

⟨ Grupa BRE Banku SA ⟩

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej
za III kwartał 2013 roku

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
WSTĘP	5
GLÓWNE WYDARZENIA W GRUPIE BRE BANKU W III KWARTALE 2013 ROKU.....	6
OTOCZENIE GOSPODARCZE W III KWARTALE 2013 ROKU	8
SYTUACJA FINANSOWA GRUPY BRE BANKU W III KWARTALE 2013 ROKU	11
DZIAŁALNOŚĆ SEGMENTÓW I LINII BIZNESOWYCH	16
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	25
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	26
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	27
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	28
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	30
JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE BRE BANKU SA	31
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	31
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	32
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	33
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	34
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.....	36
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	37
1. INFORMACJE O GRUPIE BRE BANKU SA	37
2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	38
3. WAŻNIEJSZE OSZACOWANIA I OCENY DOKONYWANE W ZWIĄZKU Z ZASTOSOWANIEM ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	57
4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	57
5. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK	64
6. WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI	64
7. PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND	65
8. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ	65
9. WYNIK NA LOKACYJNYCH PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH ORAZ INWESTYCJACH W JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE	66
10. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	66
11. ODPISY NETTO Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK	67
12. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	68
13. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	68
14. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	69
15. PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU.....	69
16. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	70
17. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	71
18. LOKACYJNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	72
19. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	73
20. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	73
21. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW.....	73
22. REZERWY.....	74
23. AKTYWA I REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO.....	74
24. WSPÓLCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI	75
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	76
1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	76
2. JEDNOLITOŚĆ ZASAD RACHUNKOWOŚCI I METOD OBLICZENIOWYCH STOSOWANYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO I OSTATNIEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	76
3. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLIČNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	76
4. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPLYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIEZWYKŁE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPLYW	76
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 WPLYW NA BIEŻĄCY OKRES ŚRÓDROCZNY	76
6. EMISJE, WYKUP I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	76

7.	WYPŁACONE (LUB ZADEKLAROWANE) DYWIDENDY ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE	76
8.	ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU III KWARTAŁU 2013 ROKU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	76
9.	SKUTEK ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI W III KWARTALE 2013 ROKU, ŁĄCZNIE Z POŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIEM LUB SPRZEDAŻĄ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJĄ I ZANIECHANIEM DZIAŁALNOŚCI	77
10.	ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH	77
11.	ODPISANIE WARTOŚCI ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIE TAKICH ODPIŚÓW	77
12.	DOKONYWANIE ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRACANIE ODPIŚÓW Z TEGO TYTUŁU	77
13.	DOKONYWANIE ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	77
14.	ROZWIĄZANIE REZERW NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI	77
15.	NABYCIA I ZBYCIA POZYCJI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	77
16.	POCZYNIONE ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	77
17.	INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALANIA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	77
18.	ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW	77
19.	KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	77
20.	NIESPŁACENIE LUB NARUSZENIE UMOWY POŻYCZKI I NIEPODJĘCIE DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH	77
21.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW ZA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE PÓLROCZNYM W STOSUNKU DO DANYCH PROGNOZOWANYCH	78
22.	ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY	78
23.	ZNACZĄCE PAKIETY AKCJI	78
24.	ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI BANKU ORAZ UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	79
25.	POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	79
26.	ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	81
27.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	82
28.	UDZIELONE PORĘCZENIA KREDYTU, POŻYCZKI LUB UDZIELONE GWARANCJE O WARTOŚCI POWYŻEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH	82
29.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	83
30.	CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU	83

Wybrane dane finansowe

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
I. Przychody z tytułu odsetek	2 962 134	3 317 137	701 412	790 774
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	998 353	963 681	236 403	229 732
III. Wynik na działalności handlowej	264 540	280 463	62 641	66 860
IV. Wynik na działalności operacyjnej	1 091 614	1 172 192	258 486	279 439
V. Zysk brutto	1 091 614	1 172 192	258 486	279 439
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA	875 516	930 653	207 316	221 859
VII. Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	2 025	21	480	5
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 893 527)	2 545 471	(448 374)	606 816
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(99 303)	(140 869)	(23 514)	(33 582)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 243 041)	(2 207 272)	(531 136)	(526 192)
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	(4 235 871)	197 330	(1 003 024)	47 042
XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	20,77	22,10	4,92	5,27
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	20,77	22,08	4,92	5,26
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	10,00	-	2,37	-

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
I. Aktywa razem	104 088 052	102 236 046	99 805 527	24 687 060	25 007 594	24 261 152
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-	-
III. Zobowiązania wobec innych banków	21 416 248	21 110 939	22 701 039	5 079 394	5 163 871	5 518 265
IV. Zobowiązania wobec klientów	60 085 074	57 983 600	57 228 772	14 250 664	14 183 161	13 911 413
V. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA	9 937 904	9 685 493	9 161 888	2 357 020	2 369 134	2 227 111
VI. Udziały niekontrolujące	26 518	24 491	23 931	6 289	5 991	5 817
VII. Kapitał akcyjny	168 681	168 556	168 548	40 007	41 230	40 971
VIII. Liczba akcji	42 170 252	42 138 976	42 137 036	42 170 252	42 138 976	42 137 036
IX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	235,66	229,85	217,43	55,89	56,22	52,85
X. Współczynnik wypłacalności	19,17	18,73	15,44	19,17	18,73	15,44

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartały 2013 okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartały 2012 okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
I. Przychody z tytułu odsetek	2 717 964	3 024 236	643 595	720 949
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	840 756	798 294	199 085	190 306
III. Wynik na działalności handlowej	248 397	271 922	58 819	64 824
IV. Wynik na działalności operacyjnej	968 494	1 061 561	229 332	253 066
V. Zysk brutto	968 494	1 061 561	229 332	253 066
VI. Zysk netto	783 039	847 412	185 418	202 015
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 084 763)	2 076 934	(730 450)	495 121
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	260 077	(72 974)	61 584	(17 396)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 846 652)	(1 335 822)	(437 274)	(318 447)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(4 671 338)	668 138	(1 106 140)	159 278
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	18,58	20,12	4,40	4,80
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	18,57	20,10	4,40	4,79
XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	10,00	-	2,37	-

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
I. Aktywa razem	99 732 101	98 148 976	95 562 803	23 653 939	24 007 870	23 229 813
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-	-
III. Zobowiązania wobec innych banków	20 880 552	20 241 514	21 795 359	4 952 340	4 951 204	5 298 109
IV. Zobowiązania wobec klientów	61 685 821	59 881 918	56 950 776	14 630 321	14 647 502	13 843 837
V. Kapitał własny	9 322 612	9 163 857	8 658 316	2 211 088	2 241 538	2 104 700
VI. Kapitał akcyjny	168 681	168 556	168 548	40 007	41 230	40 971
VII. Liczba akcji	42 170 252	42 138 976	42 137 036	42 170 252	42 138 976	42 137 036
VIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	221,07	217,47	205,48	52,43	53,19	49,95
IX. Współczynnik wypłacalności	20,88	19,66	16,72	20,88	19,66	16,72

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej - kurs NBP z dnia 30 września 2013 roku - 1 EUR = 4,2163, kurs z dnia 31 grudnia 2012 roku - 1 EUR = 4,0882 PLN oraz kurs z dnia 30 września 2012 roku - 1 EUR = 4,1138 PLN.
- dla pozycji rachunku zysków i strat - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca trzech kwartałów 2013 i 2012 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,2231 PLN i 1 EUR = 4,1948 PLN.

Wstęp

W III kwartale 2013 roku, Grupa BRE Banku wypracowała zysk brutto w wysokości 342,8 mln zł, co oznacza spadek o 6,1 mln zł (-1,8%) w stosunku do wyniku II kwartału 2013 roku. Dzięki niższej, efektywnej stopie podatkowej zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku był o 6,6 mln zł, tj. 2,4% wyższy w porównaniu z poprzednim kwartałem i wyniósł 279,1 mln zł.

Głównymi czynnikami determinującymi wynik w III kwartale 2013 roku były:

- **Stabilne dochody** na poziomie 933,2 mln zł, tj. +0,7% w porównaniu do II kwartału 2013 roku dzięki wyższemu wynikowi z tytułu odsetek (556,4 mln zł, tj. wzrost o 4,0% w ujęciu kwartalnym) i dywidendzie z PZU SA. Wynik z tytułu prowizji był mniejszy o 2,2% i wyniósł 216,6 mln zł.
- **Stabilne koszty działalności** (łącznie z amortyzacją) w porównaniu do poprzedniego kwartału, które wyniosły 416,8 mln zł. W rezultacie efektywność Grupy BRE Banku mierzona relacją kosztów do dochodów uległa poprawie zarówno w ujęciu narastającym jak i kwartalnym. Wskaźnik kosztów do dochodów po III kwartale 2013 roku wyniósł 46,0% (44,7% w III kwartale 2013 roku) w porównaniu z 46,7% po II kwartale 2013 roku (45,1% w II kwartale 2013 roku).
- **Wzrost kosztów ryzyka** do poziomu 98 punktów bazowych. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek były większe o 14,1 mln zł, tj. 8,9% w porównaniu do poprzedniego kwartału. Zmiana ta wynikała głównie z wyższego poziomu rezerw w segmencie Bankowości Detalicznej.
- **Kontynuacja wzrostu organicznego i ekspansji biznesowej** przejawiająca się w:
 - **Zwiększeniu bazy klientów indywidualnych** do 4 326 tys. (+57 tys. klientów w porównaniu do II kwartału 2013 roku, +192 tys. klientów od początku roku);
 - **Wzroście liczby klientów korporacyjnych** do najwyższego w historii poziomu 16 001 klientów (+399 klientów w porównaniu do II kwartału 2013 roku, +906 klientów od początku roku).

Wartość pożyczek i kredytów netto na koniec III kwartału 2013 roku wyniosła 69 312,0 mln zł i była niższa o 2 592,3 mln zł, tj. 3,6% niż na koniec II kwartału 2013 roku. Spowodowane to było spadkiem wolumenu kredytów klientów korporacyjnych o 2 312,3 mln zł, tj. 7,1% (głównie przez spadek wolumenu transakcji reverse repo / buy sell back) do poziomu 30 211,0 mln zł. Kredyty dla klientów indywidualnych pozostały na zbliżonym poziomie w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniosły 38 960,8 mln zł.

Ogólny poziom depozytów klientów spadł w ujęciu kwartalnym o 2 110,1 mln zł, tj. 3,4% i wyniósł 60 085,1 mln zł. Depozyty klientów indywidualnych spadły o 3,2% i wyniosły 32 594,9 mln zł, podczas gdy depozyty klientów korporacyjnych spadły o 2,6% i wyniosły 26 635,7 mln zł. Spadek poziomu depozytów klientów korporacyjnych Banku wynikał ze zmniejszenia wolumenu transakcji repo / sell buy back. Po wyłączeniu transakcji repo / sell buy back, depozyty kredytów korporacyjnych wzrosły o 8,2% w III kwartale 2013 roku.

W wyniku powyższego, stosunek kredytów do depozytów Grupy BRE Banku pozostał na zbliżonym poziomie w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniósł 115,4%.

Zmiany w osiągniętych przez Grupę wynikach znalazły odzwierciedlenie w następujących wskaźnikach zwrotu na kapitale:

- ROE brutto na poziomie 15,6% (wobec 16,0% na koniec II kwartału 2013 roku);
- ROE netto na poziomie 12,6% (wobec 12,8% na koniec II kwartału 2013 roku).

Wskaźniki kapitałowe Grupy BRE Banku pozostawały na bezpiecznym poziomie. Współczynnik wypłacalności (CAR) na koniec września 2013 roku wyniósł 19,17% wobec 18,18% w poprzednim kwartale. Wskaźnik Core Tier 1 osiągnął wartość 14,02% wobec 13,10% na koniec II kwartału 2013 roku. Poprawa współczynników wypłacalności wynika głównie z zaliczenia części zysku za I półrocze 2013 roku do funduszy własnych Grupy.

Główne wydarzenia w Grupie BRE Banku w III kwartale 2013 roku

Zmiany we władzach BRE Banku

W dniu 17 września 2013 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na powołanie Pani Lidii Jabłonowskiej-Luby na stanowisko Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem w Banku oraz objęcie funkcji Dyrektora Banku ds. Zarządzania Ryzykiem.

Pani Lidia Jabłonowska-Luba została Członkiem Zarządu w dniu 11 kwietnia 2013 roku, ale Rada Nadzorcza postanowiła, iż od dnia 12 kwietnia 2013 roku do dnia wydania przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na powołanie Pani Lidii Jabłonowskiej-Luby na stanowisko Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem w Banku oraz objęcie funkcji Dyrektora Banku ds. Zarządzania Ryzykiem, obowiązki te zostaną czasowo powierzone Panu Cezaremu Stypułkowskiemu, Prezesowi Zarządu BRE Banku.

Program Emisji Euroobligacji

W II kwartale 2012 roku Zarząd BRE Banku podał do wiadomości, że BRE Finance France SA jako emitent oraz Bank jako gwarant, podpisał umowę Programu Emisji Euroobligacji (Euro Medium Term Notes - EMTN) do kwoty 2 mld euro. Program ma na celu umożliwienie emitentowi emisji papierów dłużnych w wielu transzach i walutach, o różnej strukturze odsetkowej.

Program Emisji Euroobligacji otrzymał ratingi na poziomie „A” i „BBB+” przyznane odpowiednio przez agencje Fitch Ratings i Standard and Poor’s Rating Services.

W dniu 25 września 2013 roku, BRE Finance France dokonało emisji kolejnej transzy euroobligacji o wartości nominalnej 200 mln franków szwajcarskich i terminie wykupu w 2018 roku. Oprocentowanie obligacji wyniosło 2,5% w skali rocznej. Przychody z tytułu emisji papierów dłużnych zostały przekazane przez emitenta na własność BRE Bankowi, jako gwarantowi emisji, w postaci kaucji. Składająca kaucję spółka BRE Finance France będzie otrzymywać od BRE Banku w okresach rocznych odsetki oparte na stałej stopie procentowej oraz dodatkową premię wykupową równą 1 033 tys. franków szwajcarskich. Środki pochodzące z kaucji wykorzystane będą na finansowanie ogólnej działalności bankowej BRE Banku.

W dniu 26 września 2013 roku wyemitowanej transzy euroobligacji został przyznany rating przez agencję Fitch Ratings na poziomie „A” i przez agencję Standard & Poor’s Rating Services na poziomie „BBB+”. Ratingi te pokrywają się z przyznanymi dla całego Programu.

Rozliczenie emisji nastąpiło w dniu 8 października 2013 roku.

Emisja euroobligacji o wartości nominalnej 200 mln franków szwajcarskich była drugą z kolei w ramach Programu Emisji Euroobligacji. Pierwsza emisja euroobligacji miała miejsce w dniu 4 października 2012 roku (euroobligacje o wartości nominalnej 500 mln euro, terminie wykupu w 2015 roku i oprocentowaniu 2,75% w skali rocznej).

Rebranding Grupy BRE Banku

W czerwcu 2013 roku Bank poinformował o rozpoczęciu procesu rebrandingu Grupy, w ramach którego marka mBank docelowo zastąpi nazwy BRE Bank i MultiBank. Decyzja o wprowadzeniu jednolitej marki dla całej Grupy BRE Banku jest elementem Strategii Jednego Banku, której celem jest lepsze wykorzystanie potencjału Banku i jego spółek zależnych.



Planowane zmiany mają w dużej mierze charakter wizerunkowy, ale ich głównym zamierzeniem jest stworzenie oferty bankowej łączącej oferty dotychczasowych marek, w tym BRE Banku, mBanku, MultiBanku oraz BRE Private Banking & Wealth Management.

W ramach rebrandingu modyfikacji ulegną:

- **Nazwa banku i logotyp.** Nowy system identyfikacji ma na celu pokazanie, że Grupa BRE Banku potrafi dostosowywać się do poszczególnych grup klientów, a logotyp, zawierający pięć wersji kolorystycznych, nawiązujących do poprzedniej identyfikacji potwierdza, że Bank będzie czerpać z wcześniejszych doświadczeń w zakresie obsługi poszczególnych grup klientów.
- **Wygląd oddziałów korporacyjnych.** Oddziały zyskają nowe logo, a docelowo placówki detaliczne i korporacyjne banku zostaną połączone i zmodernizowane. Proces ten zakończy się w 2018 roku.

- **Adres strony www.** W związku z procesem zmiany nazwy oraz identyfikacji wizualnej Banku, dotychczasowa strona internetowa BRE Banku (w tym także Private Banking & Wealth Management) zostanie włączona w struktury serwisu mBanku i będzie dostępna pod nowym adresem: www.mbank.pl.

Rebranding BRE Banku i MultiBanku planowany jest na 25 listopada 2013 roku (rebranding spółek Grupy zakończy się do końca 2013 roku).

Rebranding jest też okazją do odświeżenia marki samego mBanku. Nowy serwis transakcyjny mBanku, który powstał w ramach projektu Nowy mBank (o którym mowa w części Nowy mBank), odzwierciedla nową koncepcję brandingową i jej kolorystykę.

Nowy mBank

W dniu 4 czerwca 2013 roku uruchomiona została nowoczesna platforma bankowości internetowej mBanku w ramach projektu Nowy mBank. Prace nad platformą trwały od I kwartału 2012 roku, a uruchomienie serwisu zbiegło się w czasie z ogłoszeniem informacji o rebrandingu Grupy BRE Banku.

Jedną z głównych idei, jaka przyświecała BRE Bankowi podczas projektowania serwisu, było uczynienie go jeszcze prostszym, bardziej ergonomicznym, intuicyjnym oraz szybszym w użyciu.



Każdy element nowego serwisu internetowego został przemyślany i zaprojektowany całkowicie od początku, a wizualnie jest zgodny z nową koncepcją brandingową Grupy oraz prezentuje nowe logo mBanku.

Nowy serwis to nie tylko design, ale również ponad 200 nowych funkcjonalności i usprawnień. Wśród nich znalazł się między innymi program rabatowy mOKAZJE, z którego do końca III kwartału 2013 roku skorzystało 345 tys. użytkowników. Funkcjonalności nowego serwisu pozwalają zaoszczędzić czas oraz ułatwiają klientowi zrozumienie jego przeszłej, obecnej, a nawet przyszłej sytuacji finansowej.

Począwszy od 1 lipca 2013 roku, klienci mBanku z aktywnym dostępem do nowej wersji serwisu transakcyjnego mogą korzystać z całodobowej pomocy Eksperta online, nawiązując rozmowę video, połączenie głosowe lub komunikując się na czacie. W nowej wirtualnej placówce można załatwić większość spraw bankowych. Od 16 września 2013 roku usługa Ekspert online dostępna jest dla wszystkich - nie tylko dla klientów mBanku.

Trwają prace nad uruchomieniem nowego systemu transakcyjnego również w oddziałach zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji.

Nowy mBank - czyli jeden z największych i najbardziej zaawansowanych technologicznie projektów w polskiej bankowości - jest już dostępny dla 1,4 miliona klientów (dane na koniec września 2013 roku).

Innowacyjna platforma Nowego mBanku oraz jej funkcjonalności zdobyły międzynarodowe nagrody oraz uznanie wiodących ekspertów w branży.

Podczas jesiennej edycji Finovate - najważniejszej globalnej konferencji poświęconej innowacjom w branży finansowej - zespół mBanku zdobył prestiżowe wyróżnienie „Best of Show”. Eksperti docenili innowacyjne rozwiązania udostępnione klientom Banku w nowym serwisie transakcyjnym.

Dodatkowo, nowy mBank, jako jedyna instytucja na świecie, został dwukrotnie nagrodzony w konkursie organizowanym przez Efma - globalną organizację bankową. mBank został uznany najlepszym bankiem internetowym i mobilnym na świecie oraz zdobył główną nagrodę w kategorii „Most Disruptive Innovation” za innowacyjność w bankowości. Wśród uczestników konkursu są największe i najbardziej renomowane instytucje finansowe na świecie, co dodaje prestiżu sukcesowi nowego mBanku.

Nagrody i wyróżnienia

Działalność Grupy BRE Banku w III kwartale 2013 roku została doceniona zarówno przez klientów, jak i zewnętrznych ekspertów, co znalazło wyraz w przyznaniu następujących nagród i wyróżnień:

- w prestiżowej, dwunastej już edycji rankingu „Przyjazny Bank Newsweeka” w 2013 roku, mBank po raz drugi został uznany za najlepszy wśród instytucji oferujących bankowość mobilną, a MultiBank już po raz trzeci z rzędu okazał się jednym z najlepszych banków tradycyjnych;



- już po raz drugi platforma wymiany walut iBRE FX uznana została za najlepsze tego typu rozwiązanie w Polsce i nagrodzona wyróżnieniem w kategorii „Best in Online Treasury Services” w konkursie organizowanym przez Global Finance;

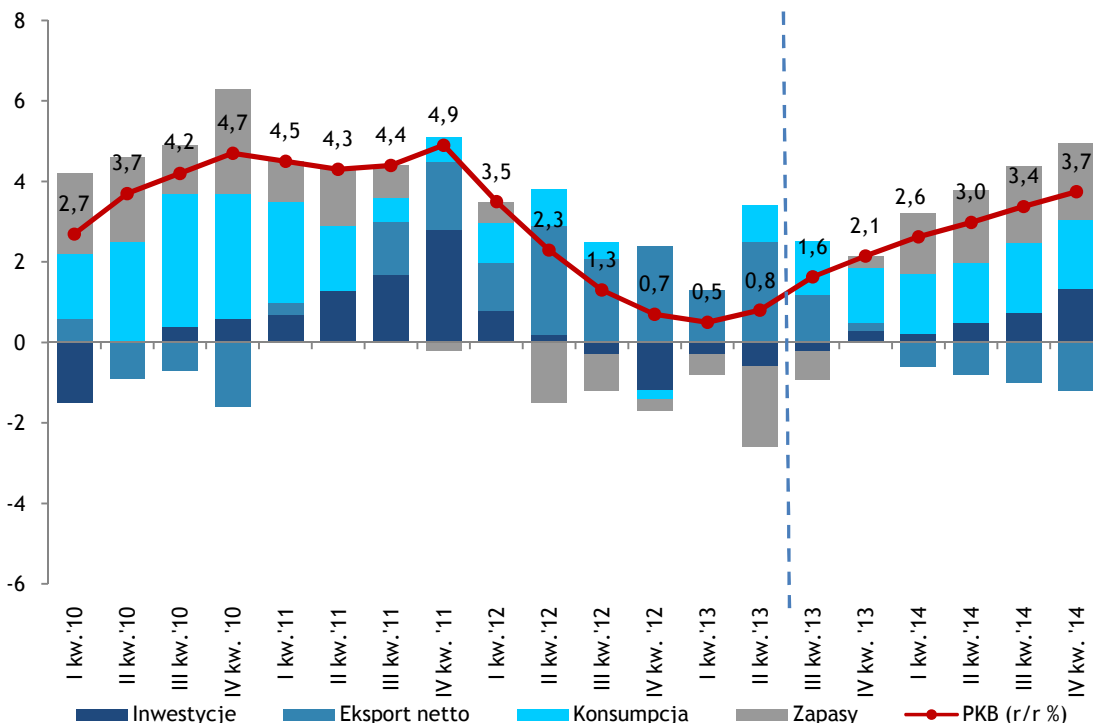
- w konkursie dla spółek giełdowych The Best Annual Report, organizowanym przez Instytut Rachunkowości i Podatków, raport roczny Grupy BRE Banku otrzymał prestiżowe wyróżnienie dla najlepszego raportu rocznego 2012 roku - The Best of the Best. Dodatkowo, wersja online raportu rocznego została wyróżniona w kategorii Najlepszy Raport Roczny w internecie.



Otoczenie gospodarcze w III kwartale 2013 roku

W III kwartale 2013 roku nastąpiło ożywienie w polskiej gospodarce. Według prognoz Banku, opartych o dane o częstotliwości miesięcznej, PKB brutto w III kwartale 2013 roku był wyższy o 1,6% rok do roku. Sygnały napływające ze sfery realnej pozwalają na umiarkowany optymizm co do średnioterminowych perspektyw polskiej gospodarki i potwierdzają realizację scenariusza ożywienia. Szacowany wzrost polskiej gospodarki w 2013 roku wyniesie 1,3% w ujęciu rocznym zaś w ostatnim kwartale roku wzrost PKB może przekroczyć 2% rok do roku.

Kontrybucje do wzrostu PKB



W omawianym okresie kontynuowane były wzrosty produkcji przemysłowej, przy czym najlepszą sytuację odnotowały branże eksportowe. W efekcie, jak wskazuje raport NBP o sytuacji finansowej przedsiębiorstw, eksporterzy odnotowują dużo lepsze wyniki finansowe, niż przedsiębiorstwa nastawione na rynek wewnętrzny.

Zdaniem Banku, w najbliższych kwartałach dobra koniunktura eksporterów przełoży się na poprawę sytuacji w pozostałych branżach, a ożywienie nabędzie bardziej wszechstronnego charakteru.

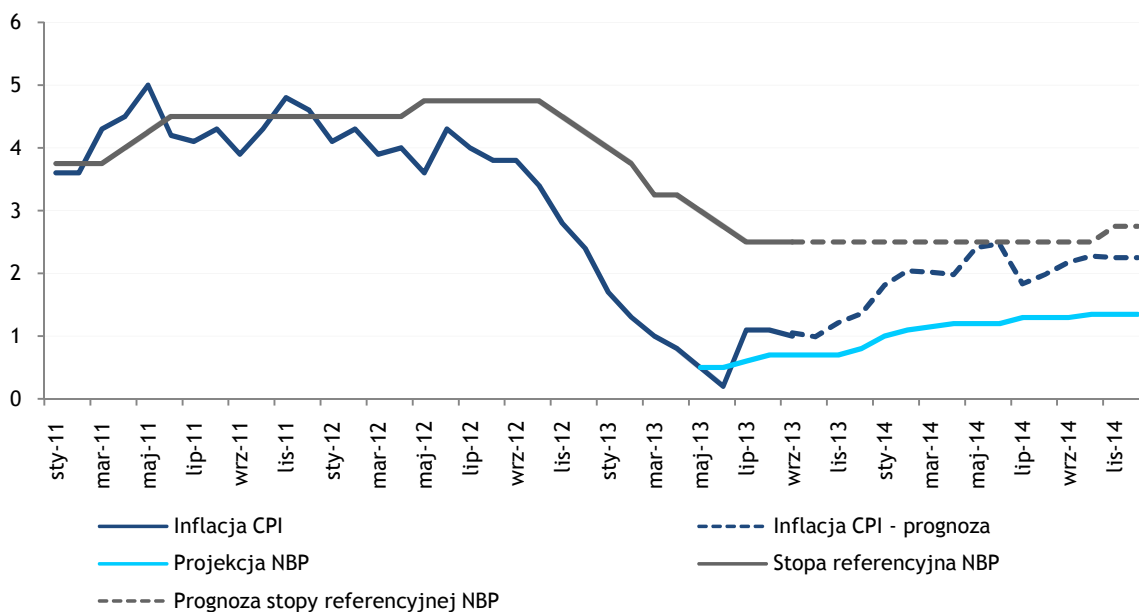
W ostatnich trzech miesiącach nastąpiła również znacząca poprawa sytuacji na rynku pracy. Wykazującej tendencji wzrostowe dynamice zatrudnienia towarzyszyły stopniowe wzrosty płac, co przy stabilnym poziomie cen przełożyło się na realny wzrost dochodów gospodarstw domowych. W efekcie zaobserwowano kontynuację wzrostowego trendu sprzedaży detalicznej, świadczącego o odbudowującym się popycie wewnętrznym. Konsumpcję prywatną wspiera wzrost kredytu konsumenckiego i w nadchodzących miesiącach, gdy zachęczone ożywieniem banki poluzują warunki kredytowania, kanał ten będzie zyskiwał na znaczeniu. Bank ocenia, że zarówno poprawa sytuacji na rynku pracy jak i odbudowa popytu krajowego, będą postępować na coraz szerszą skalę, stymulując wzrost gospodarczy w kolejnych kwartałach. Co więcej, konsumpcja prywatna powinna, w opinii Banku, pozostawać jednym z głównych motorów wzrostu gospodarczego w kolejnych kwartałach.

III kwartał 2013 roku był kolejnym, w którym zanotowano ujemną dynamikę inwestycji; niemniej trajektoria wzrostowa na dynamice wydatków inwestycyjnych jest widoczna. Według wstępnych szacunków Banku, tempo wzrostu nakładów brutto na środki trwałe wyniosło około -1% w ujęciu rocznym. Do spadków inwestycji od początku roku przyczyniają się przede wszystkim bardzo duże efekty bazowe w infrastrukturze publicznej (związane z wyczerpywaniem się środków z bieżącej perspektywy finansowej UE). W dalszym ciągu utrzymuje się niski poziom inwestycji przedsiębiorstw prywatnych, wynikający ze słabości popytu wewnętrznego oraz niepewności co do kształtowania się przyszłej sytuacji gospodarczej. Dane o produkcji przemysłowej napawają jednak pewnym optymizmem - widoczny duży wzrost produkcji dóbr inwestycyjnych oraz wygaszanie wspomnianych efektów bazowych sprawia, że w kolejnych kwartałach można spodziewać się już dodatniej dynamiki inwestycji. Przekłada się to także na poprawę sytuacji branży budowlanej, w ramach której obserwuje się wzmożoną aktywność zarówno w obszarze inwestycji mieszkaniowych jak i komercyjnych. Bank jest zdania, że inwestycje w infrastrukturę publiczną będą czynnikiem przedłużającym fazę wzrostową cyklu koniunkturalnego.

Inflacja i stopy procentowe

Poziom cen w III kwartale pozostał stabilny. W lipcu 2013 roku inflacja gwałtownie wzrosła do poziomu 1,1% z 0,2% w czerwcu. Było to efektem jednorazowego wzrostu kosztów wywozu odpadów komunalnych wywołanego nową ustawą śmieciową. Dwa kolejne miesiące przyniosły ustabilizowanie poziomu cen, kwartał zakończony został inflacją na poziomie 1%. Konieczność przywiązywania dużej wagi do kosztów prowadzenia działalności gospodarczej powstrzymuje przedsiębiorców od podwyżek płac. W połączeniu z umiarkowanym wzrostem popytu wewnętrznego sprawia to, że w polskiej gospodarce presja inflacyjna pozostaje stłumiona.

Inflacja CPI i stopa referencyjna NBP



W III kwartale 2013 roku definitywnie zakończył się cykl obniżek stóp procentowych Narodowego Banku Polskiego (NBP). Stopa referencyjna banku centralnego pozostaje na ustalonym w lipcu, najniższym w historii poziomie 2,5%.

Od tego czasu wśród wypowiedzi członków RPP dominuje gołębia retoryka. Członkowie Rady zapewniają, że stopy procentowe pozostaną na niezmiennym poziomie do końca roku, sugerując jednocześnie, że okres stabilizacji stóp może zostać wydłużony poza ten horyzont.

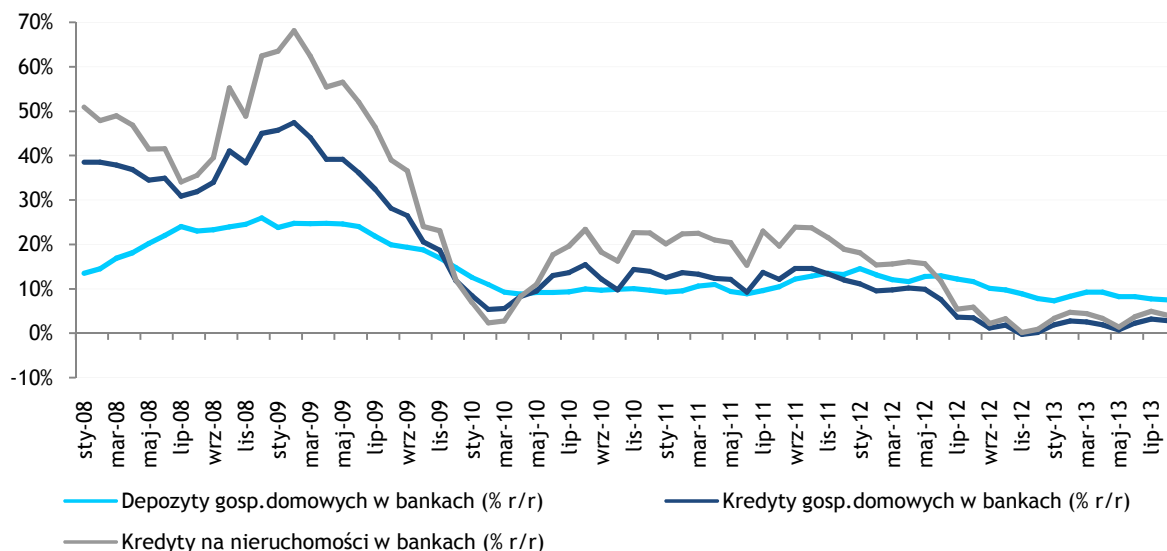
Niski poziom inflacji oraz brak presji inflacyjnej w gospodarce sprawiają, że perspektywa stóp procentowych NBP pozostaje stabilna. Realizujący się scenariusz makroekonomiczny jest dotychczas zgodny z poglądem Rady o stopniowym ożywieniu w otoczeniu niskiej presji inflacyjnej. Pierwszych podwyżek stóp procentowych Bank spodziewa się pod koniec 2014 roku.

III kwartał 2013 roku upłynął pod znakiem stopniowego umocnienia złotego. Przyczyn umocnienia polskiej waluty należy upatrywać w czynnikach globalnych - z jednej strony, pozytywnie oddziaływało słabnięcie początkowej reakcji rynków na zamiary ograniczenia stymulacji monetarnej przez Fed, z drugiej zaś - w pozytywnym postrzeganiu Polski przez inwestorów zagranicznych, dzięki czemu rynki akcji i obligacji doświadczają napływu środków finansowych z zagranicy. Bank spodziewa się, że trend aprecjacyjny złotego będzie kontynuowany wraz z coraz bardziej optymistycznymi perspektywami polskiej gospodarki i postępującą poprawą sytuacji gospodarczej na Starym Kontynencie.

Podaż pieniądza i sektor bankowy jako lustro gospodarki

Sytuacja sektora bankowego i finansowego w III kwartale 2013 roku była odzwierciedleniem nakreślonych powyżej trendów obserwowanych w gospodarce realnej. Po pierwsze, rekordowo niskie i stabilne stopy procentowe NBP przełożyły się na proporcjonalny spadek rynkowych stóp procentowych, począwszy od pożyczek na rynku międzybankowym, a skończywszy na oprocentowaniu kredytów i depozytów gospodarstw domowych. To ostatnie zjawisko, w powiązaniu z ogólną poprawą sentymentu i spadkiem oprocentowania depozytów skutkuje zmianą struktury aktywów gospodarstw domowych (migracja od depozytów bieżących w kierunku funduszy inwestycyjnych czy dóbr konsumpcyjnych oraz od depozytów terminowych w stronę bieżących). Po drugie, w III kwartale zaobserwowano również stopniowe, choć dotyczące tylko wybranych segmentów rynku, ożywienie akcji kredytowej dla sektora prywatnego, przy wciąż ograniczonej skłonności do podejmowania długoterminowych zobowiązań finansowych. W ocenie Banku trendy obserwowane w danych monetarnych i finansowych stanowią przesłankę do uznania luźnej polityki pieniężnej za skuteczne narzędzie pobudzania gospodarki.

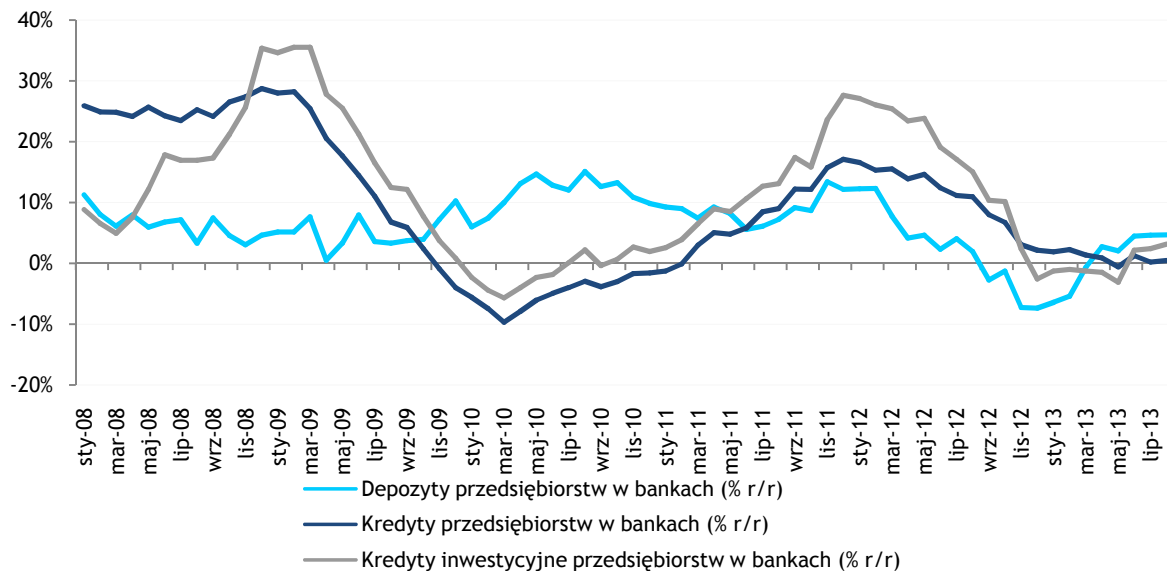
Kredyty i depozyty gospodarstw domowych



Kończący się we wrześniu kwartał przyniósł stabilizację wartości depozytów detalicznych: ich wartość wzrosła zaledwie o około 2 mld zł, a stabilizacja ta, jak warto zauważyć, obejmuje już dwa kwartały. Systematycznie zmienia się natomiast struktura depozytów - lokaty terminowe obejmują coraz mniejszą część łącznej wartości środków zgromadzonych przez gospodarstwa domowe w bankach. Po stronie kredytowej obserwuje się przede wszystkim odrodzenie kredytu konsumpcyjnego (dzięki złagodzeniu Rekomendacji T i cięciom stóp procentowych), którego roczna dynamika przekroczyła 2,2%. Powolne ożywienie można również zauważyć w segmencie kredytów mieszkaniowych, choć wahania ich wartości wciąż wynikają głównie ze zmian kursów walutowych, a nie ze

zwiększonego zainteresowania nowymi kredytami. W opinii Banku dopiero wchodząca w życie od początku 2014 roku nowa Rekomendacja S, zaostrzająca wymagania kapitałowe stawiane kredytobiorcom (stanowiąca bodziec do finalizacji umów przed upływem roku) będzie stymulować wzrost wolumenu kredytów mieszkaniowych w ostatnich miesiącach 2013 roku.

Kredyty i depozyty przedsiębiorstw



Omawiany okres przyniósł stabilizację dynamiki depozytów przedsiębiorstw na poziomie przekraczającym 4,5%, choć w ujęciu nominalnym wartość depozytów przedsiębiorstw spadła o nieco ponad 1,3 mld zł. Spośród wszystkich kategorii kredytów dla przedsiębiorstw, oznaki ożywienia zaobserwowano w segmencie kredytów inwestycyjnych (wzrost o około 10 mld zł), co stanowi jeszcze jedno potwierdzenie powolnego przyspieszenia popytu inwestycyjnego. Z analiz Banku oraz z dostępnych danych na temat sposobu finansowania inwestycji przez przedsiębiorstwa można wnioskować, że wzrost wartości kredytów inwestycyjnych jest konsekwencją wzrostu liczby i wartości aktualnie realizowanych inwestycji, nie zaś optymistyczną zapowiedzią na kolejne miesiące. W opinii Banku systematyczny spadek roli kredytu w finansowaniu działalności przedsiębiorstw będzie w kolejnych kwartałach, nawet w warunkach przyspieszenia wzrostu gospodarczego, skutkował dynamikami niższymi od historycznie obserwowanych.

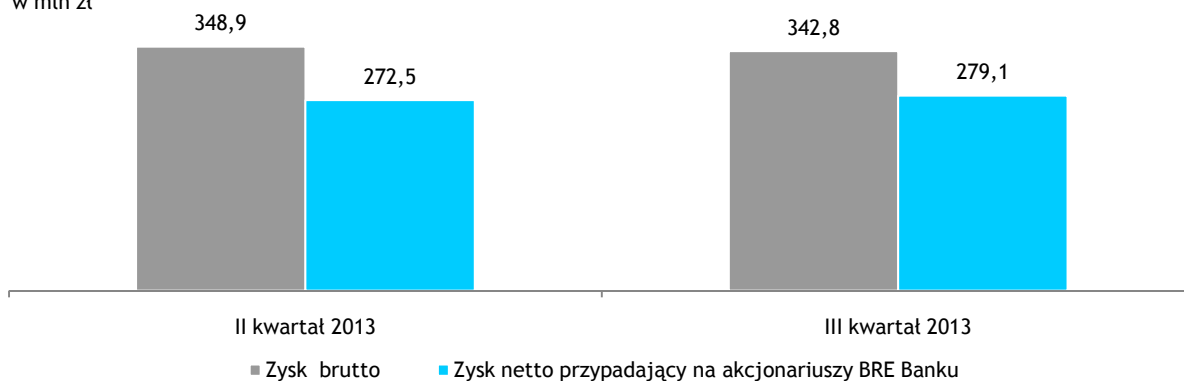
Sytuacja finansowa Grupy BRE Banku w III kwartale 2013 roku

Wynik finansowy Grupy BRE Banku

Zysk brutto wypracowany przez Grupę BRE Banku w III kwartale 2013 roku wyniósł 342,8 mln zł i był o 1,8% niższy w stosunku do wyniku II kwartału 2013 roku. Dzięki niższej efektywnej stopie podatkowej, zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku był wyższy o 2,4% w porównaniu do poprzedniego kwartału i osiągnął poziom 279,1 mln zł.

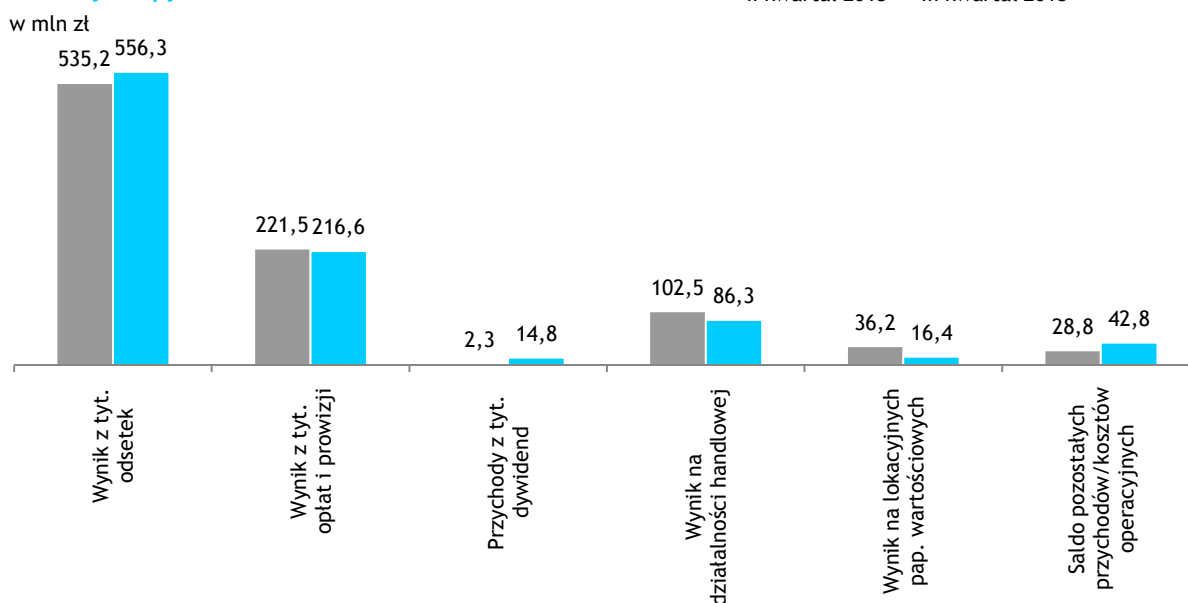
Zysk Grupy BRE Banku

w mln zł



Dochody Grupy BRE Banku

W III kwartale 2013 roku dochody ogółem Grupy BRE Banku wyniosły 933,2 mln zł i były wyższe o 6,9 mln zł, tj. 0,7% w porównaniu do II kwartału 2013 roku.

Dochody Grupy BRE Banku

Wynik z tytułu odsetek pozostał głównym źródłem dochodów Grupy BRE Banku i wyniósł 556,3 mln zł, co oznacza wzrost o 21,1 mln zł, tj. 4,0% w porównaniu do II kwartału 2013 roku. Zakończony proces łagodzenia polityki pieniężnej miał wpływ na zmianę przychodów i kosztów odsetkowych w III kwartale 2013 roku.

Przychody z tytułu odsetek w III kwartale 2013 roku spadły o 37,1 mln zł, tj. 3,8% w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniosły 945,4 mln zł. Głównym źródłem przychodów odsetkowych pozostały kredyty i pożyczki z udziałem 71,5%. Przychody z tego tytułu spadły o 26,1 mln zł, tj. 3,7% w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniosły 675,7 mln zł. Zmiana ta wynikała głównie z niższego wolumenu kredytów w III kwartale 2013 roku. W omawianym okresie zaobserwowano spadek przychodów odsetkowych z tytułu lokacyjnych papierów wartościowych o 6,2 mln zł, tj. 2,8%, jednocześnie przychody odsetkowe z tytułu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu były mniejsze o 0,9 mln zł, tj. 8,1%.

W III kwartale 2013 roku odnotowano spadek kosztów z tytułu rozliczeń z klientami o 65,2 mln zł, tj. 21,6% w wyniku przeprowadzonych przez Bank obniżek oprocentowania depozytów oraz wygasania depozytów z promocyjnym oprocentowaniem. Drugim co do wielkości źródłem generowania kosztów odsetkowych pozostały koszty z tytułu rozliczeń z bankami, które w ujęciu kwartalnym spadły o 1,3 mln zł, tj. 2,0%. Koszty odsetkowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych spadły w omawianym okresie o 3,5 mln zł, tj. 7,3%.

Marża odsetkowa netto w Grupie BRE Banku na koniec III kwartału 2013 roku pozostawała na niezmiennym poziomie i wyniosła 2,1%.

Wynik z tytułu opłat i prowizji w III kwartale 2013 roku wyniósł 216,6 mln zł i był mniejszy o 4,9 mln zł, tj. 2,2% w stosunku do poprzedniego kwartału.

Przychody z tytułu opłat i prowizji w III kwartale 2013 roku spadły w porównaniu do poprzedniego kwartału o 10,6 mln zł, tj. 3,0%. Prowizje za obsługę kart płatniczych wzrosły o 16,7 mln zł, tj. 17,4% w stosunku do poprzedniego kwartału głównie dzięki jednorazowej prowizji otrzymanej od VISA i Mastercard, a także przez wzrost wolumenu transakcji bezgotówkowych klientów detalicznych kartami kredytowymi i debetowymi o odpowiednio 6,3% i 6,5%. Opłaty i prowizje z działalności kredytowej spadły w omawianym okresie o 11,1 mln zł, tj. 16,8% w porównaniu do II kwartału 2013 roku, w którym na wynik pozytywny wpływ miał zwrot części opłat ponoszonych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, którymi są obciążani klienci korporacyjni.

Spadek obrotów na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie wygenerowanych przez Dom Inwestycyjny BRE Banku w III kwartale 2013 roku przyczynił się do niższych opłat z tytułu działalności maklerskiej o 3,6 mln zł, tj. 14,8% w porównaniu do poprzedniego kwartału.

Koszty z tytułu opłat i prowizji w III kwartale 2013 roku były niższe w stosunku do ubiegłego kwartału i wyniosły 122,8 mln zł w porównaniu do 128,6 mln zł kwartał wcześniej. Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych spadły o 2,5 mln zł, tj. 4,3% w porównaniu do II kwartału 2013 roku. W omawianym okresie prowizje płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Grupy BRE Banku spadły o 2,9 mln zł, tj. 13,5%.

W III kwartale 2013 roku Grupa BRE Banku odnotowała **wpływy z tytułu dywidend** w wysokości 14,8 mln zł, głównie z tytułu dywidendy wypłaconej przez PZU SA.

Wynik na działalności handlowej w omawianym okresie wyniósł 86,3 mln zł i spadł o 15,8% w porównaniu do II kwartału 2013 roku. Grupa BRE Banku odnotowała spadek wyniku z pozycji wymiany o 2,8 mln zł, tj. 3,7%, wynikający głównie z niższej aktywności klientów. Z kolei wynik na pozostałej działalności handlowej spadł o 13,4 mln zł, tj. 47,9% w wyniku niższych zysków na instrumentach pochodnych na stopę procentową.

Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone ukształtował się na poziomie 16,4 mln zł i był niższy o 19,8 mln zł w porównaniu do poprzedniego kwartału.

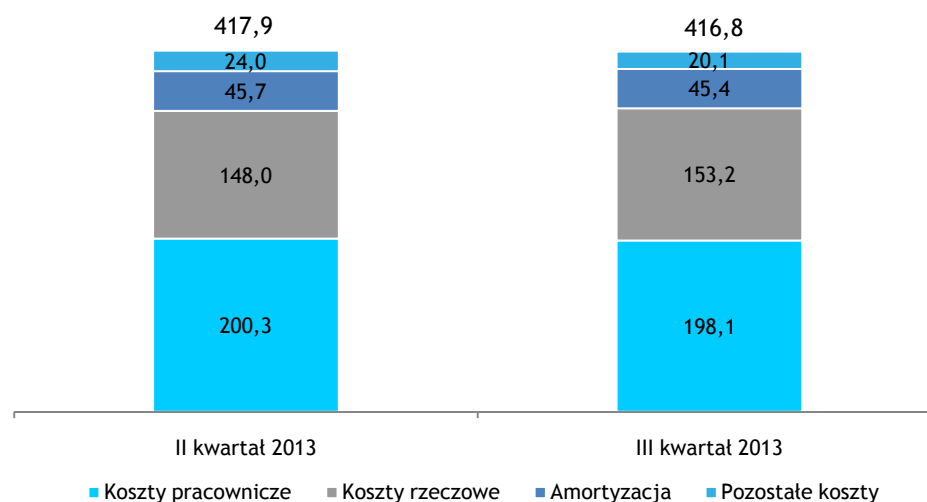
Pozostałe dochody operacyjne (saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych) ukształtowały się na poziomie 42,8 mln zł w III kwartale 2013 roku w porównaniu do 28,8 mln zł w II kwartale 2013 roku. Głównym czynnikiem wpływającym na poprawę wyniku była wyższa sprzedaż mieszkań przez BRE.locum oraz zwrot podatku VAT w BRE Leasing.

Koszty działalności Grupy BRE Banku

W III kwartale 2013 roku koszty działalności i amortyzacja Grupy BRE Banku wyniosły 416,8 mln zł i pozostały na poziomie zbliżonym do II kwartału 2013 roku (spadek o 0,3%).

Koszty działania i amortyzacja

w mln zł



W omawianym okresie koszty pracownicze spadły o 2,2 mln zł, tj. 1,1%. Zmiana ta wynikała głównie z niższych kosztów wynagrodzeń. Zatrudnienie w Grupie BRE Banku spadło w III kwartale 2013 roku o 55 etatów.

Zatrudnienie w Grupie BRE Banku	30.09.2013	30.06.2013	% zmiana kwartalna
Etaty	6 052	6 107	-0,9%

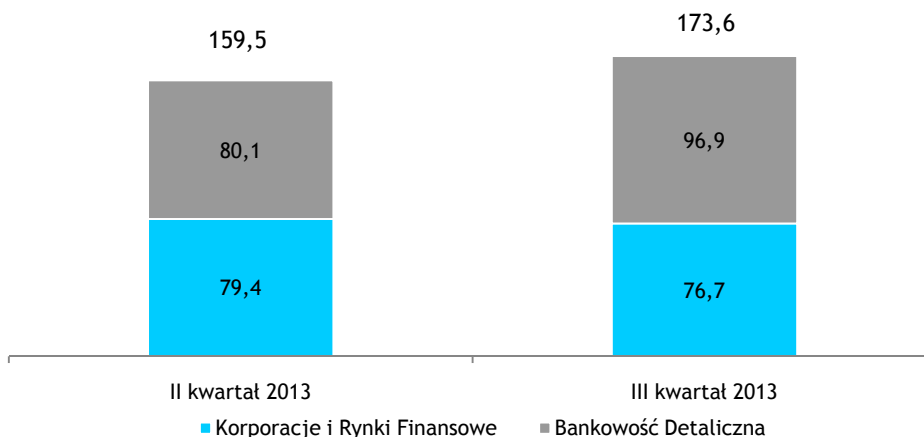
Grupa odnotowała wzrost kosztów rzeczowych o 5,2 mln zł, tj. 3,5%. Główną przyczyną tej zmiany był wzrost wydatków marketingowych związanych z kampanią „Nowego mBanku”.

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

W III kwartale 2013 roku odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w Grupie BRE Banku wyniosły 173,6 mln zł. W porównaniu z II kwartałem 2013 roku odpisy netto były wyższe o 14,1 mln zł.

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

w mln zł



Wysokość odpisów w segmencie Bankowości Detalicznej w III kwartale 2013 roku wyniosła 96,9 mln zł w porównaniu do 80,1 mln zł w II kwartale 2013 roku. Wzrost ten wynika głównie z wyższych kosztów ryzyka w obszarze kredytów hipotecznych i wyższych odpisów w BRE Banku Hipotecznym.

Wartość odpisów w pionie Korporacji i Rynków Finansowych wyniosła 76,7 mln zł, tj. o 2,7 mln zł mniej niż w poprzednim kwartale.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma bilansowa Grupy BRE Banku na koniec III kwartału 2013 roku wyniosła 104 088,1 mln zł i spadła w stosunku do końca II kwartału 2013 roku o 4 143,5 mln zł, tj. 3,8%. Wyłączając wpływ wahań kursów walutowych aktywa Grupy BRE Banku spadły o 3,0%. Spadek sumy bilansowej Grupy BRE Banku wynikał głównie ze zmniejszenia wolumenu transakcji repo / buy sell back oraz zaplanowanej spłaty kredytu udzielonego przez Commerzbank.

Aktywa Grupy BRE Banku

Na koniec III kwartału 2013 roku największy udział w strukturze aktywów Grupy BRE Banku utrzymały kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich udział w sumie aktywów nieznacznie wzrósł do poziomu 66,6% wobec 66,4% na koniec II kwartału 2013 roku. Wartość kredytów i pożyczek netto w III kwartale 2013 roku wyniosła 69 312,0 mln zł i była niższa o 2 592,3 mln zł, tj. 3,6% w stosunku do końca poprzedniego kwartału (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek netto wzrosła o około 0,4%).

Wartość kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym spadła do 30 211,0 mln zł, czyli o 2 312,3 mln zł, tj. 7,1% (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła o około 0,3%). Wolumen kredytów udzielonych klientom indywidualnym spadł w relacji do końca czerwca 2013 roku o 188,6 mln zł, tj. 0,5% do poziomu 38 960,8 mln zł. Po wyeliminowaniu wpływu zmian kursowych kredyty te byłyby wyższe o około 0,8%. Kredyty i pożyczki brutto udzielone sektorowi budżetowemu w III kwartale 2013 roku wyniosły 2 353,4 mln zł i były niższe o 85,4 mln zł, tj. 3,5% w porównaniu do końca poprzedniego kwartału.

Drugą co do wielkości pozycję aktywów na koniec III kwartału 2013 roku stanowiły lokacyjne papiery wartościowe, których wartość wyniosła 24 894,4 mln zł, tj. 23,9% sumy aktywów. Wartość lokacyjnych papierów wartościowych wzrosła wobec końca II kwartału 2013 roku o 2 212,4 mln zł, czyli o 9,8%.

Pasywa Grupy BRE Banku

W III kwartale 2013 roku zobowiązania wobec klientów, stanowiące dominujące źródło finansowania działalności Grupy BRE Banku, spadły o 2 110,1 mln zł, tj. 3,4% (wyłączając transakcje repo, zobowiązania wobec klientów wzrosły o 0,7%). Na koniec września 2013 roku wyniosły one 60 085,1 mln zł, co stanowiło 63,8% zobowiązań.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych na koniec III kwartału 2013 roku spadły o 715,7 mln zł, tj. 2,6% i wyniosły 26 635,7 mln zł. Wyłączając transakcje repo, zobowiązania wobec klientów korporacyjnych wzrosły o około 8,2%. Zobowiązania wobec klientów indywidualnych spadły w omawianym okresie o 1 094,3 mln zł, tj. 3,2%, do poziomu 32 594,9 mln zł. Zobowiązania wobec klientów sektora budżetowego wyniosły 845,5 mln zł, co oznacza spadek o 300,1 mln zł, tj. 26,0%.

Zobowiązania wobec innych banków na koniec III kwartału 2013 roku wyniosły 21 416,2 mln zł, co stanowi 22,8% zobowiązań. W porównaniu do poprzedniego kwartału zobowiązania wobec banków spadły o 2 011,4 mln zł, tj. 8,6%. Zmiana ta wynikała częściowo ze spłaty kredytów udzielonych przez Commerzbank w wysokości 350 mln franków szwajcarskich.

Udział kapitałów własnych przypadających na akcjonariuszy BRE Banku w pasywach Grupy BRE Banku wyniósł na koniec III kwartału 2013 roku 9,5% wobec 8,9% na koniec II kwartału 2013 roku. Na koniec września 2013 roku wartość kapitałów własnych przypadających na akcjonariuszy BRE Banku wyniosła 9 937,9 mln zł, co oznacza wzrost o 275,5 mln zł, tj. 2,9%.

Jakość portfela kredytowego Grupy BRE Banku

Na dzień 30 września 2013 roku należności, które utraciły wartość (NPL) wzrosły w porównaniu do poprzedniego kwartału o 5,1%. W rezultacie wartość wskaźnika NPL wzrosła w omawianym okresie z 4,9% do 5,3%.

Rezerwa utworzona na należności od klientów wzrosła w ujęciu kwartalnym o 131,5 mln zł i wyniosła 2 760,9 mln zł, z czego 2 548,3 mln zł stanowiła rezerwa na należności, które utraciły wartość wobec 2 421,9 mln zł na koniec II kwartału 2013 roku. W przypadku rezerw na poniesione, ale niezidentyfikowane straty (Incurred But Not Identified - IBNI) odnotowano wzrost do poziomu 212,5 mln zł w III kwartale 2013 roku w porównaniu do 207,5 mln zł na koniec II kwartału 2013.

Poziom pokrycia należności, które utraciły wartość rezerwami (uwzględniając rezerwy na poniesione, ale nie zidentyfikowane straty) pozostał jednym z najwyższych w sektorze bankowym w Polsce i wyniósł 72,0% na koniec III kwartału 2013 roku wobec 72,1% w poprzednim kwartale.

Wskaźniki efektywności

Podstawowe wskaźniki efektywności w Grupie BRE Banku przedstawia poniższa tabela:

	30.09.2013	30.06.2013
ROA netto	1,11%	1,14%
ROE brutto	15,6%	16,0%
ROE netto	12,6%	12,8%
Koszty / Dochody	46,0%	46,7%
Współczynnik wypłacalności	19,17%	18,18%
Wskaźnik Core Tier 1	14,02%	13,10%

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

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

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

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

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

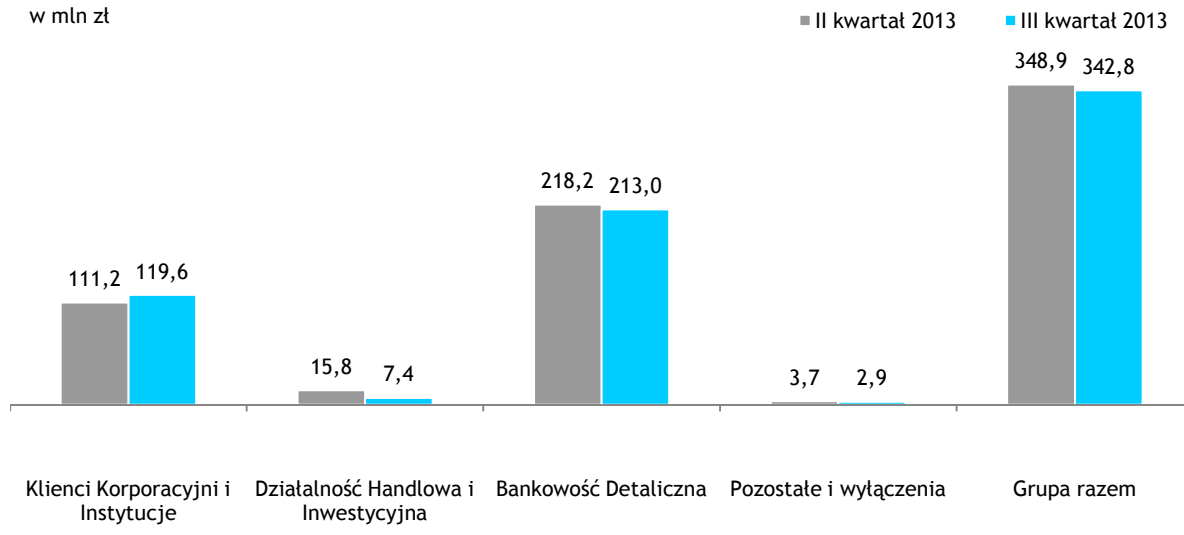
Wskaźnik Core Tier 1 = Fundusze podstawowe (po pomniejszeniach funduszy podstawowych) / Aktywa ważone ryzykiem.

Działalność segmentów i linii biznesowych

Segment Bankowości Detalicznej był największym kontrybutorem do wyniku brutto Grupy BRE Banku. Udział tego segmentu w III kwartale 2013 roku wyniósł 62,1%. Wkład segmentu Korporacje i Rynki Finansowe wyniósł 37,0%, na co złożył się wynik obszaru Klienci Korporacyjni i Instytucje (34,9%) oraz obszaru Działalność Handlowa i Inwestycyjna (2,1%).

Wynik brutto według segmentów Grupy BRE Banku

w mln zł



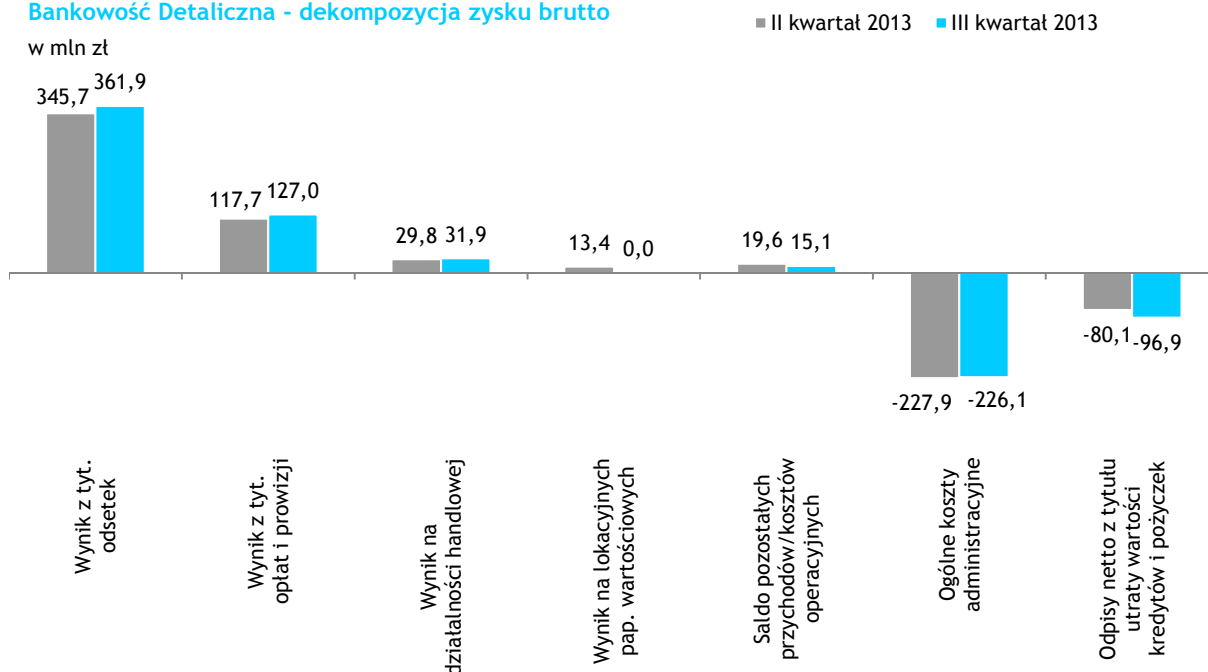
Bankowość Detaliczna

Podsumowanie wyników segmentu

W III kwartale 2013 roku segment Bankowości Detalicznej odnotował zysk brutto w wysokości 213,0 mln zł, co oznacza spadek o 5,3 mln zł, tj. 2,4% w porównaniu do poprzedniego kwartału.

Bankowość Detaliczna - dekompozycja zysku brutto

w mln zł



Na kształtowanie się wyniku brutto segmentu Bankowości Detalicznej w III kwartale 2013 roku wpływ miały następujące czynniki:

- **Wzrost dochodów ogółem** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 9,7 mln zł, tj. 1,8%, do poziomu 535,9 mln zł. Wynik z tytułu odsetek był większy o 16,2 mln zł, tj. 4,7%, zaś wynik z tytułu opłat i prowizji był wyższy o 9,3 mln zł, tj. 7,9%.
- **Spadek kosztów działalności i amortyzacji** w porównaniu do II kwartału 2013 roku o 1,8 mln zł, tj. 0,8%, do poziomu 226,1 mln zł, głównie z powodu niższych kosztów pracowniczych.
- **Wyższy poziom odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów** w porównaniu do ubiegłego kwartału (wzrost o 16,8 mln zł, tj. 21,0%), głównie z powodu większego poziomu rezerw na kredyty hipoteczne i wzrostu odpisów w BRE Banku Hipotecznym.

Działalność detaliczna w Polsce (mBank i MultiBank)

Klienci

Na koniec III kwartału 2013 roku Bankowość Detaliczna BRE Banku w Polsce obsługiwała 3 659,2 tys. klientów. W ciągu kwartału pozyskano 42,8 tys., tj. 1,2% nowych klientów. Od końca września 2012 roku baza klientów detalicznych wzrosła o 176,6 tys., tj. 5,1%.

Depozyty i fundusze inwestycyjne

Na koniec września 2013 roku stan depozytów bankowości detalicznej wyniósł 26 186,2 mln zł, co w stosunku do poprzedniego kwartału było poziomem niższym o 1 226,3 mln zł, tj. 4,5%, natomiast w odniesieniu do analogicznego kwartału 2012 roku - wyższym o 813,5 mln zł, tj. 3,2%.

Spadkowi bazy depozytowej towarzyszył wzrost środków ulokowanych przez klientów detalicznych BRE Banku (z wyłączeniem klientów Bankowości Prywatnej) w funduszach inwestycyjnych. Na koniec września 2013 roku wyniosły one 2 449,1 mln zł i były o 284,7 mln zł, tj. 13,2% wyższe niż na koniec II kwartału 2013 roku.

Kredyty

Wartość bilansowa kredytów na koniec września 2013 roku wyniosła 35 890,9 mln zł. W III kwartale 2013 roku nastąpiło obniżenie poziomu kredytów o 176,7 mln zł, tj. 0,5%.

Struktura portfela kredytowego przedstawiała się następująco:

- 81,5% kredyty hipoteczne,
- 8,1% kredyty gotówkowe,
- 5,6% linie kredytowe i overdrafty,
- 3,2% karty kredytowe i karty charge,
- 1,5% pozostałe.

Wartość bilansowa kredytów hipotecznych dla klientów detalicznych wyniosła 27 004,1 mln zł na koniec III kwartału 2013 roku. Portfel ten charakteryzowały następujące wielkości:

Kredyty hipoteczne dla osób fizycznych	Razem
Wartość bilansowa (mld zł)	27,01
Średnia zapadalność (lata)	20,99
Średnia wartość (tys. zł)	279,83
Średnie LTV (%)	80,09
NPL (%)	2,08

Karty

Liczba wydanych przez Bank kart kredytowych na koniec III kwartału 2013 roku wyniosła 744,9 tys. sztuk. Przyrost w III kwartale 2013 roku wyniósł 13,5 tys. sztuk.

Liczba wydanych kart debetowych na koniec III kwartału 2013 roku wyniosła 5 567,0 tys. sztuk, o 128,6 tys. sztuk więcej niż na koniec poprzedniego kwartału.

Sieć dystrybucji

mBank

Na koniec września 2013 roku sieć dystrybucyjna mBanku liczyła 92 lokalizacje (24 Centra Finansowe, 68 mKiosków) oraz 21 Punktów Obsługi Agencyjnej.

MultiBank

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

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

Klienci

Na koniec września 2013 roku mBank w Czechach i na Słowacji obsługiwał 662,7 tys. klientów (mBank CZ 479,7 tys., mBank SK 183,0 tys.). W III kwartale 2013 roku operacje zagraniczne mBanku pozyskały 14,8 tys. nowych klientów.

Depozyty

Na koniec III kwartału 2013 roku stan depozytów w Czechach i na Słowacji wyniósł 1 187,1 mln euro (mBank CZ 769,1 mln euro, mBank SK 418,0 mln euro). W III kwartale 2013 roku wartość bilansowa depozytów wzrosła o 5,6 mln euro, tj. 0,5%.

Kredyty

Na koniec III kwartału 2013 roku wartość bilansowa kredytów w Czechach i na Słowacji wyniosła 504,7 mln euro (mBank CZ 414,4 mln euro, mBank SK 90,3 mln euro). W III kwartale 2013 roku wartość bilansowa kredytów wzrosła o 21,8 mln euro, tj. 4,5%.

Sieć dystrybucji

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

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

Rozwój oferty i najważniejsze osiągnięcia Bankowości Detalicznej

- **Utworzenie lokalnego standardu płatności mobilnych.** Sześć polskich banków, uwzględniając BRE Bank, zawarło porozumienie w sprawie strategicznej współpracy dotyczącej zbudowania wspólnego standardu płatności mobilnych.
- **mBank liderem rynku przelewów ekspresowych.** Według danych firmy Blue Media - czołowego gracza na rynku przelewów ekspresowych - największy udział w całkowitej liczbie transakcji mieli klienci mBanku i MultiBanku - 34%.
- **Współpraca Bankowości Detalicznej i BRE Banku Hipotecznego** w zakresie udzielania kredytów hipotecznych dla osób fizycznych przez BRE Bank Hipoteczny począwszy od 23 września 2013 roku. Portfel kredytów hipotecznych dla osób fizycznych BRE Banku Hipotecznego będzie finansowany listami zastawnymi.
- **Promocyjna oferta mBiznes konta z terminalem POS.** W ramach specjalnego pakietu przedsiębiorcy zyskają bezpłatną obsługę gotówkową w placówkach MultiBanku oraz darmowe przelewy z konta firmowego, zapłacą też mniej za dzierżawę terminala.
- **Sprzęt elektroniczny z ochroną ubezpieczeniową w mBanku.** mBank wprowadził do oferty ubezpieczenie sprzętu elektronicznego oraz urządzeń RTV i AGD. W ramach jednego ubezpieczenia ochronie podlegać może nawet kilkanaście urządzeń. Klient sam decyduje ile wart jest dany sprzęt, a aby skorzystać z oferty nie musi go nawet opisywać.

Spółki w obszarze Bankowości Detalicznej

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

W zakresie biznesu direct, składka w III kwartale 2013 roku, w porównaniu do II kwartału 2013 roku, pozostawała na porównywalnym poziomie, natomiast w obszarze bancassurance wyniosła 65,8 mln zł (z wyłączeniem produktów inwestycyjnych), co oznacza 5,7% spadek kwartał do kwartału.

W III kwartale 2013 roku spółka wypracowała zysk brutto w wysokości 18,7 mln zł, co oznacza wzrost o 1,1 mln zł, tj. 6,2% w stosunku do II kwartału 2013 roku. W ciągu 9 miesięcy 2013 roku Grupa BRE Ubezpieczenia osiągnęła wzrost wyników na ubezpieczeniach do kredytów gotówkowych i samochodowych oraz na ubezpieczeniach do kart i rachunków bankowych. Obserwowany spadek wyniku z ubezpieczeń kredytów hipotecznych związany jest z ograniczeniem przez Bank akcji kredytowej w obszarze kredytów hipotecznych.

Aspiro SA

W III kwartale 2013 roku Aspiro oferowało produkty 25 różnych podmiotów świadczących usługi finansowe, uwzględniając także mBank i MultiBank. Oferta obejmowała łącznie 55 produktów, w tym między innymi kredyty hipoteczne, kredyty gotówkowe, produkty ubezpieczeniowe, inwestycyjne, leasing i faktoring.

W III kwartale 2013 roku spółka odnotowała wzrost sprzedaży w obszarze kredytów hipotecznych (+29,0%) oraz w obszarze produktów inwestycyjnych (+15,1%) w stosunku do poprzedniego kwartału. W tym samym okresie zaobserwowano spadek sprzedaży kredytów gotówkowych o 17,7%. Poziomą sprzedaż kredytów samochodowych pozostawał na poziomie zbliżonym do poprzedniego kwartału.

Zysk brutto spółki w III kwartale 2013 roku wyniósł 0,9 mln zł w porównaniu do 1,0 mln zł kwartału wcześniej i był rezultatem sezonowego spowolnienia sprzedaży.

BRE Wealth Management SA (BRE WM)

Na koniec III kwartału 2013 roku aktywa zarządzane przez spółkę wyniosły 4,7 mld zł i wzrosły o 169,5 mln zł, tj. 4,7% w porównaniu do II kwartału 2013 roku.

W III kwartale 2013 roku spółka wypracowała przychody z działalności operacyjnej na poziomie 8,2 mln zł, tj. o 13,8% więcej w porównaniu do poprzedniego kwartału. Zysk brutto wyniósł 4,5 mln zł wobec 3,9 mln zł w II kwartale 2013 roku.

BRE Bank Hipoteczny SA (BBH)

Przedmiotem działalności BRE Banku Hipotecznego jest udzielanie kredytów hipotecznych na finansowanie nieruchomości komercyjnych, projektów mieszkaniowych oraz inwestycji realizowanych przez jednostki samorządu terytorialnego. Spółka jest emitentem hipotecznych i publicznych listów zastawnych, za pośrednictwem których refinansuje swoją działalność kredytową. W związku z projektem przebudowy bilansu Grupy BRE Banku w oparciu o długoterminowe źródło refinansowania jakie stanowią listy zastawne emitowane przez BBH, we wrześniu 2013 roku spółka rozszerzyła swoją ofertę o kredyty detaliczne. Działalność w obszarze detalicznym będzie rozwijana we współpracy z BRE Bankiem w zakresie budowy portfela kredytów hipotecznych dla osób fizycznych i jego refinansowania listami zastawnymi.

Portfel kredytowy brutto BBH utrzymał się na poziomie zbliżonym do poziomu z końca 2012 roku i wyniósł 4,1 mld zł, tj. -2,1%. Wartość nominalna listów zastawnych wyemitowanych przez BBH na koniec III kwartału 2013 roku wyniosła 2,3 mld zł, w tym 80 mln zł oraz 30 mln euro wyemitowano w 2013 roku. W III kwartale 2013 roku spółka odnotowała stratę w wysokości 7,2 mln zł w porównaniu z 4,7 mln zł zysku brutto w II kwartale 2013 roku. Strata brutto spowodowana był wzrostem odpisów aktualizujących należności o 14,8 mln zł.

Obszar Bankowości Korporacyjnej

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

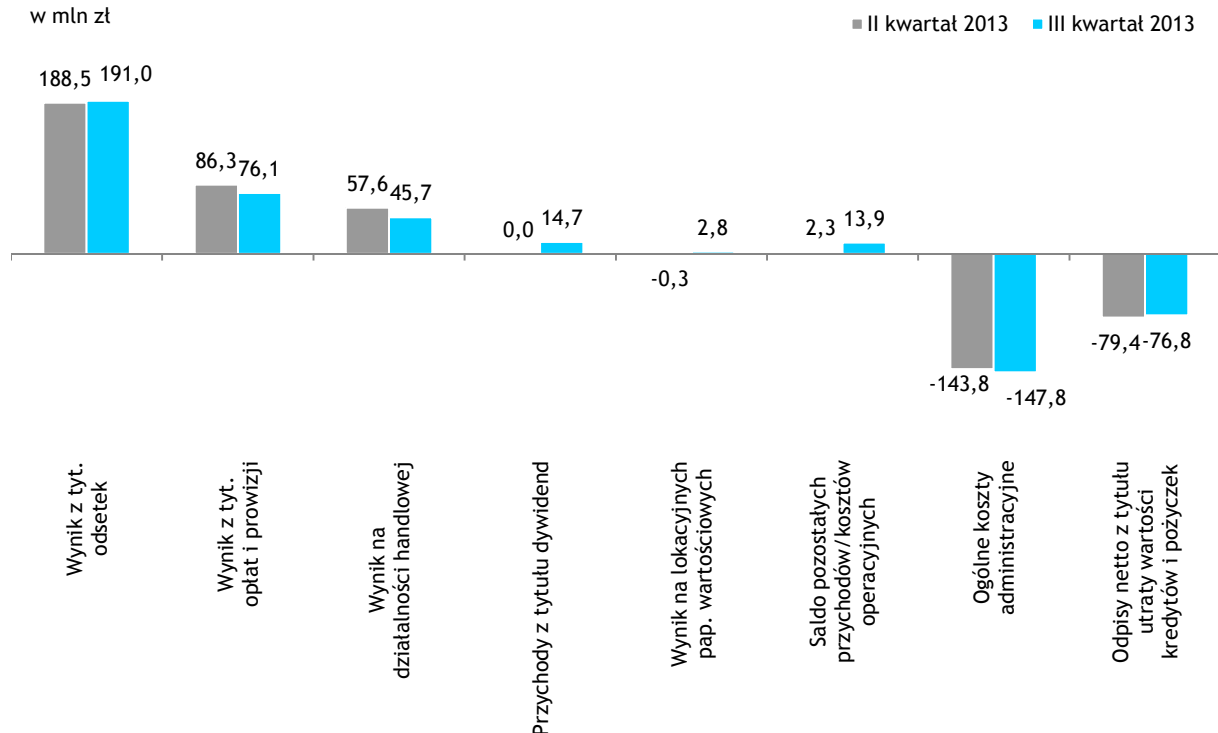
Klienci Korporacyjni i Instytucje

Podsumowanie wyników segmentu

W III kwartale 2013 roku segment Klientów Korporacyjnych i Instytucji odnotował zysk brutto w wysokości 119,6 mln zł, co oznacza wzrost o 8,3 mln zł, tj. 7,5% w stosunku do poprzedniego kwartału.

Korporacje i Instytucje - dekompozycja zysku brutto

w mln zł



Na kształtowanie się wyniku brutto segmentu Klientów Korporacyjnych i Instytucji w III kwartale 2013 roku wpływ miały następujące czynniki:

- **Wzrost dochodów** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 9,8 mln zł, tj. 2,9% do poziomu 344,2 mln zł. Wynik z tytułu odsetek był wyższy o 2,5 mln zł, tj. 1,3%, zaś wynik z tytułu optat i prowizji spadł o 10,2 mln zł, tj. 11,8%. W omawianym okresie wynik na działalności handlowej był mniejszy o 11,8 mln zł, tj. 20,5%. Dodatkowo, w III kwartale 2013 roku na wynik segmentu Korporacji i Instytucji pozytywny wpływ miała dywidenda z PZU.
- **Wzrost kosztów działania i amortyzacji** w porównaniu do II kwartału 2013 roku o 4,0 mln zł, tj. 2,8% do poziomu 147,8 mln zł. Główną przyczyną tej zmiany był wzrost kosztów osobowych i rzeczowych.
- **Spadek odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek** o 2,6 mln zł, tj. 3,2% do poziomu 76,8 mln zł.

Liczba klientów korporacyjnych

Łączna liczba klientów na koniec września 2013 roku wyniosła 16 001 podmiotów i była wyższa od liczby klientów na koniec grudnia 2012 roku o 906 firm oraz wyższa od liczby klientów na koniec III kwartału 2012 roku o 1 119 firmy.

Poniższe zestawienie przedstawia zmiany w strukturze i liczebności klientów korporacyjnych:

	31.12.2012	31.03.2013	30.06.2013	30.09.2013
K1*	1 228	1 243	1 253	1 266
K2*	4 583	4 701	4 795	4 885
K3*	9 284	9 352	9 554	9 850
Razem	15 095	15 296	15 602	16 001

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

Strategiczne linie produktowe**Cash management**

W III kwartale 2013 roku liczba zrealizowanych transakcji Polecenia Zapłaty wyniosła 1 379,6 tys. i była o 17,6% wyższa od liczby transakcji zrealizowanych w II kwartale 2013 roku oraz o 20,2% wyższa od liczby transakcji zrealizowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego. W III kwartale 2013 roku liczba zrealizowanych transakcji Identyfikacji Płatności Handlowych wyniosła prawie 2,5 mln i była wyższa o 2,6% od liczby transakcji zrealizowanych w II kwartale 2013 roku oraz niższa o 3,5% w stosunku do III kwartału 2012 roku. Na koniec września 2013 roku o 28,9% wzrosła liczba klientów korzystających z najbardziej zaawansowanych rozwiązań w zakresie konsolidacji środków na rachunkach bankowych (w porównaniu z końcem września 2012 roku). Na koniec września 2013 roku 909 klientów korzystało z oferty Cash pooling i Shared balance.

Depozyty klientów korporacyjnych

Wartość zgromadzonych w BRE Banku depozytów klientów korporacyjnych (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec III kwartału 2013 roku wyniosła 21 780 mln zł i była wyższa od poziomu z końca czerwca 2013 roku o 5,4% oraz wyższa od poziomu z końca III kwartału 2012 roku o 1,0%.

Wartość depozytów przedsiębiorstw na koniec III kwartału 2013 roku wyniosła 18 948 mln zł i była wyższa od poziomu z końca czerwca 2013 roku o 10,0% oraz wyższa od poziomu z końca III kwartału 2012 roku o 3,4%. W III kwartale 2013 roku udział Banku w całości rynku depozytów dla przedsiębiorstw wzrósł z 8,7% w II kwartale 2013 roku do 9,5%.

Kredyty klientów korporacyjnych

Wartość kredytów udzielonych klientom korporacyjnym BRE Banku (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec III kwartału 2013 roku osiągnęła 23 985 mln zł i była niższa od poziomu z końca czerwca 2013 roku o 1,3% oraz niższa od poziomu z końca III kwartału 2012 roku o 3,5%.

Wartość kredytów dla przedsiębiorstw na koniec III kwartału 2013 roku wyniosła 16 868 mln zł i była niższa od poziomu z końca II kwartału 2013 roku o 1,1% oraz niższa o 5,3% rok do roku. W III kwartale 2013 roku odnotowano niewielki spadek udziału Banku w rynku kredytów dla przedsiębiorstw, tj. z 6,3% w II kwartale 2013 roku do 6,2%. Wskaźnik kredytów do depozytów dla przedsiębiorstw w Banku na koniec III kwartału 2013 roku wyniósł 89,0% i był niższy od poziomu rynkowego, który wyniósł 135,3%.

Wartość kredytów udzielonych jednostkom samorządu terytorialnego na koniec III kwartału 2013 roku wyniosła 1 599 mln zł i była o 3,5% niższa od poziomu z końca II kwartału 2013 roku.

Sieć korporacyjna

Według stanu na koniec września 2013 roku sieć placówek korporacyjnych BRE Banku obejmowała 29 Oddziałów i 18 Biur Korporacyjnych.

Rozwój oferty Bankowości Korporacyjnej

- **Rachunek Zastrzeżony (Escrow) z wykorzystaniem usługi Cash Pool.** Rozwiązanie łączy w sobie najlepsze cechy obu produktów, Bank weryfikuje warunki wypłaty z rachunku (Escrow) oraz pozwala na optymalizację zarządzania płynnością (cash pool).
- **Obsługa gotówkowa sieci bankomatów Planet Cash** - BRE Bank rozpoczął obsługę gotówkową ogólnopolskiej sieci 371 bankomatów Planet Cash. Obsługa opiera się na udostępnieniu gotówki w obiegu zamkniętym, w pełni kontrolowanym przez BRE Bank. Gotówka jest przygotowywana w sortowniach BRE Banku, a następnie przewożona do bankomatów za pośrednictwem firm konwojujących współpracujących z Bankiem.
- **Tokeny w formie DisplayCard.** Nowe urządzenia zabezpieczające logowanie do systemu bankowości elektronicznej iBRE mają rozmiar karty płatniczej, są wygodniejsze w użytkowaniu i zapewniają wysoki stopień ochrony poufności kodu autoryzacyjnego.

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

Wartość umów leasingu zawartych przez BRE Leasing dotyczyła jedynie sektora ruchomości i wyniosła 529,2 mln zł (+3,9% kwartał do kwartału). Udział spółki w rynku łącznie wyniósł 7,2% (w rynku ruchomości 6,1%, a w rynku nieruchomości spółka pozostaje liderem z udziałem na poziomie 25,7%).

Wynik brutto spółki w III kwartale 2013 roku wyniósł 21,3 mln zł, co oznacza wzrost o 121,9% w stosunku do II kwartału 2013 roku. Na wyższy wynik wpływ miały mniejsze koszty ryzyka oraz zwrot podatku VAT w wysokości 6,7 mln zł.

BRE Faktoring SA

W III kwartale 2013 roku BRE Faktoring zrealizował obroty o wartości 2,2 mld zł (wzrost o 20,4% kwartał do kwartału). Spółka odnotowała nieznaczny wzrost udziału w obrotach firm faktoringowych, utrzymując siódmą pozycję na rynku.

Wynik brutto w III kwartale 2013 roku wyniósł 5,1 mln zł wobec 4,5 mln zł w II kwartale 2013 roku, tj. +14,6% w związku ze wzrostem dochodów prowizyjnych.

Transfinance a.s.

W III kwartale 2013 roku Transfinance odnotował wzrost obrotów do poziomu 6,7 mld zł (wzrost o 13,7% w porównaniu z II kwartałem 2013 roku), dzięki wzrostowi faktoringu krajowego (wzrost o 17,5%) oraz faktoringu eksportowego (wzrost o 9,2%).

Wynik brutto w III kwartale 2013 roku wyniósł 1,0 mln zł wobec 0,8 mln zł w II kwartale 2013 roku.

MLV 45 Sp. z o.o. Sp. k. (poprzednio BRE Holding Sp. z o.o.)

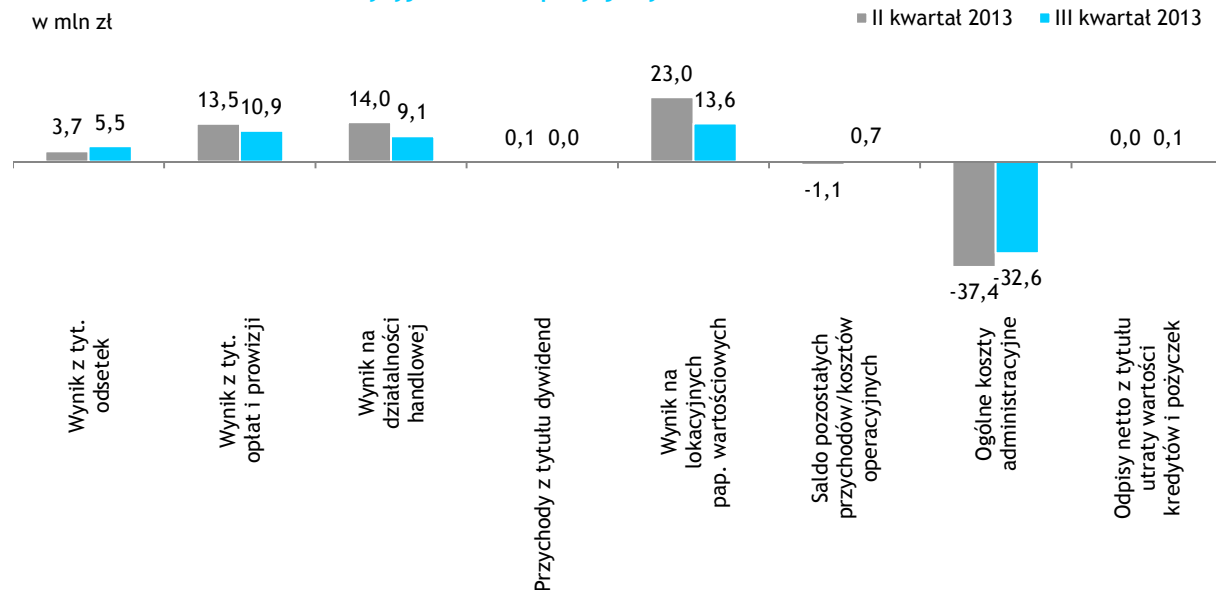
BRE Holding Sp. z o.o. został utworzony w listopadzie 2007 roku przez BRE Bank, jego jedyne go udziałowca. Majątek spółki stanowią akcje i udziały w spółkach: BRE Bank Hipoteczny SA, BRE Faktoring SA, BRE Leasing Sp. z o.o. oraz BRE.locum SA o łącznej wartości 536,1 mln zł.

W III kwartale 2013 roku spółka BRE Holding została przekształcona w spółkę komandytową MLV 45 Sp. z o.o. Sp. k. W III kwartale 2013 roku strata brutto wyniosła 79,0 tys. zł wobec 40,7 tys. zł zysku w poprzednim kwartale.

Działalność Handlowa i Inwestycyjna**Podsumowanie wyników segmentu**

W III kwartale 2013 roku segment Działalność Handlowa i Inwestycyjna odnotował zysk brutto w wysokości 7,4 mln zł w porównaniu do 15,8 mln zł zysku w poprzednim kwartale.

Działalność Handlowa i Inwestycyjna - dekompozycja zysku brutto



Na kształtowanie się wyniku segmentu Działalności Handlowej i Inwestycyjnej w III kwartale 2013 roku wpływ miały następujące czynniki:

- **Spadek dochodów** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 13,4 mln zł, tj. 25,2% do poziomu 39,8 mln zł. Wynik z tytułu odsetek był większy o 1,7 mln zł, tj. 46,2% i wyniósł 5,5 mln zł. Wynik z tytułu opłat i prowizji był mniejszy o 2,5 mln zł, tj. 18,9%. Wynik na działalności handlowej spadł do poziomu 9,1 mln zł (spadek o 4,9 mln zł, tj. 35,2%), głównie z powodu niższych zysków na instrumentach pochodnych na stopę procentową.
- **Niższy poziom kosztów działania i amortyzacji** o 4,9 mln zł, tj. 13,0%, głównie ze względu na niższe koszty pracownicze i koszty rzeczowe.

Pozycja rynkowa

BRE Bank zajmuje pierwszą pozycję na rynku średnioterminowych bankowych papierów dłużnych z 32,8% udziałem w rynku, drugą pozycję na rynku średnioterminowych obligacji przedsiębiorstw z 15,6% udziałem w rynku oraz trzecią pozycję na rynku krótkoterminowych papierów dłużnych z udziałem w rynku na poziomie 16,5% (dane na koniec września 2013 roku).

Bank utrzymuje wysoką aktywność na rynkach finansowych z udziałem w rynku instrumentów pochodnych na stopę procentową na poziomie około 26,9%, a w zakresie obrotu obligacjami i bonami skarbowymi 10,1%. Udział w transakcjach walutowych FX (spot i forward) wyniósł 11,8% (dane na koniec sierpnia 2013 roku).

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

Udział DI BRE w obrocie na rynku akcji wyniósł 4,4%, co zagwarantowało mu ósme miejsce na rynku, w porównaniu z dziewiątą pozycją w ubiegłym kwartale. Na rynku transakcji terminowych DI BRE zajął drugą pozycję, z udziałem na poziomie 18,6%. Na rynku opcji DI BRE nadal był liderem rynku z udziałem 22,0%.

Na koniec III kwartału 2013 roku łączna liczba klientów DI BRE wyniosła 289,4 tys. i była o 8,2 tys. większa niż w ubiegłym kwartale.

W III kwartale 2013 roku DI BRE osiągnął zysk brutto w wysokości 5,9 mln zł wobec 4,0 mln zł w poprzednim kwartale, co było głównie efektem niższych pozycji kosztowych.

BRE Finance France S.A. (BFF)

Przedmiotem działalności BFF jest pozyskiwanie dla BRE Banku środków finansowych z rynków międzynarodowych poprzez emisje euroobligacji. W 2012 roku dokonano aktualizacji programu emisji euroobligacji. We wrześniu 2013 roku spółka dokonała emisji euroobligacji o wartości nominalnej 200 mln franków szwajcarskich z terminem wykupu w 2018 roku. Rozliczenie emisji nastąpiło 8 października 2013 roku (więcej informacji w części Główne wydarzenia w Grupie BRE Banku w III kwartale 2013 roku).

W III kwartale 2013 roku spółka wykazała 19 tys. zł straty.

Pozostałe spółki

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

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

W III kwartale 2013 roku, spółka odnotowała wynik brutto na poziomie 470,0 tys. zł, w porównaniu do 244,0 tys. zł w II kwartale 2013 roku. Na wzrost wyniku wpłynęła przede wszystkim dalsza optymalizacja w obszarze kosztów podstawowej działalności (spadek o 10,9%), przy niewielkim obniżeniu przychodów z BRE Banku (spadek o 4,7%).

BRE.locum SA

BRE.locum jest spółką deweloperską, działającą na pierwotnym rynku nieruchomości. W III kwartale 2013 roku spółka BRE.locum sprzedała 82 mieszkania podczas gdy w II kwartale 2013 roku było to 56 mieszkań. Według stanu na koniec września 2013 roku spółka miała w ofercie 554 mieszkania, w tym 453 ukończone oraz 101 mieszkań w projektach realizowanych.

Zysk brutto spółki w III kwartale 2013 roku wyniósł 5,6 mln zł wobec 2,8 mln zł w poprzednim kwartale.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	III kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody z tytułu odsetek	5	945 404	2 962 134	1 144 495	3 317 137
Koszty odsetek	5	(389 049)	(1 366 991)	(571 410)	(1 638 984)
Wynik z tytułu odsetek		556 355	1 595 143	573 085	1 678 153
Przychody z tytułu opłat i prowizji	6	339 418	998 353	318 392	963 681
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6	(122 817)	(362 753)	(114 340)	(319 148)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		216 601	635 600	204 052	644 533
Przychody z tytułu dywidend	7	14 768	17 077	11 191	13 853
Wynik na działalności handlowej, w tym:	8	86 282	264 540	99 478	280 463
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		<i>71 698</i>	<i>215 158</i>	<i>90 376</i>	<i>243 078</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		<i>14 584</i>	<i>49 382</i>	<i>9 102</i>	<i>37 385</i>
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	9	16 368	53 302	5 390	41 884
Pozostałe przychody operacyjne	10	94 830	270 338	53 111	185 366
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	11	(173 585)	(360 698)	(134 870)	(355 648)
Ogólne koszty administracyjne	12	(371 404)	(1 100 548)	(383 126)	(1 083 123)
Amortyzacja		(45 425)	(135 859)	(45 303)	(144 242)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(51 980)	(147 281)	(28 596)	(89 047)
Wynik działalności operacyjnej		342 810	1 091 614	354 412	1 172 192
Zysk brutto		342 810	1 091 614	354 412	1 172 192
Podatek dochodowy		(62 838)	(214 073)	(74 499)	(241 518)
Zysk netto		279 972	877 541	279 913	930 674
Zysk netto przypadający na:					
- akcjonariuszy BRE Banku SA		279 066	875 516	280 064	930 653
- udziały niekontrolujące		906	2 025	(151)	21

Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA			875 516		930 653
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14		42 149 505		42 111 809
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14		20,77		22,10
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14		42 162 774		42 153 139
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14		20,77		22,08

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	III kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Zysk netto	279 972	877 541	279 913	930 674
Pozostałe dochody całkowite netto	(6 841)	(212 185)	79 006	173 940
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	3	370	(544)	(2 091)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (netto)	(6 844)	(212 555)	79 550	176 031
Dochody całkowite netto, razem	273 131	665 356	358 919	1 104 614
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:				
- akcjonariuszy BRE Banku SA	272 225	663 331	359 070	1 104 593
- udziały niekontrolujące	906	2 025	(151)	21

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Kasa, operacje z bankiem centralnym		794 706	2 039 840	4 819 203	1 476 061
Należności od banków		2 935 740	4 828 511	3 944 578	4 397 325
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	15	1 402 650	1 741 743	1 150 886	2 115 535
Pochodne instrumenty finansowe	16	2 309 053	2 544 434	2 802 695	1 942 500
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	17	69 312 048	71 904 305	67 059 254	69 196 618
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		1 134	1 109	2 439	2 431
Lokacyjne papiery wartościowe	18	24 894 354	22 681 955	19 993 388	17 857 832
Wartości niematerialne	19	421 170	415 428	436 123	407 959
Rzeczowe aktywa trwałe	20	723 088	736 680	773 904	788 153
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		38 903	884	129	595
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	343 762	385 775	369 821	340 109
Inne aktywa		911 444	950 859	883 626	1 280 409
AKTYWA RAZEM		104 088 052	108 231 523	102 236 046	99 805 527
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY					
Z o b o w i ą z a n i a					
Zobowiązania wobec banku centralnego		-	1	-	-
Zobowiązania wobec innych banków		21 416 248	23 427 634	21 110 939	22 701 039
Pochodne instrumenty finansowe	16	2 472 433	3 087 827	3 476 684	2 504 368
Zobowiązania wobec klientów	21	60 085 074	62 195 198	57 983 600	57 228 772
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		4 869 607	4 904 909	4 892 275	3 038 175
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		(5 466)	(10 282)	4 220	-
Zobowiązania podporządkowane		3 310 880	3 347 965	3 222 295	3 235 502
Pozostałe zobowiązania		1 751 392	1 364 546	1 394 845	1 537 920
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		5 286	18 011	226 215	192 358
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	2 870	2 559	1 662	1 554
Rezerwy	22	215 306	205 116	213 327	180 020
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		94 123 630	98 543 484	92 526 062	90 619 708
K a p i t a ł y					
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA		9 937 904	9 662 427	9 685 493	9 161 888
Kapitał podstawowy:		3 511 146	3 502 396	3 501 633	3 501 141
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		168 681	168 568	168 556	168 548
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 342 465	3 333 828	3 333 077	3 332 593
Zyski zatrzymane		6 155 159	5 881 591	5 700 076	5 425 021
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		5 279 643	5 285 141	4 496 846	4 494 368
- Wynik roku bieżącego		875 516	596 450	1 203 230	930 653
Inne pozycje kapitału własnego		271 599	278 440	483 784	235 726
Udziały niekontrolujące		26 518	25 612	24 491	23 931
K a p i t a ł y r a z e m		9 964 422	9 688 039	9 709 984	9 185 819
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM		104 088 052	108 231 523	102 236 046	99 805 527
Współczynnik wypłacalności	24	19,17	18,18	18,73	15,44
Wartość księgowa		9 937 904	9 662 427	9 685 493	9 161 888
Liczba akcji		42 170 252	42 141 986	42 138 976	42 137 036
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		235,66	229,28	229,85	217,43

Grupa BRE Banku SA

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2013 roku

(w tys. zł)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2013 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego		Kapitały przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA razem	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Stan na 1 stycznia 2013 r.	168 556	3 333 077	3 353 504	94 863	945 953	1 305 756	-	106	483 678	9 685 493	24 491	9 709 984
Dochody całkowite razem							875 516	370	(212 555)	663 331	2 025	665 356
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(421 420)	-	-	-	(421 420)	-	(421 420)
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	44 000	(44 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	764 808	-	-	(764 808)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	125	-	-	-	-	-	-	-	-	125	-	125
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2
Program opcji pracowniczych	-	9 388	-	987	-	-	-	-	-	10 375	-	10 375
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	10 375	-	-	-	-	-	10 375	-	10 375
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	9 388	-	(9 388)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2013 r.	168 681	3 342 465	4 118 312	95 850	989 953	75 528	875 516	476	271 123	9 937 904	26 518	9 964 422

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego		Kapitały przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA razem	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Stan na 1 stycznia 2012 r.	168 411	3 325 401	2 334 675	81 174	841 953	1 235 355	-	1 921	59 865	8 048 755	23 910	8 072 665
Dochody całkowite razem							1 203 230	(1 815)	423 813	1 625 228	581	1 625 809
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	104 000	(104 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy	-	-	-	10 000	-	(10 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	1 018 829	-	-	(1 018 829)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	145	-	-	-	-	-	-	-	-	145	-	145
Program opcji pracowniczych	-	7 676	-	3 689	-	-	-	-	-	11 365	-	11 365
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	11 365	-	-	-	-	-	11 365	-	11 365
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	7 676	-	(7 676)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012 r.	168 556	3 333 077	3 353 504	94 863	945 953	102 526	1 203 230	106	483 678	9 685 493	24 491	9 709 984

Grupa BRE Banku SA

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2013 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2012 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego		Kapitały przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA razem	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Stan na 1 stycznia 2012 r.	168 411	3 325 401	2 334 675	81 174	841 953	1 235 355	-	1 921	59 865	8 048 755	23 910	8 072 665
Dochody całkowite razem							930 653	(2 091)	176 031	1 104 593	21	1 104 614
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	104 000	(104 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy	-	-	-	10 000	-	(10 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	1 018 829	-	-	(1 018 829)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	137	-	-	-	-	-	-	-	-	137	-	137
Program opcji pracowniczych	-	7 192	-	1 211	-	-	-	-	-	8 403	-	8 403
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	8 403	-	-	-	-	-	8 403	-	8 403
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	7 192	-	(7 192)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2012 r.	168 548	3 332 593	3 353 504	92 385	945 953	102 526	930 653	(170)	235 896	9 161 888	23 931	9 185 819

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 30.09.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 893 527)	2 545 471
Zysk przed opodatkowaniem	1 091 614	1 172 192
Korekty:	(2 985 141)	1 373 279
Zapłacony podatek dochodowy	(393 285)	(353 394)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	174 939	182 484
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	465 174	(1 654 343)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(13 761)	(12 612)
Utrata wartości aktywów finansowych	472	105
Dywidendy otrzymane	(17 077)	(13 853)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(2 962 134)	(3 317 137)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	1 366 991	1 638 984
Odsetki otrzymane	2 792 160	3 532 021
Odsetki zapłacone	(1 498 192)	(1 364 248)
Zmiana stanu należności od banków	413 294	(1 462 142)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	49 898	195 667
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(456 932)	255 953
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(2 085 275)	(1 619 388)
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych	(5 162 907)	2 905 788
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(17 830)	(414 951)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 634 786	(338 946)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 171 880	3 095 428
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	183 757	213 881
Zmiana stanu rezerw	1 979	26 852
Zmiana stanu innych zobowiązań	366 922	(122 870)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 893 527)	2 545 471
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(99 303)	(140 869)
Wpływy z działalności inwestycyjnej	52 197	45 544
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	2	13 200
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21 704	18 491
Dywidendy otrzymane	17 077	13 853
Inne wpływy inwestycyjne	13 414	-
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	151 500	186 413
Nabywanie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	18	-
Nabywanie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	151 482	186 413
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(99 303)	(140 869)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(2 243 041)	(2 207 272)
Wpływy z działalności finansowej	962 882	4 094 025
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	82 356	84 254
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	428 240	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	452 161	4 009 634
Z tytułu emisji akcji zwykłych	125	137
Wydatki z tytułu działalności finansowej	3 205 923	6 301 297
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	1 744 365	3 121 511
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	239 751	10 542
Wykup dłużnych papierów wartościowych	764 289	2 892 476
Nabywanie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania	1 651	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	336	271
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	421 420	-
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków oraz od pożyczek podporządkowanych	34 111	276 497
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 243 041)	(2 207 272)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(4 235 871)	197 330
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(32 590)	(7 638)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	7 578 317	4 675 211
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	3 309 856	4 864 903

Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

Rachunek zysków i strat

	Nota	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	III kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody z tytułu odsetek		866 084	2 717 964	1 044 619	3 024 236
Koszty odsetek		(362 433)	(1 276 396)	(525 062)	(1 504 271)
Wynik z tytułu odsetek		503 651	1 441 568	519 557	1 519 965
Przychody z tytułu opłat i prowizji		288 096	840 756	267 098	798 294
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(111 038)	(324 586)	(94 119)	(269 035)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		177 058	516 170	172 979	529 259
Przychody z tytułu dywidend		14 750	52 109	518	35 620
Wynik na działalności handlowej, w tym:		84 632	248 397	97 235	271 922
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		<i>72 814</i>	<i>208 949</i>	<i>89 274</i>	<i>239 722</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		<i>11 818</i>	<i>39 448</i>	<i>7 961</i>	<i>32 200</i>
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone		16 368	53 540	2 882	29 007
Pozostałe przychody operacyjne		15 280	62 416	15 301	46 079
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(154 625)	(317 540)	(126 124)	(321 251)
Ogólne koszty administracyjne		(310 910)	(914 247)	(318 685)	(889 905)
Amortyzacja		(38 888)	(116 411)	(38 613)	(125 091)
Pozostałe koszty operacyjne		(20 920)	(57 508)	(11 437)	(34 044)
Wynik działalności operacyjnej		286 396	968 494	313 613	1 061 561
Zysk brutto		286 396	968 494	313 613	1 061 561
Podatek dochodowy		(51 850)	(185 455)	(66 848)	(214 149)
Zysk netto		234 546	783 039	246 765	847 412

Zysk netto			783 039		847 412
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14		42 149 505		42 111 809
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14		18,58		20,12
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14		42 162 774		42 153 139
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14		18,57		20,10

Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	III kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Zysk netto	234 546	783 039	246 765	847 412
Pozostałe dochody całkowite netto	(6 080)	(213 364)	89 652	191 458
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	823	44	302	164
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(6 903)	(213 408)	89 350	191 294
Dochody całkowite netto, razem	228 466	569 675	336 417	1 038 870

Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Kasa, operacje z bankiem centralnym	781 244	2 034 442	4 816 095	1 471 138
Należności od banków	3 880 951	5 809 796	5 052 629	5 515 413
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 475 365	1 873 558	1 528 994	2 296 826
Pochodne instrumenty finansowe	2 305 609	2 554 875	2 796 542	1 929 333
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	64 709 869	67 274 334	62 100 314	64 329 624
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	1 134	1 109	2 439	2 431
Lokacyjne papiery wartościowe	24 740 583	22 462 925	19 740 852	18 102 479
Inwestycje w jednostki zależne	653 181	653 623	937 336	548 670
Wartości niematerialne	375 185	368 483	389 325	361 844
Rzeczowe aktywa trwałe	453 987	462 604	480 647	489 500
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	38 047	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	108 389	147 781	127 505	94 584
Inne aktywa	208 557	209 673	176 298	420 961
AKTYWA RAZEM	99 732 101	103 853 203	98 148 976	95 562 803
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY				
Z o b o w i ą z a n i a				
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	1	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	20 880 552	22 865 863	20 241 514	21 795 359
Pochodne instrumenty finansowe	2 481 082	3 063 379	3 481 294	2 511 006
Zobowiązania wobec klientów	61 685 821	63 919 189	59 881 918	56 950 776
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	(5 466)	(10 282)	4 220	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	456 816	452 029	659 048	895 234
Zobowiązania podporządkowane	3 310 880	3 347 965	3 222 295	3 235 502
Pozostałe zobowiązania	1 466 622	989 084	1 147 996	1 235 243
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	14 393	217 940	183 925
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	81	84	79	79
Rezerwy	133 101	120 604	128 815	97 363
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	90 409 489	94 762 309	88 985 119	86 904 487
K a p i t a ł y				
Kapitał podstawowy:	3 511 146	3 502 396	3 501 633	3 501 141
- Zarejestrowany kapitał akcyjny	168 681	168 568	168 556	168 548
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 342 465	3 333 828	3 333 077	3 332 593
Zyski zatrzymane	5 538 490	5 309 442	5 175 884	4 821 334
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	4 755 451	4 760 949	3 976 400	3 973 922
- Wynik roku bieżącego	783 039	548 493	1 199 484	847 412
Inne pozycje kapitału własnego	272 976	279 056	486 340	335 841
K a p i t a ł y r a z e m	9 322 612	9 090 894	9 163 857	8 658 316
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	99 732 101	103 853 203	98 148 976	95 562 803
Współczynnik wypłacalności	20,88	19,86	19,66	16,72
Wartość księgowa	9 322 612	9 090 894	9 163 857	8 658 316
Liczba akcji	42 170 252	42 141 986	42 138 976	42 137 036
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	221,07	215,72	217,47	205,48

Grupa BRE Banku SA

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2013 roku

(w tys. zł)

Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2013 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane				Inne pozycje kapitału własnego		Razem	
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży
Stan na 1 stycznia 2013 r.	168 556	3 333 077	3 027 390	23 867	925 143	1 199 484	-	(7 778)	494 118	9 163 857
Dochody całkowite razem							783 039	44	(213 408)	569 675
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(421 420)	-	-	-	(421 420)
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	40 000	(40 000)	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	738 064	-	-	(738 064)	-	-	-	-
Emisja akcji	125	-	-	-	-	-	-	-	-	125
Program opcji pracowniczych	-	9 388	-	987	-	-	-	-	-	10 375
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	10 375	-	-	-	-	-	10 375
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	9 388	-	(9 388)	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2013 r.	168 681	3 342 465	3 765 454	24 854	965 143	-	783 039	(7 734)	280 710	9 322 612

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane				Inne pozycje kapitału własnego		Razem	
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży
Stan na 1 stycznia 2012 r.	168 411	3 325 401	2 061 378	20 178	825 143	1 066 012	-	(8 333)	152 716	7 610 906
Dochody całkowite razem							1 199 484	555	341 402	1 541 441
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	100 000	(100 000)	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	966 012	-	-	(966 012)	-	-	-	-
Emisja akcji	145	-	-	-	-	-	-	-	-	145
Program opcji pracowniczych	-	7 676	-	3 689	-	-	-	-	-	11 365
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	11 365	-	-	-	-	-	11 365
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	7 676	-	(7 676)	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012 r.	168 556	3 333 077	3 027 390	23 867	925 143	-	1 199 484	(7 778)	494 118	9 163 857

Grupa BRE Banku SA

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2013 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2012 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane				Inne pozycje kapitału własnego		Razem	
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży
Stan na 1 stycznia 2012 r.	168 411	3 325 401	2 061 378	20 178	825 143	1 066 012	-	(8 333)	152 716	7 610 906
Dochody całkowite razem							847 412	164	191 294	1 038 870
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	100 000	(100 000)	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	966 012	-	-	(966 012)	-	-	-	-
Emisja akcji	137	-	-	-	-	-	-	-	-	137
Program opcji pracowniczych	-	7 192	-	1 211	-	-	-	-	-	8 403
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	8 403	-	-	-	-	-	8 403
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	7 192	-	(7 192)	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2012 r.	168 548	3 332 593	3 027 390	21 389	925 143	-	847 412	(8 169)	344 010	8 658 316

Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 30.09.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		(3 084 763)	2 076 934
Zysk przed opodatkowaniem		968 494	1 061 561
Korekty:		(4 053 257)	1 015 373
Zapłacony podatek dochodowy		(368 040)	(332 106)
Amortyzacja		116 411	125 091
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej		471 499	(1 650 260)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej		(13 683)	(2 243)
Utrata wartości aktywów finansowych		472	105
Dywidendy otrzymane		(52 109)	(35 620)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)		(2 717 964)	(3 024 236)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)		1 276 396	1 504 271
Odsetki otrzymane		2 780 947	3 107 024
Odsetki zapłacone		(1 515 463)	(1 186 519)
Zmiana stanu należności od banków		145 992	(906 051)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		344 107	253 535
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		(467 844)	274 748
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom		(2 652 829)	(2 837 297)
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych		(5 263 977)	3 061 924
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(32 942)	(96 737)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		1 663 958	(244 141)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		1 901 134	3 043 483
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		(2 610)	8 545
Zmiana stanu rezerw		4 286	25 059
Zmiana stanu innych zobowiązań		329 002	(73 202)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(3 084 763)	2 076 934
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		260 077	(72 974)
Wpływy z działalności inwestycyjnej		361 467	37 951
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		2	56
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		493	2 275
Dywidendy otrzymane		52 109	35 620
Inne wpływy inwestycyjne		308 863	-
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		101 390	110 925
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		18	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		101 372	110 925
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		260 077	(72 974)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		(1 846 652)	(1 335 822)
Wpływy z działalności finansowej		510 721	2 844 556
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków		82 356	84 254
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów		428 240	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	2 760 165
Z tytułu emisji akcji zwykłych		125	137
Wydatki z tytułu działalności finansowej		2 357 373	4 180 378
Splaty kredytów i pożyczek od banków		1 439 808	2 012 356
Splaty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów		239 751	10 542
Wykup dłużnych papierów wartościowych		204 289	1 873 476
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania		11 000	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		6 994	7 982
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		421 420	-
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków oraz od pożyczek podporządkowanych		34 111	276 022
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(1 846 652)	(1 335 822)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)		(4 671 338)	668 138
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(38 881)	(10 778)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego		7 994 650	4 583 895
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego		3 284 431	5 241 255

Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje o Grupie BRE Banku SA

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

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

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

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

Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 30 września 2013 roku Grupa Kapitałowa BRE Banku SA objęta skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym składała się z następujących spółek:

BRE Bank SA; podmiot dominujący

Bank Rozwoju Eksportu SA powołany został uchwałą nr 99 Rady Ministrów z dnia 20 czerwca 1986 roku. Bank został zarejestrowany na podstawie prawomocnego postanowienia Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy - Rejestrowy w dniu 23 grudnia 1986 roku w Rejestrze Handlowym pod numerem RHB 14036. IX Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 4 marca 1999 roku podjęło uchwałę o zmianie nazwy banku na BRE Bank SA. Nowa firma Banku została wpisana do rejestru w dniu 23 marca 1999 roku. W dniu 11 lipca 2001 roku Sąd Rejonowy w Warszawie wydał postanowienie o wpisie Banku do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000025237.

Według Polskiej Klasyfikacji Działalności Bank posiada numer 6419Z „Pozostałe pośrednictwo pieniężne”. Zgodnie z Cedulą Giełdową Bank zaklasyfikowany jest do makrosektora „Finanse”, sektor „Banki”.

Zgodnie ze Statutem Banku, przedmiotem jego działalności jest świadczenie usług bankowych i konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych oraz prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie określonym w Statucie. Bank prowadzi działalność w zakresie obsługi klientów korporacyjnych, instytucjonalnych i detalicznych (w tym private banking) na terenie całego kraju oraz prowadzi działalność handlową i inwestycyjną, a także działalność maklerską.

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

Bank może otwierać i posiadać rachunki w bankach polskich i zagranicznych oraz ma prawo posiadania wartości dewizowych i dokonywania obrotu nimi.

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

Na dzień 30 września 2013 roku zatrudnienie w BRE Banku SA wynosiło 4 660 etatów, a w Grupie 6 052 etaty (30 września 2012 r.: Bank 4 687 etatów; Grupa 6 124 etaty).

Na dzień 30 września 2013 roku zatrudnienie w BRE Banku SA wynosiło 5 642 osoby, a w Grupie 7 807 osób (30 września 2012 r.: Bank 5 626 osób; Grupa 8 034 osoby).

Działalność Grupy realizowana jest w następujących segmentach, szczegółowo opisanych w Nocie 4.

Segment Korporacji i Rynków Finansowych, w tym:

Klienci Korporacyjni i Instytucje

- BRE Faktoring SA - podmiot zależny
- BRE Leasing Sp. z o.o. - podmiot zależny
- Garbary Sp. z o.o. - podmiot zależny
- MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa - podmiot zależny
- Transfinance a.s. - podmiot zależny

Działalność Handlowa i Inwestycyjna

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

Segment Bankowości Detalicznej (w tym Private Banking)

- Aspiro SA - podmiot zależny
- BRE Bank Hipoteczny SA - podmiot zależny
- BRE Wealth Management SA - podmiot zależny
- BRE Ubezpieczenia TUiR SA - podmiot zależny, ubezpieczyciel
- BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. - podmiot zależny, pośrednik ubezpieczeniowy
- BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. - podmiot zależny, agent ubezpieczeniowy

Pozostała działalność

- BRE Centrum Operacji Sp. z o.o. - podmiot zależny
- BRE.locum SA - podmiot zależny

Pozostałe informacje o spółkach Grupy

Z początkiem 2013 roku nastąpiła zmiana przypisania do segmentu spółki BRE Bank Hipoteczny. Spółka ta została przypisana do Segmentu Bankowości Detalicznej (poprzednio była częścią segmentu Działalność Handlowa i Inwestycyjna).

W trzecim kwartale 2013 roku nastąpiło przekształcenie spółki BRE Holding Sp. z o.o. w spółkę MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa. Przekształcenie związane było z planowanym utworzeniem Kapitałowej Grupy Podatkowej w ramach Grupy BRE Banku SA.

Szczegółowy opis działalności spółek Grupy BRE Banku SA został zaprezentowany w Notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok, opublikowanego w dniu 7 marca 2013 roku.

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

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

2.1. Podstawa sporządzenia

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BRE Banku SA sporządzono za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku.

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BRE Banku SA za trzeci kwartał 2013 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BRE Banku SA za trzeci kwartał 2013 roku powinno być czytane łącznie ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy BRE Banku za 2012 rok sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Prezentowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy BRE Banku SA dane za pierwsze półrocze 2013 roku były przedmiotem przeglądu biegłego rewidenta, natomiast prezentowane dane za rok 2012 były przedmiotem badania biegłego rewidenta.

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

2.2. Konsolidacja**Jednostki zależne:**

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat (zob. Nota 2.18).

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

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

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

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

Jednostki stowarzyszone:

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

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

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

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące spółki:

Nazwa spółki	30.09.2013		30.09.2012	
	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji
Aspiro SA	100%	pełna	100%	pełna
BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
BRE Bank Hipoteczny SA	100%	pełna	100%	pełna
BRE Centrum Operacji Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
BRE Faktoring SA	100%	pełna	100%	pełna
BRE Leasing Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
BRE Ubezpieczenia TUIR SA	100%	pełna	100%	pełna
BRE Wealth Management SA	100%	pełna	100%	pełna
Dom Inwestycyjny BRE Banku SA	100%	pełna	100%	pełna
Garbary Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa (poprzednio BRE Holding Sp. z o.o.)	100%	pełna	100%	pełna
Transfinance a.s.	100%	pełna	100%	pełna
BRE Finance France SA	99,98%	pełna	99,98%	pełna
BRE.locum SA	79,99%	pełna	79,99%	pełna
BRE GOLD FIZ Aktywów Niepublicznych	-	-	100% certyfikatów	pełna

2.3. Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

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

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

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

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

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

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

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

2.4. Przychody z tytułu opłat i prowizji

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

Prowizje i opłaty pobierane przez Grupę z tytułu wydania, odnowienia i zmiany limitu kart kredytowych i płatniczych, udzielonych gwarancji oraz z tytułu otwarcia, przedłużenia i podwyższenia akredytyw rozliczane są metodą liniową.

Prowizje i opłaty pobierane przez Grupę z tytułu operacji gotówkowych, prowadzenia rachunków klientów, realizacji przekazów oraz z tytułu działalności maklerskiej rozpoznawane są w rachunku zysków i strat jednorazowo.

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

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

Do wyniku z tytułu opłat i prowizji Grupa zalicza także wynagrodzenie uzyskane z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych podmiotów trzecich. Sposób ujęcia tych opłat w rachunku zysków i strat uzależniony jest między innymi od dobrowolności ubezpieczenia, dochodowości produktu powiązanego oraz poziomu składek w odniesieniu do podobnych instrumentów na rynku. W przypadku gdy takie opłaty zaliczane są do przychodów częściowo jednorazowo a częściowo rozliczane są w czasie w oparciu o metodę liniową w okresie trwania umowy ubezpieczeniowej, Grupa dodatkowo odracza część przychodów w związku z możliwością zwrotu części opłat spowodowanego wcześniejszym zakończeniem umowy ubezpieczeniowej.

2.5. Przypis składki

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

2.6. Odszkodowania i świadczenia netto

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

2.7. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

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

2.8. Aktywa finansowe

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

Standaryzowane transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży ujmuje się na dzień rozliczenia transakcji - dzień, w którym Grupa dostarcza lub otrzymuje dany składnik aktywów. Zmiany w wartości godziwej pomiędzy datą zawarcia transakcji a datą jej rozliczenia w przypadku aktywów wycenianych w wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat lub w innych pozycjach kapitału własnego. Kredyty wykazywane są w momencie wypłaty gotówki na rzecz kredytobiorcy. Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane począwszy od dnia zawarcia transakcji.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

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

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

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

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

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

- wbudowany instrument pochodny nie zmienia znacząco przepływów pieniężnych, które byłyby wymagane umową, lub
- jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie przeprowadzonej podczas rozważenia po raz pierwszy hybrydowego instrumentu, że oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego (wbudowanych instrumentów pochodnych) byłoby zabronione, jak na przykład opcja przedpłaty wbudowana w pożyczkę pozwalająca jej posiadaczowi na spłatę pożyczki za kwotę zbliżoną do jej zamortyzowanego kosztu.

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

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

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

Przychody/koszty z tytułu odsetek od aktywów finansowych/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej (Nota 2.3), za wyjątkiem instrumentów pochodnych, których sposób ujęcia jest opisany w nocie 2.15, ujmuje się w wyniku z tytułu odsetek. Wycena i wynik ze sprzedaży aktywów finansowych/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej ujęte są w wyniku na działalności handlowej.

Pożyczki i należności

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

Wartość godziwa inwestycji notowanych na aktywnym rynku wynika z ich bieżącej wartości rynkowej. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie jest aktywny, Grupa ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny. Obejmują one wykorzystanie niedawno przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, odwołanie się do innych instrumentów, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz modele wyceny opcji oraz inne metody wyceny powszechnie stosowane przez uczestników rynku.

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

2.9. Aktywa reasekuracyjne

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

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

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

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

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

2.10. Kompensowanie instrumentów finansowych

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

2.11. Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wykazywane według amortyzowanego kosztu

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. O utracie wartości składnika lub grupy aktywów finansowych i stratach poniesionych z tego tytułu mowa jest wyłącznie wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („zdarzenie powodujące stratę”), oraz gdy to zdarzenie (lub zdarzenia) ma wpływ na możliwe do wiarygodnego oszacowania przyszłe przepływy pieniężne dotyczące tego aktywa lub grupy aktywów finansowych. Przesłanki niewykonania zobowiązania klienta wobec Banku podzielono na twarde przesłanki utraty wartości, których zajście jest jednoznaczne z koniecznością klasyfikacji klienta do kategorii default oraz miękkie przesłanki utraty wartości gdzie zajście danego zdarzenia może, ale nie musi, świadczyć o konieczności klasyfikacji klienta do kategorii default.

Lista twardej przesłanki utraty wartości:

1. Niespłacenie lub opóźniona spłata odsetek lub części kapitałowej zobowiązania przez klienta.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa wyceniane w wartości godziwej

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

Umowy renegotjowane

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

2.12. Umowy gwarancji finansowych

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

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

- wartości ustalonej zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” oraz
- wartości początkowej pomniejszonej, w odpowiednich przypadkach, o skumulowane odpisy amortyzacyjne ujęte zgodnie z MSR 18 „Przychody”.

2.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

2.14. Umowy sprzedaży i odkupu

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

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

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

Pożyczonych przez Grupę papierów wartościowych nie ujmuje się w sprawozdaniu finansowym, chyba że zostały sprzedane osobom trzecim. W takim wypadku, transakcje kupna i sprzedaży ujmuje się w sprawozdaniu finansowym, zaś odnośne zyski i straty uwzględnia się w wyniku na działalności handlowej. Obowiązek zwrotu pożyczonych papierów ujmuje się według wartości godziwej jako zobowiązanie przeznaczone do obrotu. Nie rozpoznaje się jako aktywów finansowych papierów wartościowych pożyczonych w transakcjach „buy sell back” oraz ponownie wypożyczonych w transakcjach „sell buy back”.

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

2.15. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń

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

Najlepszym wskaźnikiem wartości godziwej instrumentu pochodnego w momencie jego początkowego ujęcia jest cena zawarcia transakcji (czyli wartość godziwa zapłaconej lub otrzymanej zapłaty). Jeżeli 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, wówczas Grupa wykazuje zyski lub straty pierwszego dnia zgodnie z zasadami opisanymi w Nocie 2.16.

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

Zgodnie z zapisami MSR 39 OS 30: (i), opcja wcześniejszej spłaty nie musi być wydzielana z instrumentu dłużnego i wyceniana na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ wartość wykonania opcji wcześniejszej spłaty jest w przybliżeniu równa wartości zamortyzowanego kosztu instrumentu dłużnego na każdy dzień rozliczania. W przypadku, gdyby wartość opcji wcześniejszej spłaty nie była ściśle związana z instrumentem dłużnym, byłaby ona wyceniona oraz ujawniona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy; (ii), cena wykonania opcji przedpłaty daje pożyczkodawcy zwrot w kwocie w przybliżeniu równej wartości bieżącej utraconych odsetek za pozostały do końca okres zasadniczej umowy. Utracone odsetki są rezultatem pomnożenia kwoty nominalu objętej przedpłatą, przez różnicę stóp procentowych. Różnica stóp procentowych jest to nadwyżka efektywnej stopy procentowej umowy zasadniczej nad efektywną stopą procentową, którą jednostka uzyskaby na dzień przedpłaty, gdyby dokonała reinwestycji kwoty nominalu objętej przedpłatą w ramach podobnej umowy obejmującej okres pozostały do końca umowy zasadniczej.

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

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

- W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez jednostkę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki jednostka będzie oceniała efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem.

- Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego.
- W przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia, musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na rachunek zysków i strat.
- Efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego, mogą być wiarygodnie wycenione.
- Zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

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

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

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

Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

W przypadku, gdy instrument zabezpieczający wygaś albo został sprzedany, lub gdy zabezpieczenie przestało spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń, wszelkie łączne zyski lub straty wykazywane w tym momencie w pozostałych dochodach całkowitych pozostają w pozostałych dochodach całkowitych, do momentu ujęcia w rachunku zysków i strat prognozowanej transakcji. Jeżeli zawarcie prognozowanej transakcji nie jest już uznawane za prawdopodobne, łączne zyski lub straty wykazane w pozostałych dochodach całkowitych są niezwłocznie przenoszone do rachunku zysków i strat.

Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń

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

Grupa posiada w portfelu następujące instrumenty pochodne:

Instrumenty na ryzyko rynkowe:

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

- Swapy towarowe

Instrumenty na ryzyko stopy procentowej:

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

Instrumenty na ryzyko kursu walutowego:

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

2.16. Zyski i straty w momencie początkowego ujęcia

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

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

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

2.17. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte

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

2.18. Wartości niematerialne

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

Wartość firmy

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

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

Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (2-11 lat). Wydatki związane z tworzeniem lub utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty z chwilą poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez

Grupę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednie obejmują koszty osobowe związane z tworzeniem oprogramowania i odpowiednią część odnośnych kosztów ogólnych.

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

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

Koszty zakończonych prac rozwojowych

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

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

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

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

2.19. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

- Budynki i budowle	25-40 lat,
- Urządzenia techniczne i maszyny	5-15 lat,
- Środki transportu	5 lat,
- Sprzęt informatyczny	3,33-5 lat,
- Inwestycje w obce środki trwałe	10-40 lat lub okres najmu/ dzierżawy/ leasingu,
- Sprzęt biurowy, meble	5-10 lat.

Grunty i budynki obejmują głównie oddziały i biura. Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty.

Amortyzowane środki trwałe są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Wartość bilansowa środka trwałego jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego pomniejszonej o koszty jego sprzedaży i wartości użytkowej.

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

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

2.20. Zapasy

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

2.21. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

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

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

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

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

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

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

2.22. Odroczonego podatek dochodowy

Grupa tworzy rezerwę na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego spowodowaną różnicą między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań wykazywaną w sprawozdaniu finansowym a jego wartością podatkową. Dodatnią różnicę netto wykazuje się w pasywach jako „Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Ujemną różnicę netto ujmuje się w pozycji „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Zmianę stanu rezerwy na odroczonego podatku dochodowego oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w stosunku do poprzedniego okresu obrotowego zalicza się do pozycji „Podatek dochodowy”. Do wyliczenia podatku odroczonego stosuje się metodę bilansową.

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

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

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

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

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

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

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

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

2.23. Aktywa przejęte za długi

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

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

2.24. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

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

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

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

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

2.25. Leasing

Grupa BRE Banku SA jako leasingodawca

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

Przychody z tytułu leasingu ujmuje się w następujący sposób:

- Odsetki z tytułu leasingu finansowego

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

- Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego

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

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

Grupa BRE Banku SA jako leasingobiorca

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

2.26. Rezerwy

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

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

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

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

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

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

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

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

2.27. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia pracownicze

Świadczenia emerytalne

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

Świadczenia oparte na akcjach

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

2.28. Kapitał

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

Zarejestrowany kapitał akcyjny

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

■ Akcje własne

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

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

■ Koszty emisji akcji

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

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują:

- pozostały kapitał zapasowy,
- pozostałe kapitały rezerwowe,
- fundusz ogólnego ryzyka,
- niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych,
- wynik roku bieżącego.

Pozostały kapitał zapasowy, pozostały kapitał rezerwowy i fundusz ogólnego ryzyka tworzone są z odpisów z zysku i są przeznaczone na cele określone w statucie lub innych przepisach prawa.

Ponadto w pozostałym kapitale rezerwowym ujmuje się wycenę opcji pracowniczych.

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

Inne pozycje kapitałów

Inne pozycje kapitałów tworzone są w wyniku:

- wyceny instrumentów finansowych zakwalifikowanych do kategorii „dostępne do sprzedaży”,
- różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych.

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

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

Transakcje i salda

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

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

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

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

Spółki wchodzące w skład Grupy

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

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

Przy konsolidacji, różnice kursowe z tytułu przeliczenia inwestycji netto w jednostkach działających za granicą ujmuje się pozostałych dochodach całkowitych. Przy sprzedaży jednostki prowadzącej działalność za granicą, takie różnice kursowe ujmuje się w rachunku zysków i strat jako część zysku lub straty ze sprzedaży.

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

Działalność leasingowa

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

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

2.30. Działalność powiernicza

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

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

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

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności powierniczej.

2.31. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, za wyjątkiem wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują Bank za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 roku:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 10, Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe (zastępuje wymogi konsolidacji w MSR 27), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSSF 11, Wspólne przedsięwzięcia, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSSF 12, Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSSF 13, Wycena według wartości godziwej, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSR 19 (Zmieniony), Świadczenia Pracownicze, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSR 27, Jednostkowe Sprawozdania Finansowe (razem z MSSF 10 zastępuje MSR 27 Skonsolidowane i Jednostkowe Sprawozdania Finansowe), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSR 28, Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia (zastępuje MSR 28, Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1, Prezentacja Pozycji Pozostałych Całkowitych Dochodów, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 7, Ujawnienia - Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Wspólne porozumienia oraz Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji: Wytyczne zastosowania, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- Poprawki do MSSF 2009 - 2011, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- Kredyty rządowe (zmiany do MSSF 1), obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

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

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

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

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

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

- MSSF 9, Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27, Jednostki Inwestycyjne, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- KIMSF 21, Opłaty, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 36, Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej dla aktywów niefinansowych, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 39, Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja Rachunkowości zabezpieczeń, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Grupa uważa, że zastosowanie KIMSF 21 nie będzie miało wpływu na łączny poziom rozpoznawanych kosztów opłat w roku obrotowym, natomiast może mieć wpływ na poziom rozpoznawanych tego typu kosztów w poszczególnych kwartałach roku obrotowego. Grupa rozważa wpływ i moment, w którym zostanie zastosowany standard MSSF 9. Grupa uważa, że zastosowanie pozostałych standardów i interpretacji nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

2.32. Dane porównawcze

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

W czwartym kwartale 2012 roku Grupa zaprzestała wykazywania w oddzielnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej aktywów zastawionych. Dłużne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia, zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnie z ich klasyfikacją przed ustanowieniem zabezpieczenia w pozycjach „Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu” lub „Lokacyjne papiery wartościowe”. Informacje na temat dłużnych papierów wartościowych, na których ustanowiono zabezpieczenia, w dalszym ciągu dostępne są w Nocie 15 oraz 18.

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

Wpływ przekształceń wprowadzonych w 2013 roku na prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze przedstawia poniższe zestawienie.

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości kredytów i pożyczek

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

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

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

Utrata wartości inwestycji finansowych dostępnych do sprzedaży

Grupa dokonuje przeglądu swoich dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych jako inwestycje dostępne do sprzedaży na każdy dzień sprawozdawczy w celu oszacowania czy nastąpiła utrata wartości. Wymaga to podobnego oszacowania jak w odniesieniu do indywidualnej oceny kredytów i należności. Grupa księguje również odpisy aktualizujące wartość inwestycji kapitałowych dostępnych do sprzedaży w przypadku, gdy nastąpił istotny lub długotrwały spadek wartości godziwej poniżej ich kosztu nabycia. Ustalanie co oznacza „istotny” lub „długotrwały” spadek wartości wymaga oszacowania. Dokonując tego oszacowania Grupa ocenia między innymi historyczne ruchy cen akcji oraz czas trwania i zakres, w jakim wartość godziwa inwestycji jest niższa od jej kosztu nabycia.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikający ze straty podatkowej, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie zrealizowany przyszły zysk do opodatkowania, od którego można odpisać straty podatkowe. Oszacowanie jest wymagane do określenia kwoty aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które może być rozpoznane w oparciu o prawdopodobny moment wystąpienia i poziom przyszłych zysków do opodatkowania.

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Koszty programów świadczeń emerytalnych są określone przy użyciu metody wyceny aktuarialnej. Wycena aktuarialna wymaga dokonywania założeń dotyczących stóp dyskontowych, przyszłego wzrostu płac, wskaźnika śmiertelności i innych czynników. Ze względu na długoterminowy charakter tych programów takie szacunki są obciążone dużym stopniem niepewności.

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

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

Na dzień 30 września 2013 roku rezerwa na szkody, które zaistniały, lecz nie zostały jeszcze zgłoszone ubezpieczycielowi (IBNR), ustalona została metodami aktuarialnymi („Naive loss ratio” oraz Bornhuetter-Ferguson). Oczekiwane współczynniki szkodowości ustalone są na bazie dostępnych opracowań rynkowych dotyczących szkodowości danej grupy ryzyk.

4. Segmenty działalności

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

Segmenty wyodrębnione zostały z punktu widzenia określonych grup klientów oraz produktów według jednorodnych cech transakcji. Ten sposób podziału obszarów biznesu jest spójny ze sposobem zarządzania sprzedażą i oferowania klientowi kompleksowej oferty produktowej obejmującej zarówno tradycyjne produkty bankowe jak również bardziej złożone produkty o charakterze inwestycyjnym. Powiązanie sposobu prezentowania

wyników z modelem zarządzania biznesem zapewnia koncentrację działań Banku na kreowaniu wartości dodanej w relacjach z klientami Banku oraz spółek Grupy i jest podstawowym podziałem służącym do sterowania i postrzegania biznesu przez Grupę.

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

- **Segment Bankowości Detalicznej**, który dzieli swoich klientów na klientów mBanku, klientów MultiBanku i klientów BRE Private Banking, oferuje pełną gamę produktów i usług Banku oraz wyspecjalizowanych produktów kilku podmiotów zależnych zaliczanych do Segmentu Bankowości Detalicznej. Najistotniejszymi produktami w tym segmencie są rachunki bieżące i oszczędnościowe (w tym rachunki w walutach obcych), lokaty terminowe, produkty kredytowe (detaliczne kredyty hipoteczne oraz kredyty pozahipoteczne, takie jak kredyty na zakup samochodów, kredyty gotówkowe, kredyty w rachunku bieżącym, karty kredytowe i inne produkty kredytowe), karty debetowe, produkty ubezpieczeniowe, inwestycyjne oraz usługi maklerskie oferowane zarówno klientom indywidualnym jak i mikroprzedsiębiorstwom. Wyniki Segmentu Bankowości Detalicznej obejmują wyniki oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji. Bankowość Detaliczna obejmuje również wyniki spółek: BRE Bank Hipoteczny SA, BRE Wealth Management SA, Aspiro SA oraz BRE Ubezpieczenia TUiR SA, BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. i BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.
- **Segment Korporacji i Rynków Finansowych** podzielony na dwa podsegmenty:
 - *Klienci Korporacyjni i Instytucje*, podsegment skupiający się na małych, średnich i dużych przedsiębiorstwach oraz podmiotach sektora finansów publicznych. Główne produkty oferowane tym klientom to produkty i usługi bankowości transakcyjnej, w tym rachunki bieżące, wielofunkcyjna bankowość internetowa, dostosowane do indywidualnych potrzeb usługi zarządzania płynnością finansową (ang. cash management) i operacje finansowania transakcji handlowych (ang. trade finance), lokaty terminowe, transakcje walutowe, kompleksowa oferta finansowania krótkoterminowego i kredytów inwestycyjnych, kredyty transgraniczne, produkty project finance, finansowanie strukturalne i finansowanie typu mezzanine, produkty bankowości inwestycyjnej, w tym opcje walutowe, kontrakty forward, instrumenty pochodne na stopę procentową, swapy i opcje towarowe, strukturyzowane produkty depozytowe z wbudowanymi opcjami (oprocentowanie strukturyzowanych produktów depozytowych uzależnione jest bezpośrednio od wyniku na określonych instrumentach finansowych, takich jak opcje walutowe, opcje na stopę procentową i opcje na akcje), organizowanie emisji instrumentów dłużnych dla klientów korporacyjnych, obligacje i bony skarbowe, zadłużenie pozarządowe, obligacje średnioterminowe, transakcje buy sell back i sell buy back oraz transakcje repo, jak również usługi leasingowe i usługi faktoringowe. Podsegment Klientów Korporacyjnych i Instytucji obejmuje wyniki następujących spółek zależnych: BRE Leasing Sp. z o.o, BRE Faktoring SA, MLV 45 Sp. z o.o. spółka komandytowa (poprzednio BRE Holding Sp. z o.o.), Transfinance a.s., Garbary Sp. z o.o., a także wynik osiągnięty przez MLV 35 Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna do dnia zaprzestania konsolidacji w związku z procesem likwidacji spółki.
 - *Działalność Handlowa i Inwestycyjna*, podsegment, który obejmuje głównie działalność w zakresie operacji skarbowych (ang. treasury), rynków finansowych, zarządzania płynnością, ryzykiem stóp procentowych i walutowym Banku oraz jego portfelem handlowym i inwestycyjnym, a także organizowanie rynku dla instrumentów pieniężnych i pochodnych denominowanych w PLN, organizowanie emisji instrumentów dłużnych dla instytucji finansowych. Bank prowadzi współpracę z wieloma bankami-korespondentami, a także nawiązuje relacje z innymi bankami oferując produkty takie jak konta bieżące, zadłużenie w rachunku bieżącym, kredyty udzielane samodzielnie i w ramach konsorcjum oraz kredyty ubezpieczone przez KUKĘ mające na celu wspieranie polskiego eksportu. W ramach tego podsegmentu są wykazywane wyniki spółki BRE Finance France SA i Dom Inwestycyjny BRE Banku SA.
- Działalność niesklasyfikowana w ramach Segmentu Bankowości Detalicznej oraz Segmentu Korporacji i Rynków Finansowych została wykazana w pozycji „Pozostałe”. Segment ten obejmuje również wyniki spółek BRE.locum SA i BRE Centrum Operacji Sp. z o.o.

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

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

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

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

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

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

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

Z początkiem 2013 roku nastąpiła zmiana przypisania do segmentu spółki BRE Bank Hipoteczny. Spółka ta została przypisana do Segmentu Bankowości Detalicznej (poprzednio była częścią segmentu Działalność Handlowa i Inwestycyjna). Zmiana ta została dokonana w związku z nową strategią przyjętą przez BRE Bank Hipoteczny SA, która zakłada, że spółka będzie w przyszłości źródłem finansowania dla kredytów hipotecznych oferowanych klientom detalicznym.

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

Podstawowym podziałem jest podział na linie biznesowe. Dodatkowo działalność Grupy prezentowana jest według segmentów geograficznych w podziale na Polskę i zagranicę ze względu na miejsce powstawania przychodów i kosztów. Segment zagraniczny obejmuje działalność oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji oraz działalność spółek zagranicznych, Transfinance a.s. i BRE Finance France SA.

Grupa BRE Banku SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2013 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy BRE Banku SA

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy BRE Banku

za okres od 1 stycznia do 30 września 2013 roku

(w tys. zł)

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detałiczna (w tym private banking)	Pozostałe	Wyłączenia	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Klienci Korporacyjni i Instytucje	Działalność Handlowa i Inwestycyjna					
Wynik z tytułu odsetek	562 882	15 711	1 023 958	(7 408)	-	1 595 143	1 595 143
- sprzedaż klientom zewnętrznym	470 031	529 646	599 336	(3 870)	-	1 595 143	
- sprzedaż innym segmentom	92 851	(513 935)	424 622	(3 538)	-	-	
Wynik z tytułu opłat i prowizji	241 454	32 556	351 471	(5 356)	15 475	635 600	635 600
- sprzedaż klientom zewnętrznym	228 304	42 949	369 718	(5 371)	-	635 600	
- sprzedaż innym segmentom	13 150	(10 393)	(18 247)	15	15 475	-	
Przychody z tytułu dywidend	14 701	94	64	2 218	-	17 077	17 077
Wynik na działalności handlowej	152 008	19 830	92 056	646	-	264 540	264 540
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	2 513	37 347	13 442	-	-	53 302	53 302
Pozostałe przychody operacyjne	60 209	1 492	107 056	117 056	(15 475)	270 338	270 338
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(133 256)	662	(228 104)	-	-	(360 698)	(360 698)
Ogólne koszty administracyjne	(381 961)	(92 384)	(600 232)	(25 971)	-	(1 100 548)	(1 100 548)
Amortyzacja	(51 023)	(8 792)	(73 787)	(2 257)	-	(135 859)	(135 859)
Pozostałe koszty operacyjne	(30 542)	(2 018)	(49 105)	(65 616)	-	(147 281)	(147 281)
Wynik segmentu (brutto)	436 985	4 498	636 819	13 312	-	1 091 614	1 091 614
Podatek dochodowy						(214 073)	(214 073)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA						875 516	875 516
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące						2 025	2 025
Aktywa segmentu	25 410 055	34 707 330	43 112 316	858 351	-	104 088 052	104 088 052
Zobowiązania segmentu	22 108 390	34 978 517	36 245 671	791 052	-	94 123 630	94 123 630
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	(62 541)	(5 160)	(64 034)	(125)	-	(131 860)	
Pozostałe pozycje bezgotówkowe*	1 698	7 715	6 293	-	-	15 706	
<i>w tym: koszty bezgotówkowe</i>	(358)	(1 090 937)	906	-	-	(1 090 389)	
<i>przychody bezgotówkowe</i>	2 056	1 098 652	5 387	-	-	1 106 095	

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

Grupa BRE Banku SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2013 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy BRE Banku

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

(w tys. zł)

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Wyłączenia	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Klienci Korporacyjni i Instytucje	Działalność Handlowa i Inwestycyjna					
Wynik z tytułu odsetek	727 168	133 281	1 385 805	(13 371)	749	2 233 632	2 233 632
- sprzedaż klientom zewnętrznym	594 238	854 850	784 891	(347)	-	2 233 632	
- sprzedaż innym segmentom	132 930	(721 569)	600 914	(13 024)	749	-	
Wynik z tytułu opłat i prowizji	309 460	37 451	479 662	(2 739)	16 046	839 880	839 880
- sprzedaż klientom zewnętrznym	287 611	54 782	500 226	(2 739)	-	839 880	
- sprzedaż innym segmentom	21 849	(17 331)	(20 564)	-	16 046	-	
Przychody z tytułu dywidend	11 045	223	62	2 572	-	13 902	13 902
Wynik na działalności handlowej	184 315	37 958	134 785	(516)	-	356 542	356 542
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	(974)	33 557	2 008	10 375	-	44 966	44 966
Pozostałe przychody operacyjne	78 543	4 721	117 182	119 667	(44 392)	275 721	275 721
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(166 661)	(15 383)	(262 584)	(7)	-	(444 635)	(444 635)
Ogólne koszty administracyjne	(510 327)	(125 380)	(820 397)	(37 281)	27 597	(1 465 788)	(1 465 788)
Amortyzacja	(79 350)	(11 550)	(101 627)	(3 090)	-	(195 617)	(195 617)
Pozostałe koszty operacyjne	(40 492)	(1 240)	(68 463)	(76 305)	-	(186 500)	(186 500)
Wynik segmentu (brutto)	512 727	93 638	866 433	(695)	-	1 472 103	1 472 103
Podatek dochodowy						(268 292)	(268 292)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA						1 203 230	1 203 230
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące						581	581
Aktywa segmentu	25 136 704	34 087 188	42 177 386	834 768	-	102 236 046	102 236 046
Zobowiązania segmentu	20 660 447	33 081 039	37 810 589	973 987	-	92 526 062	92 526 062
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	(112 233)	(24 152)	(86 477)	(1 834)	-	(224 696)	
Pozostałe pozycje bezgotówkowe*	6 137	53 372	5 934	133	-	65 576	
w tym: koszty bezgotówkowe	(877)	(2 243 438)	-	-	-	(2 244 315)	
przychody bezgotówkowe	7 014	2 296 810	5 934	133	-	2 309 891	

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

Grupa BRE Banku SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2013 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy BRE Banku

za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku

(w tys. zł)

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Wyłączenia	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Klienci Korporacyjni i Instytucje	Działalność Handlowa i Inwestycyjna					
Wynik z tytułu odsetek	543 739	110 153	1 036 541	(9 758)	(2 522)	1 678 153	1 678 153
- sprzedaż klientom zewnętrznym	435 053	616 328	627 090	(318)	-	1 678 153	
- sprzedaż innym segmentom	108 686	(506 175)	409 451	(9 440)	(2 522)	-	
Wynik z tytułu opłat i prowizji	238 160	30 330	361 606	(1 757)	16 194	644 533	644 533
- sprzedaż klientom zewnętrznym	221 837	43 046	381 407	(1 757)	-	644 533	
- sprzedaż innym segmentom	16 323	(12 716)	(19 801)	-	16 194	-	
Przychody z tytułu dywidend	11 045	218	20	2 570	-	13 853	13 853
Wynik na działalności handlowej	134 439	47 131	99 150	(257)	-	280 463	280 463
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	(97)	29 098	2 508	10 375	-	41 884	41 884
Pozostałe przychody operacyjne	46 277	699	75 646	82 080	(19 336)	185 366	185 366
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(157 726)	(15 365)	(182 551)	(6)	-	(355 648)	(355 648)
Ogólne koszty administracyjne	(380 655)	(93 104)	(586 884)	(28 144)	5 664	(1 083 123)	(1 083 123)
Amortyzacja	(59 832)	(8 489)	(73 599)	(2 322)	-	(144 242)	(144 242)
Pozostałe koszty operacyjne	(14 017)	(1 113)	(32 132)	(41 785)	-	(89 047)	(89 047)
Wynik segmentu (brutto)	361 333	99 558	700 305	10 996	-	1 172 192	1 172 192
Podatek dochodowy						(241 518)	(241 518)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA						930 653	930 653
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące						21	21
Aktywa segmentu	26 094 893	30 393 081	42 428 165	889 388	-	99 805 527	99 805 527
Zobowiązania segmentu	22 330 719	33 285 842	33 929 116	1 074 031	-	90 619 708	90 619 708
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	(78 009)	(15 568)	(36 532)	(1 573)	-	(131 682)	
Pozostałe pozycje bezgotówkowe*	2 746	142 389	2 948	117	(954)	147 246	
w tym: koszty bezgotówkowe	(949)	(1 039 458)	-	-	5 022	(1 035 385)	
przychody bezgotówkowe	3 695	1 181 847	2 948	117	(5 976)	1 182 631	

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

Grupa BRE Banku SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2013 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów geograficznych Grupy BRE Banku SA

Sprawozdawczość według segmentów geograficznych Grupy BRE Banku za okres	od 1 stycznia do 30 września 2013			od 1 stycznia do 31 grudnia 2012			od 1 stycznia do 30 września 2012		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
Wynik z tytułu odsetek	1 522 490	72 653	1 595 143	2 140 429	93 203	2 233 632	1 607 659	70 494	1 678 153
Wynik z tytułu opłat i prowizji	620 731	14 869	635 600	820 318	19 562	839 880	630 384	14 149	644 533
Przychody z tytułu dywidend	17 077	-	17 077	13 902	-	13 902	13 853	-	13 853
Wynik na działalności handlowej	259 954	4 586	264 540	352 828	3 714	356 542	277 873	2 590	280 463
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	53 302	-	53 302	44 966	-	44 966	41 884	-	41 884
Pozostałe przychody operacyjne	266 218	4 120	270 338	270 590	5 131	275 721	184 150	1 216	185 366
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(350 327)	(10 371)	(360 698)	(430 487)	(14 148)	(444 635)	(346 712)	(8 936)	(355 648)
Ogólne koszty administracyjne	(1 029 136)	(71 412)	(1 100 548)	(1 387 658)	(78 130)	(1 465 788)	(1 030 004)	(53 119)	(1 083 123)
Amortyzacja	(132 391)	(3 468)	(135 859)	(190 779)	(4 838)	(195 617)	(140 638)	(3 604)	(144 242)
Pozostałe koszty operacyjne	(141 371)	(5 910)	(147 281)	(177 385)	(9 115)	(186 500)	(87 524)	(1 523)	(89 047)
Wynik segmentu (brutto)	1 086 547	5 067	1 091 614	1 456 724	15 379	1 472 103	1 150 925	21 267	1 172 192
Podatek dochodowy			(214 073)			(268 292)			(241 518)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA			875 516			1 203 230			930 653
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			2 025			581			21
Aktywa segmentu, w tym:	1 01 418 423	2 669 629	104 088 052	100 024 122	2 211 924	102 236 046	97 668 903	2 136 624	99 805 527
- aktywa trwałe	1 126 575	17 683	1 144 258	1 192 443	17 584	1 210 027	1 157 982	38 130	1 196 112
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	339 870	3 892	343 762	365 955	3 866	369 821	336 206	3 903	340 109
Zobowiązania segmentu	86 504 117	7 619 513	94 123 630	85 741 819	6 784 243	92 526 062	86 469 693	4 150 015	90 619 708

5. Wynik z tytułu odsetek

	za okres	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody z tytułu odsetek			
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości		2 113 069	2 409 019
Lokacyjne papiery wartościowe		671 694	628 898
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe		62 505	93 173
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		34 159	52 509
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej		72 295	124 366
Pozostałe		8 412	9 172
Przychody z tytułu odsetek, razem		2 962 134	3 317 137
Koszty odsetek			
Z tytułu rozliczeń z bankami		(197 385)	(280 290)
Z tytułu rozliczeń z klientami		(929 184)	(1 163 860)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		(147 107)	(126 180)
Inne pożyczki		(46 478)	(47 353)
Koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń		(447)	(779)
Pozostałe		(46 390)	(20 522)
Koszty odsetek, razem		(1 366 991)	(1 638 984)

Przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, które utraciły wartość, wyniosły 141 958 tys. zł (za okres zakończony 30 września 2012 r.: 152 349 tys. zł).

6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	za okres	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody z tytułu opłat i prowizji			
Prowizje za obsługę kart płatniczych		300 163	289 174
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej		175 066	166 134
Prowizje z działalności ubezpieczeniowej		120 580	139 182
Opłaty z tytułu działalności maklerskiej		64 992	60 712
Prowizje za prowadzenie rachunków		114 781	90 368
Prowizje za realizację przelewów		64 868	67 645
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych		27 650	27 659
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów zewnętrznych podmiotów finansowych		53 292	48 343
Prowizje z działalności powierniczej		14 677	13 029
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem		8 881	5 845
Pozostałe		53 403	55 590
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem		998 353	963 681

Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych	(164 936)	(131 374)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Banku	(57 452)	(52 585)
Koszty prowizji z działalności ubezpieczeniowej	(3 203)	(6 744)
Uiszczono opłaty maklerskie	(23 781)	(18 917)
Uiszczono pozostałe opłaty	(113 381)	(109 528)
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem	(362 753)	(319 148)

	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 30.09.2012
za okres		
Prowizje z tytułu działalności ubezpieczeniowej, w tym:		
- Przychody z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego	106 524	123 770
- Przychody z tytułu administracji polis	14 056	15 412
Prowizje z działalności ubezpieczeniowej razem	120 580	139 182

7. Przychody z tytułu dywidend

	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 30.09.2012
za okres		
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	22	156
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17 055	13 697
Przychody z tytułu dywidend, razem	17 077	13 853

8. Wynik na działalności handlowej

	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 30.09.2012
za okres		
Wynik z pozycji wymiany	215 158	243 078
Różnice kursowe netto z przeliczenia	171 075	87 849
Zyski z transakcji minus straty	44 083	155 229
Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń	49 382	37 385
Instrumenty odsetkowe	39 685	32 820
Instrumenty kapitałowe	1 581	1 242
Instrumenty na ryzyko rynkowe	2 438	3 212
Rachunkowość zabezpieczeń, w tym:	5 678	111
- Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych	8 381	507
- Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających	(2 703)	(396)
Wynik na działalności handlowej, razem	264 540	280 463

Wynik z pozycji wymiany obejmuje zyski i straty z transakcji spot i kontraktów terminowych, opcji, kontraktów typu futures i przeliczonych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych. Wynik z operacji instrumentami odsetkowymi obejmuje wynik z tytułu obrotu instrumentami rynku pieniężnego, wynik z kontraktów swap dla stóp procentowych, opcji i innych instrumentów pochodnych. Wynik z operacji instrumentami kapitałowymi obejmuje wycenę oraz wynik z tytułu globalnego obrotu kapitałowymi papierami wartościowymi. Wynik z operacji instrumentami na ryzyko rynkowe obejmuje wynik z kontraktów futures na obligacje, na indeks, opcji na papiery wartościowe, indeksy giełdowe i kontrakty futures, wynik z transakcji terminowych na papiery wartościowe oraz wynik z kontraktów futures towarowy i swap towarowy.

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej części portfela kredytów hipotecznych na stałą stopę procentową udzielonych przez oddziały zagraniczne Banku w Czechach. Instrumentem zabezpieczającym jest Interest Rate Swap zamieniający stałą stopę procentową na zmienną.

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

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

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

za okres	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Sprzedaż / wykup przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	53 754	39 481
Utrata wartości inwestycji w jednostkach zależnych	(452)	2 403
Zyski i straty z lokacyjnych papierów wartościowych, razem	53 302	41 884

10. Pozostałe przychody operacyjne

za okres	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	102 552	53 685
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	61 488	56 932
Przychody ze sprzedaży usług	22 960	25 215
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego	11 224	15 214
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	28 075	6 188
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	311	57
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	160	259
Pozostałe	43 568	27 816
Pozostałe przychody operacyjne, razem	270 338	185 366

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

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

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

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

Grupa BRE Banku SA

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2013 roku

(w tys. zł)

Poniżej przedstawiono przychody netto z działalności ubezpieczeniowej za trzy kwartały 2013 roku i trzy kwartały 2012 roku.

	za okres	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody z tytułu składek			
- Składki przypisane		134 823	132 401
- Zmiana stanu rezerwy składki		4 604	(32)
Składki zarobione		139 427	132 369
Udział reasekuratorów			
- Udział reasekuratorów w składkach przypisanych		(54 305)	(55 059)
- Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy składki		(1 749)	5 122
Składki zarobione na udziale reasekuratorów		(56 054)	(49 937)
Składki zarobione netto		83 373	82 432
Odszkodowania i świadczenia			
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto		(57 729)	(46 381)
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto		(7 602)	(17 471)
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora		40 374	31 238
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora		6 117	10 681
Odszkodowania i świadczenia netto		(18 840)	(21 933)
- Pozostałe koszty na udziale własnym		(2 904)	(3 283)
- Pozostałe przychody operacyjne		7	(67)
- Koszty ekspertyz i atestów przy ocenie ryzyka		(148)	(217)
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto		61 488	56 932

Poniżej przedstawiono przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego za trzy kwartały 2013 roku i trzy kwartały 2012 roku.

	za okres	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego, w tym:			
- Przychody z tytułu leasingu operacyjnego		50 304	53 456
- Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny		(39 080)	(38 242)
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego razem		11 224	15 214

11. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	za okres	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Odpisy netto na należności od banków		238	547
Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom		(354 052)	(342 125)
Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec klientów		(6 884)	(14 070)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(360 698)	(355 648)

12. Ogólne koszty administracyjne

	za okres	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Koszty pracownicze		(597 269)	(598 467)
Koszty rzeczowe		(433 218)	(414 463)
Podatki i opłaty		(24 148)	(18 991)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny		(40 217)	(45 340)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych		(5 297)	(5 081)
Pozostałe		(399)	(781)
Ogólne koszty administracyjne, razem		(1 100 548)	(1 083 123)

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione w okresie trzech kwartałów 2013 roku i w okresie trzech kwartałów 2012 roku.

	za okres	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Koszty wynagrodzeń		(487 702)	(489 943)
Koszty ubezpieczeń społecznych		(77 035)	(74 362)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:		(10 375)	(8 935)
- płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje BRE Banku SA		(10 375)	(8 403)
- płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych		-	(532)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników		(22 157)	(25 227)
Koszty pracownicze, razem		(597 269)	(598 467)

13. Pozostałe koszty operacyjne

	za okres	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów		(75 220)	(40 117)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania		(24 036)	(16 324)
Przekazane darowizny		(2 691)	(2 638)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny		(714)	(776)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)		(3 770)	(1 567)
Koszty sprzedaży usług		(1 566)	(1 248)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych		(79)	(134)
Koszty tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		-	(16)
Pozostałe koszty operacyjne		(39 205)	(26 227)
Pozostałe koszty operacyjne, razem		(147 281)	(89 047)

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

Koszty sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

14. Zysk na jedną akcję

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

	za okres	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Podstawowy:			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA		875 516	930 653
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 149 505	42 111 809
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		20,77	22,10
Rozwodniony:			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		875 516	930 653
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 149 505	42 111 809
Korekty na:			
- opcje na akcje		13 269	41 330
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		42 162 774	42 153 139
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		20,77	22,08

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

	za okres	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Podstawowy:			
Zysk netto		783 039	847 412
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 149 505	42 111 809
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		18,58	20,12
Rozwodniony:			
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		783 039	847 412
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 149 505	42 111 809
Korekty na:			
- opcje na akcje		13 269	41 330
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		42 162 774	42 153 139
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		18,57	20,10

15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	30.09.2013			30.06.2013			31.12.2012			30.09.2012		
	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu
Dłużne papiery wartościowe	448 655	915 838	1 364 493	383 717	1 320 499	1 704 216	550 040	559 644	1 109 684	780 278	1 303 396	2 083 674
Emitowane przez rząd	241 838	915 838	1 157 676	258 755	1 320 499	1 579 254	246 453	559 644	806 097	532 227	1 303 396	1 835 623
- obligacje rządowe	241 838	915 838	1 157 676	258 755	1 320 499	1 579 254	246 134	559 644	805 778	530 940	1 303 396	1 834 336
- bony skarbowe	-	-	-	-	-	-	319	-	319	1 287	-	1 287
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	206 817	-	206 817	124 962	-	124 962	303 587	-	303 587	248 051	-	248 051
- obligacje banków	167 020	-	167 020	104 687	-	104 687	231 196	-	231 196	86 822	-	86 822
- certyfikaty depozytowe	19 738	-	19 738	-	-	-	26 459	-	26 459	53 978	-	53 978
- obligacje korporacyjne	20 059	-	20 059	20 275	-	20 275	45 932	-	45 932	107 251	-	107 251
Kapitałowe papiery wartościowe	38 157	-	38 157	37 527	-	37 527	41 202	-	41 202	31 861	-	31 861
- notowane	3 777	-	3 777	4 627	-	4 627	10 986	-	10 986	8 719	-	8 719
- nie notowane	34 380	-	34 380	32 900	-	32 900	30 216	-	30 216	23 142	-	23 142
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem	486 812	915 838	1 402 650	421 244	1 320 499	1 741 743	591 242	559 644	1 150 886	812 139	1 303 396	2 115 535

16. Pochodne instrumenty finansowe

	30.09.2013		30.06.2013		31.12.2012		30.09.2012	
	aktywa	zobowiązania			aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	99 800	26 881	34 299	130 080	158 840	39 540	212 372	15 433
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	2 173 300	2 444 088	2 494 829	2 956 220	2 643 855	3 430 946	1 730 128	2 486 291
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające	35 953	1 464	15 306	1 527	-	6 198	-	2 644
Razem pochodne instrumenty finansowe aktywa/zobowiązania	2 309 053	2 472 433	2 544 434	3 087 827	2 802 695	3 476 684	1 942 500	2 504 368

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

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

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

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

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

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

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

17. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym:	38 960 785	39 149 388	37 816 508	37 930 619
- należności bieżące	5 053 682	4 840 815	4 600 545	4 499 361
- kredyty terminowe, w tym:	33 907 103	34 308 573	33 215 963	33 431 258
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	29 330 645	29 902 594	29 171 827	29 480 040
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym:	30 210 970	32 523 288	28 405 403	30 727 195
- należności bieżące	4 270 661	4 422 438	4 255 092	5 033 191
- kredyty terminowe:	21 412 485	21 598 628	20 897 898	21 584 263
- udzielone dużym klientom	5 459 624	5 640 919	5 857 708	6 561 728
- udzielone średnim i małym klientom	15 952 861	15 957 709	15 040 190	15 022 535
- transakcje reverse repo / buy sell back	3 006 449	5 080 882	2 024 380	2 763 871
- pozostałe	1 521 375	1 421 340	1 228 033	1 345 870
Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu	2 353 393	2 438 813	2 698 549	2 797 789
Inne należności	547 764	422 190	667 327	371 305
Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów	72 072 912	74 533 679	69 587 787	71 826 908
Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna)	(2 760 864)	(2 629 374)	(2 528 533)	(2 630 290)
Kredyty i pożyczki (netto) od klientów	69 312 048	71 904 305	67 059 254	69 196 618
Krótkoterminowe (do 1 roku)	25 384 995	29 507 218	22 895 700	24 325 460
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	43 927 053	42 397 087	44 163 554	44 871 158

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

Wartość kredytów udzielonych mikroprzedsiębiorstwom w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi: 30 września 2013 r. - 4 057 547 tys. zł, 30 czerwca 2013 r. - 3 901 951 tys. zł, 31 grudnia 2012 r. - 3 609 923 tys. zł, 30 września 2012 r. - 3 570 000 tys. zł.

Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek

	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty				
Zaangażowanie bilansowe brutto	68 240 697	70 888 575	65 955 528	68 071 035
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	(212 537)	(207 523)	(198 712)	(207 024)
Zaangażowanie bilansowe netto	68 028 160	70 681 052	65 756 816	67 864 011
Należności, które utraciły wartość				
Zaangażowanie bilansowe brutto	3 832 215	3 645 104	3 632 259	3 755 873
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	(2 548 327)	(2 421 851)	(2 329 821)	(2 423 266)
Zaangażowanie bilansowe netto	1 283 888	1 223 253	1 302 438	1 332 607

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

Grupa BRE Banku SA

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2013 roku

(w tys. zł)

Lp	Branże	Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)		Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)		Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)		Zadłużenie kapitałowe (w tys.zł)	
		30.09.2013	%	30.06.2013	%	31.12.2012	%	30.09.2012	%
1.	Osoby fizyczne	38 960 785	54,06%	39 149 388	52,53%	37 816 508	54,34%	37 930 619	52,81%
2.	Obsługa nieruchomości	5 318 193	7,38%	5 003 935	6,71%	4 674 458	6,72%	4 669 012	6,50%
3.	Transport i biura turystyczne	2 318 729	3,22%	2 356 910	3,16%	1 737 725	2,50%	1 858 629	2,59%
4.	Administracja publiczna	1 921 964	2,67%	2 008 638	2,70%	2 177 125	3,13%	2 270 926	3,16%
5.	Budownictwo	1 685 317	2,34%	1 709 895	2,29%	2 084 143	2,99%	2 117 181	2,95%
6.	Energetyka i ciepłownictwo	1 615 882	2,24%	1 566 640	2,10%	1 474 800	2,12%	780 478	1,09%
7.	Metale	1 307 929	1,81%	1 388 399	1,86%	1 223 564	1,76%	1 281 966	1,78%
8.	Motoryzacja	1 198 152	1,66%	983 554	1,32%	880 978	1,26%	898 940	1,25%
9.	Materiały budowlane	982 631	1,36%	1 030 914	1,38%	742 360	1,07%	835 448	1,16%
10.	Podstawowe artykuły spożywcze	961 608	1,33%	833 039	1,12%	855 409	1,23%	735 562	1,02%
11.	Paliwa płynne i gaz ziemny	954 206	1,32%	1 119 905	1,50%	1 392 174	2,00%	1 954 996	2,72%
12.	Chemia i tworzywa sztuczne	912 298	1,27%	922 414	1,24%	719 518	1,03%	743 062	1,03%
13.	Drewno i meble	822 508	1,14%	818 037	1,10%	632 047	0,91%	663 065	0,92%
14.	Przemysł mięsny	623 646	0,87%	642 171	0,86%	593 134	0,85%	690 510	0,96%
15.	Farmacja i ochrona zdrowia	621 909	0,86%	748 274	1,00%	680 846	0,98%	743 926	1,04%
16.	Pozostały handel hurtowy	604 123	0,84%	680 990	0,91%	888 033	1,28%	1 196 271	1,67%
17.	Telekomunikacja	557 977	0,77%	583 776	0,78%	618 089	0,89%	666 393	0,93%
18.	Zarządzanie, consulting, reklama	379 587	0,53%	485 090	0,65%	404 098	0,58%	885 752	1,23%
19.	Leasing i wynajem	279 038	0,39%	773 237	1,04%	429 591	0,62%	484 104	0,67%

Łączne zaangażowanie Grupy na dzień 30 września 2013 roku w wyżej wymienione branże (poza osobami fizycznymi) wynosi 32,00% portfela kredytowego (30 czerwca 2013 r. - 31,72%, 31 grudnia 2012 roku - 31,92%, 30 września 2012 roku - 32,67%).

18. Lokacyjne papiery wartościowe

	30.09.2013			30.06.2013			31.12.2012			30.09.2012		
	Lokacyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Lokacyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem lokacyjne papiery wartościowe	Lokacyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Lokacyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem lokacyjne papiery wartościowe	Lokacyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Lokacyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem lokacyjne papiery wartościowe	Lokacyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Lokacyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem lokacyjne papiery wartościowe
Dłużne papiery wartościowe	20 035 411	4 587 607	24 623 018	17 664 323	4 747 658	22 411 981	17 174 158	2 546 282	19 720 440	13 736 827	3 887 501	17 624 328
Emitowane przez rząd	13 175 560	4 586 407	17 761 967	11 845 353	4 746 458	16 591 811	9 076 533	2 420 333	11 496 866	8 994 706	3 802 577	12 797 283
- obligacje rządowe	13 175 560	4 586 407	17 761 967	11 692 938	4 746 458	16 439 396	9 076 533	2 420 035	11 496 568	8 895 661	3 801 540	12 697 201
- bony skarbowe	-	-	-	152 415	-	152 415	-	298	298	99 045	1 037	100 082
Emitowane przez bank centralny	6 710 413	1 200	6 711 613	5 664 317	1 200	5 665 517	7 855 805	125 949	7 981 754	4 356 177	84 924	4 441 101
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	149 438	-	149 438	154 653	-	154 653	241 820	-	241 820	385 944	-	385 944
- obligacje banków	64 995	-	64 995	64 589	-	64 589	123 901	-	123 901	352 143	-	352 143
- obligacje korporacyjne	48 123	-	48 123	52 900	-	52 900	80 131	-	80 131	-	-	-
- obligacje komunalne	36 320	-	36 320	37 164	-	37 164	37 788	-	37 788	33 801	-	33 801
Kapitałowe papiery wartościowe	271 336	-	271 336	269 974	-	269 974	272 948	-	272 948	233 504	-	233 504
Notowane	226 395	-	226 395	226 900	-	226 900	225 108	-	225 108	185 249	-	185 249
Nie notowane	44 941	-	44 941	43 074	-	43 074	47 840	-	47 840	48 255	-	48 255
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem	20 306 747	4 587 607	24 894 354	17 934 297	4 747 658	22 681 955	17 447 106	2 546 282	19 993 388	13 970 331	3 887 501	17 857 832
Krótkoterminowe (do 1 roku)	7 294 999	666 734	7 961 733	6 260 662	795 195	7 055 857	8 794 515	156 185	8 950 700	6 308 368	701 257	7 009 625
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	13 011 748	3 920 873	16 932 621	11 673 635	3 952 463	15 626 098	8 652 591	2 390 097	11 042 688	7 661 963	3 186 244	10 848 207

Powyższa nota obejmuje obligacje rządowe i bony skarbowe pod zastaw BFG, bony skarbowe i lokacyjne obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu w transakcjach sell buy back/repo, obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie kredytu otrzymanego z Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz obligacje rządowe stanowiące zabezpieczenie depozytu złożonego przez klienta.

Zaprezentowana powyżej wartość kapitałowych papierów wartościowych na dzień 30 września 2013 roku obejmuje rezerwy utworzone z tytułu utraty wartości w wysokości 10 922 tys. zł (30 czerwca 2013 r. - 10 470 tys. zł, 31 grudnia 2012 r. - 10 970 tys. zł, 30 września 2012 r. - 10 854 tys. zł).

Na dzień 30 września 2013 roku kapitałowe papiery wartościowe notowane obejmują wartość godziwą akcji PZU SA w kwocie 200 671 tys. zł (30 czerwca 2013 r. - 193 858 tys. zł, 31 grudnia 2012 r. - 206 775 tys. zł, 30 września 2012 r. - 170 341 tys. zł).

19. Wartości niematerialne

	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Koszty zakończonych prac rozwojowych	407	435	490	556
Wartość firmy	4 728	4 728	4 728	4 728
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	306 831	308 257	282 619	282 475
- oprogramowanie komputerowe	249 225	252 335	228 750	222 789
Inne wartości niematerialne	7 341	7 517	7 968	8 224
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	101 863	94 491	140 318	111 976
Wartości niematerialne, razem	421 170	415 428	436 123	407 959

20. Rzeczowe aktywa trwałe

	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Środki trwałe, w tym:	676 757	688 256	733 553	749 899
- grunty	1 267	1 242	1 175	1 175
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	215 635	216 708	219 773	221 303
- urządzenia	154 845	154 773	162 573	166 052
- środki transportu	187 851	192 848	212 490	215 458
- pozostałe środki trwałe	117 159	122 685	137 542	145 911
Środki trwałe w budowie	46 331	48 424	40 351	38 254
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	723 088	736 680	773 904	788 153

21. Zobowiązania wobec klientów

	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Klienci indywidualni:	32 594 899	33 689 231	33 233 757	28 678 420
Środki na rachunkach bieżących	24 510 138	24 496 406	21 059 319	19 991 899
Depozyty terminowe	8 044 975	9 139 181	12 121 656	8 641 064
Inne zobowiązania (z tytułu)	39 786	53 644	52 782	45 457
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	18 451	30 903	32 763	33 037
- pozostałe	21 335	22 741	20 019	12 420
Klienci korporacyjni:	26 635 654	27 351 389	24 248 650	27 936 607
Środki na rachunkach bieżących	11 760 804	12 402 829	11 731 164	10 563 744
Depozyty terminowe	8 971 988	6 982 155	8 336 226	11 885 149
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 925 264	1 550 259	1 696 404	1 708 574
Transakcje repo	3 380 943	5 862 005	1 883 368	3 216 738
Inne zobowiązania (z tytułu)	596 655	554 141	601 488	562 402
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	410 015	411 592	408 776	409 418
- pozostałe	186 640	142 549	192 712	152 984
Klienci sektora budżetowego:	854 521	1 154 578	501 193	613 745
Środki na rachunkach bieżących	539 244	445 909	387 383	459 751
Depozyty terminowe	313 319	693 344	110 765	140 562
Inne zobowiązania (z tytułu)	1 958	15 325	3 045	13 432
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	-	-	152	46
- pozostałe	1 958	15 325	2 893	13 386
Zobowiązania wobec klientów, razem	60 085 074	62 195 198	57 983 600	57 228 772
Krótkoterminowe (do 1 roku)	57 211 284	60 056 910	55 788 507	55 024 615
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	2 873 790	2 138 288	2 195 093	2 204 157

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

Wartość zobowiązań z tytułu środków na rachunkach bieżących i depozytów terminowych przyjętych od mikroprzedsiębiorstw w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi odpowiednio: 30 września 2013 r. - 2 185 309 tys. zł, 30 czerwca 2013 r. - 2 178 799 tys. zł, 31 grudnia 2012 r. - 3 299 478 tys. zł, 30 września 2012 r. - 2 166 010 tys. zł.

22. Rezerwy

	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe*	53 627	40 017	46 462	44 651
Na sprawy sporne	42 808	47 342	47 204	39 493
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	82 205	84 512	84 512	82 657
Pozostałe	36 666	33 245	35 149	13 219
Rezerwy, razem	215 306	205 116	213 327	180 020

* kwoty obejmują wycenę gwarancji finansowych

Zmiana stanu rezerw

	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Stan na początek okresu (wg tytułów)	213 327	213 327	153 168	153 168
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	46 462	46 462	30 906	30 906
Na sprawy sporne	47 204	47 204	25 644	25 644
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	84 512	84 512	80 864	80 864
Pozostałe	35 149	35 149	15 754	15 754
Zmiana w okresie (z tytułu)	1 979	(8 211)	60 159	26 852
- odpis w koszty	108 333	57 136	224 404	159 599
- rozwiązanie rezerw	(86 304)	(54 295)	(160 168)	(129 006)
- spisanie w ciężar utworzonej rezerwy	(20 122)	(11 385)	(2 697)	(2 685)
- wykorzystanie	(150)	(150)	-	-
- różnice kursowe	222	483	(1 380)	(1 056)
Stan na koniec okresu (wg tytułów)	215 306	205 116	213 327	180 020
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	53 627	40 017	46 462	44 651
Na sprawy sporne	42 808	47 342	47 204	39 493
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	82 205	84 512	84 512	82 657
Pozostałe	36 666	33 245	35 149	13 219

23. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Stan na początek okresu	737 353	737 353	646 760	646 760
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	(87 775)	(28 346)	95 463	112 998
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	52	165	(4 492)	(36 460)
- Pozostałe zmiany	(374)	(259)	(378)	(759)
Stan na koniec okresu	649 256	708 913	737 353	722 539

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Stan na początek okresu	(369 194)	(369 194)	(339 966)	(339 966)
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	10 944	(4 225)	33 371	(40 815)
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	49 886	47 722	(62 568)	(3 827)
- Pozostałe zmiany	-	-	(31)	624
Stan na koniec okresu	(308 364)	(325 697)	(369 194)	(383 984)

Bank nie uwzględnił w wyliczeniu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego niewykorzystanych strat podatkowych poniesionych przez oddziały zagraniczne BRE Banku z uwagi na fakt, iż brak jest wystarczających podstaw do oceny prawdopodobieństwa występowania dochodu do opodatkowania umożliwiającego rozliczenie tych strat. Wynika to również z dużej zmienności parametrów makroekonomicznych, które powodują brak jednoznacznego trendu w kształtowaniu się dochodu podatkowego oddziałów zagranicznych. Jednocześnie

oddziały zagraniczne dokonywać będą na bazie kwartalnej oceny prawdopodobieństwa rozliczenia strat z uwzględnieniem warunków otoczenia makroekonomicznego.

24. Współczynnik wypłacalności

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

W związku z tym, że BRE Bank SA spełnił wszystkie istotne warunki określone w zgodzie KNF i BaFin dotyczące stosowania metody A-IRB, w kalkulacji skonsolidowanego współczynnika wypłacalności Grupy BRE Banku SA począwszy od 31 grudnia 2012 roku, całkowity wymóg kapitałowy jest wyznaczany z uwzględnieniem wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego przy zastosowaniu metody A-IRB zgodnie z załącznikiem nr 5 do Uchwały Nr 76/2010 KNF z dnia 10 marca 2010 roku (z późniejszymi zmianami). Jednocześnie fundusze własne są wyznaczane z zastosowaniem pomniejszenia wynikającego z metody A-IRB i kształtowały się na poziomie wyższym niż 80% porównawczego całkowitego wymogu kapitałowego, o którym mowa w par. 14 Uchwały Nr 76/2010 KNF z dnia 10 marca 2010 roku (z późniejszymi zmianami).

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

Skonsolidowany współczynnik wypłacalności Grupy BRE Banku SA na dzień 30 września 2013 roku wyniósł 19,17%, a współczynnik wypłacalności BRE Banku SA wyniósł 20,88%. Jednocześnie skonsolidowany współczynnik wypłacalności Tier 1 Grupy BRE Banku SA wyniósł 14,02%, a współczynnik wypłacalności Tier 1 BRE Banku SA wyniósł 15,12%.

Gdyby w kalkulacji skonsolidowanego współczynnika wypłacalności na dzień 30 września 2013 roku Grupa BRE Banku SA i BRE Bank SA w dalszym ciągu uwzględniały fundusze własne i całkowity wymóg kapitałowy wyliczone zgodnie z metodologią stosowaną w kalkulacji skonsolidowanego współczynnika wypłacalności na dzień 30 września 2012 roku, to skonsolidowany współczynnik wypłacalności Grupy BRE Banku SA na dzień 30 września 2013 roku wyniósłby 15,67%, a współczynnik wypłacalności BRE Banku SA wyniósłby 16,70%. Jednocześnie skonsolidowany współczynnik wypłacalności Tier 1 Grupy BRE Banku SA wyniósłby 11,46%, a współczynnik wypłacalności Tier 1 BRE Banku SA wyniósłby 12,10%.

Wybrane dane objaśniające

1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Prezentowany skrócony skonsolidowany raport za III kwartał 2013 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

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

Szczegółowy opis zasad rachunkowości Grupy przedstawiono w punkcie 2 i 3 Not do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2013 roku. Zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

3. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W III kwartale 2013 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach obrotowych.

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

W dniu 25 września 2013 roku spółka BRE Finance France SA (BFF), podmiot zależny od Banku (Bank posiada 99,98% akcji spółki), dokonała emisji kolejnej transzy euroobligacji o wartości nominalnej 200 000 tys. CHF (równowartość 685 500 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 25 września 2013 roku) o terminie wykupu w dniu 8 października 2018 roku. Rozliczenie emisji nastąpiło w dniu 8 października 2013 roku.

Środki pochodzące z emisji zostały złożone w dniu 8 października 2013 roku przez BFF w BRE Banku w kwocie 198 967 tys. CHF (równowartość 681 959 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 25 września 2013 roku) na podstawie umowy zawartej w dniu 25 września 2013 roku, jako kaucja stanowiąca zabezpieczenie udzielonej przez BRE Bank gwarancji płatności wszystkich kwot, jakie mają być płatne z tytułu papierów dłużnych wyemitowanych w ramach Programu Emisji Euroobligacji.

W III kwartale 2013 roku BRE Bank Hipoteczny (BBH) wyemitował obligacje na kwotę 15 000 tys. zł oraz listy zastawne na kwotę 30 000 tys. EUR. W tym samym okresie BBH dokonał wykupu obligacji na kwotę 40 000 tys. zł oraz listów zastawnych na kwotę 100 000 tys. zł.

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

W dniu 11 kwietnia 2013 roku XXVI Zwyczajne Walne Zgromadzenie BRE Banku SA podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku z decyzją o wypłacie dywidendy za rok 2012. Na dywidendę dla akcjonariuszy została przekazana kwota 421 419 860 zł, przy czym kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 10 zł. Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 42 141 986 sztuk. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 15 maja 2013 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 29 maja 2013 roku.

8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu III kwartału 2013 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

Z dniem 3 października 2013 roku weszła w życie Ustawa z dnia 26 lipca 2013 roku o zmianie ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym (BFG) oraz niektórych innych ustaw, nakładająca na podmioty objęte systemem

gwarantowania obowiązków wnoszenia na rzecz BFG dodatkowej opłaty rocznej, tzw. opłaty ostrożnościowej, w wysokości iloczynu stawki nieprzekraczającej 0,2% i podstawy naliczania opłaty rocznej. Podstawę naliczania opłaty rocznej stanowi łączna kwota ekspozycji na ryzyko według stanu na koniec roku poprzedniego. Informacja o faktycznie obowiązującej stawce opłaty ostrożnościowej, w tym także opłaty ostrożnościowej za 2013 rok, będzie opublikowana w formie Uchwały Rady BFG. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Uchwała Rady BFG o wysokości stawki opłaty ostrożnościowej za 2013 rok nie została opublikowana.

Zapisy dotyczące wcześniej obowiązującej opłaty rocznej na rzecz BFG nie uległy zmianie.

9. Skutek zmian w strukturze jednostki w III kwartale 2013 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

10. Zmiany zobowiązań warunkowych

W III kwartale 2013 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań pozabilansowych o charakterze kredytowym tj. gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Grupy. Nie wystąpił też pojedynczy przypadek udzielenia gwarancji bądź innego zobowiązania warunkowego o znaczącej dla Grupy wartości.

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

Powyższe zdarzenia w istotnych wartościach nie wystąpiły w Grupie.

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

Powyższe zdarzenia w istotnych wartościach nie wystąpiły w Grupie.

13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

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

14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W III kwartale 2013 roku nie miały miejsca istotne transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych, poza transakcjami typowymi dla prowadzonej przez spółki Grupy działalności leasingowej i deweloperskiej.

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W III kwartale 2013 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

Powyższe zmiany nie wystąpiły w Grupie.

19. Korekty błędów poprzednich okresów

W III kwartale 2013 roku nie dokonywano korekty błędów poprzednich okresów.

20. Niespłatenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

BRE Bank nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na 2013 rok.

22. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 30 września 2013 roku wyniosła 42 170 252 sztuk (30 września 2012 r.: 42 137 036 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję (30 września 2012 r.: 4 zł każda). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU						
Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Rok rejestracji
zwykłe na okaziciela*	-	-	9 982 000	39 928 000	w całości opłacone gotówką	1986
imienne zwykłe*	-	-	18 000	72 000	w całości opłacone gotówką	1986
zwykłe na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	1994
zwykłe na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	1995
zwykłe na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	1997
zwykłe na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	1998
zwykłe na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	2000
zwykłe na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	2004
zwykłe na okaziciela	-	-	270 847	1 083 388	w całości opłacone gotówką	2005
zwykłe na okaziciela	-	-	532 063	2 128 252	w całości opłacone gotówką	2006
zwykłe na okaziciela	-	-	144 633	578 532	w całości opłacone gotówką	2007
zwykłe na okaziciela	-	-	30 214	120 856	w całości opłacone gotówką	2008
zwykłe na okaziciela	-	-	12 395 792	49 583 168	w całości opłacone gotówką	2010
zwykłe na okaziciela	-	-	16 072	64 288	w całości opłacone gotówką	2011
zwykłe na okaziciela	-	-	36 230	144 920	w całości opłacone gotówką	2012
zwykłe na okaziciela	-	-	31 276	125 104	w całości opłacone gotówką	2013
Liczba akcji, razem			42 170 252			
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem				168 681 008		
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		4				

* Stan akcji na dzień bilansowy

23. Znaczące pakiety akcji

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank AG, który na dzień 30 września 2013 roku posiadał 69,61% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku SA.

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

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

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

W III kwartale 2013 roku nastąpiła zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji Banku.

W dniu 2 sierpnia 2013 roku BRE Bank otrzymał od AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK („Aviva OFE”) zawiadomienie o przekroczeniu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku. Przed nabyciem akcji Aviva OFE posiadał 2 070 319 sztuk akcji BRE Banku, stanowiących 4,91% kapitału zakładowego (wyemitowanych akcji) BRE Banku i uprawniających do 2 070 319 głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku, co stanowiło 4,91% ogólnej liczby głosów.

Po nabyciu akcji, na dzień 31 lipca 2013 roku, Aviva OFE posiadał 21 140 284 sztuk akcji BRE Banku, stanowiących 5,08% kapitału zakładowego (liczby wyemitowanych akcji) BRE Banku i uprawniających do 2 140 284 głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku, co stanowiło 5,08% ogólnej liczby głosów.

W III kwartale Krajowy depozyt Papierów Wartościowych (KDPW) dokonał rejestracji 28 266 akcji BRE Banku wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji BRE Banku osobom biorącym udział w programach motywacyjnych. W wyniku rejestracji akcji Banku kapitał zakładowy BRE Banku wzrósł w III kwartale 2013 roku o kwotę 113 064 zł.

W związku z rejestracją w dniu 10 października 2013 roku przez KDPW 2 745 akcji BRE Banku kapitał zakładowy BRE Banku wzrósł z dniem 10 października 2013 roku o kwotę 10 980 zł. Akcje zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji BRE Banku osobom biorącym udział w programach motywacyjnych. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Finansowego kapitał zakładowy BRE Banku wyniósł 168 691 988 zł i dzielił się na 42 172 997 akcji.

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

	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I półrocze 2013 r.	Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2013 r. do dnia przekazania raportu za III kwartał 2013 r.	Liczba akcji zbytych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2013 r. do dnia przekazania raportu za III kwartał 2013 r.	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za III kwartał 2013 r.
Zarząd Banku				
1. Cezary Stypulkowski	-	-	-	-
2. Lidia Jabłonowska-Luba	-	-	-	-
3. Przemysław Gdański	3 036	-	-	3 036
4. Joerg Hessenmueller	-	-	-	-
5. Hans-Dieter Kemler	1 962	-	1 962	-
6. Cezary Kocik	-	1	1	-
7. Jarosław Mastalerz	2 187	-	2 187	-

Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2013 roku i na dzień przekazania raportu za III kwartał 2013 roku Członkowie Zarządu nie posiadali i nie posiadają uprawnień do akcji Banku.

Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2013 roku i na dzień przekazania raportu za III kwartał 2013 roku Członek Rady Nadzorczej BRE Banku SA Pan Wiesław Thor posiadał 5 447 akcji Banku. Ponadto, na dzień przekazania raportu za III kwartał 2013 roku Pan Wiesław Thor posiadał 1 016 sztuk uprawnień do akcji Banku. Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej BRE Banku SA na dzień przekazania raportu za I półrocze 2013 roku i na dzień przekazania raportu za III kwartał 2013 roku nie posiadali akcji Banku ani uprawnień do akcji Banku.

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

Na dzień 30 września 2013 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Ponadto łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 30 września 2013 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

Bank monitoruje status wszystkich spraw sądowych wniesionych przeciwko Bankowi oraz poziom wymaganych rezerw.

Informacje na temat największych postępowań dotyczących zobowiązań warunkowych emitenta

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

Powództwo zostało wniesione w dniu 17 lutego 2005 roku przez BPH. Wartość przedmiotu sporu określona została na kwotę 42 854 tys. zł. Przedmiotem sporu jest uznanie za bezskuteczne czynności związanych z zawiązaniem spółki Garbary oraz wniesieniem do niej aportu. Spór koncentruje się na określeniu wartości użytkownika wieczystego gruntu wraz z posadowionymi na nim budynkami, które zostały wniesione przez ZM Pozmeat SA jako aport do spółki Garbary na pokrycie udziałów w kapitale zakładowym o wartości 100 000 tys. zł. W dniu 6 czerwca 2006 roku Sąd Okręgowy w Poznaniu Wydział IX Gospodarczy wydał wyrok oddalający w całości powództwo powoda. Od wyroku Sądu Okręgowego powód wniósł apelację. Sąd Apelacyjny

w dniu 6 lutego 2007 roku oddalił apelację powoda. Powód wniósł od wyroku Sądu Apelacyjnego skargę kasacyjną. Sąd Najwyższy w dniu 2 października 2007 roku uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Po ponownym rozpoznaniu sprawy Sąd Apelacyjny w dniu 4 marca 2008 roku uchylił wyrok Sądu Okręgowego w Poznaniu i przekazał sprawę temu Sądowi do ponownego rozpoznania. W dniu 16 września 2010 roku Sąd Okręgowy w całości oddalił powództwo. W dniu 19 października 2010 roku BPH złożył apelację od przedmiotowego wyroku. W dniu 24 lutego 2011 roku Sąd Apelacyjny wydał postanowienie o uchyleniu wyroku i umorzeniu postępowania z udziałem Banku Pekao SA (przystąpił do postępowania jako następca prawny BPH) z uwagi na brak legitymacji procesowej po stronie tego banku. Sprawa zostaje zwrócona do sądu pierwszej instancji, w której będzie kontynuowana z udziałem BPH w charakterze powoda. Bank Pekao SA wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego na wyżej wymienione postanowienie. W dniu 25 kwietnia 2012 roku Sąd Najwyższy uchylił wyżej wymienione postanowienie Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania.

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

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

Bank złożył odpowiedź na pozew, w którym wniósł o oddalenie pozwu z powodu braku podstaw prawnych do jego uwzględnienia. Postanowieniem z dnia 1 grudnia 2009 roku Sąd zawiesił postępowanie do czasu zakończenia postępowania upadłościowego spółki Pozmeat. W dniu 26 stycznia 2011 roku sąd wydał postanowienie o podjęciu zawieszono postępowania z uwagi na zakończenie postępowania upadłościowego. W dniu 5 czerwca 2012 roku Sąd ponownie zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia sprawy z powództwa Banku BPH SA przeciwko Garbary Sp. z o.o.

3. Roszczenia klientów Interbrok

Do Banku zwróciło się 170 podmiotów, które były w przeszłości klientami spółki Interbrok Investment E. Drożdż i Spółka Spółka jawna (dalej zwana Interbrok), i za pośrednictwem Sądu Rejonowego w Warszawie zaważwały Bank do próby ugodowej na łączną kwotę 385 520 tys. zł. Do Banku wpłynęło 9 pozwów o odszkodowania. Osiem z dziewięciu pozwów zostało złożonych przez byłych klientów Interbrok na łączną kwotę 800 tys. zł, z zastrzeżeniem iż roszczenia mogą ulec rozszerzeniu do łącznej kwoty 5 950 tys. zł. Powodowie zarzucają Bankowi pomocnictwo w sprzecznym z prawem działaniu Interbrok, które wyrządziło Powodom szkodę. Sąd Okręgowy w Warszawie rozstrzygnął 8 z wymienionych spraw sądowych i we wszystkich tych sprawach oddalił powództwo. Jeden z przedmiotowych wyroków uprawomocnił się na skutek wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 4 marca 2010 roku oddalającego apelację powoda. Sąd Najwyższy w dniu 22 czerwca 2011 roku oddalił skargę kasacyjną powoda w przedmiotowej sprawie. W pozostałych sprawach w dniu 21 grudnia 2010 roku oraz w dniu 17 stycznia 2012 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił wyroki Sądu Okręgowego i sprawy zostały przekazane do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu w Warszawie. W dniu 23 maja 2013 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, po ponownym rozpoznaniu sprawy 6 byłych Klientów Interbrok oddalił powództwa na łączną kwotę 600 tys. zł. Wyrok nie jest prawomocny. W 9-tej sprawie wartość przedmiotu sporu wynosi 275 423 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi i kosztami procesu. Suma ta według żądania pozwu ma obejmować nabyte przez Powoda w drodze cesji wierzytelności przysługujących poszkodowanym w stosunku do Interbrok z tytułu pomniejszenia (wskutek upadłości Interbrok) wierzytelności o zwrot wpłaconych przez poszkodowanych depozytów przeznaczonych na inwestowanie na rynku forex. Powód odpowiedzialność Banku opiera na pomocnictwie Banku do czynu niedozwolonego Interbrok, polegającego na prowadzeniu działalności maklerskiej bez zezwolenia. Aktualnie postępowanie w sprawie znajduje się na etapie postępowania przed sądem pierwszej instancji.

We wszystkich sprawach Bank wnosi o oddalenie powództwa w całości, nie zgadzając się z zawartymi w pozwach zarzutami. Analiza prawna powyższych żądań wskazuje, iż brak jest istotnych przesłanek, które pozwalałyby na przyjęcie odpowiedzialności Banku w przedmiotowej sprawie. W związku z tym Grupa BRE Banku SA nie utworzyła rezerwy na powyższe roszczenia.

4. Pozew zbiorowy przeciwko BRE Bankowi

W dniu 4 lutego 2011 roku doręczono Bankowi pozew zbiorowy wniesiony do Sądu Okręgowego w Łodzi w dniu 20 grudnia 2010 roku przez Miejskiego Rzecznika Konsumentów jako reprezentanta grupy 835 osób fizycznych - klientów bankowości detalicznej Banku. W pozwie żądano ustalenia odpowiedzialności Banku za nienależyte wykonywanie umów o kredyty hipoteczne. W szczególności zarzucono, iż Bank niewłaściwie stosował postanowienia umów dotyczących zmiany oprocentowania, a mianowicie, że Bank nie obniżał oprocentowania kredytu, mimo, iż zdaniem powoda był do tego zobowiązany. Bank nie zgadza się z powyższymi zarzutami. W dniu 18 lutego 2011 roku została złożona odpowiedź na pozew, w której Bank wniósł o oddalenie powództwa w całości.

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

13 czerwca 2011 roku złożył zażalenie do Sądu Apelacyjnego w Łodzi. W dniu 28 września 2011 roku Sąd Apelacyjny oddalił zażalenie BRE Banku SA. Sprawa obecnie toczy się w trybie właściwym dla postępowania grupowego. W marcu 2012 roku zakończył się etap przystępowania nowych członków do postępowania grupowego. Na dzień 17 października 2012 roku skład grupy uprawomocnił się w liczbie 1247 członków. Sąd Okręgowy w Łodzi nie ustanowił również kaucji na rzecz BRE Banku SA, o którą Bank wnosił. Bank w tej kwestii złożył zażalenie na to postanowienie. W dniu 29 listopada 2012 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi oddalił zażalenie Banku dotyczące ustanowienia kaucji. Postanowienie jest prawomocne i Powód nie ma obowiązku wnoszenia kaucji. W styczniu została wysłana ostateczna odpowiedź na pozew, a w dniu 15 lutego 2013 roku Powód odniósł się w piśmie procesowym do odpowiedzi na pozew. Postanowieniem z dnia 18 lutego 2013 roku Sąd Okręgowy w Łodzi postanowił skierować strony do mediacji. Pismem z dnia 26 lutego 2013 roku Miejski Rzecznik Konsumentów złożył sprzeciw wobec skierowania sprawy do mediacji. W dniu 22 czerwca 2013 roku odbyła się rozprawa, a w dniu 3 lipca 2013 roku Sąd ogłosił wyrok, w którym uwzględnił w całości powództwo uznając, iż Bank nienależycie wykonywał umowę przez co konsumenci ponieśli szkodę. W dniu 9 września 2013 roku Bank wniósł apelację i oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy. Wyrok sądu pierwszej instancji nie wpływa istotnie na postrzeganie przez Bank ryzyka prawnego w tej sprawie.

Na dzień 30 września 2013 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Natomiast łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 30 września 2013 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

Podatki

W dniu 7 stycznia 2013 roku w BRE Banku zostało wszczęte przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie postępowanie kontrolne, a następnie w ramach przedmiotowego postępowania kontrolnego kontrola skarbowa w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczenia i wpłacenia podatku dochodowego od osób prawnych za 2007 rok. Postępowanie kontrolne i kontrola skarbowa nadal trwają.

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

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

26. Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe na dzień 30 września 2013 roku, 30 czerwca 2013 roku, 31 grudnia 2012 roku i 30 września 2012 roku.

Dane skonsolidowane Grupy BRE Banku SA

	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	20 098 684	18 865 172	18 314 932	19 184 508
Zobowiązania udzielone	18 589 472	17 561 120	17 537 692	17 997 467
- finansowe	15 625 339	14 493 549	14 585 184	14 872 660
- gwarancje i inne produkty finansowe	2 963 801	2 901 462	2 549 874	2 759 573
- pozostałe zobowiązania	332	166 109	402 634	365 234
Zobowiązania otrzymane	1 509 212	1 304 052	777 240	1 187 041
- finansowe	524 089	434 260	-	259 000
- gwarancyjne	985 123	869 792	777 240	928 041
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	676 769 864	719 738 161	643 818 208	652 110 445
Instrumenty pochodne na stopę procentową	630 259 071	666 554 238	604 007 736	604 765 232
Walutowe instrumenty pochodne	43 742 513	51 509 149	38 923 265	41 788 011
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	2 768 280	1 674 774	887 207	5 557 202
Pozycje pozabilansowe razem	696 868 548	738 603 333	662 133 140	671 294 953

Grupa BRE Banku SA

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2013 roku

(w tys. zł)

Dane jednostkowe BRE Banku SA

	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	21 167 854	19 826 410	19 486 909	18 409 820
Zobowiązania udzielone	19 491 430	18 524 773	18 711 412	17 224 522
- finansowe	14 335 707	13 242 600	13 675 517	14 065 796
- gwarancje i inne produkty finansowe	5 155 723	5 116 298	4 633 495	2 793 726
- pozostałe zobowiązania	-	165 875	402 400	365 000
Zobowiązania otrzymane	1 676 424	1 301 637	775 497	1 185 298
- finansowe	693 530	434 260	-	259 000
- gwarancyjne	982 894	867 377	775 497	926 298
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	678 792 377	720 508 204	644 321 065	652 531 439
Instrumenty pochodne na stopę procentową	631 516 812	667 679 965	604 951 383	605 308 777
Walutowe instrumenty pochodne	44 507 761	51 153 891	38 482 961	41 665 460
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	2 767 804	1 674 348	886 721	5 557 202
Pozycje pozabilansowe razem	699 960 231	740 334 614	663 807 974	670 941 259

27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Do dnia 27 grudnia 2012 roku bezpośrednią jednostką dominującą wobec BRE Banku SA był Commerzbank Auslandsbanken Holding AG, spółka w 100% zależna od Commerzbank AG.

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązаныmi były transakcjami typowymi i rutynowymi, zawartymi na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Bank. Transakcje z podmiotami powiązаныmi przeprowadzone w ramach zwykłej działalności operacyjnej obejmują kredyty, depozyty oraz transakcje w walutach obcych.

Wartości transakcji, tj.: salda należności i zobowiązań oraz związane z nimi koszty i przychody według stanu na dzień 30 września 2013 roku, 31 grudnia 2012 roku i 30 września 2012 roku przedstawia poniższe zestawienie.

(w tys. zł)	Spółki zależne od BRE Banku nieobjęte konsolidacją pełną			Grupa Commerzbank AG		
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Stan na koniec okresu						
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	59 343	60 645	54 226	624 695	927 505	907 113
Zobowiązania	484	994	1 017	20 187 463	21 441 573	21 540 760
Rachunek zysków i strat						
Przychody z tytułu odsetek	2 821	3 623	2 692	86 051	114 886	71 555
Koszty z tytułu odsetek	(14)	(58)	(61)	(260 231)	(381 400)	(290 059)
Przychody z tytułu prowizji	29	83	21	-	-	-
Koszty z tytułu prowizji	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	2	-	2	178	113	87
Ogólne koszty administracyjne amortyzacja i pozostałe koszty	(70)	-	(87)	(10 071)	(12 309)	(8 943)
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane						
Zobowiązania udzielone	854	3 285	1 022	912 448	834 033	954 852
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	636 838	511 959	519 953

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

Na dzień 30 września 2013 roku zaangażowanie Banku z tytułu udzielonych gwarancji przekraczające 10% funduszy własnych dotyczyło gwarancji płatności wszystkich kwot, jakie mają być płatne z tytułu papierów dłużnych wyemitowanych przez BRE Finance France SA, spółkę zależną od BRE Banku. W dniu 4 października 2012 roku, w ramach Programu Emisji Euroobligacji spółka dokonała emisji euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR o terminie wykupu w dniu 12 października 2015 roku. Gwarancja została udzielona w dniu 4 października 2012 roku na okres trwania Programu, tj. do dnia 12 października 2015 roku.

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

W dniu 17 września 2013 roku BRE Bank SA powziął informację o wyrażeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na powołanie Pani Lidii Jabłonowskiej-Luby na stanowisko Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem w BRE Banku oraz objęcie funkcji Dyrektora Banku ds. Zarządzania Ryzykiem.

Od dnia 12 kwietnia 2013 roku do dnia wydania przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na powołanie Pani Lidii Jabłonowskiej-Luby na stanowisko Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem w Banku oraz objęcie funkcji Dyrektora Banku ds. Zarządzania Ryzykiem, obowiązki te były czasowo powierzone Panu Cezaremu Stypułkowskiemu, Prezesowi Zarządu BRE Banku SA.

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

Z dniem 3 października 2013 roku weszła w życie Ustawa z dnia 26 lipca 2013 roku o zmianie ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym (BFG) oraz niektórych innych ustaw, nakładająca na podmioty objęte systemem gwarantowania obowiązków wnoszenia na rzecz BFG dodatkowej opłaty rocznej, tzw. opłaty ostrożnościowej, w wysokości iloczynu stawki nieprzekraczającej 0,2% i podstawy naliczania opłaty rocznej. Podstawę naliczania opłaty rocznej stanowi łączna kwota ekspozycji na ryzyko według stanu na koniec roku poprzedniego. Informacja o faktycznie obowiązującej stawce opłaty ostrożnościowej, w tym także opłaty ostrożnościowej za 2013 rok, będzie opublikowana w formie Uchwały Rady BFG. Opłatę ostrożnościową za rok 2013 należy wnieść w terminie 60 dni od dnia opublikowania Uchwały Rady BFG o konkretnej wysokości stawki tej opłaty.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Uchwała Rady BFG o wysokości stawki opłaty ostrożnościowej za 2013 rok nie została opublikowana.