



BRE BANK SA

BRE Bank SA

**Skrócone sprawozdanie finansowe według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za pierwsze półrocze 2007 roku**

Spis treści	Strona
1. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
2. SKRÓCONE DANE FINANSOWE	4
3. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	9
4. WAŻNIEJSZE OSZACOWANIA I OCENY DOKONANE W ZWIĄZKU Z ZASTOSOWANIEM ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	21
5. WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	24

1. Wybrane dane finansowe

Poniższe wybrane dane finansowe stanowią informacje uzupełniającą do skróconego sprawozdania finansowego BRE Banku SA za pierwsze półrocze 2007 roku.

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł (waluta funkcjonalna)		w tys. EUR	
	I półrocze 2007 okres od 01.01.2007 do 30.06.2007	I półrocze 2006 okres od 01.01.2006 do 30.06.2006	I półrocze 2007 okres od 01.01.2007 do 30.06.2007	I półrocze 2006 okres od 01.01.2006 do 30.06.2006
I. Przychody z tytułu odsetek	818 613	618 708	212 704	158 635
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	272 228	188 430	70 734	48 313
III. Wynik na działalności handlowej	250 613	187 507	65 118	48 076
IV. Wynik na działalności operacyjnej	509 918	151 621	132 494	38 875
V. Zysk brutto	509 918	151 621	132 494	38 875
VI. Zysk netto	422 224	119 125	109 708	30 543
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 394 541)	(1 379 401)	(362 350)	(353 674)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	116 433	(272 386)	30 253	(69 839)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	25 831	456 397	6 712	117 019
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 252 277)	(1 195 390)	(325 385)	(306 495)
XI. Aktywa razem	42 371 546	33 941 408	11 251 672	8 394 274
XII. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	2 146	-	531
XIII. Zobowiązania wobec innych banków	5 488 890	4 353 877	1 457 563	1 076 786
XIV. Zobowiązania wobec klientów	30 390 913	24 039 672	8 070 241	5 945 410
XV. Kapitał własny	2 865 667	2 106 236	760 972	520 907
XVI. Kapitał akcyjny	118 256	117 500	31 403	29 060
XVII. Liczba akcji	29 564 034	29 374 947	29 564 034	29 374 947
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	96,93	71,70	25,74	17,73
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	96,52	71,24	25,63	17,62
XX. Współczynnik wypłacalności	10,95	11,62	10,95	11,62
XXI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) (za 6 miesięcy)	14,30	4,08	3,71	1,05
XXII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) (za 6 miesięcy)	14,23	4,05	3,70	1,04
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych – kurs NBP z dnia 30 czerwca 2007 roku – 3,7658 oraz kurs NBP z dnia 30 czerwca 2006 roku – 4,0434
- dla pozycji rachunku zysków i strat – kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego półrocza 2007 i 2006 roku, odpowiednio: 3,8486 i 3,9002.

2. Skrócone dane finansowe

Rachunek zysków i strat

	od 01.01.2007 do 30.06.2007	od 01.01.2006 do 30.06.2006
	za okres	
Przychody z tytułu odsetek	818 613	618 708
Koszty odsetek	(461 937)	(375 788)
Wynik z tytułu odsetek	356 676	242 920
Przychody z tytułu opłat i prowizji	272 228	188 430
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(78 981)	(65 859)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	193 247	122 571
Przychody z tytułu dywidend	37 558	23 329
Wynik na działalności handlowej, w tym:	250 613	187 507
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>	<i>206 456</i>	<i>170 219</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej</i>	<i>44 157</i>	<i>17 288</i>
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	135 787	9 387
Pozostałe przychody operacyjne	18 549	19 103
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	163	(22 567)
Ogólne koszty administracyjne	(402 947)	(331 046)
Amortyzacja	(70 539)	(66 686)
Pozostałe koszty operacyjne	(9 189)	(32 897)
Wynik działalności operacyjnej	509 918	151 621
Zysk brutto	509 918	151 621
Podatek dochodowy	(87 694)	(32 496)
Zysk netto	422 224	119 125
Zysk netto	422 224	119 125
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	29 535 896	29 220 150
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14,30	4,08
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	29 661 994	29 412 575
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14,23	4,05

Bilans

	na dzień	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
AKTYWA				
Kasa, operacje z bankiem centralnym		2 555 019	3 710 737	1 131 324
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		34 005	26 725	25 161
Należności od banków		2 424 084	3 003 226	3 800 103
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		4 008 700	3 519 954	3 370 081
Pochodne instrumenty finansowe		1 611 247	1 411 030	1 785 319
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		22 752 668	17 689 756	16 697 206
Lokacyjne papiery wartościowe		3 877 987	2 957 221	2 776 200
- dostępne do sprzedaży		3 877 987	2 957 221	2 776 200
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		335 819	361 855	310 510
Aktywa zastawione		3 318 439	2 701 491	2 469 714
Inwestycje w jednostki zależne		451 870	433 343	511 916
Wartości niematerialne i prawne		348 477	356 136	363 646
Rzeczowe aktywa trwałe		463 096	470 926	468 722
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	9 720	45 734
Inne aktywa		190 135	210 110	185 772
Aktywa razem		42 371 546	36 862 230	33 941 408
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banku centralnego		-	-	2 146
Zobowiązania wobec innych banków		5 488 890	5 186 286	4 353 877
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu		1 569 675	1 267 825	1 554 254
Zobowiązania wobec klientów		30 390 913	25 934 634	24 039 672
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		36 490	36 215	62 145
Zobowiązania podporządkowane		1 473 771	1 547 354	1 429 441
Pozostałe zobowiązania		380 765	457 926	315 734
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		76 529	11 543	10
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		25 442	-	-
Rezerwy		63 404	67 374	77 893
Zobowiązania razem		39 505 879	34 509 157	31 835 172
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy:		1 503 744	1 496 946	1 477 157
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		118 256	118 064	117 500
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		1 385 488	1 378 882	1 359 657
Kapitał z aktualizacji wyceny		89 065	3 959	(21 828)
Zyski zatrzymane		1 272 858	852 168	650 907
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		850 634	527 974	531 782
- Wynik roku bieżącego		422 224	324 194	119 125
Kapitały razem		2 865 667	2 353 073	2 106 236
Kapitały i zobowiązania razem		42 371 546	36 862 230	33 941 408
Współczynnik wypłacalności				
		10,95	11,07	11,62
Wartość księgowa		2 865 667	2 353 073	2 106 236
Liczba akcji		29 564 034	29 516 035	29 374 947
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		96,93	79,72	71,70
Rozwodniona liczba akcji		29 690 132	29 690 132	29 567 372
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		96,52	79,25	71,24

BRE Bank SA**Skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za pierwsze półrocze 2007 roku****(w tys. zł)****Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Zmiany w okresie od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku

	Kapitał podstawowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane					Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży powyżej wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	
Stan na początek okresu: 01.01.2007	118 064	1 378 882	3 959	12 388	7 275	558 000	274 505	-	2 353 073
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał własny na początek okresu: 01.01.2007	118 064	1 378 882	3 959	12 388	7 275	558 000	274 505	-	2 353 073
Zmiana netto w aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży po uwzględnieniu podatku odroczonego	-	-	86 635	-	-	-	-	-	86 635
Różnice kursowe	-	-	(1 529)	-	-	-	-	-	(1 529)
Zyski netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	85 106	-	-	-	-	-	85 106
Wynik finansowy netto	-	-	-	-	-	-	-	422 224	422 224
Całkowity zysk rozpoznany w roku bieżącym	-	-	85 106	-	-	-	-	422 224	507 330
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	-	274 505	-	-	(274 505)	-	-
Emisja akcji	192	4 424	-	-	-	-	-	-	4 616
Program opcji pracowniczych	-	2 182	-	-	(1 534)	-	-	-	648
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	-	648	-	-	-	648
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	2 182	-	-	(2 182)	-	-	-	-
Stan na koniec okresu: 30.06.2007	118 256	1 385 488	89 065	286 893	5 741	558 000	-	422 224	2 865 667

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

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

BRE Bank SA**Skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za pierwsze półrocze 2007 roku****(w tys. zł)**

Zmiany w okresie od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku

	Kapitał podstawowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane					Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży powyżej wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	
Stan na początek okresu: 01.01.2006	115 936	1 307 907	(2 637)	12 388	12 967	558 000	(49 690)	-	1 954 871
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał własny na początek okresu: 01.01.2006	115 936	1 307 907	(2 637)	12 388	12 967	558 000	(49 690)	-	1 954 871
Zmiana netto w aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży po uwzględnieniu podatku odroczonego	-	-	(21 538)	-	-	-	-	-	(21 538)
Różnice kursowe	-	-	2 347	-	-	-	-	-	2 347
Zyski netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(19 191)	-	-	-	-	-	(19 191)
Wynik finansowy netto	-	-	-	-	-	-	-	119 125	119 125
Całkowity zysk rozpoznany w roku bieżącym	-	-	(19 191)	-	-	-	-	119 125	99 934
Emisja akcji	1 564	48 920	-	-	-	-	-	-	50 484
Pozostałe zmiany	-	(160)	-	-	-	-	1	-	(159)
Program opcji pracowniczych	-	2 990	-	-	(1 884)	-	-	-	1 106
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	-	1 106	-	-	-	1 106
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	2 990	-	-	(2 990)	-	-	-	-
Stan na koniec okresu: 30.06.2006	117 500	1 359 657	(21 828)	12 388	11 083	558 000	(49 689)	119 125	2 106 236

Rachunek przepływów pieniężnych

	od 01.01.2007 do 30.06.2007	od 01.01.2006 do 30.06.2006
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 394 541)	(1 379 401)
Zysk przed opodatkowaniem	509 918	151 621
Korekty:	(1 904 459)	(1 531 022)
Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny)	(8 593)	32 977
Amortyzacja	70 539	66 686
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(77 838)	85 476
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(92 370)	(5 826)
Utrata wartości aktywów finansowych	-	1 308
Dywidendy otrzymane	(36 200)	(9 022)
Odsetki zapłacone	528 970	478 381
Zmiana stanu należności od banków	24 301	(344 597)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	(660 723)	1 402 259
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	(200 217)	(520 819)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(5 062 912)	(3 717 901)
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych	(846 437)	(1 708 241)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	16 169	40 717
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	195 744	1 548 827
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań przeznaczonych do obrotu	301 850	283 840
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	4 023 466	882 573
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	275	600
Zmiana stanu rezerw	(3 970)	(216)
Zmiana stanu innych zobowiązań	(76 513)	(48 044)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 394 541)	(1 379 401)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	116 433	(272 386)
Wpływy z działalności inwestycyjnej	204 602	20 925
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	10 944
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	165 600	173
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 802	247
Inne wpływy inwestycyjne	36 200	9 561
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	88 169	293 311
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	38
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	29 053	218 540
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	36 241	38 016
Inne wydatki inwestycyjne	22 875	36 717
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	116 433	(272 386)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	25 831	456 397
Wpływy z działalności finansowej	1 201 966	1 544 542
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	228 910	1 494 058
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	968 440	-
Z tytułu emisji akcji zwykłych	4 616	50 484
Wydatki z tytułu działalności finansowej	1 176 135	1 088 145
Spląty kredytów i pożyczek od banków	119 068	987 756
Spląty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów	9 833	24 910
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	30 000
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	967 075	-
Inne wydatki finansowe	80 159	45 479
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	25 831	456 397
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(1 252 277)	(1 195 390)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(5 985)	15 001
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	8 951 008	8 139 020
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	7 692 746	6 958 631

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

3.1. Podstawa sporządzenia

Skrócone sprawozdanie finansowe BRE Banku SA sporządzono za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2007 roku.

Prezentowany skrócony raport za pierwsze półrocze 2007 r. spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

Od 1 stycznia 2007 roku Bank zastosował do sporządzenia sprawozdań finansowych przepisy obowiązującego od tej daty Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 7, Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji oraz zmienione przepisy Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 1. Od 1 stycznia 2007 roku Bank zastosował MSSF 7 do sporządzenia skróconego sprawozdania półrocznego zawierającego ujawnienia zgodne z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34, tam gdzie było to konieczne. Pełne ujawnienie zgodnie z MSSF 7, w odniesieniu do danych jednostkowych Banku zostaną zaprezentowane w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2007 rok. Pełne ujawnienie zgodnie z MSSF 7 przedstawiono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2007 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy przekazywane jest do publicznej wiadomości łącznie z niniejszym skróconym sprawozdaniem finansowym i stanowi jego integralną część. Skrócone sprawozdanie finansowe Banku należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy, aby uzyskać pełne zrozumienie wyniku i sytuacji finansowej emitenta.

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

3.2. Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą obliczania amortyzowanej wartości początkowej aktywów lub zobowiązań finansowych oraz alokacji przychodów lub kosztów z tytułu odsetek do właściwego okresu. Efektywna stopa procentowa to stopa, dla której zdyskontowane przyszłe płatności lub wpływy pieniężne są równe bieżącej wartości bilansowej netto danego aktywa lub zobowiązania finansowego. Obliczając efektywną stopę procentową, Bank szacuje przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego, nie biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów. Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie opłaty zapłacone lub otrzymane między stronami umowy, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej, oraz koszty transakcji i wszystkie inne premie lub dyskonta.

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

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

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

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

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

3.3. Przychody z tytułu opłat i prowizji

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

Prowizje obejmują opłaty pobierane przez Bank z tytułu operacji gotówkowych, prowadzenia rachunków klientów, przekazów oraz akredytów.

3.4. Aktywa finansowe

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

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

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

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

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

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

- a) wbudowany instrument pochodny nie zmienia znacząco przepływów pieniężnych, które byłyby wymagane umową lub
- b) jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy (łączny) instrument był najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu (instrumentów) byłoby zabronione, jak na przykład opcja przedpłaty wbudowana w pożyczkę pozwalająca jej posiadaczowi na spłatę pożyczki za kwotę zbliżoną do jej zamortyzowanego kosztu.

Bank 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:

- a) eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (określaną czasami jako "niedopasowanie księgowe"), która w przeciwnym razie powstałaby z powodu innego sposobu wyceny aktywów lub zobowiązań bądź innego ujęcia związanych z nimi zysków i strat lub

- b) grupa aktywów finansowych, zobowiązań finansowych lub obu tych kategorii jest odpowiednio zarządzana, a jej wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną, natomiast informacje na temat grupy są na tej podstawie przekazywane wewnątrz jednostki kluczowym członkom kierownictwa.

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 wycenianych w wartości godziwej, za wyjątkiem instrumentów pochodnych, których sposób ujęcia jest opisany w nocie 3.10, ujmują się w wyniku z tytułu odsetek. Wycena i wynik ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujęte są w wyniku na działalności handlowej.

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

Pożyczki i należności

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

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

W okresach prezentowanych w sprawozdaniu finansowym, w Banku nie było aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Przychody i koszty z tytułu odsetek od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmują się w wyniku z tytułu odsetek. Wynik ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmują 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 ujmują się na dzień przeprowadzenia transakcji - dzień, w którym Bank podejmuje zobowiązanie do zakupu lub sprzedaży danego składnika aktywów. Kredyty wykazywane są w momencie wypłaty gotówki na rzecz kredytobiorcy. Aktywa finansowe ujmują się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktywa finansowe wyłącza się z bilansu, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i Bank dokonał przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są na dzień bilansowy wyceniane według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wykazywane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są wykazywane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały. Zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są odnoszone bezpośrednio na kapitał własny do czasu usunięcia danego składnika aktywów finansowych z bilansu lub wystąpienia utraty wartości – wówczas łączna kwota zysków lub strat ujmowanych dotychczas w kapitale własnym wykazywana jest w rachunku zysków i strat. Jednakże, odsetki naliczane według efektywnej stopy procentowej ujmowane są w rachunku zysków i strat. Dywidendy z tytułu instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży są wykazywane w rachunku zysków i strat w momencie ustanowienia prawa jednostki do otrzymania płatności.

Wartość godziwa inwestycji notowanych na aktywnym rynku wynika z ich bieżącej wartości rynkowej. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie jest aktywny, Bank ustala wartość godziwą, stosując techniki wyceny. Obejmują one wykorzystanie niedawno przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych,

odwołanie się do innych instrumentów, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz modele wyceny opcji oraz inne metody wyceny powszechnie stosowane przez uczestników rynku.

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

3.5. Kompensowanie instrumentów finansowych

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

3.6. Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa wyceniane w wartości godziwej

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

Umowy renegotjowane

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

3.7. Umowy gwarancji finansowych

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

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

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

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

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

3.8. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

3.9. Umowy sprzedaży i odkupu

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

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

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

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

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

3.10. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

Zgodnie z zapisami MSR 39 OS 30 (g), opcja wcześniejszej spłaty nie musi być wydzielana z instrumentu dłużnego i wyceniana na potrzeby 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 sprawozdaniu finansowym Banku.

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

- a) 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.
- b) 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.
- c) 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.
- d) 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.
- e) Zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

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

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

Zabezpieczenie wartości godziwej

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

W przypadku gdy zabezpieczenie przestało spełniać kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń, korektę wartości bilansowej instrumentu zabezpieczanego, wycenianego wg efektywnej stopy procentowej, rozlicza się w czasie w rachunku zysków i strat w okresie pozostałym do terminu wymagalności/zapadalności. Korekta wartości bilansowej zabezpieczanego kapitałowego papieru wartościowego jest wykazywana w kapitale z aktualizacji wyceny do czasu zbycia tego papieru wartościowego.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

W przypadku, gdy instrument zabezpieczający wygaś albo został sprzedany, lub, gdy zabezpieczenie przestało spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń, wszelkie łączne zyski lub straty wykazywane w tym momencie w kapitale własnym pozostają w kapitale własnym, do momentu ujęcia w rachunku zysków i strat prognozowanej

transakcji. Jeżeli zawarcie prognozowanej transakcji nie jest już uznawane za prawdopodobne, łączne zyski lub straty wykazane w kapitale własnym są niezwłocznie przenoszone do rachunku zysków i strat.

Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń

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

Bank posiada w portfelu następujące instrumenty pochodne:

Instrumenty na ryzyko rynkowe:

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

Instrumenty na ryzyko stopy procentowej:

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

Instrumenty na ryzyko kursu walutowego:

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

3.11. 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.

Transakcje, w przypadku 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. Bank 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*”), nie jest niezwłocznie ujmowana w rachunku zysków i strat.

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

3.12. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte

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

3.13. Wartości niematerialne

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

Oprogramowanie komputerowe

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

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

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

Koszty zakończonych prac rozwojowych

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

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

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

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

3.14. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Banku, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

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

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

- Budynki i budowle	25-40 lat,
- Urządzenia techniczne i maszyny	5-10 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 każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty.

Amortyzowane środki trwałe są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Wartość bilansowa środka trwałego jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową

wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego pomniejszonej o koszty jego sprzedaży i wartości użytkowej.

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

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

3.15. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

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

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

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

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

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

3.16. Odroczony podatek dochodowy

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

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

Główne różnice przejściowe powstają z tytułu odpisów tworzonych na utratę wartości kredytów i udzielonych gwarancji spłaty kredytów, amortyzacji wartości niematerialnych, aktualizacji wyceny niektórych aktywów i zobowiązań finansowych, w tym kontraktów na instrumenty pochodne oraz transakcje terminowe, rezerw na świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia, a także strat podatkowych przysługujących do odliczenia.

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

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

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

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

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

3.17. Aktywa przejęte za długi

Aktywa przejęte za długi wycenia się na moment ich początkowego ujęcia w kwocie odpowiadającej ich wartości godziwej. W przypadku, gdy wartość godziwa przejętych aktywów jest wyższa od kwoty długu, różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy.

Na dzień bilansowy kwota początkowego ujęcia jest testowana pod kątem utraty wartości.

3.18. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

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

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

3.19. Leasing

BRE Bank SA jako leasingobiorca

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

3.20. 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 Banku ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz gdy można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

3.21. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia pracownicze

Świadczenia emerytalne

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

Świadczenia oparte na akcjach

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

3.22. Kapitał

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

Zarejestrowany kapitał akcyjny

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

a) Koszty emisji akcji

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

b) Dywidendy

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

c) Akcje własne

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

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny tworzony jest w wyniku:

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

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.

3.23. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

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

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

3.24. Działalność powiernicza

BRE Bank SA prowadzi działalność powierniczą w zakresie krajowych i zagranicznych papierów wartościowych oraz obsługi funduszy inwestycyjnych i emerytalnych. Aktywa te nie zostały wykazane w niniejszym sprawozdaniu, ponieważ nie należą do Banku.

3.25. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardówZmiany do opublikowanych Standardów i Interpretacji, które weszły w życie od 1 stycznia 2007 roku

- MSSF 7 Instrumenty finansowe - ujawnianie informacji, obowiązujący od 1 stycznia 2007 r.
- MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – zmiany dotyczące prezentacji informacji na temat kapitałów własnych, obowiązujące od 1 stycznia 2007 r.
- KIMSF 7, Zastosowanie metody przekształcenia w ramach MSR 29 "Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji" obowiązująca w okresach rozpoczynających się po 1 marca 2006 r.
- KIMSF 8, Zakres MSSF 2, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 maja 2006 r.
- KIMSF 9, Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 czerwca 2006 r.
- KIMSF 10, Śródroczne Sprawozdanie Finansowe a Utrata Wartości, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 listopada 2006 r.

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

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

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

- KIMSF 11, MSSF 2 – Grupowe oraz Jednostkowe Opcje za Udziały, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 marca 2007 r.
- KIMSF 12, Porozumienia o świadczeniu usług publicznych, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 stycznia 2008 r.
- KIMSF 13, Programy lojalnościowe, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 lipca 2008 r.
- KIMSF 14 – MSR 19, Ograniczenia w rozpoznawaniu aktywów programów określonych świadczeń pracowniczych, wymogi minimalnego finansowania i ich interakcje, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 stycznia 2008 r.
- MSSF 8 Segmenty Operacyjne, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 stycznia 2009 r.

KIMSF 11, 12, 13, 14 i MSSF 8 nie zostały przyjęte przez Unię Europejską.

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

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

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

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Bank przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy należy wykazać utratę wartości w rachunku zysków i strat, Bank ocenia czy istnieją jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmniejszenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego, zanim zmniejszenie to będzie można przyporządkować do konkretnego kredytu. Szacunki mogą uwzględniać możliwe do zaobserwowania dane wskazujące na wystąpienie niekorzystnej zmiany sytuacji płatniczej kredytobiorców należących do określonej grupy lub sytuacji gospodarczej w danym kraju lub jego części, co ma związek z problemami występującymi w tej grupie aktywów. Kierownictwo planuje przyszłe przepływy pieniężne na podstawie szacunków opartych o historyczne doświadczenia strat poniesionych na aktywach o cechach ryzyka kredytowego i obiektywnych dowodach utraty wartości podobnych do tych, które charakteryzują portfel. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one nastąpią, będą poddawane regularnym przeglądom w celu zmniejszenia różnic pomiędzy szacunkową a rzeczywistą wielkością strat. Gdyby wartość bieżąca szacowanych przepływów pieniężnych dla portfela kredytów i pożyczek z rozpoznaną indywidualnie utratą wartości uległa zmianie o +/- 10%, to szacowana wielkość utraty wartości kredytów i pożyczek uległaby odpowiednio zmniejszeniu o 8,5 mln zł lub zwiększeniu o 10,3 mln zł. Szacunek ten został przeprowadzony dla portfela kredytów i pożyczek, w przypadku których utrata wartości rozpoznawana jest w oparciu o indywidualną analizę przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu spłat i odzysków z zabezpieczeń.

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. Kwestia wpływu zmiany warunków rynkowych na wycenę księgi handlowej Banku (do której zaliczane są między innymi instrumenty pochodne) została przedstawiona w Nocie 3.4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Utrata wartości instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży

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

Kwestie związane z wyceną akcji PZU S.A. zostały przedstawione w Nocie 3.8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Utrata wartości dłużnych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

Utrata wartości i poprawa wartości dłużnych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, ustalana jest w dniu wyceny, tj. na dzień bilansowy, odrębnie dla każdego rodzaju dłużnego papieru wartościowego. Za utratę wartości uznaje się utrzymywanie się przez okres co najmniej trzech kolejnych miesięcy kursu danego papieru wartościowego poniżej ceny nabycia i wynikającego z podwyższonego ryzyka kredytowego, ponoszenie przez emitenta w okresie jednego roku straty nie znajdującej pokrycia w jego kapitałach własnych lub innych zaistniałych okoliczności wskazujących na powstanie utraty wartości. Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego, zaklasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży, wzrośnie i wzrost ten może być obiektywnie związany ze zdarzeniem mającym miejsce po utracie wartości ujętej w wyniku, strata z tytułu utraty wartości jest odwracana przez rachunek zysków i strat. Gdyby doszło do istotnego i długotrwałego obniżenia wartości godziwej dłużnych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży poniżej ich ceny nabycia, to szacowana utrata wartości portfela tych instrumentów finansowych wyniosłaby 0,4 mln zł, którą to kwotą należałoby obciążyć rachunek zysków i strat Banku w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny. Za istotne i długotrwałe obniżenie wartości godziwej dłużnych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży przyjęto na potrzeby analizy obniżenie ratingów poszczególnych papierów wartościowych o cztery klasy ratingowe przez okres dłuższy niż 3 miesiące.

Podatek odroczoney

Bank przeanalizował wymogi MSR 12 „Podatek dochodowy” i w oparciu o paragraf 44 nie rozpoznał aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do odpisów aktualizujących wartość akcji PTE Skarbiec-

Emerytura SA w księgach Banku. W przypadku rozpoznania podatku odroczonego Bank utworzyłby aktyw w wysokości 76,9 mln zł.

5. Wybrane dane objaśniające

5.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Prezentowany skrócony raport za pierwsze półrocze 2007 r. spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

5.2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu półrocznego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego

Szczegółowy opis zasad rachunkowości Banku przedstawiono w punkcie 3 Not do skróconego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2007 roku. Zasady rachunkowości przyjęte przez Bank zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

5.3. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

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

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

Ww. akcje stanowiły 53,93% kapitału zakładowego SAMH i uprawniały do wykonywania 72 582 głosów na walnym zgromadzeniu SAMH, co stanowiło 53,93% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu SAMH. Pozostałe 46,07% akcji były własnością SAMH.

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

Bank traktował inwestycję w akcje SAMH jako inwestycję długoterminową.

Łączny wpływ transakcji na wynik brutto BRE Banku w 2007 roku wyniósł 96 118 tys. zł.

- W dniu 5 marca 2007 r. pomiędzy BRE Bankiem SA („Bank”) i Commerzbank AG podpisana została umowa emisji obligacji podporządkowanych, na mocy której Commerzbank AG dokonał objęcia dziesięcioletnich obligacji podporządkowanych o zmiennej stopie oprocentowania, wyemitowanych na podstawie art. 127 ust. 3 pkt 2 lit. b) ustawy Prawo bankowe, o łącznej wartości nominalnej 400 000 000 franków szwajcarskich (980 400 000 zł według średniego kursu NBP z dnia 5 marca 2007 r.). Oprocentowanie obligacji jest zmienne, oparte na stawce trzymiesięcznego LIBOR-u, powiększonego o marżę. Emisja obligacji nastąpiła w dniu 8 marca 2007 roku.

Równocześnie z ww. umową tj. 5 marca 2007 r. Bank zawarł dwie umowy dotyczące wcześniejszego wykupu, odpowiednio, obligacji podporządkowanych Banku na kwotę 50 000 000 Euro (195 850 000 zł według średniego kursu NBP z dnia 5 marca 2007 r.), o zmiennej stopie oprocentowania i terminie wykupu w roku 2012 oraz obligacji podporządkowanych Banku na kwotę 200 000 000 Euro (783 400 000 zł według średniego kursu NBP z dnia 5 marca 2007 r.), o zmiennej stopie oprocentowania i terminie wykupu w roku 2012. Wykup obligacji nastąpił w dniu 26 marca 2007 roku.

Bank uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Bankowego na zaliczenie kwoty pochodzącej z emisji obligacji podporządkowanych do kapitału uzupełniającego.

- Na mocy umowy kredytowej podpisanej w dniu 4 czerwca 2007 roku, Bank otrzymał od Bayerische Landesbanku pożyczkę w wysokości 100 000 000 CHF (229 710 000 zł według średniego kursu NBP z dnia 4 czerwca 2007 roku) z przeznaczeniem na zaspokojenie ogólnych potrzeb finansowych Banku. Kredyt udzielony jest na 2 lata i 1 dzień, oprocentowanie wynosi 0,15% p.a. ponad LIBOR.
- W dniu 29 czerwca 2007 r. pomiędzy BRE Bankiem SA („Bank”) i Commerzbank AG podpisana została umowa, na mocy której Bank otrzymał pożyczkę w wysokości 500 000 000 CHF (1 136 500 000 zł według średniego kursu NBP z dnia 29 czerwca 2007 roku) z przeznaczeniem na zaspokojenie ogólnych potrzeb finansowych Banku. Kredyt udzielony jest na 3 lata, oprocentowanie wynosi 0,155% p.a. ponad LIBOR.
- W dniu 29 czerwca 2007 r. BRE Bank, będący 100% akcjonariuszem spółki Powszechne Towarzystwo Emerytalne Skarbiec-Emerytura SA („PTE Skarbiec-Emerytura”) zawarł z Aegon Woningen Nova B.V. będącym 100% akcjonariuszem spółki Powszechne Towarzystwo Emerytalne Ergo Hestia S.A. („PTE Ergo Hestia”) „Umowę o połączeniu PTE Ergo Hestia oraz PTE Skarbiec-Emerytura” oraz „Umowę opcyjną”. Połączenie odbędzie się w trybie art. 492 par. 1 pkt. 1 k.s.h w drodze przejścia majątku PTE Skarbiec-Emerytura przez PTE Ergo Hestia.

Udział BRE Banku SA w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu PTE Ergo Hestia po połączeniu wyniesie 49,7%. Połączenie spółek jest uwarunkowane uzyskaniem zgody Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) i zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („UOKiK”).

Umowa opcyjna zawiera opcje kupna i sprzedaży w formie nieodwołalnych ofert w trybie art. 66 Kodeksu cywilnego dające prawo Stronom do kupna (sprzedaży) wszystkich akcji emisji połączeniowej posiadanych przez BRE Bank SA w następstwie połączenia.

Sprzedaż akcji w następstwie przyjęcia oferty oraz zapłata za akcje może nastąpić po uzyskaniu zgody KNF.

Cena za akcje („Cena”) będzie sumą następujących elementów:

- 385 mln zł z zastrzeżeniem korekty tej kwoty wynikającej z liczby członków OFE Skarbiec-Emerytura publikowanej w ostatnim miesięcznym raporcie KNF przed dniem połączenia (data wpisu połączenia w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym dla PTE Ergo Hestia), oraz
- wartości bieżących aktywów netto PTE Skarbiec-Emerytura obliczonej jako wartość aktywów obrotowych pomniejszona o zobowiązania i rezerwy PTE Skarbiec-Emerytura na koniec ostatniego miesiąca kalendarzowego poprzedzającego dzień połączenia.

Jeżeli połączenie nie nastąpi do 30 czerwca 2008 r. każda ze Stron ma prawo odstąpić od „Umowy o połączeniu PTE Ergo Hestia oraz PTE Skarbiec-Emerytura”. Umowa opcyjna wygasa z dniem rozwiązania „Umowy o połączeniu PTE Ergo Hestia oraz PTE Skarbiec-Emerytura” w przypadku niez uzyskania zezwolenia KNF na połączenie.

- Na koniec pierwszego półrocza 2007 roku, w związku z toczącymi się rozmowami dotyczącymi sprzedaży akcji VECTRA S.A., Bank dokonał przeszacowania posiadanych akcji z ceny nabycia (124 963 tys. zł) do wartości godziwej (278 000 tys. zł). Efekt przeszacowania w wysokości 153 037 tys. zł, został ujęty w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny. Jednocześnie, w związku z tym przeszacowaniem Bank utworzył rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 29 077 tys. zł, również w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny. W efekcie kapitał z aktualizacji wyceny wzrósł o kwotę netto 123 960 tys. zł. Powyższe przeszacowanie nie miało wpływu na wynik bieżącego okresu.

5.5. 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 pierwszym półroczu 2007 r. nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach obrotowych.

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

W pierwszym półroczu 2007 roku Bank wyemitował obligacje podporządkowane o łącznej wartości 400 000 tys. CHF (968 440 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 8 marca 2007 roku). W tym samym okresie Bank dokonał wykupu obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej 250 000 tys. EUR (967 075 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 26 marca 2007 roku). Oba transakcji Bank dokonał z Commerzbank AG.

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

Walne Zgromadzenie BRE Banku SA w dniu 16 marca 2007 r. podjęło uchwałę o nie wypłacaniu dywidendy za 2006 rok.

5.8. Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności Banku przedstawione zostały w punkcie 5 Not do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na poziomie skonsolidowanym.

5.9. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu pierwszego półrocza 2007 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły zdarzenia po dacie bilansu, które wpłynęłyby na sprawozdanie finansowe Banku.

5.10. Skutek zmian w strukturze jednostki w pierwszym półroczu 2007 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

Poza zmianami omówionymi w punkcie 5.4. Wybranych danych objaśniających, dotyczącymi sprzedaży akcji SAMH, w pierwszym półroczu 2007 roku wymienione wyżej zjawiska w znaczącej dla Banku skali nie wystąpiły.

5.11. Zmiany zobowiązań warunkowych

W pierwszym półroczu 2007 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań pozabilansowych o charakterze kredytowym tj. gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Banku. Nie wystąpił też pojedynczy przypadek udzielenia gwarancji bądź innego zobowiązania warunkowego o znaczącej dla Banku wartości.

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

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

W pierwszym półroczu 2007 roku w Banku nie dokonywano istotnych odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i innych aktywów, jak również odwracania istotnych odpisów z tego tytułu.

5.14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

5.15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W pierwszym półroczu 2007 roku nie miały miejsca znaczące transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych.

5.16. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

5.17. Korekty błędów poprzednich okresów

W pierwszym półroczu 2007 roku nie dokonywano korekty błędów okresów poprzednich.

5.18. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

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

BRE Bank nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na 2007 rok. Przekazany raportem bieżącym nr 25/2007 opis przyjętej strategii działania oraz celów, do których realizacji Bank będzie dążył nie stanowi prognozy wyników finansowych, o której mowa w § 5 ust. 1 pkt 25 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744).

5.20. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 30 czerwca 2007 r. wyniosła 29 564 034 sztuk (30 czerwca 2006 r.: 29 374 947 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję (2006 r.: 4 zł każda). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Emisja 47 999 akcji w pierwszym półroczu 2007 roku wynikała z realizacji programu opcyjnego.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
11-12-86	zwykłe na okaziciela	-	-	9 972 500	39 890 000	w całości opłacone gotówką	23-12-86	01-01-89
11-12-86	imienne zwykłe	-	-	27 500	110 000	w całości opłacone gotówką	23-12-86	01-01-89
20-10-93	zwykłe na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	04-03-94	01-01-94
18-10-94	zwykłe na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	17-02-95	01-01-95
28-05-97	zwykłe na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	10-10-97	10-10-97
27-05-98	zwykłe na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	20-08-98	01-01-99
24-05-00	zwykłe na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	15-09-00	01-01-01
21-04-04	zwykłe na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	30-06-04	01-01-04
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	2 355	9 420	w całości opłacone gotówką	05-07-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	11 400	45 600	w całości opłacone gotówką	05-07-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	37 164	148 656	w całości opłacone gotówką	11-08-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	44 194	176 776	w całości opłacone gotówką	09-09-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	60 670	242 680	w całości opłacone gotówką	18-10-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	13 520	54 080	w całości opłacone gotówką	12-10-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	4 815	19 260	w całości opłacone gotówką	14-11-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	28 580	114 320	w całości opłacone gotówką	14-11-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	53 399	213 596	w całości opłacone gotówką	08-12-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	14 750	59 000	w całości opłacone gotówką	08-12-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	53 320	213 280	w całości opłacone gotówką	10-01-06*	10-01-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	3 040	12 160	w całości opłacone gotówką	10-01-06*	10-01-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	46 230	184 920	w całości opłacone gotówką	08-02-06*	08-02-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	19 700	78 800	w całości opłacone gotówką	08-02-06*	08-02-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	92 015	368 060	w całości opłacone gotówką	09-03-06*	09-03-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	19 159	76 636	w całości opłacone gotówką	09-03-06*	09-03-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	8 357	33 428	w całości opłacone gotówką	11-04-06*	11-04-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	800	3 200	w całości opłacone gotówką	11-04-06*	11-04-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	108 194	432 776	w całości opłacone gotówką	16-05-06*	16-05-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	20 541	82 164	w całości opłacone gotówką	16-05-06*	16-05-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	17 000	68 000	w całości opłacone gotówką	09-06-06*	09-06-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	2 619	10 476	w całości opłacone gotówką	09-06-06*	09-06-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	33 007	132 028	w całości opłacone gotówką	10-07-06*	10-07-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	2 730	10 920	w całości opłacone gotówką	10-07-06*	10-07-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	48 122	192 488	w całości opłacone gotówką	09-08-06*	09-08-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	700	2 800	w całości opłacone gotówką	12-09-06*	12-09-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	3 430	13 720	w całości opłacone gotówką	11-10-06*	11-10-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	38 094	152 376	w całości opłacone gotówką	10-11-06*	10-11-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	15 005	60 020	w całości opłacone gotówką	08-12-06*	08-12-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	800	3 200	w całości opłacone gotówką	10-01-07*	10-01-07*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	200	800	w całości opłacone gotówką	16-02-07*	16-02-07*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	1 150	4 600	w całości opłacone gotówką	09-03-07*	09-03-07*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	9 585	38 340	w całości opłacone gotówką	09-03-07*	09-03-07*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	600	2 400	w całości opłacone gotówką	11-04-07*	11-04-07*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	32 964	131 856	w całości opłacone gotówką	17-05-07*	17-05-07*
22-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	2 700	10 800	w całości opłacone gotówką	15-06-07*	15-06-07*
Liczba akcji, razem				29 564 034				
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem					118 256 136			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)				4				

* Daty rejestracji akcji w KDPW S.A.

5.21. Znaczące pakiety akcji

W pierwszym półroczu 2007 roku nastąpiły zmiany 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 czerwca 2007 roku posiadał 70,08% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku SA (na dzień 31 grudnia 2006 roku – 70,20%).

Ponadto, pismem z dnia 24 maja 2007 r. Bank otrzymał od BZ WBK AIB Asset Management SA zawiadomienie o przekroczeniu progu 5% głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku SA. W dniu 22 maja 2007 roku na rachunkach papierów wartościowych klientów BZ WBK AIB Asset Management SA, objętych umowami o zarządzanie, znajdowało się 1 486 325 akcji BRE Banku SA, co stanowiło 5,028% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku SA.

5.22. Zysk na jedną akcję (dane jednostkowe)

Zysk na jedną akcję za 6 miesięcy

	od 01.01.2007 do za okres 30.06.2007	od 01.01.2006 do 30.06.2006
Podstawowy:		
Zysk netto	422 224	119 125
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	29 535 896	29 220 150
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w PLN na akcję)	14,30	4,08
Rozwodniony:		
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	422 224	119 125
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	29 535 896	29 220 150
Korekty na:		
- opcje pracownicze na akcje	126 098	192 425
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	29 661 994	29 412 575
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)	14,23	4,05

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

Na dzień 30 czerwca 2007 roku BRE Bank S.A. („Bank”) nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Natomiast łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 31 marca 2007 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej wyniosła 401 628 tys. zł, co stanowiło 14,02% kapitałów własnych emitenta.

Informacje na temat największych postępowań dotyczących zobowiązań warunkowych emitenta.

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

Pozew został wniesiony 30 sierpnia 1994 roku. Dnia 26 lipca 2004 r. sąd pierwszej instancji wydał wyrok w całości korzystny dla Banku. Na mocy tego orzeczenia postępowanie w zakresie pierwotnie dochodzonego roszczenia w wysokości 99,1 mln zł z odsetkami ustawowymi od 1991 roku zostało przez Sąd umorzone, gdyż w trakcie procesu powód cofnął to roszczenie i podał nowe wyliczenie szkody, a także inną podstawę faktyczną roszczenia. Powództwo w zakresie roszczeń zgłoszonych w trakcie procesu na łączną kwotę 17,4 mln zł zostało oddalone jako przedawnione i jednocześnie nieznajdujące uzasadnienia w zgromadzonym materiale dowodowym. W dniu 4 lipca 2005 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił w całości apelację powoda. Wartość przedmiotu zaskarżenia na etapie postępowania apelacyjnego wynosiła 17,4 mln zł. Powód złożył od orzeczenia Sądu Apelacyjnego skargę kasacyjną. Sąd Najwyższy 17 maja 2006 roku wydał wyrok, zgodnie z którym, roszczenia ART-B przeciwko Bankowi w wysokości 3 697 tys. zł przekazał do ponownego rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu w Warszawie, w pozostałym zaś zakresie oddalił skargę kasacyjną ART-B. Wyrokiem z dnia 8 listopada 2006 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił w całości powództwo w części przekazanej przez Sąd Najwyższy do ponownego rozpoznania. Powód w dniu 17 lutego 2007 roku wniósł skargę kasacyjną do Sądu

Najwyższego. W dniu 18 maja 2007 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego z dnia 8 listopada 2006 roku i sprawę przekazał Sądowi Apelacyjnemu w Warszawie do ponownego rozpoznania.

Przeciwko Bankowi toczy się także postępowanie z tego samego tytułu w Izraelu w Sądzie w Jerozolimie, którego wartość przedmiotu sporu wynosi 43,4 mln USD (co stanowi według średniego kursu NBP na dzień 30 czerwca 2007 r. kwotę 121,5 mln zł). W tamtejszym procesie Bank został przypozwany przez głównego pozwanego, czyli Bank Leumi Le Izrael („Bank Leumi”). Odpowiedzialność Banku w tym procesie ma charakter regresowy i jest uzależniona od zasądzenia od Banku Leumi kwoty roszczenia na rzecz ART-B. Dopiero wówczas Sąd będzie rozpatrywać roszczenie Banku Leumi wobec Banku. W procesie izraelskim postępowanie znajduje się nadal na etapie przygotowawczym (przed pierwszą rozprawą). Aktualnie Bank Leumi oraz ART-B porozumiały się co do rozpoczęcia postępowania mediacyjnego. Ze względów proceduralnych Bank przystąpił do tego postępowania, co nie oznacza jednak w żadnym stopniu uznania roszczenia ani gotowości do zawarcia ugody. Prawdopodobieństwo oddalenia roszczenia przeciwko Bankowi w postępowaniu przed sądem w Izraelu wzrosło znacznie w związku z korzystnymi dla Banku rozstrzygnięciami w Polsce.

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

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

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

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

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

W dniu 31 stycznia 2001 r. Katarzyna i Leonard Praśniewscy wnieśli do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko DI BRE o odszkodowanie. Wartość przedmiotu sporu w przedmiotowym postępowaniu wynosiła 13,9 mln zł. W 2003 roku Sąd pierwszej instancji zasądził od DI BRE na rzecz powodów odszkodowanie w wysokości 13,9 mln zł. Na skutek apelacji złożonej przez DI BRE Sąd drugiej instancji wyrokiem z dnia 29 kwietnia 2004 roku zmienił zaskarżony wyrok, oddalając powództwo. Od orzeczenia Sądu drugiej instancji powód złożył kasację. Dnia 15 kwietnia 2005 roku Sąd Najwyższy uchylił zaskarżony wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie i przekazał sprawę temu Sądowi do ponownego rozpoznania. Dnia 29 grudnia 2005 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił pkt 1 wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie z 17 czerwca 2003 roku i zasądził na rzecz L. Praśniewskiego kwotę 1 245 091 zł z ustawowymi odsetkami od 6 listopada 2000 r. oraz kwotę 202 689,92 zł z ustawowymi odsetkami od 6 listopada 2000 roku na rzecz Katarzyny Praśniewskiej-Steggles. W pozostałym zakresie Sąd Apelacyjny przekazał sprawę Sądowi Okręgowemu w Warszawie do ponownego rozpoznania, pozostawiając temu sądowi rozstrzygnięcie o kosztach procesu. Wartość roszczenia przekazanego do rozpoznania do Sądu Okręgowego w Warszawie wynosi 12 494 361,08 zł.

Zdaniem Banku oraz jego doradców prawnych ww. orzeczenie Sądu Apelacyjnego nie wpływa na dotychczasowy szacunek ryzyka. Biorąc pod uwagę ww. wymienioną kwotę zasądzoną na rzecz powodów przez Sąd Apelacyjny, ryzyko prawne związane z tą sprawą powinno być szacowane co najwyżej w odniesieniu do kwoty 1,5 mln zł.

Sprawy sporne traktowane są przez Bank jako zobowiązania warunkowe.

Na dzień 30 czerwca 2007 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

łącznie wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 30 czerwca 2007 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wiarytelności emitenta nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

Podatki

Organy podatkowe nie przeprowadziły żadnej kompleksowej kontroli podatkowej w Banku w pierwszym półroczu 2007 roku oraz w 2006 roku.

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

Ostatnie kontrola podatkowa w Banku miała miejsce w 2002 roku.

5.24. Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe na dzień 30 czerwca 2007 roku, 31 grudnia 2006 roku i 30 czerwca 2006 roku.

30.06.2007	Do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	12 831 009	2 979 941	512 944	16 323 894
Zobowiązania udzielone	12 151 152	1 812 513	491 336	14 455 001
1. Zobowiązania finansowe:	8 942 277	895 398	433 793	10 271 468
a) Zobowiązania do udzielenia kredytu	8 915 515	812 396	301 245	10 029 156
b) Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	26 762	83 002	132 548	242 312
2. Gwarancje i inne produkty finansowe:	3 113 046	917 115	57 543	4 087 704
a) Akcepty bankowe	14 424	-	-	14 424
b) Gwarancje i akredytywy stand by	2 914 647	917 115	57 543	3 889 305
c) Akredytywy dokumentowe i handlowe	183 975	-	-	183 975
3. Pozostałe zobowiązania	95 829	-	-	95 829
Zobowiązania otrzymane	679 857	1 167 428	21 608	1 868 893
a) Otrzymane zobowiązania finansowe	217 723	1 136 500	-	1 354 223
b) Otrzymane zobowiązania gwarancyjne	462 134	30 928	21 608	514 670
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	468 847 999	166 007 340	8 103 072	642 958 411
Pozycje pozabilansowe razem	481 679 008	168 987 281	8 616 016	659 282 305

31.12.2006	Do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	11 770 227	2 623 500	556 966	14 950 693
Zobowiązania udzielone	11 067 116	2 539 823	527 242	14 134 181
1. Zobowiązania finansowe:	8 532 477	817 528	433 943	9 783 948
a) Zobowiązania do udzielenia kredytu	8 507 605	730 993	289 461	9 528 059
b) Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	24 872	86 535	144 482	255 889
2. Gwarancje i inne produkty finansowe:	2 350 839	1 722 295	93 299	4 166 433
a) Akcepty bankowe	26 939	-	-	26 939
b) Gwarancje i akredytywy stand by	2 060 773	1 722 295	93 299	3 876 367
c) Akredytywy dokumentowe i handlowe	263 127	-	-	263 127
3. Pozostałe zobowiązania	183 800	-	-	183 800
Zobowiązania otrzymane	703 111	83 677	29 724	816 512
a) Otrzymane zobowiązania finansowe	-	651	-	651
b) Otrzymane zobowiązania gwarancyjne	703 111	83 026	29 724	815 861
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	395 625 776	140 085 814	6 836 100	542 547 690
Pozycje pozabilansowe razem	407 396 003	142 709 314	7 393 066	557 498 383

30.06.2006	Do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	10 046 896	3 166 238	516 880	13 730 014
Zobowiązania udzielone	9 263 473	3 064 316	446 287	12 774 076
1. Zobowiązania finansowe:	7 290 668	513 509	374 561	8 178 738
a) Zobowiązania do udzielenia kredytu	7 264 782	422 913	211 911	7 899 606
b) Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	25 886	90 596	162 650	279 132
2. Gwarancje i inne produkty finansowe:	1 964 305	2 550 807	71 726	4 586 838
a) Akcepty bankowe	38 078	-	-	38 078
b) Gwarancje i akredytywy stand by	1 761 067	2 550 807	71 726	4 383 600
c) Akredytywy dokumentowe i handlowe	165 160	-	-	165 160
3. Pozostałe zobowiązania	8 500	-	-	8 500
Zobowiązania otrzymane	783 423	101 922	70 593	955 938
a) Otrzymane zobowiązania finansowe	184 888	687	10 556	196 131
b) Otrzymane zobowiązania gwarancyjne	598 535	101 235	60 037	759 807
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	369 433 613	130 811 518	6 383 521	506 628 652
Pozycje pozabilansowe razem	379 480 509	133 977 756	6 900 401	520 358 666

5.25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

- W dniu 5 marca 2007 r. pomiędzy BRE Bankiem SA i Commerzbankiem AG podpisana została umowa emisji obligacji podporządkowanych, na mocy której Commerzbank AG dokonał objęcia dziesięcioletnich obligacji podporządkowanych o zmiennej stopie oprocentowania, wyemitowanych na podstawie art. 127 ust. 3 pkt 2 lit. b) ustawy Prawo bankowe, o łącznej wartości nominalnej 400 000 000 franków szwajcarskich (980 400 000 zł według średniego kursu NBP z dnia 5 marca 2007 r.). Oprocentowanie obligacji jest zmienne, oparte na stawce trzymiesięcznego LIBOR-u, powiększonego o marżę.

Równocześnie z ww. umową tj. 5 marca 2007 r. Bank zawarł dwie umowy dotyczące wcześniejszego wykupu, odpowiednio, obligacji podporządkowanych Banku na kwotę 50 000 000 Euro (195 850 000 zł według średniego kursu NBP z dnia 5 marca 2007 r.), o zmiennej stopie oprocentowania i terminie wykupu w roku 2012 oraz obligacji podporządkowanych Banku na kwotę 200 000 000 Euro (783 400 000 zł według średniego kursu NBP z dnia 5 marca 2007 r.), o zmiennej stopie oprocentowania i terminie wykupu w roku 2012.

Bank uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Bankowego na zaliczenie kwoty pochodzącej z emisji obligacji podporządkowanych do kapitału uzupełniającego.

- W dniu 29 czerwca 2007 r. pomiędzy BRE Bankiem SA („Bank”) i Commerzbankiem AG podpisana została umowa, na mocy której Bank otrzymał pożyczkę w wysokości 500 000 tys. CHF (1 136 500 000 zł według średniego kursu NBP z dnia 29 czerwca 2007 roku) z przeznaczeniem na zaspokojenie ogólnych potrzeb finansowych Banku. Kredyt udzielony jest na 3 lata, oprocentowanie wynosi 0,155% p.a. ponad LIBOR.

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 czerwca 2007 roku, 31 grudnia 2006 roku i 30 czerwca 2006 roku przedstawiają poniższe zestawienia:

BRE Bank SA**Skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za pierwsze półrocze 2007 roku****(w tys. zł)**

Dane liczbowe dotyczące transakcji ze spółkami powiązanymi (w tys. zł) na dzień 30 czerwca 2007 r.

L.p.	Nazwa spółki	Bilans		Rachunek Zysków i Strat				Pozycje pozabilansowe		
		Należności	Zobowiązania	Przychody odsetkowe	Koszty odsetkowe	Przychody z prowizji	Koszty prowizji	Zobowiązania udzielone	Zobowiązania otrzymane	Zobowiązania z realizacji kupna sprzedaży
Jednostki zależne										
1	BRE Corporate Finance SA	0	3 113	0	0	0	0	1 000	0	0
2	Dom Inwestycyjny BRE Bank SA	467	680 075	0	(10 493)	8 206	(3 575)	70 000	0	0
3	BRE Bank Hipoteczny SA	286 508	19 021	3 095	0	0	0	17 379	0	1 964 877
4	PTE Skarbiec Emerytura SA	0	6 830	0	0	0	0	0	0	0
5	BRE Wealth Management SA (dawniej Skarbiec Investment Management SA)	0	3 442	0	0	0	0	0	0	0
6	BRE Leasing Sp. z o.o.	209 785	18 901	5 021	0	0	0	24 999	0	0
7	Polfactor S.A.	319 083	0	6 229	0	0	0	74 708	0	0
8	Intermarket Bank AG	105 442	0	2 082	0	0	0	0	0	0
9	Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o.	0	7 868	0	0	0	0	0	0	0
10	BRE Finance France SA	0	1 626 805	0	(34 563)	0	0	1 628 349	0	0
11	BRE.Iocum Sp. z o.o.	41 794	6 626	0	0	0	0	29 500	0	0
12	Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	46 775	0	2 105	0	0	0	0	0	0
13	emFinanse Sp. z o.o.	5 824	0	0	0	0	(2 934)	1 376	0	0
14	ServicePoint Sp. z o.o.	500	747	0	(8)	2	0	0	0	0
15	FAMCO SA	0	0	0	(69)	2	0	0	0	0
16	BREINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. komandytowa	0	7	0	(3)	0	0	0	0	0
17	BREL-MAR Sp. z o.o.	0	1	0	0	0	0	0	0	0
18	AMBRESA Sp. z o.o.	0	837	0	0	0	0	0	0	0
19	BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.	0	2 649	0	(42)	0	0	0	0	0
20	BRE Ubezpieczenia TU SA	1 500	2 679	1	(81)	2	0	0	0	0
Jednostki stowarzyszone										
1	Xtrade SA	0	3	0	0	3	0	0	0	0
Grupa Kapitałowa Commerzbank AG (Grupa Dominująca Najwyższego Szczebla)		91 030	6 686 506	12 478	(88 933)	0	0	151 935	1 531 802	

BRE Bank SA
Skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za pierwsze półrocze 2007 roku

(w tys. zł)

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

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

BRE Bank SA**Skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za pierwsze półrocze 2007 roku****(w tys. zł)**

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

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

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

Zaangażowanie Banku z tytułu udzielonych gwarancji przekraczające 10% funduszy własnych na dzień 30 czerwca 2007 roku dotyczyło:

- trzech gwarancji wykupu euroobligacji wystawionych na zlecenie BRE Finance France SA (emitenta euroobligacji), spółki w 100% zależnej od BRE Banku SA. W październiku 2004 roku weszła w życie pierwsza gwarancja na kwotę 225 mln EUR z terminem ważności do października 2007 roku. Druga gwarancja na kwotę 10 mln USD weszła w życie w grudniu 2004 roku i jest ważna do 2009 roku. Trzecia gwarancja na kwotę 200 mln EUR weszła w życie w czerwcu 2005 roku i jest ważna do 2008 roku.

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

Uchwałą z dnia 29 czerwca 2007 roku Rada Nadzorcza BRE Banku SA powołała - z dniem 1 sierpnia 2007 roku do czasu zakończenia obecnej kadencji Zarządu BRE Banku SA – Pana Jarosława Mastalerza na stanowisko Członka Zarządu, Dyrektora Banku. Pan Jarosław Mastalerz będzie odpowiadał za pion bankowości detalicznej BRE Banku SA.