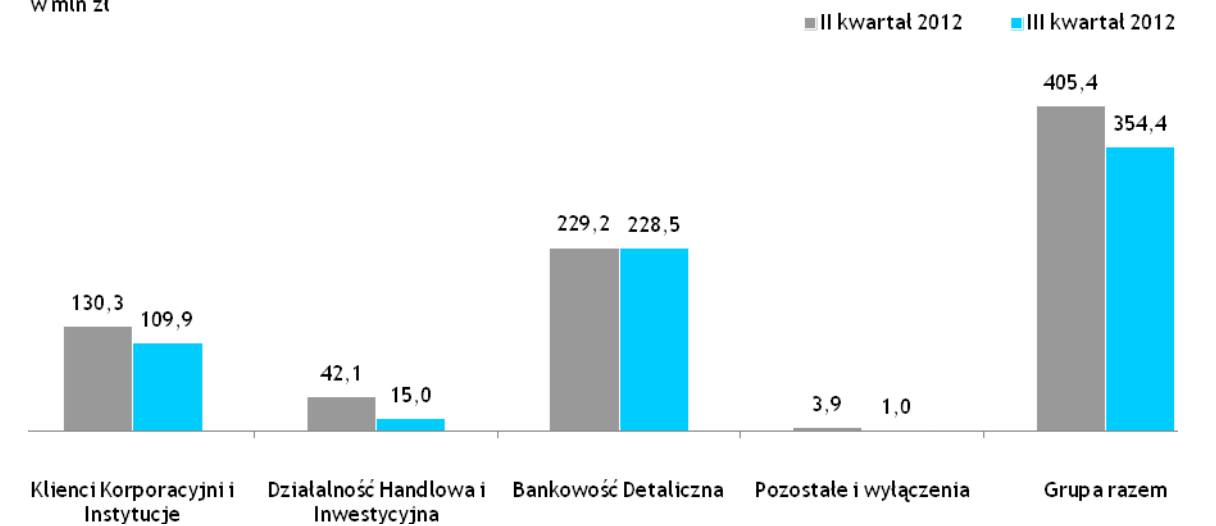
Wskaźnik Core Tier 1 = Fundusze podstawowe (po pomniejszeniach funduszy podstawowych) / Aktywa ważone ryzykiem.

Działalność segmentów i linii biznesowych

Największy udział w wyniku brutto Grupy BRE Banku w III kwartale 2012 roku miał segment Bankowości Detalicznej (64,5%). Wkład segmentu Korporacje i Rynki Finansowe wyniósł 35,2%, na co złożył się wynik obszaru Klienci Korporacyjni i Instytucje (31,0%) oraz obszaru Działalność Handlowa i Inwestycyjna (4,2%).

Wynik brutto według segmentów Grupy BRE Banku

w mln zł



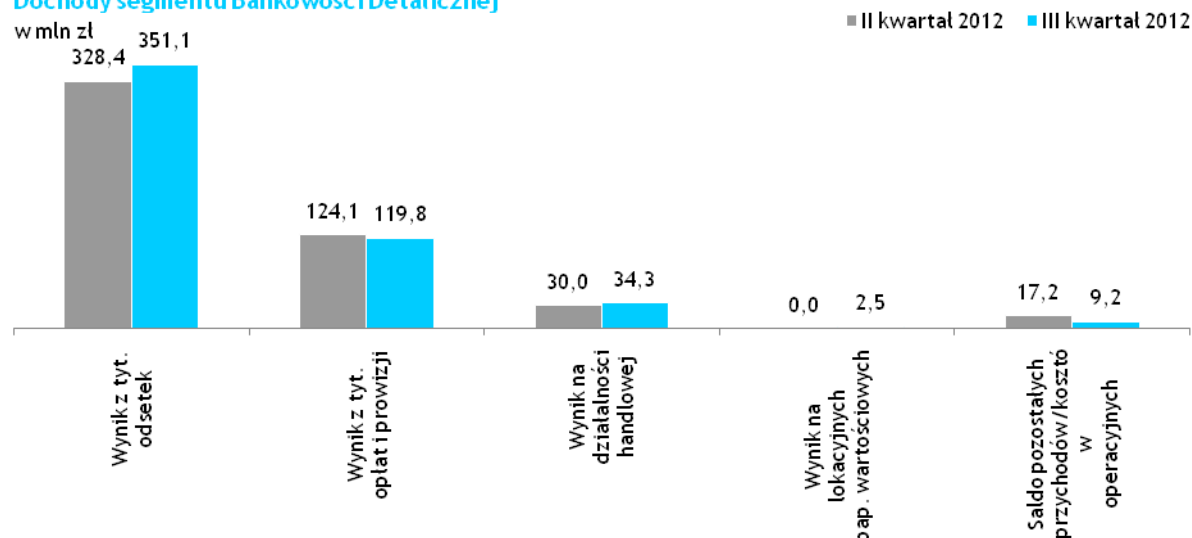
Bankowość Detaliczna

Podsumowanie wyników segmentu

W III kwartale 2012 roku segment Bankowości Detalicznej odnotował zysk brutto w wysokości 228,5 mln zł co oznacza spadek o 0,6 mln zł, tj. 0,3% w porównaniu do poprzedniego kwartału.

Dochody segmentu Bankowości Detalicznej

w mln zł



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

- **Wzrost dochodów** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 17,3 mln zł, tj. 3,5% do poziomu 516,9 mln zł. Wynik z tytułu odsetek poprawił się o 22,6 mln zł, tj. 6,9%, zaś wynik z tytułu opłat i prowizji spadł o 4,3 mln zł, tj. 3,4%.
- **Wzrost kosztów działania i amortyzacji** w porównaniu do II kwartału 2012 roku o 18,5 mln zł, tj. 8,8% do poziomu 229,3 mln zł głównie z powodu wyższych wydatków marketingowych.
- **Stały poziom odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów** w porównaniu do ubiegłego kwartału (spadek o 0,6 mln zł, tj. 0,9%).

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

Na koniec III kwartału 2012 roku Bankowość Detaliczna BRE Banku w Polsce obsługiwała 3 482,6 tys. klientów. W ciągu kwartału pozyskano 39,8 tys., tj. +1,2% nowych klientów. W skali roku przybyło 160,3 tys., tj. +4,8% nowych klientów.

Depozyty i fundusze inwestycyjne

Na koniec września 2012 roku stan depozytów bankowości detalicznej wyniósł 25 372,7 mln zł, co w stosunku do poprzedniego kwartału było poziomem wyższym o 1 444,2 mln zł, tj. +6,0%, i 5 616,7 mln zł, tj. +28,4% w stosunku do ubiegłego roku. Wzrost liczby klientów oraz atrakcyjna oferta produktów oszczędnościowych były głównym motorem dynamicznego rozwoju bazy depozytów detalicznych.

Rozwojowi bazy depozytowej towarzyszył spadek środków ulokowanych przez klientów detalicznych BRE Banku w funduszach inwestycyjnych. Na koniec września 2012 roku wyniosły one 1 628,0 mln zł i były o 40,6 mln zł, tj. 2,4% niższe niż na koniec 2011 roku.

Kredyty

Wartość bilansowa kredytów na koniec września 2012 roku wyniosła 35 180,1 mln zł. W III kwartale 2012 roku nastąpiło obniżenie poziomu kredytów o 740,8 mln zł, tj. o 2,1%.

Struktura portfela kredytowego przedstawiała się następująco:

- 84,0% kredyty hipoteczne,
- 6,8% linie kredytowe i overdrafty,
- 4,9% kredyty gotówkowe,
- 3,0% karty kredytowe i karty charge,
- 1,3% pozostałe.

Wartość bilansowa kredytów hipotecznych dla osób fizycznych na koniec III kwartału 2012 roku wyniosła 27 544,9 mln zł. Portfel ten charakteryzowały następujące wielkości:

Kredyty hipoteczne dla osób fizycznych	Razem
Wartość bilansowa (mld zł)	27,54
Średnia zapadalność (lata)	21,79
Średnia wartość (tys. zł)	283,55
Średnie LTV (%)	80,17
NPL (%)	1,69

Karty

Liczba wydanych przez Bank kart kredytowych na koniec III kwartału 2012 roku wyniosła 681,6 tys. sztuk. Przyrost w III kwartale 2012 roku wyniósł 18,9 tys. sztuk.

Liczba wydanych kart debetowych na koniec III kwartału 2012 roku wyniosła 4 535,5 tys. sztuk, o 193,3 tys. sztuk więcej niż na koniec poprzedniego kwartału.

Sieć dystrybucji**mBank**

Na koniec września 2012 roku sieć dystrybucyjna mBanku liczyła 97 lokalizacji (27 Centrów Finansowych, 70 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 września 2012 roku mBank w Czechach i na Słowacji obsługiwał 557,6 tys. klientów (mBank CZ 407,8 tys., mBank SK 149,8 tys.). W III kwartale 2012 roku operacje zagraniczne mBanku pozyskały 9,6 tys. nowych klientów.

Depozyty

Na koniec III kwartału 2012 roku stan depozytów w Czechach i na Słowacji wyniósł 918,5 mln EUR (mBank CZ 623,4 mln EUR, mBank SK 295,1 mln EUR). W III kwartale wartość bilansowa depozytów wzrosła o 29,9 mln EUR.

Kredyty

Wartość bilansowa kredytów na koniec września 2012 roku wyniosła 408,4 mln EUR (mBank CZ 341,2 mln EUR, mBank SK 67,2 mln EUR). W III kwartale 2012 roku wartość bilansowa kredytów wzrosła o 15,9 mln EUR.

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**BRE TUiR SA, BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. i BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.**

W ramach platformy internetowej BRE Ubezpieczenia zebrało w ciągu III kwartału 2012 roku łącznie 38,5 mln zł składki, co stanowi spadek o 3,5% w porównaniu z II kwartałem 2012 roku. Sprzedaż w tym kanale jest zdominowana przez ubezpieczenia komunikacyjne. Pozostałą część stanowiły ubezpieczenia nieruchomości i turystyczne. W ramach bancassurance wartość składki, w związku ze spadkiem udziału polisolokat sprzedawanych we współpracy z Benefia, wyniosła 401,0 mln zł wobec 1 937 mln zł w poprzednim kwartale. W ramach współpracy z BRE Leasing udało się wypracować składkę w wysokości 29,6 mln zł wobec 30,9 mln zł w II kwartale 2012 roku.

Zysk brutto spółki w ujęciu skonsolidowanym (BRE TUiR SA, BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. i BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.) w III kwartale 2012 roku wyniósł 9,1 mln zł w porównaniu z 14,7 mln zł w poprzednim kwartale. Spadek wyniku spowodowany jest kurczącą się sprzedażą kredytów hipotecznych, koniecznością zawiązania rezerw szkodowych oraz wyższymi kosztami administracyjnymi.

Aspiro SA

Na koniec III kwartału 2012 roku Aspiro oferowało produkty 26 różnych podmiotów świadczących usługi finansowe, uwzględniając także mBank i MultiBank. Oferta obejmowała łącznie 55 produktów, w tym między innymi kredyty hipoteczne, kredyty gotówkowe, produkty ubezpieczeniowe, inwestycyjne, leasing i faktoring.

W III kwartale 2012 roku spółka odnotowała istotny wzrost sprzedaży w obszarze kredytów gotówkowych, osiągając wzrost o ponad 80% względem analogicznego okresu roku ubiegłego. W obszarze produktów inwestycyjnych we współpracy z Benefia również odnotowano ponad ośmiokrotny wzrost przychodów ze sprzedaży.

W okresie tym Aspiro odnotowała także znaczący wzrost sprzedaży kredytów samochodowych, o ponad 50% w porównaniu z analogicznym okresem 2011 roku. Wzrost ten jest efektem pozyskania do współpracy kolejnych dealerów samochodowych i wprowadzeniu wspólnie z MultiBankiem atrakcyjnych promocji kredytowych.

W III kwartale 2012 roku w obszarze kredytów hipotecznych odnotowano spadek sprzedaży o ponad 47% w porównaniu do II kwartału 2012 roku.

W III kwartale 2012 roku spółka wykazała blisko 2,9 mln straty (największy wpływ na taki wynik miała zmiana modelu wynagradzania Aspiro z tytułu sprzedaży produktów BRE Banku). Zysk brutto spółki po 9 miesiącach 2012 roku wyniósł 6,0 mln zł, podobnie jak rok wcześniej.

BRE Wealth Management SA (BRE WM)

Na koniec września 2012 roku aktywa w zarządzaniu spółki wyniosły 3,5 mld zł, tj. o 5% więcej w niż na koniec 2011 roku. Zysk brutto w III kwartale 2012 roku wyniósł 4,4 mln zł wobec 2,4 mln w poprzednim kwartale.

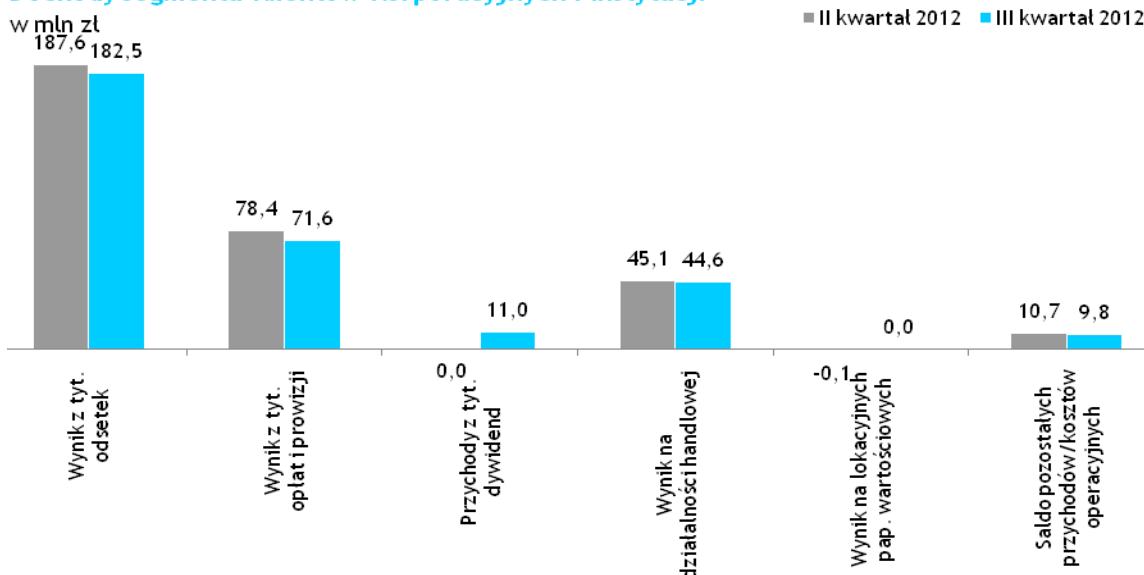
Obszar Bankowości Korporacyjnej

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 i ryzykiem, tzw. Działalność Handlowa i Inwestycyjna.

Klienci Korporacyjni i Instytucje**Podsumowanie wyników segmentu**

W III kwartale 2012 roku segment Klientów Korporacyjnych i Instytucji odnotował zysk brutto w wysokości 109,9 mln zł co oznacza spadek o 20,3 mln zł, tj. 15,6% w stosunku do poprzedniego kwartału.

Dochody segmentu Klientów Korporacyjnych i Instytucji



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

- Spadek dochodów w porównaniu do poprzedniego kwartału o 2,1 mln zł (-0,6%) do poziomu 319,6 mln zł. Wynik z tytułu odsetek był mniejszy o 5,0 mln zł, tj. 2,7%, zaś wynik z tytułu opłat i prowizji spadł o 6,8 mln zł, tj. 8,7%.
- Wzrost kosztów działania i amortyzacji w porównaniu do II kwartału 2012 roku o 4,2 mln zł, tj. 2,9% do poziomu 151,3 mln zł.
- Wyższy poziom odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów w porównaniu do ubiegłego kwartału (wzrost o 14,0 mln zł, tj. 31,6%).

Liczba klientów korporacyjnych

Łączna liczba klientów na koniec września 2012 roku wynosiła 14 882 podmioty i była wyższa od liczby klientów na koniec czerwca 2012 roku o 229 firm.

Poniższe zestawienie ukazuje zmiany w strukturze i liczebności klientów korporacyjnych:

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

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

Depozyty klientów korporacyjnych

Wartość zgromadzonych w BRE Banku depozytów klientów korporacyjnych (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec września 2012 roku wyniosła 21 560 mln zł i była wyższa od poziomu z końca czerwca 2012 roku o 5,1% oraz wyższa od poziomu z końca września 2011 roku o 7,4%.

Wartość depozytów przedsiębiorstw na koniec września 2012 roku wyniosła 18 318 mln zł i była wyższa od poziomu z końca czerwca 2012 o 4,1% oraz wyższa od poziomu z końca września 2011 roku o 4,2%.

Kredyty klientów korporacyjnych

Wartość kredytów udzielonych klientom korporacyjnym BRE Banku (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec września 2012 roku osiągnęła 25 514 mln zł i była wyższa od poziomu z końca czerwca 2012 roku o 2,8% oraz wyższa od poziomu z końca września 2011 roku o 30,5%.

Wartość kredytów dla przedsiębiorstw na koniec września 2012 roku wyniosła 17 818 mln zł i była o 0,2% niższa od poziomu z końca czerwca 2012 roku oraz o 14,1% wyższa od poziomu z końca września 2011 roku (uwzględniając porównywalność danych zgodnie z obecną metodologią NBP).

Wartość kredytów udzielonych jednostkom samorządu terytorialnego na koniec III kwartału 2012 roku wyniosła 1 899 mln zł i była o 12,8% wyższa od poziomu z końca września 2011 roku (uwzględniając porównywalność danych zgodnie z obecną metodologią NBP).

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 III kwartale 2012 roku liczba zrealizowanych transakcji Polecenia Zapłaty wyniosła 1 147,4 tys. i była o 9,8% wyższa od liczby transakcji zrealizowanych w II kwartale 2012 roku oraz o 28,2% wyższa od liczby transakcji w analogicznym okresie roku ubiegłego. W III kwartale 2012 roku liczba zrealizowanych transakcji Identyfikacji Płatności Handlowych wyniosła ponad 2,5 mln i była niższa o 8,9% od liczby transakcji zrealizowanych w II kwartale 2012 roku oraz wyższa o 1,9% w stosunku do III kwartału 2011 roku. Na koniec września 2012 roku o 12,3% wzrosła liczba klientów korzystających z najbardziej zaawansowanych rozwiązań w zakresie konsolidacji środków na rachunkach bankowych (w porównaniu z końcem września 2011 roku); na koniec września 2012 roku 705 klientów korzystało z oferty Cash pooling i Shared balance.

Sieć korporacyjna

Według stanu na koniec września 2012 roku sieć placówek korporacyjnych BRE Banku obejmowała 29 Oddziałów i 19 Biur Korporacyjnych.

Spółki w obszarze Klienci Korporacyjni i Instytucje

BRE Leasing Sp. z o.o.

Wartość umów leasingu zawartych przez BRE Leasing w III kwartale 2012 roku wyniosła 410 mln zł i była o 5,2% niższa niż w II kwartale 2012 roku. Narastająco na koniec III kwartału 2012 roku spółka zawarła umowy o wartości 1 301,4 mln zł, z czego 97% wartości umów leasingu dotyczyło segmentu ruchomości.

Wynik brutto spółki w III kwartale 2012 roku wyniósł 13,0 mln zł wobec 3,8 mln zł w II kwartale 2012 roku, głównie dzięki niższym odpisom na należności w III kwartale 2012 roku w stosunku do poprzedniego kwartału.

BRE Faktoring SA

W III kwartale 2012 roku BRE Faktoring zrealizował obroty o wartości 1,8 mld zł (wzrost o 1,5% w porównaniu z II kwartałem 2012 roku). Narastająco, w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, obroty spółki wzrosły o 32,7%, odnotowując po raz kolejny dynamikę wyższą niż cały rynek (22,7% według danych Polskiego Związku Faktorów). Największe wzrosty obrotów wystąpiły w faktoringu eksportowym (+49,3%) oraz faktoringu krajowym (+29,7%).

Wynik brutto za III kwartał 2012 roku wyniósł 5,0 mln zł (+5,1% w porównaniu z II kwartałem 2012 roku), narastająco zaś wyniósł 14,0 mln zł (wzrost o 13,8% rok do roku), głównie dzięki wzrostowi sprzedaży, który przełożył się na wzrost przychodów zarówno prowizyjnych jak i odsetkowych, oraz niskim odpisem na należności.

Transfinance a.s.

W III kwartale 2012 roku Transfinance zrealizował obroty o wartości 0,8 mld zł (spadek o 6,8% w porównaniu z II kwartałem 2012 roku), co przełożyło się na obroty w wysokości 2,5 mld zł w ujęciu narastającym (wzrost o 9,6% rok do roku).

Wynik brutto w III kwartale 2012 roku wyniósł 0,4 mln zł (spadek o 51,0% w porównaniu z II kwartałem 2012 roku), co było związane głównie ze spadkiem dynamiki sprzedaży w faktoringu importowym.

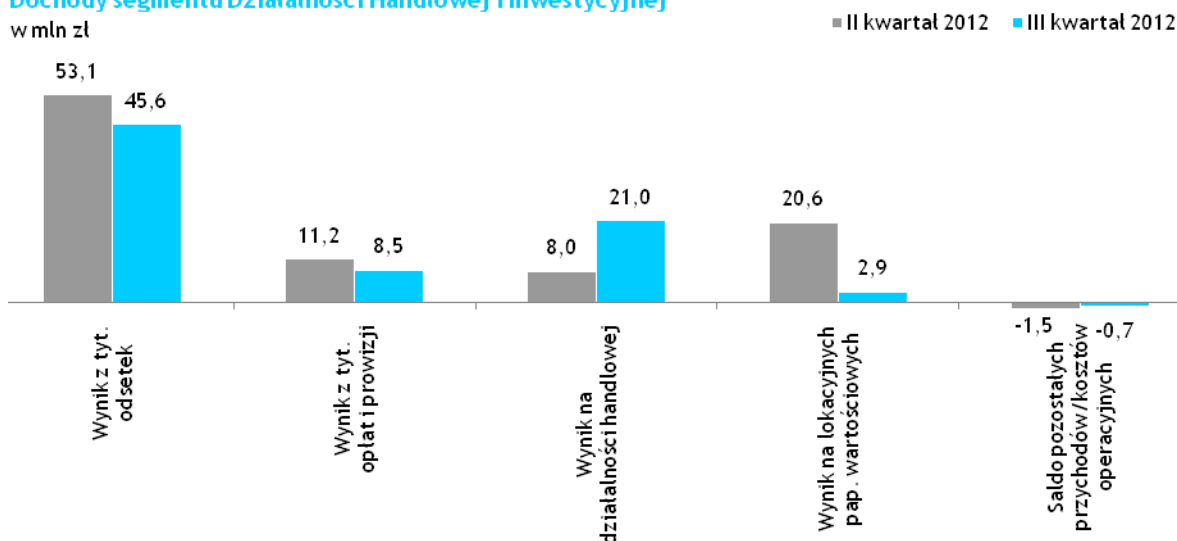
Działalność Handlowa i Inwestycyjna

Podsumowanie wyników segmentu

W III kwartale 2012 roku segment Działalność Handlowa i Inwestycyjna odnotował zysk brutto w wysokości 15,0 mln zł co oznacza spadek o 27,1 mln zł, tj. 64,5% w porównaniu do poprzedniego kwartału.

Dochody segmentu Działalności Handlowej i Inwestycyjnej

w mln zł



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

- **Spadek dochodów** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 14,2 mln zł (-15,5%) do poziomu 77,3 mln zł. Wynik z tytułu odsetek był mniejszy o 7,5 mln zł, tj. 14,2% i wyniósł 45,6 mln zł. Wynik na działalności handlowej poprawił się o 13,0 mln zł.
- **Wyższy poziom odpisów netto na utratę wartości kredytów** o 12,5 mln zł, tj. 249,5%. W III kwartale 2012 roku odpisy netto na utratę wartości kredytów w segmencie Działalności Handlowej i Inwestycyjnej wyniosły 17,5 mln zł.

Pozycja rynkowa

BRE Bank zajmuje trzecią pozycję na rynku krótkoterminowych papierów dłużnych z udziałem w rynku na poziomie 16,6%, drugą pozycję na rynku średnioterminowych bankowych papierów dłużnych z 24,7% udziałem w rynku oraz drugą pozycję na rynku średnioterminowych obligacji przedsiębiorstw z 16,9% udziałem w rynku (dane na koniec września 2012 roku).

Bank utrzymuje wysoką aktywność na rynkach finansowych z udziałem w rynku instrumentów pochodnych na stopę procentową na poziomie około 25%, a w zakresie obrotu obligacjami i bonami skarbowymi 7,9%. Udział w transakcjach walutowych FX (spot i forward) wyniósł 7,2 % (dane na koniec sierpnia 2012 roku).

Spółki w obszarze Działalności Handlowej i Inwestycyjnej:**Dom Inwestycyjny BRE Banku SA (DI BRE)**

W III kwartale 2012 roku udział DI BRE w obrocie na rynku akcji wyniósł 4,9%, co zagwarantowało utrzymanie pozycji ósmego największego uczestnika rynku (4,8% udział w II kwartale 2012 roku). Aktywność DI BRE na rynku transakcji terminowych przyniosła w III kwartale 2012 roku pierwszą pozycję z udziałem na poziomie 16,6% podobnie jak w II kwartale 2012 roku (udział 15,0%). Liczba klientów DI BRE na koniec III kwartału 2012 roku wynosiła 292,1 tys.

W III kwartale 2012 roku DI BRE osiągnął zysk brutto w wysokości 3,7 mln zł w porównaniu do 4,2 mln zł w II kwartale 2012 roku.

BRE Bank Hipoteczny SA (BBH)

Wartość portfela kredytowego BBH na koniec III kwartału 2012 roku wyniosła 4 128 mln zł i wzrosła o 0,3% w porównaniu z końcem II kwartału 2012 roku. W III kwartale 2012 roku BBH sprzedał kredyty hipoteczne na łączną kwotę 320 mln zł, głównie na finansowanie nieruchomości komercyjnych (147 mln zł w II kwartale 2012 roku).

Zysk brutto w III kwartale 2012 roku wyniósł 8,8 mln zł wobec 3,9 mln zł w II kwartale 2012 roku. Na wzrost wyniku wpłynęło utworzenie niższych niż w poprzednim kwartale rezerw na należności w wysokości 1,9 mln zł.

BRE Finance France SA (BFF)

Przedmiotem działalności BFF jest pozyskiwanie dla BRE Banku środków finansowych z rynków międzynarodowych poprzez emisje euroobligacji. Ostatnią transzę spółka wykupiła w 2009 roku. W kwietniu 2012 roku dokonano

aktualizacji programu emisji euro obligacji, a 4 października 2012 roku spółka wyemitowała trzyletnie obligacje o wartości nominalnej 500 mln EUR (więcej informacji w części Istotne wydarzenia w III kwartale 2012 roku).

Pozostałe spółki

BRE Centrum Operacji Sp. z o.o.

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 III kwartale 2012 roku spółka wykazała 44 tys. straty brutto. Na rekordowo wysoki wynik w I połowie 2012 roku (11,5 mln zł) wpływ miało zaksięgowanie wyniku na transakcji sprzedaży CERI International Sp. z o.o. Grupie Commerzbank w I kwartale 2012 roku (spółka świadczyła usługi outsourcingowe dla Commerzbanku oraz dla spółek spoza Grupy BRE Banku).

Jakość portfela kredytowego

Na dzień 30 września 2012 roku wśród kredytów i pożyczek (brutto) udzielonych klientom należności, które utraciły wartość stanowiły 5,2 % wobec 4,9% na koniec I półrocza 2012 roku oraz 5,3% na koniec III kwartału 2011 roku.

Rezerwa utworzona na należności od klientów zwiększyła się z 2 546,6 mln zł na koniec czerwca 2012 roku do 2 630,3 mln zł na koniec III kwartału 2012 roku, z czego 2 423,3 mln zł stanowiła rezerwa na należności, które utraciły wartość, wobec 2 323,8 mln zł na koniec II kwartału 2012 roku. Natomiast zanotowano spadek rezerwy na poniesione ale niezidentyfikowane straty (Incurred But Not Identified - IBNI) z 222,7 mln zł na koniec II kwartału 2012 roku do poziomu 207,0 mln zł na koniec III kwartału 2012 roku.

Poziom pokrycia należności, które utraciły wartość rezerwami wyniósł 64,5% na koniec III kwartału 2012 roku wobec 67,5% w poprzednim kwartale i 60,5% przed rokiem.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Przychody z tytułu odsetek		1 144 495	3 317 137	993 223	2 820 413
Koszty odsetek		(571 410)	(1 638 984)	(442 601)	(1 222 572)
Wynik z tytułu odsetek	5	573 085	1 678 153	550 622	1 597 841
Przychody z tytułu opłat i prowizji		318 392	963 681	326 722	963 433
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(114 340)	(319 148)	(107 425)	(328 540)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	6	204 052	644 533	219 297	634 893
Przychody z tytułu dywidend	7	11 191	13 853	12 424	15 085
Wynik na działalności handlowej, w tym:	8	99 478	280 463	93 978	270 633
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		90 376	243 078	83 492	242 760
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		9 102	37 385	10 486	27 873
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	9	5 390	41 884	20 040	13 235
Pozostałe przychody operacyjne	10	53 111	185 366	66 525	204 188
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	11	(134 870)	(355 648)	(111 191)	(283 921)
Ogólne koszty administracyjne	12	(383 126)	(1 083 123)	(378 621)	(1 096 174)
Amortyzacja		(45 303)	(144 242)	(48 859)	(148 573)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(28 596)	(89 047)	(39 349)	(106 325)
Wynik działalności operacyjnej		354 412	1 172 192	384 866	1 100 882
Zysk brutto		354 412	1 172 192	384 866	1 100 882
Podatek dochodowy		(74 499)	(241 518)	(76 779)	(242 348)
Zysk netto		279 913	930 674	308 087	858 534
Zysk netto przypadający na:					
- akcjonariuszy BRE Banku SA		280 064	930 653	307 260	850 139
- udziały niekontrolujące		(151)	21	827	8 395

Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA		930 653	850 139
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14	42 111 809	42 091 048
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	22,10	20,20
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14	42 153 139	42 129 485
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	22,08	20,18

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	III kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Zysk netto	279 913	930 674	308 087	858 534
Pozostałe dochody całkowite netto	79 006	173 940	(26 527)	13 848
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	(544)	(2 091)	55	4 083
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (netto)	79 550	176 031	(26 582)	9 765
Dochody całkowite netto, razem	358 919	1 104 614	281 560	872 382
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:				
- akcjonariuszy BRE Banku SA	359 070	1 104 593	280 227	862 407
- udziały niekontrolujące	(151)	21	1 333	9 975

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Kasa, operacje z bankiem centralnym		1 476 061	928 732	1 038 356	4 183 794
Należności od banków		4 397 325	2 499 765	4 008 874	3 549 117
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	15	812 139	866 528	991 559	1 448 992
Pochodne instrumenty finansowe	16	1 942 500	1 302 062	1 506 595	1 516 530
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	17	69 196 618	67 889 397	67 851 516	64 449 955
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		2 431	1 623	1 924	2 582
Lokacyjne papiery wartościowe	18	13 970 331	15 194 988	16 697 212	13 944 480
Aktywa zastawione	15, 18	5 190 897	3 761 232	4 339 523	2 894 717
Wartości niematerialne	19	407 959	409 753	436 769	407 786
Rzeczowe aktywa trwałe	20	788 153	796 474	832 455	757 541
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		595	1 385	4 728	624
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	340 109	315 608	307 052	289 862
Inne aktywa		1 280 409	1 077 228	859 084	997 670
A k t y w a r a z e m		99 805 527	95 044 775	98 875 647	94 443 650
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA					
Zobowiązania wobec banku centralnego		-	-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków		22 701 039	23 900 747	27 390 809	29 141 971
Pochodne instrumenty finansowe	16	2 504 368	1 920 410	1 862 747	1 789 724
Zobowiązania wobec klientów	21	57 228 772	52 189 951	54 244 388	48 952 576
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		3 038 175	3 162 332	1 735 988	1 523 382
Zobowiązania podporządkowane		3 235 502	3 375 356	3 456 200	3 440 301
Pozostałe zobowiązania		1 537 920	1 371 450	1 723 856	1 494 659
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		192 358	124 155	235 568	153 168
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	1 554	1 566	258	442
Rezerwy	22	180 020	174 493	153 168	152 491
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		90 619 708	86 220 460	90 802 982	86 648 714
Kapitały					
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA		9 161 888	8 800 233	8 048 755	7 772 122
Kapitał podstawowy:		3 501 141	3 493 812	3 493 812	3 493 761
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		168 548	168 411	168 411	168 410
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 332 593	3 325 401	3 325 401	3 325 351
Zyski zatrzymane		5 425 021	5 149 701	4 493 157	4 204 947
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		4 494 368	4 499 112	3 358 185	3 354 808
- Wynik roku bieżącego		930 653	650 589	1 134 972	850 139
Inne pozycje kapitału własnego		235 726	156 720	61 786	73 414
Udziały niekontrolujące		23 931	24 082	23 910	22 814
Kapitały razem		9 185 819	8 824 315	8 072 665	7 794 936
Kapitały i zobowiązania razem		99 805 527	95 044 775	98 875 647	94 443 650
Współczynnik wypłacalności*	24	15,44	14,84	14,96	15,76
Wartość księgowa		9 161 888	8 800 233	8 048 755	7 772 122
Liczba akcji		42 137 036	42 102 746	42 102 746	42 102 538
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		217,43	209,02	191,17	184,60

* W kalkulacji współczynnika wypłacalności na dzień 30 września 2012 roku uwzględniony został całkowity wymóg kapitałowy oraz pomniejszenia kapitału wyliczone przy zastosowaniu zaawansowanej metody wewnętrznych ratingów („metoda A-IRB”). Zgodnie z warunkami określonymi w zgodzie BaFin i Komisji Nadzoru Finansowego na stosowanie tej metody, do momentu spełnienia określonych warunków regulacyjnych całkowity wymóg kapitałowy musi być utrzymywany na poziomie co najmniej równym poziomowi całkowitego wymogu kapitałowego, obliczonego przy zastosowaniu metody standardowej, podczas gdy kwota funduszy własnych musi odzwierciedlać bardziej restrykcyjne zasady mające zastosowanie do banków wykorzystujących metodę A-IRB.

Grupa BRE Banku SA

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

(w tys. zł)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

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

Grupa BRE Banku SA

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

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2011 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego		Kapitały przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA razem	Udziały 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							850 139	2 531	9 737	862 407	9 975	872 382
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	63 000	(63 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy	-	-	-	17 000	-	(17 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	519 721	-	-	(519 721)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	63	-	-	-	-	-	-	-	-	63	-	63
Zmiana zakresu konsolidacji/zwiększenie udziału w konsolidowanej spółce	-	-	-	(513)	-	(7 034)	-	-	-	(7 547)	(155 143)	(162 690)
Program opcji pracowniczych	-	1 886	-	6 010	-	-	-	-	-	7 896	-	7 896
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	7 896	-	-	-	-	-	7 896	-	7 896
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	1 886	-	(1 886)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2011 r.	168 410	3 325 351	2 334 675	77 797	841 953	100 383	850 139	2 581	70 833	7 772 122	22 814	7 794 936

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres	od 01.01.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2011 do 30.09.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		2 545 471	3 165 504
Zysk przed opodatkowaniem		1 172 192	1 100 882
<i>Korekty:</i>		1 373 279	2 064 622
Zapłacony podatek dochodowy		(353 394)	(83 220)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny		182 484	179 295
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej		(1 654 343)	4 065 212
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej		(12 612)	(15 498)
Utrata wartości aktywów finansowych		105	-
Dywidendy otrzymane		(13 853)	(15 369)
Odsetki otrzymane		(2 257 584)	(1 867 095)
Odsetki zapłacone		1 406 013	1 059 514
Zmiana stanu należności od banków		(1 204 090)	(110 113)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		177 537	(469 528)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		205 716	136 339
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom		663 395	(4 481 240)
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych		2 905 788	2 982 737
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(413 863)	(117 321)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		(416 805)	23 253
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		2 069 774	383 814
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		185 029	(3 350)
Zmiana stanu rezerw		26 852	(11 282)
Zmiana stanu innych zobowiązań		(122 870)	408 474
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 545 471	3 165 504
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		(140 869)	(68 799)
Wpływy z działalności inwestycyjnej		45 544	114 983
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		-	1 348
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych		13 200	82 727
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		18 491	15 411
Dywidendy otrzymane		13 853	15 369
Inne wpływy inwestycyjne		-	128
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		186 413	183 782
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		186 413	183 782
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(140 869)	(68 799)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		(2 207 272)	(1 816 321)
Wpływy z działalności finansowej		4 094 025	1 927 377
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków		84 254	276 428
Emisja dłużnych papierów wartościowych		4 009 634	1 650 886
Z tytułu emisji akcji zwykłych		137	63
Wydatki z tytułu działalności finansowej		6 301 297	3 743 698
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków		3 121 511	1 851 689
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów		10 542	9 732
Wykup dłużnych papierów wartościowych		2 892 476	1 495 978
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		-	107 455
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		271	283
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków oraz od pożyczek podporządkowanych		276 497	278 561
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(2 207 272)	(1 816 321)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)		197 330	1 280 384
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(7 638)	32 032
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego		4 675 211	5 805 816
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego		4 864 903	7 118 232

Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

Rachunek zysków i strat

	Nota	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Przychody z tytułu odsetek		1 044 619	3 024 236	896 549	2 516 634
Koszty odsetek		(525 062)	(1 504 271)	(400 168)	(1 091 706)
Wynik z tytułu odsetek		519 557	1 519 965	496 381	1 424 928
Przychody z tytułu opłat i prowizji		267 098	798 294	253 859	738 713
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(94 119)	(269 035)	(94 015)	(269 152)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		172 979	529 259	159 844	469 561
Przychody z tytułu dywidend		518	35 620	67	45 780
Wynik na działalności handlowej, w tym:		97 235	271 922	94 337	264 533
<i>Wynik na pozycji wymiany</i>		89 274	239 722	83 875	238 126
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		7 961	32 200	10 462	26 407
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone		2 882	29 007	72 247	70 120
Pozostałe przychody operacyjne		15 301	46 079	11 793	46 234
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(126 124)	(321 251)	(95 415)	(242 054)
Ogólne koszty administracyjne		(318 685)	(889 905)	(306 201)	(871 388)
Amortyzacja		(38 613)	(125 091)	(43 009)	(130 861)
Pozostałe koszty operacyjne		(11 437)	(34 044)	(17 605)	(43 524)
Wynik działalności operacyjnej		313 613	1 061 561	372 439	1 033 329
Zysk brutto		313 613	1 061 561	372 439	1 033 329
Podatek dochodowy		(66 848)	(214 149)	(74 118)	(207 715)
Zysk netto		246 765	847 412	298 321	825 614

Zysk netto			847 412		825 614
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14		42 111 809		42 091 048
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14		20,12		19,61
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14		42 153 139		42 129 485
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14		20,10		19,60

Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	III kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Zysk netto	246 765	847 412	298 321	825 614
Pozostałe dochody całkowite netto	89 652	191 458	(16 181)	21 467
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	302	164	1 906	3 248
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	89 350	191 294	(18 087)	18 219
Dochody całkowite netto, razem	336 417	1 038 870	282 140	847 081

Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Kasa, operacje z bankiem centralnym		1 471 138	925 664	1 032 081	4 179 985
Należności od banków		5 515 413	3 636 052	5 222 678	4 791 618
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		993 209	939 074	1 191 335	1 506 682
Pochodne instrumenty finansowe		1 929 333	1 299 231	1 504 020	1 551 286
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		64 329 624	62 377 313	61 663 992	58 190 177
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		2 431	1 623	1 924	2 582
Lokacyjne papiery wartościowe		14 216 015	15 399 493	17 077 797	14 438 568
Aktywa zastawione		5 190 081	3 759 743	4 338 332	2 893 539
Inwestycje w jednostki zależne		548 670	546 387	546 430	555 738
Wartości niematerialne		361 844	363 435	389 807	364 465
Rzeczowe aktywa trwałe		489 500	507 027	542 410	499 684
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		94 584	70 390	63 194	43 185
Inne aktywa		420 961	394 515	321 432	354 054
A k t y w a r a z e m		95 562 803	90 219 947	93 895 432	89 371 563
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA					
Zobowiązania wobec banku centralnego		-	-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków		21 795 359	22 363 165	25 281 169	26 775 783
Pochodne instrumenty finansowe		2 511 006	1 914 273	1 857 371	1 784 018
Zobowiązania wobec klientów		56 950 776	51 948 839	54 018 635	48 583 782
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		895 234	992 921	-	-
Zobowiązania podporządkowane		3 235 502	3 375 356	3 456 200	3 440 301
Pozostałe zobowiązania		1 235 243	1 093 166	1 371 511	1 186 000
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		183 925	116 773	227 251	145 267
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		79	82	85	85
Rezerwy		97 363	96 058	72 304	70 329
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		86 904 487	81 900 633	86 284 526	81 985 565
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy:		3 501 141	3 493 812	3 493 812	3 493 761
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		168 548	168 411	168 411	168 410
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 332 593	3 325 401	3 325 401	3 325 351
Zyski zatrzymane		4 821 334	4 579 313	3 972 711	3 728 936
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		3 973 922	3 978 666	2 906 699	2 903 322
- Wynik roku bieżącego		847 412	600 647	1 066 012	825 614
Inne pozycje kapitału własnego		335 841	246 189	144 383	163 301
Kapitały razem		8 658 316	8 319 314	7 610 906	7 385 998
Kapitały i zobowiązania razem		95 562 803	90 219 947	93 895 432	89 371 563
Współczynnik wypłacalności*	24	16,72	15,05	15,28	16,21
Wartość księgowa		8 658 316	8 319 314	7 610 906	7 385 998
Liczba akcji		42 137 036	42 102 746	42 102 746	42 102 538
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		205,48	197,60	180,77	175,43

* W kalkulacji współczynnika wypłacalności na dzień 30 września 2012 roku uwzględniony został całkowity wymóg kapitałowy oraz pomniejszenia kapitału wyliczone przy zastosowaniu zaawansowanej metody wewnętrznych ratingów („metoda A-IRB”). Zgodnie z warunkami określonymi w zgodzie BaFin i Komisji Nadzoru Finansowego na stosowanie tej metody, do momentu spełnienia określonych warunków regulacyjnych całkowity wymóg kapitałowy musi być utrzymywany na poziomie co najmniej równym poziomowi całkowitego wymogu kapitałowego, obliczonego przy zastosowaniu metody standardowej, podczas gdy kwota funduszy własnych musi odzwierciedlać bardziej restrykcyjne zasady mające zastosowanie do banków wykorzystujących metodę A-IRB.

Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2011 roku

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

Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres	od 01.01.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2011 do 30.09.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		2 076 934	2 132 247
Zysk przed opodatkowaniem		1 061 561	1 033 329
Korekty:		1 015 373	1 098 918
Zapłacony podatek dochodowy		(332 106)	(68 143)
Amortyzacja		125 091	130 861
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej		(1 650 260)	4 056 287
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej		(2 243)	(72 221)
Utrata wartości aktywów finansowych		105	-
Dywidendy otrzymane		(35 620)	(45 780)
Odsetki otrzymane		(2 386 561)	(1 953 843)
Odsetki zapłacone		1 421 781	1 070 090
Zmiana stanu należności od banków		(624 041)	(215 972)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		202 119	(364 462)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		228 322	92 390
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom		(552 116)	(4 665 750)
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych		3 061 924	2 927 823
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(80 803)	(44 370)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		(322 000)	(212 834)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		2 001 379	98 997
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		8 545	-
Zmiana stanu rezerw		25 059	(5 729)
Zmiana stanu innych zobowiązań		(73 202)	371 574
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 076 934	2 132 247
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		(72 974)	69 851
Wpływy z działalności inwestycyjnej		37 951	167 741
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		56	121 317
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 275	644
Dywidendy otrzymane		35 620	45 780
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		110 925	97 890
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		110 925	97 890
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(72 974)	69 851
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		(1 335 822)	(1 057 990)
Wpływy z działalności finansowej		2 844 556	239 718
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków		84 254	239 655
Emisja dłużnych papierów wartościowych		2 760 165	-
Z tytułu emisji akcji zwykłych		137	63
Wydatki z tytułu działalności finansowej		4 180 378	1 297 708
Splaty kredytów i pożyczek od banków		2 012 356	897 255
Splaty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów		10 542	9 732
Wykup dłużnych papierów wartościowych		1 873 476	-
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		-	107 130
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		7 982	8 958
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków oraz od pożyczek podporządkowanych		276 022	274 633
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(1 335 822)	(1 057 990)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)		668 138	1 144 108
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(10 778)	39 676
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego		4 583 895	5 927 201
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego		5 241 255	7 110 985

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 30 września 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 30 września 2012 roku zatrudnienie w BRE Banku SA wynosiło 4 687 etatów, a w Grupie 6 124 etaty (30 września 2011 r.: Bank 4 636 etatów; Grupa 6 191 etatów).

Na dzień 30 września 2012 roku zatrudnienie w BRE Banku SA wynosiło 5 626 osób, a w Grupie 8 034 osoby (30 września 2011 r.: Bank 5 550 osób; Grupa 8 043 osoby).

Segment Korporacji i Rynków Finansowych, w tym:

Klienci Korporacyjni i Instytucje

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

Działalność Handlowa i Inwestycyjna

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

Segment Bankowości Detalicznej (w tym Private Banking)

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

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, „Segmety 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku.

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BRE Banku SA za trzeci 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. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat (zob. Nota 2.18).

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

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

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące spółki:

Nazwa spółki	30.09.2012		30.09.2011	
	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 Bank Hipoteczny SA	100%	pełna	100%	pełna
BRE Holding Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
BRE Leasing Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
BRE Ubezpieczenia TUiR SA	100%	pełna	100%	pełna
BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.	100%	pełna	-	-
BRE Wealth Management SA	100%	pełna	100%	pełna
BRE Centrum Operacji Sp. z o.o. (poprzednio CERI Sp. z o.o.)	100%	pełna	100%	pełna
Dom Inwestycyjny BRE Banku SA	100%	pełna	100%	pełna
Garbary Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
BRE Faktoring SA (poprzednio Polfactor SA)	100%	pełna	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	100% certyfikatów	pełna

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

2.6. Odszkodowania i świadczenia netto

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

2.7. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

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

2.8. Aktywa finansowe

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

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

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

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

- aktywa/zobowiązania kwalifikowane są jako przeznaczone do obrotu, tj.: są nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie, są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego, faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków lub są instrumentami pochodnymi (z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi),
- przy początkowym ujęciu aktywa/zobowiązania zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Jeśli umowa zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, Grupa wyznacza całą hybrydową (łącną) 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 pożytków z tytułu ich własności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są na koniec okresu sprawozdawczego wyceniane według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wykazywane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są wykazywane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały. Zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są odnoszone bezpośrednio na 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 zamortyzowany koszt tego składnika na dzień odwrócenia w sytuacji, gdyby ujęcie utraty wartości w ogóle nie miało miejsca.

2.10. Kompensowanie instrumentów finansowych

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

2.11. Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

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

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

Dla celów zbiorczej oceny utraty wartości, ekspozycje kredytowe są grupowane na potrzeby zapewnienia jednorodności ryzyka kredytowego w ramach danego portfela. Do grupowania na jednorodne portfele może zostać użytych wiele parametrów, np.: typ kontrahenta, typ ekspozycji, szacowane 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 dokonanego odwrócenia wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

Aktywa wyceniane w wartości godziwej

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

Umowy renegotjowane

Grupa traktuje renegotjacje warunków umownych pożyczek i kredytów jako przestankę 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 wysoce prawdopodobnych przepływów pieniężnych z tytułu ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub prognozowanej transakcji (zabezpieczenie przepływów pieniężnych). W odniesieniu do instrumentów pochodnych zabezpieczających pozycje Grupy, stosuje się rachunkowość zabezpieczeń, pod warunkiem spełnienia określonych w MSR 39 kryteriów tzn.:

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

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

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 rozliczane w czasie.

Moment ujęcia odroczonego zysku 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 zysku i strat z początkowego ujęcia.

2.17. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte

Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte ujmują 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 ujmują 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 ujmują się w ramach wartości niematerialnych. Wartość firmy z przejęcia jednostek stowarzyszonych ujmują się w ramach inwestycji w jednostki stowarzyszone. Wartość firmy nie jest amortyzowana, lecz jest testowana corocznie pod kątem utraty wartości i wykazywana w sprawozdaniu z 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 spisują się 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, ujmują się jako wartości niematerialne. Koszty pośrednie 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 wydziałowych 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 trwale przeznaczone do sprzedaży ujmują się w kwocie niższej z dwóch: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tych aktywów. Dla aktywów zaklasyfikowanych do tej kategorii nie nalicza się amortyzacji.

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

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

Działalność zaniechana to element przedsięwzięcia Grupy, który został zbyty lub jest zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży, jak również stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności jednostki lub jej geograficzny obszar działalności, albo jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży.

Klasyfikacja do działalności zaniechanej następuje w momencie zbycia lub w momencie, gdy działalność spełnia kryteria działalności przeznaczonej do sprzedaży, jeśli ten moment nastąpił wcześniej. Grupa do zbycia, która ma zostać wycofana z użytkowania, również może się kwalifikować jako działalność zaniechana.

2.22. Odroczonego podatek dochodowy

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

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

Główne różnice przejściowe powstają z tytułu odpisów tworzonych na utratę wartości kredytów i udzielonych gwarancji spłaty kredytów, amortyzacji 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, rezerw na świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia, a także strat podatkowych przystępujących 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 aktywach odroczonego 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 memorialowej, 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 niewystarczalna w stosunku do oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, wówczas cała różnica jest bezzwłocznie ujmowana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat poprzez utratę wartości odroczonego kosztów akwizycji lub/i utworzenie dodatkowych rezerw.

2.27. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia pracowniczeŚwiadczenia 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 9 miesięcy prezentowanych okresów obrotowych,
- wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmują się jako odrębny składnik pozostałych dochodów całkowitych.

Przy konsolidacji, różnice kursowe z tytułu przeliczenia inwestycji netto w jednostkach działających za granicą ujmują się pozostałych dochodach całkowitych. Przy sprzedaży jednostki prowadzącej działalność za granicą, takie różnice kursowe ujmują 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) ujmują 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 7 (Zmieniony), Ujawnienia - Przeniesienia aktywów finansowych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.

Grupa uważa, że zastosowanie wymienionego wyżej standardu 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:

- MSR 19 (Zmieniony), Świadczenia Pracownicze, 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.

Standardy i interpretacje, które nie są jeszcze 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 9, Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie.
- MSSF 10, Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe (zastępuje wymogi konsolidacji w MSR 27), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSSF 11, Wspólne przedsięwzięcia, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSSF 12, Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSSF 13, Wycena według wartości godziwej, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSR 12 (Zmieniony), Podatek dochodowy: Odzyskiwanie wartości bilansowej aktywów, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie.
- MSR 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 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.
- 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.

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.

Począwszy od sprawozdania finansowego za IV kwartał 2011 roku Grupa zaprzestała wykazywania w oddzielnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej weksli uprawnionych do redyskontowania w banku centralnym i wykazuje je w pozycji „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”.

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

Grupa BRE Banku SA

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

(w tys. zł)

wyniku na pochodnych instrumentach finansowych zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń lepiej odzwierciedla charakter ekonomiczny transakcji zawieranych pod finansowanie aktywów w walutach obcych.

Z początkiem 2012 roku sprawozdawczym 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 2012 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.

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

Wpływ przekształceń wprowadzonych w okresach sprawozdawczych w 2011 roku i 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 2011 roku.

	30.09.2011 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	30.09.2011 po przekształceniu
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	6 330	(6 330)	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	64 443 625	6 330	64 449 955
Suma aktywów razem	94 443 650	-	94 443 650

Przekształcenia w skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy BRE Banku SA za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku.

	30.09.2011 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	30.09.2011 po przekształceniu
Przychody z tytułu odsetek	2 819 302	1 111	2 820 413
Koszty odsetek	(1 222 113)	(459)	(1 222 572)
Wynik z tytułu odsetek	1 597 189	652	1 597 841
Wynik na działalności handlowej, w tym:	312 748	(42 115)	270 633
Wynik z pozycji wymiany	278 060	(35 300)	242 760
Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń	34 688	(6 815)	27 873
Pozostałe przychody operacyjne	193 447	10 741	204 188
Amortyzacja	(179 295)	30 722	(148 573)
Zysk brutto	1 100 882	-	1 100 882
Zysk netto	858 534	-	858 534

Przekształcenia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej BRE Banku SA na dzień 30 września 2011 roku.

	30.09.2011 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	30.09.2011 po przekształceniu
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	6 330	(6 330)	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	58 183 847	6 330	58 190 177
Suma aktywów razem	89 371 563	-	89 371 563

Przekształcenia w rachunku zysków i strat BRE Banku SA na dzień 30 września 2011 roku.

	30.09.2011 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	30.09.2011 po przekształceniu
Przychody z tytułu odsetek	2 481 334	35 300	2 516 634
Koszty odsetek	(1 091 247)	(459)	(1 091 706)
Wynik z tytułu odsetek	1 390 087	34 841	1 424 928
Wynik na działalności handlowej, w tym:	299 374	(34 841)	264 533
Wynik z pozycji wymiany	273 426	(35 300)	238 126
Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń	25 948	459	26 407
Zysk brutto	1 033 329	-	1 033 329
Zysk netto	825 614	-	825 614

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 zmierzenia 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 nastąpią, są poddawane regularnym przeglądom.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

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

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

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

Na dzień 30 września 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 ustalane 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 (poprzednio Polfactor S.A.), BRE Holding Sp. z o.o., Transfinance a.s., Garbary Sp. z o.o., a także BRE Gold Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. 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 III kwartał 2012 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy BRE Banku

za okres od 1 stycznia do 30 września 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	543 739	162 407	984 287	(9 758)	(2 522)	1 678 153	1 678 153
- sprzedaż klientom zewnętrznym	435 053	676 891	574 718	(5 987)	(2 522)	1 678 153	
- sprzedaż innym segmentom	108 686	(514 484)	409 569	(3 771)	-	-	
Wynik z tytułu opłat i prowizji	238 160	30 455	361 481	(1 757)	16 194	644 533	644 533
- sprzedaż klientom zewnętrznym	221 837	43 171	365 088	(1 757)	16 194	644 533	
- sprzedaż innym segmentom	16 323	(12 716)	(3 607)	-	-	-	
Przychody z tytułu dywidend	11 045	218	20	2 570	-	13 853	13 853
Wynik na działalności handlowej	134 439	48 480	97 801	(257)	-	280 463	280 463
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	(97)	29 098	2 508	10 375	-	41 884	41 884
Pozostałe przychody operacyjne	46 277	1 189	87 433	82 080	(31 613)	185 366	185 366
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(157 726)	(20 926)	(176 990)	(6)	-	(355 648)	(355 648)
Ogólne koszty administracyjne	(380 655)	(121 347)	(570 918)	(28 144)	17 941	(1 083 123)	(1 083 123)
Amortyzacja	(59 833)	(11 361)	(70 727)	(2 321)	-	(144 242)	(144 242)
Pozostałe koszty operacyjne	(14 017)	(3 314)	(29 931)	(41 785)	-	(89 047)	(89 047)
Wynik segmentu (brutto)	361 332	114 899	684 964	10 997	-	1 172 192	1 172 192
Podatek dochodowy						(241 518)	(241 518)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA						930 653	930 653
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące						21	21
Aktywa segmentu	31 232 476	36 891 007	38 351 034	1 032 764	(7 701 754)	99 805 527	99 805 527
Zobowiązania segmentu	27 182 702	37 591 362	31 044 969	1 141 844	(6 341 169)	90 619 708	90 619 708
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	(78 009)	(15 703)	(36 397)	(1 573)	-	(131 682)	
Pozostałe pozycje bezgotówkowe*	2 746	142 389	2 948	117	(954)	147 246	
w tym: koszty bezgotówkowe	(949)	(1 039 458)	-	-	5 022	(1 035 385)	
przychody bezgotówkowe	3 695	1 181 847	2 948	117	(5 976)	1 182 631	

* 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 III 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	312 022	1 266 027	(12 456)	(1 815)	2 167 944	2 167 944
- sprzedaż klientom zewnętrznym	932 540	409 672	835 267	(7 720)	(1 815)	2 167 944	
- sprzedaż innym segmentom	(328 374)	(97 650)	430 760	(4 736)	-	-	
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	416 998	(1 314)	23 127	839 972	
- sprzedaż innym segmentom	18 402	(15 670)	(2 729)	(3)	-	-	
Przychody z tytułu dywidend	12 257	114	36	2 706	-	15 113	15 113
Wynik na działalności handlowej	152 156	45 342	148 055	1 123	-	346 676	346 676
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 III kwartał 2012 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy BRE Banku

za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku

(w tys. zł)

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Wylączenia	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Klienci Korporacyjni i Instytucje	Działalność Handlowa i Inwestycyjna					
Wynik z tytułu odsetek	462 705	212 666	931 453	(8 983)	-	1 597 841	1 597 841
- sprzedaż klientom zewnętrznym	680 388	309 560	613 473	(5 580)	-	1 597 841	
- sprzedaż innym segmentom	(217 683)	(96 894)	317 980	(3 403)	-	-	
Wynik z tytułu opłat i prowizji	246 767	60 768	311 419	(1 175)	17 114	634 893	634 893
- sprzedaż klientom zewnętrznym	233 870	71 853	313 228	(1 172)	17 114	634 893	
- sprzedaż innym segmentom	12 897	(11 085)	(1 809)	(3)	-	-	
Przychody z tytułu dywidend	12 250	112	16	2 707	-	15 085	15 085
Wynik na działalności handlowej	111 514	47 617	110 494	1 008	-	270 633	270 633
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	13 766	(671)	-	140	-	13 235	13 235
Pozostałe przychody operacyjne	40 121	3 003	84 893	107 242	(31 071)	204 188	204 188
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(186 693)	(1 165)	(96 063)	-	-	(283 921)	(283 921)
Ogólne koszty administracyjne	(413 407)	(128 121)	(517 673)	(50 930)	13 957	(1 096 174)	(1 096 174)
Amortyzacja	(65 905)	(16 470)	(63 363)	(2 835)	-	(148 573)	(148 573)
Pozostałe koszty operacyjne	(16 768)	(1 391)	(22 338)	(65 828)	-	(106 325)	(106 325)
Wynik segmentu (brutto)	204 350	176 348	738 838	(18 654)	-	1 100 882	1 100 882
Podatek dochodowy						(242 348)	(242 348)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA						850 139	850 139
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące						8 395	8 395
Aktywa segmentu	25 640 036	35 344 119	38 607 414	1 031 697	(6 179 616)	94 443 650	94 443 650
Zobowiązania segmentu	24 912 704	39 691 337	26 216 206	759 732	(4 931 265)	86 648 714	86 648 714
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	(111 188)	(16 022)	(44 967)	(3 706)	-	(175 883)	
Pozostałe pozycje bezgotówkowe*	310	34 108	2 608	78	(66)	37 038	
w tym: koszty bezgotówkowe	(2 211)	(1 475 317)	-	-	33 294	(1 444 234)	
przychody bezgotówkowe	2 521	1 509 425	2 608	78	(33 360)	1 481 272	

* 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 III 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 30 września 2012 roku	Polska	Zagranica	Razem
Wynik z tytułu odsetek	1 607 659	70 494	1 678 153
Wynik z tytułu opłat i prowizji	630 384	14 149	644 533
Przychody z tytułu dywidend	13 853	-	13 853
Wynik na działalności handlowej	277 873	2 590	280 463
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	41 884	-	41 884
Pozostałe przychody operacyjne	184 150	1 216	185 366
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(346 712)	(8 936)	(355 648)
Ogólne koszty administracyjne	(1 030 004)	(53 119)	(1 083 123)
Amortyzacja	(140 638)	(3 604)	(144 242)
Pozostałe koszty operacyjne	(87 524)	(1 523)	(89 047)
Wynik segmentu (brutto)	1 150 925	21 267	1 172 192
Podatek dochodowy			(241 518)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA			930 653
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			21
Aktywa segmentu, w tym:	97 668 903	2 136 624	99 805 527
- aktywa trwałe	1 157 982	38 130	1 196 112
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	336 206	3 903	340 109
Zobowiązania segmentu	86 469 693	4 150 015	90 619 708

Sprawozdawczość według segmentów geograficznych Grupy BRE Banku za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku	Polska	Zagranica	Razem
Wynik z tytułu odsetek	2 084 863	83 081	2 167 944
Wynik z tytułu opłat i prowizji	804 341	35 631	839 972
Przychody z tytułu dywidend	15 113	-	15 113
Wynik na działalności handlowej	347 611	(935)	346 676
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

Grupa BRE Banku SA

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

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów geograficznych Grupy BRE Banku za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku	Polska	Zagranica	Razem
Wynik z tytułu odsetek	1 532 173	65 668	1 597 841
Wynik z tytułu opłat i prowizji	604 375	30 518	634 893
Przychody z tytułu dywidend	15 085	-	15 085
Wynik na działalności handlowej	271 510	(877)	270 633
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	(14 200)	27 435	13 235
Pozostałe przychody operacyjne	202 587	1 601	204 188
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(273 758)	(10 163)	(283 921)
Ogólne koszty administracyjne	(1 017 417)	(78 757)	(1 096 174)
Amortyzacja	(144 377)	(4 196)	(148 573)
Pozostałe koszty operacyjne	(100 446)	(5 879)	(106 325)
Wynik segmentu (brutto)	1 075 532	25 350	1 100 882
Podatek dochodowy			(242 348)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA			850 139
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			8 395
Aktywa segmentu, w tym:	92 513 582	1 930 068	94 443 650
- aktywa trwałe	1 124 115	41 212	1 165 327
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	285 121	4 741	289 862
Zobowiązania segmentu	82 633 640	4 015 074	86 648 714

5. Wynik z tytułu odsetek

za okres	od 01.01.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2011 do 30.09.2011
Przychody z tytułu odsetek		
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości	2 409 019	2 009 835
Lokacyjne papiery wartościowe	628 898	591 018
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	93 173	101 096
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	52 509	65 135
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej	124 366	42 574
Pozostałe	9 172	10 755
Przychody z tytułu odsetek, razem	3 317 137	2 820 413
Koszty odsetek		
Z tytułu rozliczeń z bankami	(280 290)	(342 361)
Z tytułu rozliczeń z klientami	(1 163 860)	(753 897)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(126 180)	(59 472)
Inne pożyczki	(47 353)	(42 080)
Koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń	(779)	(459)
Pozostałe	(20 522)	(24 303)
Koszty odsetek, razem	(1 638 984)	(1 222 572)

Przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, które utraciły wartość, wyniosły 152 349 tys. zł (na dzień 30 września 2011 r.: 144 964 tys. zł).

6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	za okres	od 01.01.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2011 do 30.09.2011
Przychody z tytułu opłat i prowizji			
Prowizje za obsługę kart płatniczych		289 174	253 441
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej		166 134	174 709
Prowizje z działalności ubezpieczeniowej		139 182	133 376
Opłaty z tytułu działalności maklerskiej		60 712	90 825
Prowizje za prowadzenie rachunków		90 368	84 794
Prowizje za realizację przelewów		67 645	65 640
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych		27 659	29 437
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów zewnętrznych podmiotów finansowych		48 343	54 078
Prowizje z działalności powierniczej		13 029	12 014
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem		5 845	9 167
Pozostałe		55 590	55 952
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem		963 681	963 433
Koszty z tytułu opłat i prowizji			
Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych		(131 374)	(132 275)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Banku		(52 585)	(58 368)
Koszty prowizji z działalności ubezpieczeniowej		(6 744)	(15 679)
Uiszczone opłaty maklerskie		(18 917)	(23 840)
Uiszczone pozostałe opłaty		(109 528)	(98 378)
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem		(319 148)	(328 540)

	za okres	od 01.01.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2011 do 30.09.2011
Prowizje z tytułu działalności ubezpieczeniowej, w tym:			
- Przychody z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego		123 770	121 671
- Przychody z tytułu administracji polis		15 412	11 705
Prowizje z działalności ubezpieczeniowej razem		139 182	133 376

7. Przychody z tytułu dywidend

	za okres	od 01.01.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2011 do 30.09.2011
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		156	83
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		13 697	15 002
Przychody z tytułu dywidend, razem		13 853	15 085

8. Wynik na działalności handlowej

	za okres	od 01.01.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2011 do 30.09.2011
Wynik z pozycji wymiany		243 078	242 760
Różnice kursowe netto z przeliczenia		87 849	276 774
Zyski z transakcji minus straty		155 229	(34 014)
Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń		37 385	27 873
Instrumenty odsetkowe		32 820	23 308
Instrumenty kapitałowe		1 242	(3 735)
Instrumenty na ryzyko rynkowe		3 212	7 556
Rachunkowość zabezpieczeń, w tym:		111	744
- Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych		507	2 582
- Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających		(396)	(1 838)
Wynik na działalności handlowej, razem		280 463	270 633

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. Ryzyko zmiany stóp procentowych jest jedynym rodzajem ryzyka zabezpieczanym w ramach rachunkowości zabezpieczeń. Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanej oraz instrumentów zabezpieczających zaprezentowany jest w powyższej 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 30.09.2012	od 01.01.2011 do 30.09.2011
Sprzedaż / wykup przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		39 481	13 235
Utrata wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		2 403	-
Zyski i straty z lokacyjnych papierów wartościowych, razem		41 884	13 235

10. Pozostałe przychody operacyjne

	za okres	od 01.01.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2011 do 30.09.2011
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów		53 685	69 719
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto		56 932	56 277
Przychody ze sprzedaży usług		25 215	19 242
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego		15 214	10 741
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania		6 188	14 517
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych		57	1 568
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny		259	862
Pozostałe		27 816	31 262
Pozostałe przychody operacyjne, razem		185 366	204 188

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 trzy kwartały 2012 roku i trzy kwartały 2011 roku.

	za okres	od 01.01.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2011 do 30.09.2011
Przychody z tytułu składek			
- Składki przypisane		132 401	98 970
- Zmiana stanu rezerwy składki		(32)	4 895
Składki zarobione		132 369	103 865
Udział reasekuratorów			
- Udział reasekuratorów w składkach przypisanych		(55 059)	(39 698)
- Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy składki		5 122	8 814
Składki zarobione na udziale reasekuratorów		(49 937)	(30 884)
Składki zarobione netto		82 432	72 981
Odszkodowania i świadczenia			
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto		(46 381)	(28 533)
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto		(17 471)	(14 938)
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora		31 238	22 071
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora		10 681	6 509
Odszkodowania i świadczenia netto		(21 933)	(14 891)
- Pozostałe koszty na udziale własnym		(3 283)	(1 554)
- Pozostałe przychody operacyjne		(67)	51
- Koszty ekspertyz i atestów przy ocenie ryzyka		(217)	(310)
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto		56 932	56 277

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

	za okres	od 01.01.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2011 do 30.09.2011
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego, w tym:			
- Przychody z tytułu leasingu operacyjnego		53 456	41 463
- Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny		(38 242)	(30 722)
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego razem		15 214	10 741

11. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	za okres	od 01.01.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2011 do 30.09.2011
Odpisy netto na należności od banków		547	7 951
Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom		(342 125)	(298 911)
Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec klientów		(14 070)	7 039
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(355 648)	(283 921)

12. Ogólne koszty administracyjne

	za okres	od 01.01.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2011 do 30.09.2011
Koszty pracownicze		(598 467)	(597 271)
Koszty rzeczowe		(414 463)	(429 620)
Podatki i opłaty		(18 991)	(25 379)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny		(45 340)	(37 349)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych		(5 081)	(4 777)
Pozostałe		(781)	(1 778)
Ogólne koszty administracyjne, razem		(1 083 123)	(1 096 174)

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

	za okres	od 01.01.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2011 do 30.09.2011
Koszty wynagrodzeń		(489 943)	(488 370)
Koszty ubezpieczeń społecznych		(74 362)	(72 402)
Koszty świadczeń emerytalnych		-	(576)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:		(8 935)	(9 318)
- płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje BRE Banku SA		(8 403)	(7 896)
- płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych		(532)	(1 422)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników		(25 227)	(26 605)
Koszty pracownicze, razem		(598 467)	(597 271)

13. Pozostałe koszty operacyjne

	za okres	od 01.01.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2011 do 30.09.2011
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów		(40 117)	(58 270)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania		(16 324)	(18 978)
Przekazane darowizny		(2 638)	(3 139)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny		(776)	(541)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)		(1 567)	(2 263)
Koszty sprzedaży usług		(1 248)	(1 072)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych		(134)	(37)
Koszty tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(16)	(139)
Pozostałe koszty operacyjne		(26 227)	(21 886)
Pozostałe koszty operacyjne, razem		(89 047)	(106 325)

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

Koszty sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

14. Zysk na jedną akcję

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

	za okres	od 01.01.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2011 do 30.09.2011
Podstawowy:			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA		930 653	850 139
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 111 809	42 091 048
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		22,10	20,20
Rozwodniony:			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		930 653	850 139
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 111 809	42 091 048
Korekty na:			
- opcje na akcje		41 330	38 437
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		42 153 139	42 129 485
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		22,08	20,18

Grupa BRE Banku SA

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

(w tys. zł)

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

	za okres	od 01.01.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2011 do 30.09.2011
Podstawowy:			
Zysk netto		847 412	825 614
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 111 809	42 091 048
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		20,12	19,61
Rozwodniony:			
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		847 412	825 614
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 111 809	42 091 048
Korekty na:			
- opcje na akcje		41 330	38 437
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		42 153 139	42 129 485
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		20,10	19,60

15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa zastawione

	30.09.2012			30.06.2012			31.12.2011			30.09.2011		
	Przeznaczone do obrotu	Aktywa zastawione	Razem	Przeznaczone do obrotu	Aktywa zastawione	Razem	Przeznaczone do obrotu	Aktywa zastawione	Razem	Przeznaczone do obrotu	Aktywa zastawione	Razem
Dłużne papiery wartościowe	780 278	1 303 396	2 083 674	833 853	292 668	1 126 521	977 796	485 463	1 463 259	1 434 088	231 837	1 665 925
Emitowane przez rząd	532 227	1 303 396	1 835 623	597 739	292 668	890 407	534 110	485 463	1 019 573	703 083	231 837	934 920
- obligacje rządowe	530 940	1 303 396	1 834 336	588 109	292 489	880 598	533 962	485 463	1 019 425	697 468	231 837	929 305
- bony skarbowe	1 287	-	1 287	9 630	179	9 809	148	-	148	5 615	-	5 615
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	248 051	-	248 051	236 114	-	236 114	443 686	-	443 686	731 005	-	731 005
- obligacje banków	86 822	-	86 822	54 942	-	54 942	134 710	-	134 710	242 163	-	242 163
- certyfikaty depozytowe	53 978	-	53 978	31 692	-	31 692	171 134	-	171 134	278 684	-	278 684
- obligacje korporacyjne	107 251	-	107 251	149 480	-	149 480	137 842	-	137 842	210 158	-	210 158
- obligacje komunalne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitałowe papiery wartościowe	31 861	-	31 861	32 675	-	32 675	13 763	-	13 763	14 904	-	14 904
- notowane	8 719	-	8 719	9 925	-	9 925	3 479	-	3 479	4 642	-	4 642
- nie notowane	23 142	-	23 142	22 750	-	22 750	10 284	-	10 284	10 262	-	10 262
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem	812 139	1 303 396	2 115 535	866 528	292 668	1 159 196	991 559	485 463	1 477 022	1 448 992	231 837	1 680 829

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

16. Pochodne instrumenty finansowe

	30.09.2012		30.06.2012		31.12.2011		30.09.2011	
	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	212 372	15 433	112 398	142 802	142 487	276 921	123 340	347 055
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	1 730 128	2 486 291	1 189 646	1 775 741	1 364 108	1 583 588	1 393 190	1 440 230
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające	-	2 644	18	1 867	-	2 238	-	2 439
Razem pochodne instrumenty finansowe aktywa/zobowiązania	1 942 500	2 504 368	1 302 062	1 920 410	1 506 595	1 862 747	1 516 530	1 789 724

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

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

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

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

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

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

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

17. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym:	37 930 619	38 791 144	38 688 979	38 569 049
- należności bieżące	4 499 361	4 432 662	4 133 068	4 398 745
- kredyty terminowe, w tym:	33 431 258	34 358 482	34 555 911	34 170 304
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	29 480 040	30 544 828	30 942 423	30 601 315
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym:	30 727 195	28 374 430	27 890 298	25 487 265
- należności bieżące	5 033 191	5 254 471	3 795 095	3 655 187
- kredyty terminowe:	21 584 263	21 800 516	21 660 288	18 805 931
- udzielone dużym klientom	6 561 728	6 815 463	6 390 251	4 591 496
- udzielone średnim i małym klientom	15 022 535	14 985 053	15 270 037	14 214 435
- transakcje reverse repo / buy sell back	2 763 871	474 621	1 153 508	1 839 049
- pozostałe	1 345 870	844 822	1 281 407	1 187 098
Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu	2 797 789	2 780 245	3 178 356	2 156 803
Inne należności	371 305	490 158	482 167	594 110
Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów	71 826 908	70 435 977	70 239 800	66 807 227
Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna)	(2 630 290)	(2 546 580)	(2 388 284)	(2 357 272)
Kredyty i pożyczki (netto) od klientów	69 196 618	67 889 397	67 851 516	64 449 955
Krótkoterminowe (do 1 roku)	24 325 460	21 721 104	22 756 309	22 175 281
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	44 871 158	46 168 293	45 095 207	42 274 674

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

Grupa BRE Banku SA

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

(w tys. zł)

Wartość kredytów udzielonych mikroprzedsiębiorstwom w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi: 30 września 2012 r. - 3 570 000 tys. zł, 30 czerwca 2012 r. - 3 518 500 tys. zł, 31 grudnia 2011 r. - 3 210 276 tys. zł, 30 września 2011 r. - 3 202 600 tys. zł.

Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek

	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty				
Zaangażowanie bilansowe brutto	68 071 035	66 991 335	66 953 040	63 252 760
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	(207 024)	(222 740)	(212 390)	(205 393)
Zaangażowanie bilansowe netto	67 864 011	66 768 595	66 740 650	63 047 367
Należności, które utraciły wartość				
Zaangażowanie bilansowe brutto	3 755 873	3 444 642	3 286 760	3 554 467
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	(2 423 266)	(2 323 840)	(2 175 894)	(2 151 879)
Zaangażowanie bilansowe netto	1 332 607	1 120 802	1 110 866	1 402 588

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

Lp	Branże	Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)		Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)		Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)		Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)	
		30.09.2012	%	30.06.2012	%	31.12.2011	%	30.09.2011	%
1.	Osoby fizyczne	37 930 619	52,81%	38 802 226	55,09%	38 688 979	55,08%	38 291 759	57,32%
2.	Obsługa nieruchomości	4 669 012	6,50%	4 332 466	6,15%	4 279 605	6,09%	4 128 826	6,18%
3.	Administracja publiczna	2 270 926	3,16%	2 352 530	3,34%	2 508 575	3,57%	1 733 616	2,59%
4.	Budownictwo	2 117 181	2,95%	2 274 681	3,23%	2 277 683	3,24%	2 018 347	3,02%
5.	Paliwa płynne i gaz ziemny	1 954 996	2,72%	1 947 619	2,77%	2 051 906	2,92%	1 491 979	2,23%
6.	Transport i biura turystyczne	1 858 629	2,59%	1 882 772	2,67%	1 975 109	2,81%	1 574 664	2,36%
7.	Metale	1 281 966	1,78%	1 241 280	1,76%	1 260 732	1,79%	1 242 153	1,86%
8.	Pozostały handel hurtowy	1 196 271	1,67%	1 354 529	1,92%	909 508	1,29%	873 035	1,31%
9.	Motoryzacja	898 940	1,25%	871 554	1,24%	809 103	1,15%	672 922	1,01%
10.	Zarządzanie, consulting, reklama	885 752	1,23%	1 007 189	1,43%	947 286	1,35%	671 514	1,01%
11.	Materiały budowlane	835 448	1,16%	831 509	1,18%	706 057	1,01%	686 070	1,03%
12.	Energetyka i ciepłownictwo	780 478	1,09%	720 225	1,02%	716 907	1,02%	713 648	1,07%
13.	Farmacja i ochrona zdrowia	743 926	1,04%	626 782	0,89%	314 964	0,45%	562 189	0,84%
14.	Chemia i tworzywa sztuczne	743 062	1,03%	773 846	1,10%	851 016	1,21%	601 987	0,90%
15.	Podstawowe artykuły spożywcze	735 562	1,02%	153 009	0,22%	614 850	0,88%	669 410	1,00%
16.	Przemysł mięsny	690 510	0,96%	576 710	0,82%	528 178	0,75%	606 978	0,91%
17.	Telekomunikacja	666 393	0,93%	655 183	0,93%	525 987	0,75%	385 675	0,58%
18.	Drewno i meble	663 065	0,92%	780 986	1,11%	774 043	1,10%	679 890	1,02%
19.	Leasing i wynajem	484 104	0,67%	784 971	1,11%	745 406	1,06%	357 796	0,54%

Łączne zaangażowanie Grupy w okresie trzech kwartałów 2012 roku w wyżej wymienione branże (poza osobami fizycznymi) wynosi 32,67% portfela kredytowego (pierwsze półrocze 2012 roku - 32,89%, 2011 rok - 32,44%; trzy kwartały 2011 roku - 29,46%).

18. Lokacyjne papiery wartościowe oraz aktywa zastawione

	30.09.2012			30.06.2012			31.12.2011			30.09.2011		
	Lokacyjne papiery wartościowe	Aktywa zastawione	Razem	Lokacyjne papiery wartościowe	Aktywa zastawione	Razem	Lokacyjne papiery wartościowe	Aktywa zastawione	Razem	Lokacyjne papiery wartościowe	Aktywa zastawione	Razem
Dłużne papiery wartościowe	13 736 827	3 887 501	17 624 328	14 984 152	3 468 564	18 452 716	16 519 445	3 854 060	20 373 505	13 765 582	2 662 880	16 428 462
Emitowane przez rząd	8 994 706	3 802 577	12 797 283	10 455 879	3 443 586	13 899 465	9 646 531	3 854 060	13 500 591	9 597 556	2 662 880	12 260 436
- obligacje rządowe	8 895 661	3 801 540	12 697 201	10 358 004	3 442 097	13 800 101	9 646 531	3 852 869	13 499 400	9 448 995	2 176 910	11 625 905
- bony skarbowe	99 045	1 037	100 082	97 875	1 489	99 364	-	1 191	1 191	148 561	485 970	634 531
Emitowane przez bank centralny	4 356 177	84 924	4 441 101	4 165 294	24 978	4 190 272	6 511 488	-	6 511 488	3 996 684	-	3 996 684
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	385 944	-	385 944	362 979	-	362 979	361 426	-	361 426	171 342	-	171 342
- obligacje banków	352 143	-	352 143	328 310	-	328 310	327 811	-	327 811	138 480	-	138 480
- obligacje komunalne	33 801	-	33 801	34 669	-	34 669	33 615	-	33 615	32 862	-	32 862
Kapitałowe papiery wartościowe	233 504	-	233 504	210 836	-	210 836	177 767	-	177 767	178 898	-	178 898
Notowane	185 249	-	185 249	174 821	-	174 821	156 556	-	156 556	159 119	-	159 119
Nie notowane	48 255	-	48 255	36 015	-	36 015	21 211	-	21 211	19 779	-	19 779
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem	13 970 331	3 887 501	17 857 832	15 194 988	3 468 564	18 663 552	16 697 212	3 854 060	20 551 272	13 944 480	2 662 880	16 607 360
Krótkoterminowe (do 1 roku)	6 308 368	701 257	7 009 625	7 806 220	113 519	7 919 739	9 954 397	586 954	10 541 351	6 240 984	672 495	6 913 479
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	7 661 963	3 186 244	10 848 207	7 388 768	3 355 045	10 743 813	6 742 815	3 267 106	10 009 921	7 703 496	1 990 385	9 693 881

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

Zaprezentowana powyżej wartość kapitałowych papierów wartościowych na dzień 30 września 2012 roku obejmuje rezerwy utworzone z tytułu utraty wartości w wysokości 10 854 tys. zł (30 czerwca 2012 r. - 13 362 tys. zł, 31 grudnia 2011 r. - 13 257 tys. zł, 30 września 2011 r. - 13 257 tys. zł).

Na dzień 30 września 2012 roku kapitałowe papiery wartościowe notowane obejmują wartość godziwą akcji PZU SA w kwocie 170 341 tys. zł (30 czerwca 2012 r. - 158 039 tys. zł, 31 grudnia 2011 r. - 146 210 tys. zł, 30 września 2011 r. - 149 049 tys. zł).

19. Wartości niematerialne

	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Koszty zakończonych prac rozwojowych	556	627	789	861
Wartość firmy	4 728	4 728	4 728	4 728
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	282 475	285 437	313 925	314 753
- oprogramowanie komputerowe	222 789	222 020	247 070	241 415
Inne wartości niematerialne	8 224	8 476	9 231	10 679
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	111 976	110 485	108 096	76 765
Wartości niematerialne, razem	407 959	409 753	436 769	407 786

20. Rzeczowe aktywa trwałe

	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Środki trwałe, w tym:	749 899	755 418	765 993	714 580
- grunty	1 175	1 175	1 875	1 875
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	221 303	223 078	228 823	230 468
- urządzenia	166 052	167 310	168 804	129 858
- środki transportu	215 458	214 585	216 964	202 242
- pozostałe środki trwałe	145 911	149 270	149 527	150 137
Środki trwałe w budowie	38 254	41 056	66 462	42 961
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	788 153	796 474	832 455	757 541

21. Zobowiązania wobec klientów

	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Klienci indywidualni:	28 678 420	26 978 822	26 700 892	25 620 220
Środki na rachunkach bieżących	19 991 899	20 459 489	16 961 125	16 762 559
Depozyty terminowe	8 641 064	6 484 568	9 698 858	8 814 789
Inne zobowiązania (z tytułu)	45 457	34 765	40 909	42 872
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	33 037	23 743	33 215	32 300
- pozostałe	12 420	11 022	7 694	10 572
Klienci korporacyjni:	27 936 607	24 633 099	27 015 436	21 820 661
Środki na rachunkach bieżących	10 563 744	11 048 075	11 038 961	9 965 371
Depozyty terminowe	11 885 149	10 412 640	11 650 679	8 176 557
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 708 574	1 777 731	1 848 575	1 401 808
Transakcje repo	3 216 738	821 333	1 818 532	1 756 363
Inne zobowiązania (z tytułu)	562 402	573 320	658 689	520 562
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	409 418	446 833	479 749	372 643
- pozostałe	152 984	126 487	178 940	147 919
Klienci sektora budżetowego:	613 745	578 030	528 060	1 511 695
Środki na rachunkach bieżących	459 751	305 308	447 481	1 446 809
Depozyty terminowe	140 562	241 907	64 783	47 675
Inne zobowiązania (z tytułu)	13 432	30 815	15 796	17 211
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	46	-	18	-
- pozostałe	13 386	30 815	15 778	17 211
Zobowiązania wobec klientów, razem	57 228 772	52 189 951	54 244 388	48 952 576
Krótkoterminowe (do 1 roku)	55 024 615	49 844 433	51 677 581	46 686 487
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	2 204 157	2 345 518	2 566 807	2 266 089

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

Wartość zobowiązań z tytułu środków na rachunkach bieżących i depozytów terminowych przyjętych od mikroprzedsiębiorstw w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi odpowiednio: 30 września 2012 r. - 2 166 010 tys. zł, 30 czerwca 2012 r. - 1 856 249 tys. zł, 31 grudnia 2011 r. - 1 982 622 tys. zł, 30 września 2011 r. - 1 755 800 tys. zł.

22. Rezerwy

	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe*	44 651	48 187	30 906	32 695
Na sprawy sporne	39 493	34 651	25 644	19 432
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	82 657	78 435	80 864	82 026
Pozostałe	13 219	13 220	15 754	18 338
Rezerwy, razem	180 020	174 493	153 168	152 491

* kwoty obejmują wycenę gwarancji finansowych

Zmiana stanu rezerw

	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Stan na początek okresu (wg tytułów)	153 168	153 168	175 325	175 325
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	30 906	30 906	49 674	49 674
Na sprawy sporne	25 644	25 644	19 193	19 193
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	80 864	80 864	87 307	87 307
Pozostałe	15 754	15 754	19 151	19 151
Zmiana w okresie (z tytułu)	26 852	21 325	(22 157)	(22 834)
- odpis w koszty	159 599	102 284	171 334	113 403
- rozwiązanie rezerw	(129 006)	(78 258)	(168 892)	(125 349)
- spisanie w ciężar utworzonej rezerwy	(2 685)	(2 551)	(9 722)	(12)
- wykorzystanie	-	-	(135)	-
- przeniesienie do innych pozycji bilansu	-	-	(4 243)	-
- różnice kursowe	(1 056)	(150)	1 482	1 105
- pozostałe	-	-	(11 981)	(11 981)
Stan na koniec okresu (wg tytułów)	180 020	174 493	153 168	152 491
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	44 651	48 187	30 906	32 695
Na sprawy sporne	39 493	34 651	25 644	19 432
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	82 657	78 435	80 864	82 026
Pozostałe	13 219	13 220	15 754	18 338

23. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Stan na początek okresu	646 760	646 760	570 093	570 093
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	112 998	47 732	79 880	38 530
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	(36 460)	(4 724)	(2 033)	(97)
- Pozostałe zmiany	(759)	-	(1 180)	(559)
Stan na koniec okresu	722 539	689 768	646 760	607 967

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Stan na początek okresu	(339 966)	(339 966)	(254 350)	(254 350)
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	(40 815)	(18 119)	(87 358)	(58 173)
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	(3 827)	(17 576)	1 331	(6 037)
- Pozostałe zmiany	624	(65)	411	13
Stan na koniec okresu	(383 984)	(375 726)	(339 966)	(318 547)

24. Współczynnik wypłacalności

W dniu 4 lipca 2012 roku Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) we współpracy z Komisją Nadzoru Finansowego (KNF) udzielił 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 AIRB 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 BaFin we współpracy z KNF wyraził 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 związku z tym, w kalkulacji skonsolidowanego współczynnika wypłacalności Grupy BRE Banku SA oraz współczynnika wypłacalności BRE Banku SA na dzień 30 września 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) oraz zgodnie z warunkami określonymi w zgodzie BaFin i KNF na jej stosowanie. Jednocześnie fundusze własne zostały wyznaczone z zastosowaniem pomniejszenia wynikającego z metody A-IRB. Tak

Grupa BRE Banku SA

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

(w tys. zł)

wyliczony skonsolidowany współczynnik wypłacalności Grupy BRE Banku SA na dzień 30 września 2012 roku wyniósł 15,44%, a współczynnik wypłacalności BRE Banku SA wyniósł 16,72%.

W kalkulacji skonsolidowanego współczynnika wypłacalności Grupy BRE Banku SA oraz współczynnika wypłacalności BRE Banku SA, stosowanej we wcześniejszych okresach sprawozdawczych (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).

Gdyby w kalkulacji współczynników wypłacalności na dzień 30 września 2012 roku Grupa BRE Banku SA i BRE Bank SA w dalszym ciągu uwzględniały 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), to skonsolidowany współczynnik wypłacalności Grupy BRE Banku SA na dzień 30 września 2012 roku wyniósłby 15,83%, natomiast współczynnik wypłacalności BRE Banku SA wyniósłby 17,04%. Faktycznie zaraportowane współczynniki są niższe od współczynników wynikających z poprzednio wykorzystywanej metody standardowej, ponieważ baza kapitałowa jest już oceniana zgodnie z bardziej restryktywnymi zasadami A-IRB, podczas gdy poprzez obowiązkowe zwiększenie całkowitego wymogu kapitałowego, w praktyce całkowita suma aktywów ważonych ryzykiem ma taki wpływ na współczynniki wypłacalności, jak przy zastosowaniu metody standardowej (z powodu trwającego procesu realizacji istotnych warunków zdefiniowanych przez właściwe władze nadzorcze).

Wybrane dane objaśniające

1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Prezentowany skonsolidowany raport za III 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 III 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 III kwartale 2012 roku powyższe pozycje nie wystąpiły w Grupie.

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

W III kwartale 2012 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach obrotowych.

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

W III kwartale 2012 roku BRE Bank wyemitował certyfikaty depozytowe o wartości nominalnej 800 000 tys. zł oraz dokonał wykupu certyfikatów depozytowych o wartości nominalnej 900 000 tys. zł. Ponadto BRE Bank Hipoteczny wyemitował obligacje na kwotę 175 000 tys. zł oraz listy zastawne na kwotę 250 000 tys. zł. W tym samym okresie BRE Bank Hipoteczny dokonał wykupu obligacji na kwotę 30 000 tys. zł oraz listów zastawnych na kwotę 300 000 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.

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

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.

Składająca kaucję spółka BRE Finance France SA otrzymywać będzie od Banku w okresach rocznych odsetki oparte na stałej stopie procentowej oraz dodatkową premię wykupową równą 2 230 tys. EUR (równowartość 9 128 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 4 października 2012 roku).

Oprocentowanie euroobligacji wynosi 2,75% p.a. Euroobligacje będą notowane na giełdzie w Luksemburgu.

O Umowie Programu Emisji Euroobligacji Bank informował w raporcie bieżącym nr 26/2012 z dnia 13 kwietnia 2012 roku.

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

10. Zmiany zobowiązań warunkowych

W III kwartale 2012 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań pozabilansowych o charakterze kredytowym tj. gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Grupy. Nie wystąpił też pojedynczy przypadek udzielenia gwarancji bądź innego zobowiązania warunkowego o znaczącej dla Grupy wartości.

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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 III 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

Powyższe zmiany nie wystąpiły w Grupie.

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 III 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 30 września 2012 roku wyniosła 42 137 036 sztuk (30 września 2011 r.: 42 102 538 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 30 WRZEŚNIA 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	-	-	34 290	137 160	w całości opłacone gotówką	2012
Liczba akcji, razem			42 137 036			
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem				168 548 144		
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		4				

* Stan akcji na dzień bilansowy

23. Znaczące pakiety akcji

W III kwartale 2012 roku nie było zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Banku.

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank Auslandsbanken Holding AG, który na dzień 30 września 2012 roku posiadał 69,66% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku SA (na dzień 30 czerwca 2012 roku - 69,72%).

Zgodnie z zawiadomieniem przesłanym 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 w dniu przekazania raportu za I półrocze 2012 r.	Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2012 r. do dnia przekazania raportu za III kwartał 2012 r.	Liczba akcji zbytych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2012 r. do dnia przekazania raportu za III kwartał 2012 r.	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za III kwartał 2012 r.
Zarząd Banku				
1. Cezary Stypułkowski	-	-	-	-
2. Wiesław Thor	10 626	-	10 626	-
3. Przemysław Gdański	1 086	-	-	1 086
4. Joerg Hessenmueller	-	-	-	-
5. Hans-Dieter Kemler	896	-	896	-
6. Cezary Kocik	-	-	-	-
7. Jarosław Mastalerz	8 169	-	8 169	-

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

Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2012 roku Pan Andre Carls, Członek Rady Nadzorczej BRE Banku SA, posiadał 1 634 akcje Banku. W związku ze sprzedażą akcji, na dzień przekazania raportu za III kwartał 2012 roku Pan Andre Carls nie posiadał akcji Banku. Pozostali 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 30 września 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 30 września 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**

W chwili obecnej przeciwko BRE Bankowi w Sądzie w Jerozolimie toczy się postępowanie z powództwa Banku Leumi i towarzystwa ubezpieczeniowego ubezpieczającego Bank Leumi, Migdal Insurance Company, o odszkodowanie w wysokości 13,5 mln USD (co stanowi według średniego kursu NBP na dzień 30 września 2012 roku kwotę 42,9 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 żądają od BRE Banku zwrotu zapłaconej na rzecz Art-B kwoty 13,5 mln USD. Odpowiedzialność BRE Banku w stosunku do Banku Leumi oraz Migdal Insurance Company ma charakter regresowy.

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

Powództwo zostało wniesione w dniu 17 lutego 2005 roku przez BPH. Wartość przedmiotu sporu określona została na kwotę 42 854 tys. zł. Przedmiotem sporu jest uznanie za bezskuteczne czynności związanych z zawiązaniem spółki Garbary oraz wniesieniem do niej aportu. Spór koncentruje się na określeniu wartości użytkownika 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.

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 zawieszono 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 17 października 2012 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 17 października 2012 roku wpłynęło do Banku 8 pozwów o odszkodowania byłych klientów Interbrok na łączną kwotę 800 tys. zł, z zastrzeżeniem iż roszczenia mogą ulec rozszerzeniu do łącznej kwoty 5 950 tys. zł. Powodowie zarzucają Bankowi pomocnictwo w sprzecznym z prawem działaniu Interbrok, które wyrządziło Powodom szkodę. We wszystkich sprawach Bank wnosi o oddalenie powództwa w całości, nie zgadzając się z zawartymi w pozwach zarzutami. Analiza prawna powyższych żądań wskazuje, iż brak jest istotnych przesłanek, które pozwalałyby na przyjęcie odpowiedzialności Banku w przedmiotowej sprawie. W związku z tym Grupa BRE Banku SA nie utworzyła rezerw na powyższe roszczenia. Sąd Okręgowy w Warszawie rozstrzygnął wymienione sprawy sądowe i we wszystkich sprawach oddalił powództwo. Jeden z przedmiotowych wyroków uprawomocnił się na skutek wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 4 marca 2010 roku oddalającego apelację powoda. Sąd Najwyższy w dniu 22 czerwca 2011 roku oddalił skargę kasacyjną powoda w przedmiotowej sprawie. 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.

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 wnosił. Bank w tej kwestii złożył zażalenie na to postanowienie, które oczekuje na rozpoznanie przez Sąd Apelacyjny w Łodzi.

Na dzień 30 września 2012 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Natomiast łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 30 września 2012 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

Grupa BRE Banku SA

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

(w tys. zł)

Podatki

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.

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

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.

26. Zobowiązania pozabilansowe

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

Dane skonsolidowane Grupy BRE Banku SA

	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	19 184 508	18 871 811	18 360 547	19 244 032
Zobowiązania udzielone	17 997 467	17 973 161	17 346 021	17 822 673
- finansowe	14 872 660	15 003 607	14 375 193	14 494 928
- gwarancje i inne produkty finansowe	2 759 573	2 969 554	2 967 250	3 327 033
- pozostałe zobowiązania	365 234	-	3 578	712
Zobowiązania otrzymane	1 187 041	898 650	1 014 526	1 421 359
- finansowe	259 000	426	430	391 347
- gwarancyjne	928 041	898 224	1 014 096	1 030 012
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	652 110 445	568 766 245	490 688 149	462 071 967
Instrumenty pochodne na stopę procentową	604 765 232	525 284 015	442 303 961	419 172 055
Walutowe instrumenty pochodne	41 788 011	40 772 839	47 130 794	40 502 264
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	5 557 202	2 709 391	1 253 394	2 397 648
Pozycje pozabilansowe razem	671 294 953	587 638 056	509 048 696	481 315 999

Grupa BRE Banku SA

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

(w tys. zł)

Dane jednostkowe BRE Banku SA

	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	18 409 820	18 101 055	17 640 794	18 416 189
Zobowiązania udzielone	17 224 522	17 204 148	16 627 040	16 999 559
- finansowe	14 065 796	14 196 134	13 586 108	13 612 189
- gwarancje i inne produkty finansowe	2 793 726	3 008 014	3 037 588	3 387 370
- pozostałe zobowiązania	365 000	-	3 344	-
Zobowiązania otrzymane	1 185 298	896 907	1 013 754	1 416 630
- finansowe	259 000	426	430	391 347
- gwarancyjne	926 298	896 481	1 013 324	1 025 283
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	652 531 439	568 514 153	490 860 815	462 656 557
Instrumenty pochodne na stopę procentową	605 308 777	525 566 970	442 533 044	419 141 177
Walutowe instrumenty pochodne	41 665 460	40 237 792	47 074 377	41 117 732
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	5 557 202	2 709 391	1 253 394	2 397 648
Pozycje pozabilansowe razem	670 941 259	586 615 208	508 501 609	481 072 746

27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

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

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

(w tys. zł)	Spółki zależne od BRE Banku nieobjęte konsolidacją pełną			Commerzbank AG		
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Stan na koniec okresu						
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	73 408	74 777	70 798	907 113	1 386 035	1 358 008
Zobowiązania	20 199	25 853	18 777	21 540 760	26 989 260	28 752 016
Rachunek zysków i strat						
Przychody z tytułu odsetek	2 692	3 181	2 277	63 576	11 123	1 996
Koszty z tytułu odsetek	(61)	(184)	(64)	(261 545)	(445 009)	(332 533)
Przychody z tytułu prowizji	21	36	30	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	2	-	2	87	137	109
Ogólne koszty administracyjne amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	(87)	-	(195)	(8 943)	(9 764)	(16 444)
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane						
Zobowiązania udzielone	1 022	1 244	1 150	954 852	777 286	771 735
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	519 953	707 467	707 669

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

Na dzień 30 września 2012 roku w Grupie nie występowało zaangażowanie z tytułu udzielonych gwarancji przekraczające 10% funduszy własnych.

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

W dniu 9 lipca 2012 roku do BRE Banku wpłynęła rezygnacja Pana Saschy Klaus, Członka Rady Nadzorczej Banku, z pełnionej funkcji z dniem 25 lipca 2012 roku.

W dniu 25 lipca 2012 roku Rada Nadzorcza BRE Banku powołała Pana Dirka Wilhelma Schuha na Członka Rady Nadzorczej Banku z dniem 26 lipca 2012 roku na okres do czasu zakończenia obecnej kadencji Rady Nadzorczej.

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

Poza bieżącą działalnością operacyjną Banku i spółek Grupy, w IV kwartale 2012 roku nie przewiduje się wystąpienia innych zdarzeń, które mogłyby istotnie wpłynąć na wynik tego okresu.