



⟨ Grupa BRE Banku SA ⟩

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2011 roku

Spis treści

| | |
|---|----|
| WYBRANE DANE FINANSOWE..... | 4 |
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 5 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW..... | 6 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ..... | 7 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 8 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 10 |
| NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 11 |
| 1. INFORMACJE O GRUPIE BRE BANKU SA | 11 |
| 2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI | 12 |
| 3. WAŻNIEJSZE OSZACOWANIA I OCENY DOKONYWANE W ZWIĄZKU Z ZASTOSOWANIEM ZASAD RACHUNKOWOŚCI | 29 |
| 4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI | 30 |
| 5. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK..... | 35 |
| 6. WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI | 35 |
| 7. PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND | 36 |
| 8. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ | 36 |
| 9. WYNIK NA LOKACYJNYCH PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH | 36 |
| 10. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 37 |
| 11. ODPISY NETTO Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK | 38 |
| 12. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE | 38 |
| 13. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 39 |
| 14. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ | 39 |
| 15. PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU ORAZ AKTYWA ZASTAWIONE..... | 40 |
| 16. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE..... | 40 |
| 17. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM..... | 41 |
| 18. LOKACYJNE PAPIERY WARTOŚCIOWE ORAZ AKTYWA ZASTAWIONE | 42 |
| 19. WARTOŚCI NIEMATERIALNE..... | 42 |
| 20. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE..... | 42 |
| 21. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW | 43 |
| 22. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY | 43 |
| WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE | 45 |
| 1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ | 45 |
| 2. JEDNOLITOŚĆ ZASAD RACHUNKOWOŚCI I METOD OBLICZENIOWYCH STOSOWANYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU PÓŁROCZNEGO I OSTATNIEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 45 |
| 3. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI | 45 |
| 4. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIEZWYKŁE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW | 45 |
| 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 | 45 |
| 6. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH..... | 45 |
| 7. WYPŁACONE (LUB ZADEKLAROWANE) DYWIDENDY ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE | 45 |
| 8. WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI | 45 |
| 9. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU I PÓŁROCZA 2011 ROKU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM | 45 |
| 10. SKUTEK ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI W I PÓŁROCZU 2011 ROKU, ŁĄCZNIE Z POŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIEM LUB SPRZEDAŻĄ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJĄ I ZANIECHANIE DZIAŁALNOŚCI..... | 45 |
| 11. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH | 46 |
| 12. ODPISANIE WARTOŚCI ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIE TAKICH ODPISÓW | 46 |
| 13. DOKONYWANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRACANIE ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU..... | 46 |
| 14. ROZWIĄZANIE REZERW NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI..... | 46 |
| 15. NABYCIA I ZBYCIA POZYCJI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH..... | 46 |
| 16. POCZYNIONE ZOBOWIĄZANIA NA RZEC DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH | 46 |
| 17. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW..... | 46 |
| 18. NIESPŁACENIE LUB NARUSZENIE UMOWY POŻYCZKI I NIEPODJĘCIE DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH..... | 46 |

| | | |
|-----|--|----|
| 19. | STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW ZA DANY ROK, W ŚWIEŁLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE PÓŁROCZNYM W STOSUNKU DO DANYCH PROGNOZOWANYCH..... | 46 |
| 20. | ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY | 47 |
| 21. | ZNACZĄCE PAKIETY AKCJI | 47 |
| 22. | ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI BANKU ORAZ UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE..... | 48 |
| 23. | POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ | 48 |
| 24. | ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE | 50 |
| 25. | TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI | 51 |
| 26. | UDZIELONE PORĘCZENIA KREDYTU, POŻYCZKI LUB UDZIELONE GWARANCJE O WARTOŚCI POWYŻEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH | 54 |
| 27. | INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA | 54 |

Wybrane dane finansowe

| WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|--|---|---|---|---|
| | I półrocze 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 | I półrocze 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 | I półrocze 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 | I półrocze 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 |
| I. Przychody z tytułu odsetek | 1 828 981 | 1 681 501 | 461 014 | 419 934 |
| II. Przychody z tytułu opłat i prowizji | 636 711 | 561 304 | 160 490 | 140 179 |
| III. Wynik na działalności handlowej | 201 387 | 218 229 | 50 762 | 54 500 |
| IV. Wynik na działalności operacyjnej | 716 016 | 328 779 | 180 479 | 82 109 |
| V. Zysk brutto | 716 016 | 328 779 | 180 479 | 82 109 |
| VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA | 542 879 | 239 667 | 136 838 | 59 854 |
| VII. Zysk netto przypadający na udziały mniejszości | 7 568 | 14 317 | 1 908 | 3 575 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 145 507 | (3 666 728) | 36 677 | (915 720) |
| IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (167 636) | (44 847) | (42 254) | (11 200) |
| X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (1 023 697) | 2 059 853 | (258 034) | 514 423 |
| XI. Przepływy pieniężne netto, razem | (1 045 826) | (1 651 722) | (263 612) | (412 497) |
| XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 12,90 | 7,68 | 3,25 | 1,92 |
| XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 12,88 | 7,67 | 3,25 | 1,92 |
| XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | - | - | - | - |

| WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | | w tys. EUR | | |
|---|---------------|------------|------------|---------------|------------|------------|
| | Stan na dzień | | | Stan na dzień | | |
| | 30.06.2011 | 31.12.2010 | 30.06.2010 | 30.06.2011 | 31.12.2010 | 30.06.2010 |
| I. Aktywa razem | 88 706 886 | 90 040 957 | 88 904 903 | 22 251 263 | 22 735 893 | 21 444 571 |
| II. Zobowiązania wobec banku centralnego | - | 79 | 2 022 651 | - | 20 | 487 880 |
| III. Zobowiązania wobec innych banków | 26 258 873 | 28 727 008 | 28 380 750 | 6 586 784 | 7 253 745 | 6 845 663 |
| IV. Zobowiązania wobec klientów | 46 447 740 | 47 150 953 | 43 964 774 | 11 650 966 | 11 905 904 | 10 604 654 |
| V. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA | 7 496 162 | 6 909 303 | 6 508 609 | 1 880 340 | 1 744 641 | 1 569 928 |
| VI. Udziały mniejszości | 103 283 | 167 982 | 166 051 | 25 908 | 42 416 | 40 053 |
| VII. Kapitał akcyjny | 168 347 | 168 347 | 118 764 | 42 228 | 42 509 | 28 647 |
| VIII. Liczba akcji | 42 086 674 | 42 086 674 | 42 062 082 | 42 086 674 | 42 086 674 | 42 062 082 |
| IX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 178,11 | 164,17 | 154,74 | 44,68 | 41,45 | 37,32 |
| X. Współczynnik wypłacalności | 16,08 | 15,90 | 12,03 | 16,08 | 15,90 | 12,03 |

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej - kurs NBP z dnia 30 czerwca 2011 roku - 1 EUR = 3,9866 PLN, kurs z dnia 31 grudnia 2010 roku - 1 EUR = 3,9603 PLN oraz kurs z dnia 30 czerwca 2010 roku - 1 EUR = 4,1458 PLN.
- dla pozycji rachunku zysków i strat - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego półrocza 2011 i 2010 roku, odpowiednio: 1 EUR = 3,9673 PLN i 1 EUR = 4,0042 PLN.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

| | Nota | Okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 | Okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 |
|---|------|---|---|
| Przychody z tytułu odsetek | | 1 828 981 | 1 681 501 |
| Koszty odsetek | | (779 971) | (854 710) |
| Wynik z tytułu odsetek | 5 | 1 049 010 | 826 791 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | | 636 711 | 561 304 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | | (221 115) | (214 962) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 6 | 415 596 | 346 342 |
| Przychody z tytułu dywidend | 7 | 2 661 | 2 941 |
| Wynik na działalności handlowej | 8 | 201 387 | 218 229 |
| Wynik z pozycji wymiany | | 179 729 | 198 026 |
| Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń | | 21 658 | 20 203 |
| Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych | 9 | (6 805) | 16 896 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 10 | 130 918 | 145 399 |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek | 11 | (172 730) | (380 561) |
| Ogólne koszty administracyjne | 12 | (717 553) | (627 157) |
| Amortyzacja | | (119 492) | (118 535) |
| Pozostałe koszty operacyjne | 13 | (66 976) | (101 566) |
| Wynik działalności operacyjnej | | 716 016 | 328 779 |
| Zysk brutto | | 716 016 | 328 779 |
| Podatek dochodowy | | (165 569) | (74 795) |
| Zysk netto | | 550 447 | 253 984 |
| Zysk netto przypadający na: | | | |
| - akcjonariuszy BRE Banku SA | | 542 879 | 239 667 |
| - udziały mniejszości | | 7 568 | 14 317 |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA | | | |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 14 | 42 086 674 | 31 194 564 |
| Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) | 14 | 12,90 | 7,68 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | 14 | 42 138 416 | 31 236 432 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) | 14 | 12,88 | 7,67 |

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | Okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 | Okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 |
|---|---|---|
| Wynik finansowy | 550 447 | 253 984 |
| Pozostałe dochody podlegające opodatkowaniu | 40 375 | 180 896 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto) | 4 028 | 52 |
| Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto) | 36 347 | 180 844 |
| Dochody całkowite netto, razem | 590 822 | 434 880 |
| Dochody całkowite netto, razem przypadające na: | | |
| - akcjonariuszy BRE Banku SA | 582 180 | 419 796 |
| - udziały mniejszości | 8 642 | 15 084 |

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA | Nota | 30.06.2011 | 31.12.2010 | 30.06.2010 |
|--|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa, operacje z bankiem centralnym | | 1 799 272 | 2 359 912 | 888 794 |
| Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym | | 15 268 | 3 686 | 18 268 |
| Należności od banków | | 2 800 019 | 2 509 408 | 5 455 157 |
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | 15 | 1 394 668 | 1 565 656 | 657 012 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 16 | 1 044 445 | 1 226 653 | 1 852 554 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 17 | 60 110 257 | 59 370 365 | 55 581 111 |
| Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych | | 770 | - | - |
| Lokacyjne papiery wartościowe | 18 | 16 671 823 | 18 762 688 | 18 930 522 |
| Aktywa zastawione | 15, 18 | 1 225 416 | 1 830 803 | 3 072 434 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 22 | 1 252 292 | - | - |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone | | - | 317 | 1 161 |
| Wartości niematerialne | 19 | 411 982 | 427 837 | 412 652 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 20 | 759 872 | 777 620 | 766 234 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 4 198 | 5 922 | 5 821 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 257 215 | 316 372 | 326 552 |
| Inne aktywa | | 959 389 | 883 718 | 936 631 |
| A k t y w a r a z e m | | 88 706 886 | 90 040 957 | 88 904 903 |
| KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA | | | | |
| Zobowiązania wobec banku centralnego | | - | 79 | 2 022 651 |
| Zobowiązania wobec innych banków | | 26 258 873 | 28 727 008 | 28 380 750 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 16 | 1 207 485 | 1 363 508 | 2 065 845 |
| Zobowiązania wobec klientów | 21 | 46 447 740 | 47 150 953 | 43 964 774 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | 1 466 784 | 1 371 824 | 1 335 539 |
| Zobowiązania podporządkowane | | 3 139 856 | 3 010 127 | 2 982 103 |
| Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży | 22 | 832 976 | - | - |
| Pozostałe zobowiązania | | 1 498 411 | 1 138 750 | 1 282 177 |
| Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | | 102 911 | 25 469 | 16 299 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 240 | 629 | 1 814 |
| Rezerwy | | 152 165 | 175 325 | 178 291 |
| Z o b o w i ą z a n i a r a z e m | | 81 107 441 | 82 963 672 | 82 230 243 |
| K a p i t a ł y | | | | |
| Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA | | 7 496 162 | 6 909 303 | 6 508 609 |
| Kapitał podstawowy: | | 3 493 698 | 3 491 812 | 3 487 984 |
| - Zarejestrowany kapitał akcyjny | | 168 347 | 168 347 | 118 764 |
| - Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | | 3 325 351 | 3 323 465 | 1 402 919 |
| - Opłacony kapitał niezarejestrowany | | - | - | 1 966 301 |
| Zyski zatrzymane | | 3 902 017 | 3 356 345 | 2 954 386 |
| - Wynik finansowy z lat ubiegłych | | 3 359 138 | 2 714 743 | 2 714 719 |
| - Wynik roku bieżącego | | 542 879 | 641 602 | 239 667 |
| Inne pozycje kapitału własnego | | 100 447 | 61 146 | 66 239 |
| Udziały mniejszości | | 103 283 | 167 982 | 166 051 |
| K a p i t a ł y r a z e m | | 7 599 445 | 7 077 285 | 6 674 660 |
| K a p i t a ł y i z o b o w i ą z a n i a r a z e m | | 88 706 886 | 90 040 957 | 88 904 903 |
| Współczynnik wypłacalności | | 16,08 | 15,90 | 12,03 |
| Wartość księgowa | | 7 496 162 | 6 909 303 | 6 508 609 |
| Liczba akcji | | 42 086 674 | 42 086 674 | 42 062 082 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | | 178,11 | 164,17 | 154,74 |

Grupa BRE Banku SA

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2011 roku**

(w tys. zł)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku

| | Kapitał podstawowy | | Zyski zatrzymane | | | | | Inne pozycje kapitału własnego | | Kapitały przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA razem | Udziały mniejszości | Razem |
|---|--------------------------------|---|----------------------------|------------------------------|-------------------------|---|----------------------|--|--|---|---------------------|-----------|
| | Zarejestrowany kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Pozostały kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Fundusz ryzyka ogólnego | Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych | Wynik roku bieżącego | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | | |
| Stan na 1 stycznia 2011 r. | 168 347 | 3 323 465 | 1 814 954 | 55 300 | 778 953 | 707 138 | - | 50 | 61 096 | 6 909 303 | 167 982 | 7 077 285 |
| - reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - zmiany przyjętych zasad rachunkowości | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - korekty błędów | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2011 r. | 168 347 | 3 323 465 | 1 814 954 | 55 300 | 778 953 | 707 138 | - | 50 | 61 096 | 6 909 303 | 167 982 | 7 077 285 |
| Dochody całkowite razem | - | - | - | - | - | - | 542 879 | 2 954 | 36 347 | 582 180 | 8 642 | 590 822 |
| Dywidendy wypłacone | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (6 978) | (6 978) |
| Transfer na fundusz ryzyka ogólnego | - | - | - | - | 63 000 | (63 000) | - | - | - | - | - | - |
| Transfer na kapitał rezerwowy | - | - | - | 17 000 | - | (17 000) | - | - | - | - | - | - |
| Transfer na kapitał zapasowy | - | - | 519 721 | - | - | (519 721) | - | - | - | - | - | - |
| Zmiana zakresu konsolidacji | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (66 363) | (66 363) |
| Zwiększenie udziału w konsolidowanej spółce | - | - | - | (513) | - | - | - | - | - | (513) | - | (513) |
| Program opcji pracowniczych | - | 1 886 | - | 3 306 | - | - | - | - | - | 5 192 | - | 5 192 |
| - wartość usług świadczonych przez pracowników | - | - | - | 5 192 | - | - | - | - | - | 5 192 | - | 5 192 |
| - rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych | - | 1 886 | - | (1 886) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 30 czerwca 2011 r. | 168 347 | 3 325 351 | 2 334 675 | 75 093 | 841 953 | 107 417 | 542 879 | 3 004 | 97 443 | 7 496 162 | 103 283 | 7 599 445 |

Grupa BRE Banku SA

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2011 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku

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

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku

| | Kapitał podstawowy | | Zyski zatrzymane | | | | | | Inne pozycje kapitału własnego | | Kapitały przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA razem | Udziały mniejszości | Razem |
|---|--------------------------------|---|------------------------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------|---|----------------------|--|--|---|---------------------|-----------|
| | Zarejestrowany kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Oplacony kapitał niezarejestrowany | Pozostały kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Fundusz ryzyka ogólnego | Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych | Wynik roku bieżącego | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | | |
| Stan na 1 stycznia 2010 r. | 118 764 | 1 402 919 | - | 1 761 960 | 53 158 | 719 210 | 178 066 | - | 3 017 | (116 907) | 4 120 187 | 150 967 | 4 271 154 |
| - reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - zmiany przyjętych zasad rachunkowości | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - korekty błędów | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2010 r. | 118 764 | 1 402 919 | - | 1 761 960 | 53 158 | 719 210 | 178 066 | - | 3 017 | (116 907) | 4 120 187 | 150 967 | 4 271 154 |
| Dochody całkowite razem | - | - | - | - | - | - | - | 239 667 | (643) | 180 772 | 419 796 | 15 084 | 434 880 |
| Transfer na fundusz ryzyka ogólnego | - | - | - | - | - | 59 743 | (59 743) | - | - | - | - | - | - |
| Transfer na kapitał zapasowy | - | - | - | 52 994 | - | - | (52 994) | - | - | - | - | - | - |
| Pokrycie straty z kapitału rezerwowego | - | - | - | - | (207) | - | 207 | - | - | - | - | - | - |
| Emisja akcji | - | - | 1 979 392 | - | - | - | - | - | - | - | 1 979 392 | - | 1 979 392 |
| Koszty emisji akcji | - | - | (13 091) | - | - | - | - | - | - | - | (13 091) | - | (13 091) |
| Program opcji pracowniczych | - | - | - | - | 2 325 | - | - | - | - | - | 2 325 | - | 2 325 |
| - wartość usług świadczonych przez pracowników | - | - | - | - | 2 325 | - | - | - | - | - | 2 325 | - | 2 325 |
| Stan na 30 czerwca 2010 r. | 118 764 | 1 402 919 | 1 966 301 | 1 814 954 | 55 276 | 778 953 | 65 536 | 239 667 | 2 374 | 63 865 | 6 508 609 | 166 051 | 6 674 660 |

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| za okres | od 01.01.2011 do 30.06.2011 | od 01.01.2010 do 30.06.2010 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | 145 507 | (3 666 728) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 716 016 | 328 779 |
| Korekty: | (570 509) | (3 995 507) |
| Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny) | (32 993) | 33 436 |
| Amortyzacja | 119 492 | 118 535 |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej | 827 948 | 510 535 |
| (Zyski) straty z działalności inwestycyjnej | (10) | (16 676) |
| Dywidendy otrzymane | (2 833) | (3 065) |
| Odsetki otrzymane | (1 269 069) | (984 939) |
| Odsetki zapłacone | 682 361 | 761 950 |
| Zmiana stanu należności od banków | 112 401 | (812 269) |
| Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu | (102 424) | 131 807 |
| Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | 26 185 | 211 423 |
| Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom | (711 143) | (2 184 369) |
| Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych | 2 134 575 | (5 679 808) |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów | (77 334) | (34 087) |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków | (1 763 406) | 2 816 067 |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów | (933 888) | 607 493 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 39 810 | 18 819 |
| Zmiana stanu rezerw | (11 376) | 1 334 |
| Zmiana stanu innych zobowiązań | 391 195 | 508 307 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 145 507 | (3 666 728) |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | (167 636) | (44 847) |
| Wpływy z działalności inwestycyjnej | 13 585 | 38 643 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 10 512 | 13 578 |
| Dywidendy otrzymane | 2 833 | 3 065 |
| Inne wpływy inwestycyjne | 240 | 22 000 |
| Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej | 181 221 | 83 490 |
| Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu nabytych środków pieniężnych | 67 276 | - |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 113 945 | 83 490 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (167 636) | (44 847) |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | (1 023 697) | 2 059 853 |
| Wpływy z działalności finansowej | 1 630 346 | 3 976 759 |
| Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków | 427 209 | 1 573 458 |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych | 1 203 137 | 437 000 |
| Z tytułu emisji akcji zwykłych | - | 1 966 301 |
| Wydatki z tytułu działalności finansowej | 2 654 043 | 1 916 906 |
| Splaty kredytów i pożyczek od banków | 1 315 878 | 1 202 886 |
| Splaty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów | 4 866 | 7 447 |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | 1 147 987 | 538 194 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 203 | 48 |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 6 978 | 2 272 |
| Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków oraz od pożyczek podporządkowanych | 178 131 | 166 059 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (1 023 697) | 2 059 853 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C) | (1 045 826) | (1 651 722) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 6 011 | 13 767 |
| Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego | 5 805 816 | 6 867 880 |
| Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego | 4 766 001 | 5 229 925 |

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje o Grupie BRE Banku SA

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

- strategiczny - akcje i udziały w spółkach wspierających poszczególne piony biznesowe BRE Banku SA (pion korporacji i rynków finansowych, bankowości detalicznej) o horyzoncie inwestowania nie krótszym niż 3 lata. Utworzenie lub nabycie tych spółek miało na celu rozszerzenie oferty dla klientów Banku;
- inny - akcje i udziały spółek nabyte za 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 czerwca 2011 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 6512A „Pozostała działalność bankowa”. Zgodnie z Cedulą Giełdową Bank zaklasyfikowany jest do makrosektora „Finanse”, sektor „Banki”.

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

Bank świadczy usługi na rzecz osób prawnych i fizycznych, krajowych i zagranicznych, zarówno w złotych jak i walutach obcych; w szczególności Bank wspiera wszelkie działania zmierzające do rozwoju eksportu.

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

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

Na dzień 30 czerwca 2011 roku zatrudnienie w BRE Banku SA wynosiło 4 581 etatów, a w Grupie 6 252 etaty (30 czerwca 2010 r.: Bank 4 254 etaty; Grupa 5 847 etatów).

Na dzień 30 czerwca 2011 roku zatrudnienie w BRE Banku SA wynosiło 5 495 osób, a w Grupie 8 136 osób (30 czerwca 2010 r.: Bank 5 090 osób; Grupa 6 755 osób).

Segment Korporacji i Rynków Finansowych, w tym:

Klienci Korporacyjni i Instytucje

- BRE Holding Sp. z o.o. - podmiot zależny
- BRE Leasing Sp. z o.o. - podmiot zależny
- Garbary Sp. z o.o. - podmiot zależny
- Intermarket Bank AG - podmiot zależny
- Magyar Factor zRt. - podmiot zależny
- Polfactor SA - podmiot zależny
- Transfinance a.s. - podmiot zależny
- BRE GOLD Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych - podmiot zależny

Działalność Handlowa i Inwestycyjna

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

Segment Bankowości Detalicznej (w tym Private Banking)

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

Pozostała działalność:

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

Pozostałe informacje o spółkach Grupy

W dniu 31 stycznia 2011 roku, na podstawie umowy zawartej w dniu 26 stycznia 2011 roku pomiędzy spółką BRE Holding, w 100% zależną od BRE Banku SA, a spółką Commerz Real, w 100% zależną od Commerzbank AG, BRE Holding dokonał zakupu od Commerz Real 49,996% udziałów spółki BRE Leasing. Po transakcji Grupa BRE Banku posiada 100% udziałów w spółce BRE Leasing.

W związku z powyższą transakcją, w dniu 27 stycznia 2011 roku, nastąpiło podwyższenie kapitałów w BRE Holding o kwotę 67 276 tys. zł, przy czym wszystkie nowe udziały w BRE Holding zostały objęte przez BRE Bank SA.

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

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

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

2.1. Podstawa sporządzenia

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BRE Banku SA sporządzono za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku.

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BRE Banku SA za pierwsze półrocze 2011 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 pierwsze półrocze 2011 roku powinno być czytane łącznie ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy BRE Banku SA za 2010 rok sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

2.2. Konsolidacja

Jednostki zależne:

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów

kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat (zob. Nota 2.18).

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

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

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

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

Jednostki stowarzyszone:

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

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

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

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące spółki:

| Nazwa spółki | 30.06.2011 | | 30.06.2010 | |
|--|---|------------------------|---|------------------------|
| | Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio) | Metoda konsolidacji | Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio) | Metoda konsolidacji |
| Aspiro SA | 100% | pełna | 100% | pełna |
| BRE Bank Hipoteczny SA | 100% | pełna | 100% | pełna |
| BRE Holding Sp. z o.o. | 100% | pełna | 100% | pełna |
| BRE Leasing Sp. z o.o. | 100% | pełna | 50,004% | pełna |
| BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. | 100% | pełna | 100% | pełna |
| BRE Ubezpieczenia TUIR SA | 100% | pełna | 100% | pełna |
| BRE Wealth Management SA | 100% | pełna | 100% | pełna |
| Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o. | 100% | pełna | 100% | pełna |
| Dom Inwestycyjny BRE Banku SA | 100% | pełna | 100% | pełna |
| Garbary Sp. z o.o. | 100% | pełna | 100% | pełna |
| BRE Finance France SA | 99,98% | pełna | 99,98% | pełna |
| BRE.locum SA | 79,99% | pełna | 79,99% | pełna |
| Magyar Factor zRt. | 78,12% | pełna | 78,12% | pełna |
| Polfactor SA | 78,12% | pełna | 78,12% | pełna |
| Transfinance a.s. | 78,12% | pełna | 78,12% | pełna |
| Intermarket Bank AG | 56,24% | pełna | 56,24% | pełna |
| BRE GOLD FIZ Aktywów Niepublicznych | 100% certyfikatów | pełna | - | - |
| BRE Corporate Finance SA | - | - | 100% | pełna |
| Tele-Tech Investment Sp. z o.o. | - | - | 100% | 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.

2.4. Przychody z tytułu opłat i prowizji

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

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

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

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

2.5. Przypis składki

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

2.6. Odszkodowania i świadczenia netto

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

2.7. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

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

2.8. Aktywa finansowe

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pożyczki i należności

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

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

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

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

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

2.9. Aktywa reasekuracyjne

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

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

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

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

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

2.10. Kompensowanie instrumentów finansowych

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

2.11. Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa wyceniane w wartości godziwej

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

Umowy renegotiowane

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

2.12. Umowy gwarancji finansowych

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

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

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

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

2.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

2.14. Umowy sprzedaży i odkupu

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

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

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

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

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

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

2.15. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

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

Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń

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

Grupa posiada w portfelu następujące instrumenty pochodne:

Instrumenty na ryzyko rynkowe:

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

Instrumenty na ryzyko stopy procentowej:

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

Instrumenty na ryzyko kursu walutowego:

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

2.16. Zyski i straty w momencie początkowego ujęcia

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

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

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

2.17. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte

Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte 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 w sytuacji finansowej według kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwróceniu.

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

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

Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (2-11 lat). Wydatki związane z tworzeniem lub utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty z chwilą poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Grupę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednie obejmują koszty osobowe związane z tworzeniem oprogramowania i odpowiednią część odnośnych kosztów ogólnych.

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

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

Koszty zakończonych prac rozwojowych

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

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

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

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

2.19. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

Amortyzowane środki trwałe są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Wartość bilansowa środka

trwałego jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego pomniejszonej o koszty jego sprzedaży i wartości użytkowej.

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

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

2.20. Zapasy

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

2.21. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

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

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

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

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

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

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

2.22. Odroczonego podatek dochodowy

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

aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w stosunku do poprzedniego okresu obrotowego zalicza się do pozycji „Podatek dochodowy”. Do wyliczenia podatku odroczonego stosuje się metodę bilansową.

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

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

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

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

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

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

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

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

2.23. Aktywa przejęte za długi

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

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

2.24. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

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

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

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

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

2.25. Leasing

Grupa BRE Banku SA jako leasingodawca

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

Przychody z tytułu leasingu ujmuje się w następujący sposób:

■ Odsetki z tytułu leasingu finansowego

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

■ Przychody z tytułu leasingu operacyjnego

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

Grupa BRE Banku SA jako leasingobiorca

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

2.26. Rezerwy

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

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

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

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

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

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

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

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

2.27. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia pracowniczeŚwiadczenia emerytalne

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

Świadczenia oparte na akcjach

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

2.28. Kapitał

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

Zarejestrowany kapitał akcyjny

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

■ Akcje własne

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

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

■ Koszty emisji akcji

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

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują:

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

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

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

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

Inne pozycje kapitałów

Inne pozycje kapitałów tworzone są w wyniku:

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

2.29. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

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

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

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

Spółki wchodzące w skład Grupy

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

- aktywa i zobowiązania w każdym prezentowanym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przelicza się według kursu średniego NBP obowiązującego na koniec tego okresu sprawozdawczego,
- przychody i koszty w każdym rachunku zysków i strat przelicza się według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień każdego z 6 miesięcy prezentowanych okresów obrotowych,
- wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się jako odrębny składnik kapitału własnego.

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

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

Działalność leasingowa

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

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

2.30. Działalność powiernicza

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

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

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

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności powierniczej.

2.31. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

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

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

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

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

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

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

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

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

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

2.32. Dane porównawcze

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

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

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

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

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

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

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

Przekształcenia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2010 roku.

| | 30.06.2010 przed przekształceniem | korekty prezentacyjne | 30.06.2010 po przekształceniu |
|-----------------------------|---|--------------------------|-------------------------------------|
| Należności od banków | 5 461 670 | (6 513) | 5 455 157 |
| Zobowiązania wobec klientów | 44 474 797 | (510 023) | 43 964 774 |
| Pozostałe zobowiązania | 778 667 | 503 510 | 1 282 177 |
| Suma aktywów razem | 88 911 416 | (6 513) | 88 904 903 |
| Suma zobowiązań razem | 82 236 756 | (6 513) | 82 230 243 |

Dodatkowo, w związku ze zmianą przypisania pewnych obszarów działalności Grupy w segmencie Korporacje i Rynki Finansowe pomiędzy jego podsegmentami, która miała miejsce w trzecim kwartale 2010 roku, dane porównawcze w zakresie prezentacji segmentów działalności Grupy według stanu na dzień 30 czerwca 2010 roku zostały przekształcone. Powyższe zmiany zostały szczegółowo opisane w skonsolidowanych okresowych sprawozdaniach finansowych Grupy BRE Banku za 2010 rok.

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

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

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Grupa przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy należy wykazać utratę wartości w rachunku zysków i strat, Grupa ocenia czy istnieją

jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmniejszenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego. Metodologia i założenia, na podstawie, których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one następują, są poddawane regularnym przeglądom.

Gdyby wartość bieżąca szacowanych przepływów pieniężnych dla portfela kredytów i pożyczek z rozpoznaną indywidualnie utratą wartości uległa zmianie o +/- 10%, to szacowana wielkość utraty wartości kredytów i pożyczek uległaby odpowiednio zmniejszeniu o 43,2 mln zł lub zwiększeniu o 82,7 mln zł. Szacunek ten został przeprowadzony dla portfela kredytów i pożyczek, w przypadku których utrata wartości rozpoznawana jest w oparciu o indywidualną analizę przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu spłat i odzysków z zabezpieczeń.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

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

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

4. Segmenty działalności

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

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

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

- Segment Bankowości Detalicznej, który dzieli swoich klientów na klientów mBanku, klientów MultiBanku i klientów BRE Private Banking, oferuje pełną gamę produktów i usług Banku oraz wyspecjalizowanych produktów kilku podmiotów zależnych zaliczanych do Segmentu Bankowości Detalicznej. Najistotniejszymi produktami w tym segmencie są rachunki bieżące i oszczędnościowe (w tym rachunki w walutach obcych), lokaty terminowe, produkty kredytowe (detaliczne kredyty hipoteczne oraz kredyty pozahipoteczne, takie jak kredyty na zakup samochodów, kredyty gotówkowe, kredyty w rachunku bieżącym, karty kredytowe i inne produkty kredytowe), karty debetowe, produkty ubezpieczeniowe, inwestycyjne oraz usługi maklerskie oferowane zarówno klientom indywidualnym jak i mikroprzedsiębiorstwom. Wyniki Segmentu Bankowości Detalicznej obejmują wyniki oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji. Bankowość Detaliczna obejmuje również wyniki spółki BRE Wealth Management SA, Aspiro SA oraz BRE Ubezpieczenia TUiR SA i BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.
- Segment Korporacji i Rynków Finansowych podzielony na dwa podsegmenty:
 - *Klienci Korporacyjni i Instytucje*, podsegment skupiający się na małych, średnich i dużych przedsiębiorstwach oraz podmiotach sektora finansów publicznych. Główne produkty oferowane tym klientom to produkty i usługi bankowości transakcyjnej, w tym rachunki bieżące, wielofunkcyjna bankowość internetowa, dostosowane do indywidualnych potrzeb usługi zarządzania płynnością finansową (ang. cash management) i operacje finansowania transakcji handlowych (ang. trade finance), lokaty terminowe, transakcje walutowe, kompleksowa oferta finansowania krótkoterminowego i kredytów inwestycyjnych, kredyty transgraniczne, produkty project finance, finansowanie strukturalne i

finansowanie typu mezzanine, produkty bankowości inwestycyjnej, w tym opcje walutowe, kontrakty forward, instrumenty pochodne na stopę procentową, swapy i opcje towarowe, strukturyzowane produkty depozytowe z wbudowanymi opcjami (oprocentowanie strukturyzowanych produktów depozytowych uzależnione jest bezpośrednio od wyniku na określonych instrumentach finansowych, takich jak opcje walutowe, opcje na stopę procentową i opcje na akcje), organizowanie emisji instrumentów dłużnych dla klientów korporacyjnych, obligacje i bony skarbowe, zadłużenie pozarządowe, obligacje średnioterminowe, transakcje buy sell back i sell buy back oraz transakcje repo, jak również usługi leasingowe i usługi faktoringowe. Podsegment Klientów Korporacyjnych i Instytucji obejmuje wyniki następujących spółek zależnych: BRE Leasing Sp. z o.o., Intermarket Bank AG, Polfactor SA, BRE Holding Sp. z o.o., Transfinance a.s., Magyar Factor zRt., Garbary Sp. z o.o., a także BRE Gold Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, którego wszystkie certyfikaty inwestycyjne zostały nabyte przez BRE Bank w listopadzie 2009 r. Głównym składnikiem aktywów BRE Gold FIZ Aktywów Niepublicznych jest pakiet akcji Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń SA, który poprzednio był własnością Banku.

- *Działalność Handlowa i Inwestycyjna*, podsegment, który obejmuje głównie działalność w zakresie operacji skarbowych (ang. treasury), rynków finansowych, zarządzania płynnością, ryzykiem stóp procentowych i walutowym Banku oraz jego portfelem handlowym i inwestycyjnym, a także organizowanie rynku dla instrumentów pieniężnych i pochodnych denominowanych w PLN, organizowanie emisji instrumentów dłużnych dla instytucji finansowych oraz obsługę instytucji finansowych. Bank prowadzi współpracę z wieloma bankami-korespondentami, a także nawiązuje relacje z innymi bankami oferując produkty takie jak konta bieżące, zadłużenie w rachunku bieżącym, kredyty udzielane samodzielnie i w ramach konsorcjum oraz kredyty ubezpieczone przez KUKE mające na celu wspieranie polskiego eksportu. W ramach tego podsegmentu są wykazywane wyniki spółki BRE Bank Hipoteczny SA, BRE Finance France SA oraz DI BRE Banku SA.
- Działalność niesklasyfikowana w ramach Segmentu Bankowości Detalicznej oraz Segmentu Korporacji i Rynków Finansowych została wykazana w pozycji „Pozostała działalność” poniżej. Segment ten obejmuje również wyniki spółek BRE.locum SA i Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o.

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

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

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

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

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

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

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

Podstawowym i jedynym podziałem jest podział na linie biznesowe.

Grupa BRE Banku SA

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2011 roku

(w tys. zł)

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

(w tys. zł)

| | Korporacje i Rynki Finansowe | | Bankowość detaliczna (w tym private banking) | Pozostałe | Wylączenia | Razem Grupa | Uzgodnienie sprawozdania z situacji finansowej/ rachunku zysków i strat |
|---|--------------------------------------|---|--|-----------|-------------|-------------|---|
| | Klienci Korporacyjni i Instytucje | Działalność Handlowa i Inwestycyjna | | | | | |
| Wynik z tytułu odsetek | 329 685 | 99 958 | 625 491 | (2 554) | (3 570) | 1 049 010 | 1 049 010 |
| - sprzedaż klientom zewnętrznym | 463 132 | 194 809 | 394 591 | 48 | (3 570) | 1 049 010 | |
| - sprzedaż innym segmentom | (133 447) | (94 851) | 230 900 | (2 602) | - | - | |
| Wynik z tytułu prowizji | 165 563 | 41 837 | 200 182 | (1 087) | 9 101 | 415 596 | 415 596 |
| - sprzedaż klientom zewnętrznym | 159 112 | 47 261 | 201 208 | (1 086) | 9 101 | 415 596 | |
| - sprzedaż innym segmentom | 6 451 | (5 424) | (1 026) | (1) | - | - | |
| Wynik na działalności handlowej | 74 122 | 54 199 | 73 154 | (181) | 93 | 201 387 | 201 387 |
| Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych | (6 161) | (784) | - | 140 | - | (6 805) | (6 805) |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek | (137 191) | 958 | (36 497) | - | - | (172 730) | (172 730) |
| Wynik segmentu (brutto) | 95 300 | 125 335 | 503 341 | (7 520) | (440) | 716 016 | 716 016 |
| Podatek dochodowy | | | | | | (165 569) | (165 569) |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA | | | | | | 542 879 | 542 879 |
| Zysk netto przypadający na udziały mniejszości | | | | | | 7 568 | 7 568 |
| Aktywa segmentu | 24 966 504 | 33 992 516 | 35 683 000 | 1 039 973 | (6 975 107) | 88 706 886 | 88 706 886 |
| Zobowiązania segmentu | 25 513 626 | 34 864 325 | 25 659 831 | 732 703 | (5 663 044) | 81 107 441 | 81 107 441 |
| Pozostałe pozycje segmentu | | | | | | | |
| Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne | (76 667) | (10 602) | (28 514) | (3 291) | - | (119 074) | |
| Amortyzacja | (63 517) | (10 836) | (43 224) | (1 915) | - | (119 492) | (119 492) |
| Pozostałe pozycje bezgotówkowe* | 2 823 | 11 721 | 1 324 | 35 | 93 | 15 996 | |
| w tym: koszty bezgotówkowe | (61) | (690 833) | 1 324 | 35 | 345 | (689 190) | |
| przychody bezgotówkowe | 2 884 | 702 554 | - | - | (252) | 705 186 | |

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

Grupa BRE Banku SA

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2011 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy BRE Banku
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku
(w tys. zł)

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

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

Grupa BRE Banku SA

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2011 roku

(w tys. zł)

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

| | Korporacje i Rynki Finansowe | | Bankowość detaliczna (w tym private banking) | Pozostałe | Wylączenia | Razem Grupa | Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat |
|---|--------------------------------------|---|--|-----------|-------------|-------------|---|
| | Klienci Korporacyjni i Instytucje | Działalność Handlowa i Inwestycyjna | | | | | |
| Wynik z tytułu odsetek | 311 845 | 37 678 | 480 921 | (177) | (3 476) | 826 791 | 826 791 |
| - sprzedaż klientom zewnętrznym | 434 691 | 178 777 | 215 874 | 925 | (3 476) | 826 791 | |
| - sprzedaż innym segmentom | (122 846) | (141 099) | 265 047 | (1 102) | - | - | |
| Wynik z tytułu prowizji | 157 986 | 38 318 | 134 033 | (937) | 16 942 | 346 342 | 346 342 |
| - sprzedaż klientom zewnętrznym | 153 222 | 41 274 | 135 840 | (936) | 16 942 | 346 342 | |
| - sprzedaż innym segmentom | 4 764 | (2 956) | (1 807) | (1) | - | - | |
| Wynik na działalności handlowej | 77 201 | 62 381 | 79 167 | 2 290 | (2 810) | 218 229 | 218 229 |
| Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych | 16 896 | - | - | - | - | 16 896 | 16 896 |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek | (169 639) | (11 782) | (199 139) | (1) | - | (380 561) | (380 561) |
| Wynik segmentu (brutto) | 22 930 | 107 562 | 190 289 | 10 618 | (2 620) | 328 779 | 328 779 |
| Podatek dochodowy | | | | | | (74 795) | (74 795) |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA | | | | | | 239 667 | 239 667 |
| Zysk netto przypadający na udziały mniejszości | | | | | | 14 317 | 14 317 |
| Aktywa segmentu | 25 289 220 | 34 415 694 | 33 131 237 | 900 334 | (4 831 582) | 88 904 903 | 88 904 903 |
| Zobowiązania segmentu | 49 046 748 | 9 755 975 | 26 849 535 | 497 394 | (3 919 409) | 82 230 243 | 82 230 243 |
| Pozostałe pozycje segmentu | | | | | | | |
| Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne | (63 957) | (6 674) | (12 694) | (297) | - | (83 622) | |
| Amortyzacja | (61 544) | (10 034) | (45 260) | (1 885) | 188 | (118 535) | (118 535) |
| Pozostałe pozycje bezgotówkowe* | 4 264 | (127 387) | 1 578 | 1 | (2 810) | (124 354) | |
| w tym: koszty bezgotówkowe | (44) | (1 756 216) | - | - | (1 949) | (1 758 209) | |
| przychody bezgotówkowe | 4 308 | 1 628 829 | 1 578 | 1 | (861) | 1 633 855 | |

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

5. Wynik z tytułu odsetek

| | za okres | od 01.01.2011 do 30.06.2011 | od 01.01.2010 do 30.06.2010 |
|---|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek | | | |
| Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości | | 1 317 895 | 1 200 032 |
| Lokacyjne papiery wartościowe | | 388 662 | 367 966 |
| Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe | | 70 438 | 85 488 |
| Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | | 43 444 | 18 893 |
| Pozostałe | | 8 542 | 9 122 |
| Przychody z tytułu odsetek, razem | | 1 828 981 | 1 681 501 |
| Koszty odsetek | | | |
| Z tytułu rozliczeń z bankami i klientami | | (710 798) | (794 024) |
| Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | (37 366) | (32 664) |
| Inne pożyczki | | (26 706) | (24 606) |
| Pozostałe | | (5 101) | (3 416) |
| Koszty odsetek, razem | | (779 971) | (854 710) |

Przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, które utraciły wartość, wyniosły 105 484 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2010 r.: 89 656 tys. zł).

6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

| | za okres | od 01.01.2011 do 30.06.2011 | od 01.01.2010 do 30.06.2010 |
|--|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | | | |
| Prowizje za obsługę kart płatniczych | | 160 181 | 151 506 |
| Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej | | 137 422 | 114 471 |
| Prowizje z działalności ubezpieczeniowej | | 73 697 | 70 936 |
| Opłaty z tytułu działalności maklerskiej | | 59 366 | 52 825 |
| Prowizje za prowadzenie rachunków | | 56 557 | 48 669 |
| Prowizje za realizację przelewów | | 41 370 | 37 354 |
| Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych | | 19 495 | 22 052 |
| Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów zewnętrznych podmiotów finansowych | | 38 950 | 25 270 |
| Prowizje z działalności powierniczej | | 7 739 | 4 774 |
| Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem | | 6 036 | 4 354 |
| Pozostałe | | 35 898 | 29 093 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem | | 636 711 | 561 304 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | | | |
| Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych | | (86 151) | (103 101) |
| Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Banku | | (37 344) | (44 552) |
| Koszty prowizji z działalności ubezpieczeniowej | | (13 104) | (13 546) |
| Uiszczone opłaty maklerskie | | (17 486) | (13 616) |
| Uiszczone pozostałe opłaty | | (67 030) | (40 147) |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem | | (221 115) | (214 962) |

| | za okres | od 01.01.2011 do 30.06.2011 | od 01.01.2010 do 30.06.2010 |
|--|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| Prowizje z tytułu działalności ubezpieczeniowej, w tym: | | | |
| - Przychody z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego | | 66 155 | 64 061 |
| - Przychody z tytułu administracji polis | | 7 542 | 6 875 |
| Prowizje z działalności ubezpieczeniowej razem | | 73 697 | 70 936 |

7. Przychody z tytułu dywidend

| | za okres | od 01.01.2011 do 30.06.2011 | od 01.01.2010 do 30.06.2010 |
|--|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | | 5 | 7 |
| Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży | | 2 656 | 2 934 |
| Przychody z tytułu dywidend, razem | | 2 661 | 2 941 |

8. Wynik na działalności handlowej

| | za okres | od 01.01.2011 do 30.06.2011 | od 01.01.2010 do 30.06.2010 |
|--|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| Wynik z pozycji wymiany | | 179 729 | 198 026 |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia | | 179 462 | 244 826 |
| Zyski z transakcji minus straty | | 267 | (46 800) |
| Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń | | 21 658 | 20 203 |
| Instrumenty odsetkowe | | 18 182 | 13 402 |
| Instrumenty kapitałowe | | (795) | 2 317 |
| Instrumenty na ryzyko rynkowe | | 4 116 | 4 484 |
| Rachunkowość zabezpieczeń, w tym: | | 155 | - |
| - Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych | | 770 | - |
| - Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających | | (615) | - |
| Wynik na działalności handlowej, razem | | 201 387 | 218 229 |

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

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

9. Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych

| | za okres | od 01.01.2011 do 30.06.2011 | od 01.01.2010 do 30.06.2010 |
|---|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| Sprzedaż/wykup przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | (1 987) | 16 961 |
| Utrata wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży | | (4 818) | (65) |
| Zyski i straty z lokacyjnych papierów wartościowych, razem | | (6 805) | 16 896 |

Utrata wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w kwocie 4 818 tys. zł dotyczy odpisu aktualizującego z tytułu przeszacowania wartości bilansowej składników aktywów spółki Magyar Factor zRt. do wartości godziwej w związku z zakwalifikowaniem spółki do aktywów trwałych (grupy aktywów) przeznaczonych do sprzedaży.

W 2010 roku wielkość pozycji sprzedaż/wykup aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w całości dotyczy sprzedaży przez BRE GOLD Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 70 490 sztuk akcji PZU SA.

10. Pozostałe przychody operacyjne

| | od 01.01.2011 do 30.06.2011 | od 01.01.2010 do 30.06.2010 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| za okres | | |
| Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów | 42 341 | 81 043 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 15 760 | 28 629 |
| Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto | 38 805 | 23 698 |
| Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania | 12 457 | 997 |
| Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych | 1 577 | 416 |
| Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny | 384 | 178 |
| Przychody z tytułu wzrostu wartości do wysokości uprzednio dokonanych odpisów utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych | 43 | - |
| Pozostałe | 19 551 | 10 438 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 130 918 | 145 399 |

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

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

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

Poniżej przedstawiono przychody netto z działalności ubezpieczeniowej za pierwsze półrocze 2011 roku i pierwsze półrocze 2010 roku.

| za okres | od 01.01.2011 do 30.06.2011 | od 01.01.2010 do 30.06.2010 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Przychody z tytułu składek | | |
| - Składki przypisane | 60 595 | 49 155 |
| - Zmiana stanu rezerwy składki | 4 371 | (820) |
| Składki zarobione | 64 966 | 48 335 |
| Udział reasekuratorów | | |
| - Udział reasekuratorów w składkach przypisanych | (24 495) | (17 419) |
| - Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy składki | 5 614 | 2 892 |
| Składki zarobione na udziale reasekuratorów | (18 881) | (14 527) |
| Składki zarobione netto | 46 085 | 33 808 |
| Odszkodowania i świadczenia | | |
| - Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto | (17 342) | (14 421) |
| - Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto | (4 620) | (9 954) |
| - Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora | 14 044 | 11 319 |
| - Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora | 1 649 | 3 364 |
| Odszkodowania i świadczenia netto | (6 269) | (9 692) |
| - Pozostałe koszty na udziale własnym | (841) | (273) |
| - Pozostałe przychody operacyjne | 30 | 18 |
| - Koszty ekspertyz i atestów przy ocenie ryzyka | (200) | (163) |
| Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto | 38 805 | 23 698 |

11. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

| za okres | od 01.01.2011 do 30.06.2011 | od 01.01.2010 do 30.06.2010 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Odpisy netto na należności od banków | 8 118 | (11 105) |
| Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom | (186 905) | (406 099) |
| Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec klientów | 6 057 | 36 643 |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek | (172 730) | (380 561) |

12. Ogólne koszty administracyjne

| za okres | od 01.01.2011 do 30.06.2011 | od 01.01.2010 do 30.06.2010 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Koszty pracownicze | (391 621) | (330 819) |
| Koszty rzeczowe | (279 122) | (265 808) |
| Podatki i opłaty | (17 632) | (14 973) |
| Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny | (24 653) | (10 608) |
| Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych | (3 057) | (3 078) |
| Pozostałe | (1 468) | (1 871) |
| Ogólne koszty administracyjne, razem | (717 553) | (627 157) |

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione w pierwszym półroczu 2011 roku i w pierwszym półroczu 2010 roku.

| | za okres | od 01.01.2011 do 30.06.2011 | od 01.01.2010 do 30.06.2010 |
|---|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| Koszty wynagrodzeń | | (318 218) | (271 550) |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | | (50 073) | (42 936) |
| Koszty świadczeń emerytalnych | | (496) | (299) |
| Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym: | | (6 214) | (3 100) |
| - płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje BRE Banku SA | | (5 192) | (2 325) |
| - płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych | | (1 022) | (775) |
| Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników | | (16 620) | (12 934) |
| Koszty pracownicze, razem | | (391 621) | (330 819) |

13. Pozostałe koszty operacyjne

| | za okres | od 01.01.2011 do 30.06.2011 | od 01.01.2010 do 30.06.2010 |
|---|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów | | (37 369) | (70 852) |
| Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania | | (8 718) | (13 770) |
| Przekazane darowizny | | (3 124) | (2 941) |
| Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny | | (247) | (1 067) |
| Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi) | | (1 616) | (1 018) |
| Koszty sprzedaży usług | | (651) | (506) |
| Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych | | (20) | (59) |
| Koszty tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i innych aktywów niefinansowych | | (99) | - |
| Pozostałe koszty operacyjne | | (15 132) | (11 353) |
| Pozostałe koszty operacyjne, razem | | (66 976) | (101 566) |

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 6 miesięcy - dane skonsolidowane Grupy BRE Banku SA

| | za okres | od 01.01.2011 do 30.06.2011 | od 01.01.2010 do 30.06.2010 |
|--|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| Podstawowy: | | | |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA | | 542 879 | 239 667 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | | 42 086 674 | 31 194 564 |
| Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję) | | 12,90 | 7,68 |
| Rozwodniony: | | | |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję | | 542 879 | 239 667 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | | 42 086 674 | 31 194 564 |
| Korekty na: | | | |
| - opcje na akcje | | 51 742 | 41 868 |
| Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję | | 42 138 416 | 31 236 432 |
| Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję) | | 12,88 | 7,67 |

W kalkulacji zysku na jedną akcję oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję za pierwsze półrocze 2010 roku uwzględniono 12 371 200 akcji nowej emisji, przeprowadzonej w drugim kwartale 2010 roku i zarejestrowanej w dniu 16 lipca 2010 roku.

15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa zastawione

| | 30.06.2011 | 31.12.2010 | 30.06.2010 |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Dłużne papiery wartościowe: | 1 788 374 | 2 573 202 | 888 676 |
| Obligacje rządowe ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych oraz będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back/repo), w tym: | 948 275 | 1 207 015 | 314 499 |
| - obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back/repo) | 412 040 | 1 011 107 | 48 874 |
| Bony skarbowe ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych oraz będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back/repo), w tym: | 479 628 | 1 100 918 | 282 122 |
| - bony skarbowe będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back/repo) | - | 7 551 | 199 639 |
| Pozostałe dłużne papiery wartościowe | 360 471 | 265 269 | 292 055 |
| Kapitałowe papiery wartościowe: | 18 334 | 11 112 | 16 849 |
| - notowane | 11 874 | 4 697 | 16 849 |
| - nie notowane | 6 460 | 6 415 | - |
| Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem, w tym: | 1 806 708 | 2 584 314 | 905 525 |
| - <i>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu</i> | <i>1 394 668</i> | <i>1 565 656</i> | <i>657 012</i> |
| - <i>Aktywa zastawione</i> | <i>412 040</i> | <i>1 018 658</i> | <i>248 513</i> |

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

16. Pochodne instrumenty finansowe

| | 30.06.2011 | | 31.12.2010 | | 30.06.2010 | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | aktywa | zobowiązania | aktywa | zobowiązania | aktywa | zobowiązania |
| Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu | 1 044 445 | 1 206 755 | 1 226 653 | 1 363 508 | 1 852 554 | 2 065 845 |
| Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające | - | 730 | - | - | - | - |
| Razem pochodne instrumenty finansowe aktywa/pasywa | 1 044 445 | 1 207 485 | 1 226 653 | 1 363 508 | 1 852 554 | 2 065 845 |

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

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

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

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

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

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

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

17. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

| | 30.06.2011 | 31.12.2010 | 30.06.2010 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym | 35 258 446 | 33 658 660 | 32 863 045 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym | 24 292 416 | 25 570 342 | 23 190 545 |
| Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu | 2 032 354 | 1 923 019 | 1 141 732 |
| Inne należności | 741 371 | 668 115 | 710 647 |
| Kredyty i pożyczki (brutto) udzielone klientom | 62 324 587 | 61 820 136 | 57 905 969 |
| Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna) | (2 214 330) | (2 449 771) | (2 324 858) |
| Kredyty i pożyczki (netto) udzielone klientom | 60 110 257 | 59 370 365 | 55 581 111 |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) | 20 048 692 | 22 204 611 | 19 211 962 |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku) | 40 061 565 | 37 165 754 | 36 369 149 |

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 czerwca 2011 r. - 3 067 132 tys. zł, 31 grudnia 2010 r. - 2 935 600 tys. zł, 30 czerwca 2010 r. - 2 889 400 tys. zł.

Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek

| | 30.06.2011 | 31.12.2010 | 30.06.2010 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty | | | |
| Zaangażowanie bilansowe brutto | 59 226 043 | 58 534 978 | 54 815 494 |
| Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo | (208 133) | (215 893) | (234 595) |
| Zaangażowanie bilansowe netto | 59 017 910 | 58 319 085 | 54 580 899 |
| Należności, które utraciły wartość | | | |
| Zaangażowanie bilansowe brutto | 3 098 544 | 3 285 158 | 3 090 475 |
| Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych indywidualnie | (2 006 197) | (2 233 878) | (2 090 263) |
| Zaangażowanie bilansowe netto | 1 092 347 | 1 051 280 | 1 000 212 |

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

18. Lokacyjne papiery wartościowe oraz aktywa zastawione

| | 30.06.2011 | 31.12.2010 | 30.06.2010 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Dłużne papiery wartościowe: | 17 275 426 | 19 379 918 | 21 524 628 |
| Notowane, w tym: | 17 275 426 | 19 290 173 | 21 462 859 |
| - obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back/repo) | - | - | 2 245 822 |
| - obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu (zabezpieczenie kredytu) | 613 643 | 613 757 | 393 441 |
| - obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu (BFG) | 198 569 | 176 542 | 147 994 |
| - bony skarbowe będące przedmiotem zastawu (BFG) | 1 164 | 21 846 | 36 664 |
| Nie notowane | - | 89 745 | 61 769 |
| Kapitałowe papiery wartościowe: | 209 773 | 194 915 | 229 815 |
| - notowane | 189 022 | 179 828 | 214 594 |
| - nie notowane | 20 751 | 15 087 | 15 221 |
| Lokacyjne papiery wartościowe oraz aktywa zastawione razem, w tym: | 17 485 199 | 19 574 833 | 21 754 443 |
| - <i>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</i> | <i>16 671 823</i> | <i>18 762 688</i> | <i>18 930 522</i> |
| - <i>Aktywa zastawione</i> | <i>813 376</i> | <i>812 145</i> | <i>2 823 921</i> |
| | | | |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) | 7 628 643 | 10 502 379 | 11 123 175 |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku) | 9 856 556 | 9 072 454 | 10 631 268 |

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

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

Na dzień 30 czerwca 2011 roku kapitałowe papiery wartościowe notowane obejmują wartość godziwą akcji PZU SA w kwocie 177 439 tys. zł (31 grudnia 2010 r. - 168 212 tys. zł; 30 czerwca 2010 r. - 204 110 tys. zł).

19. Wartości niematerialne

| | 30.06.2011 | 31.12.2010 | 30.06.2010 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 896 | 1 452 | 1 726 |
| Wartość firmy | 4 728 | 7 137 | 7 137 |
| Patenty, licencje i podobne wartości, w tym: | 328 446 | 333 317 | 327 278 |
| - oprogramowanie komputerowe | 257 369 | 279 355 | 268 839 |
| Inne wartości niematerialne | 9 596 | 10 057 | 1 167 |
| Wartości niematerialne w toku wytwarzania | 68 316 | 75 874 | 75 344 |
| Wartości niematerialne, razem | 411 982 | 427 837 | 412 652 |

20. Rzeczowe aktywa trwałe

| | 30.06.2011 | 31.12.2010 | 30.06.2010 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Środki trwałe, w tym: | 723 464 | 733 648 | 746 108 |
| - grunty | 1 867 | 1 867 | 13 971 |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 232 264 | 237 487 | 237 567 |
| - urządzenia | 134 159 | 132 444 | 130 822 |
| - środki transportu | 200 214 | 194 824 | 185 129 |
| - pozostałe środki trwałe | 154 960 | 167 026 | 178 619 |
| Środki trwałe w budowie | 36 408 | 43 972 | 20 126 |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem | 759 872 | 777 620 | 766 234 |

21. Zobowiązania wobec klientów

| | 30.06.2011 | 31.12.2010 | 30.06.2010 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Klienci indywidualni: | 24 894 968 | 25 068 308 | 26 071 332 |
| Środki na rachunkach bieżących | 15 870 454 | 15 642 036 | 16 153 893 |
| Depozyty terminowe | 8 986 463 | 9 388 109 | 9 854 527 |
| Inne zobowiązania (z tytułu) | 38 051 | 38 163 | 62 912 |
| - zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych | 27 037 | 24 048 | 44 095 |
| - pozostałe | 11 014 | 14 115 | 18 817 |
| Klienci korporacyjni: | 20 988 907 | 21 154 086 | 17 115 501 |
| Środki na rachunkach bieżących | 12 358 692 | 9 682 381 | 9 843 649 |
| Depozyty terminowe | 6 597 931 | 7 697 956 | 5 420 466 |
| Kredyty i pożyczki otrzymane | 466 863 | 473 606 | 563 488 |
| Transakcje repo | 1 164 721 | 2 708 164 | 831 120 |
| Inne zobowiązania (z tytułu) | 400 700 | 591 979 | 456 778 |
| - zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych | 328 718 | 382 141 | 397 538 |
| - pozostałe | 71 982 | 209 838 | 59 240 |
| Klienci sektora budżetowego: | 563 865 | 928 559 | 777 941 |
| Środki na rachunkach bieżących | 371 410 | 896 407 | 124 469 |
| Depozyty terminowe | 176 588 | 22 141 | 643 684 |
| Inne zobowiązania (z tytułu) | 15 867 | 10 011 | 9 788 |
| - pozostałe | 15 867 | 10 011 | 9 788 |
| Zobowiązania wobec klientów, razem | 46 447 740 | 47 150 953 | 43 964 774 |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) | 44 948 193 | 45 622 160 | 42 494 595 |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku) | 1 499 547 | 1 528 793 | 1 470 179 |

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 czerwca 2011 r. - 1 738 128 tys. zł, 31 grudnia 2010 r. - 1 958 300 tys. zł, 30 czerwca 2010 r. - 1 729 000 tys. zł.

22. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

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

W dniu 8 kwietnia 2011 roku pomiędzy spółkami Grupy BRE Banku i spółkami Erste Group została zawarta wiążąca przedwstępna umowa sprzedaży posiadanych przez Grupę akcji spółek Intermarket Bank AG i Magyar Factor zRt. Informacje na temat tej umowy zostały przedstawione w punkcie 10 „Wybranych danych objaśniających”.

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

Grupa BRE Banku SA**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2011 roku****(w tys. zł)**

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

Wybrane dane objaśniające

1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

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

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

3. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

W czerwcu 2011 roku BRE Bank dokonał sprzedaży części portfela kredytów detalicznych o łącznej wartości nominalnej 621 500 tys. zł. Wynik brutto na sprzedaży ujęty w wyniku Grupy za I półrocze 2011 roku, po uwzględnieniu kosztów transakcji, wyniósł 89 304 tys. zł.

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 I półroczu 2011 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach obrotowych.

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

W I półroczu 2011 roku BRE Bank Hipoteczny wyemitował obligacje i listy zastawne na kwotę odpowiednio: 325 100 tys. zł i 500 000 tys. zł. W tym samym okresie spółka dokonała wykupu obligacji i listów zastawnych na kwotę odpowiednio: 230 000 tys. zł i 510 000 tys. zł.

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

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

8. Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

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

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

W dniu 28 lipca 2011 roku nastąpiła finalizacja transakcji sprzedaży przez Grupę BRE Banku udziałów w spółkach Intermarket Bank AG i Magyar Factor zRt oraz nabycia od Intermarket Bank AG posiadanych przez niego akcji spółek Polfactor SA i Transfinance a.s. Transakcja ta została opisana w niniejszym sprawozdaniu finansowym punkcie 10 „Wybranych danych objaśniających”.

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

- W dniu 31 stycznia 2011 roku, na podstawie umowy zawartej w dniu 26 stycznia 2011 roku pomiędzy spółką BRE Holding, w 100% zależną od BRE Banku SA, a spółką Commerz Real, w 100% zależną od Commerzbank AG, BRE Holding dokonał zakupu od Commerz Real 49,996% udziałów spółki BRE Leasing. Cena zakupu udziałów wyniosła 17 144 tys. EUR (równowartość 66 876 tys. zł). Po transakcji Grupa BRE Banku posiada 100% udziałów w spółce BRE Leasing.

W związku z powyższą transakcją, w dniu 27 stycznia 2011 roku, nastąpiło podwyższenie kapitałów w BRE Holding o kwotę 67 276 tys. zł, przy czym wszystkie nowe udziały w BRE Holding zostały objęte przez BRE Bank SA.

- W dniu 8 kwietnia 2011 roku pomiędzy spółkami Grupy BRE Banku i spółkami Erste Group została zawarta wiążąca przedwstępna umowa sprzedaży, na mocy której Grupa sprzedaje posiadane udziały w spółkach Intermarket Bank AG i Magyar Factor zRt. na rzecz spółek Erste Group oraz nabędzie od Intermarket Bank AG posiadane przez niego akcje spółek Polfactor SA i Transfinance a.s.

W wyniku transakcji Grupa BRE Banku będzie wyłącznym właścicielem spółek Polfactor SA i Transfinance a.s., zajmujących czołową pozycję na rynku faktoringu w Polsce i Czechach.

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

W związku z zamiarem sprzedaży akcji spółek Intermarket Bank AG i Magyar Factor zRt, zgodnie z zasadami opisanymi w Nocie 2.21 „Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego” Grupa zaklasyfikowała obie spółki do aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży.

Szczegółowe informacje dotyczące aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży zostały zaprezentowane w Nocie 22 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Finalizacja transakcji nastąpiła w dniu 28 lipca 2011 roku, po spełnieniu warunków zawieszających i uzyskaniu zgód organów nadzorujących.

11. Zmiany zobowiązań warunkowych

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

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

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

16. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

17. Korekty błędów poprzednich okresów

W I półroczu 2011 roku nie dokonywano korekty błędów okresów poprzednich.

18. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

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

równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259).

20. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 30 czerwca 2011 roku wyniosła 42 086 674 sztuk (30 czerwca 2010 r.: 29 690 882 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję (30 czerwca 2010 r.: 4 zł każda). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

| ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 ROKU | | | | | | |
|--|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------|---|----------------------------|-----------------|
| Rodzaj akcji | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej | Sposób pokrycia kapitału | Rok rejestracji |
| zwykłe na okaziciela* | - | - | 9 978 500 | 39 914 000 | w całości opłacone gotówką | 1986 |
| imienne zwykłe* | - | - | 21 500 | 86 000 | w całości opłacone gotówką | 1986 |
| zwykłe na okaziciela | - | - | 2 500 000 | 10 000 000 | w całości opłacone gotówką | 1994 |
| zwykłe na okaziciela | - | - | 2 000 000 | 8 000 000 | w całości opłacone gotówką | 1995 |
| zwykłe na okaziciela | - | - | 4 500 000 | 18 000 000 | w całości opłacone gotówką | 1997 |
| zwykłe na okaziciela | - | - | 3 800 000 | 15 200 000 | w całości opłacone gotówką | 1998 |
| zwykłe na okaziciela | - | - | 170 500 | 682 000 | w całości opłacone gotówką | 2000 |
| zwykłe na okaziciela | - | - | 5 742 625 | 22 970 500 | w całości opłacone gotówką | 2004 |
| zwykłe na okaziciela | - | - | 270 847 | 1 083 388 | w całości opłacone gotówką | 2005 |
| zwykłe na okaziciela | - | - | 532 063 | 2 128 252 | w całości opłacone gotówką | 2006 |
| zwykłe na okaziciela | - | - | 144 633 | 578 532 | w całości opłacone gotówką | 2007 |
| zwykłe na okaziciela | - | - | 30 214 | 120 856 | w całości opłacone gotówką | 2008 |
| zwykłe na okaziciela | - | - | 12 395 792 | 49 583 168 | w całości opłacone gotówką | 2010 |
| Liczba akcji, razem | | | 42 086 674 | | | |
| Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem | | | | 168 346 696 | | |
| Wartość nominalna jednej akcji (w zł) | | 4 | | | | |

* Stan akcji na dzień bilansowy

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

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

Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2011 roku kapitał zakładowy Banku wynosi 168 410 152 zł i dzieli się na 42 102 538 akcji zwykłych imiennych i na okaziciela o wartości nominalnej 4 zł każda.

Rejestracja akcji, o których mowa powyżej spowodowała niewielką zmianę w procentowym udziale głównego Akcjonariusza w kapitale zakładowym Banku. Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2011 roku udział ten wynosi 69,7176%.

21. Znaczące pakiety akcji

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank Auslandsbanken Holding AG, który na dzień 30 czerwca 2011 roku posiadał 69,7439% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku SA (na dzień 31 marca 2011 roku - 69,7439%).

W I półroczu 2011 roku nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Banku.

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

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

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

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

| | Liczba uprawnień do akcji posiadanych w dniu przekazania raportu za I kwartał 2011 r. | Liczba uprawnień do akcji nabytych od dnia przekazania raportu za I kwartał 2011 r. do dnia przekazania raportu za I półrocze 2011 r. | Liczba uprawnień do akcji zrealizowanych od dnia przekazania raportu za I kwartał 2011 r. do dnia przekazania raportu za I półrocze 2011 r. | Liczba uprawnień do akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I półrocze 2011 r. |
|------------------------|---|---|---|--|
| Zarząd Banku | | | | |
| 1. Cezary Stypulkowski | - | - | - | - |
| 2. Karin Katerbau | - | 1 435 | 1 435 | - |
| 3. Wiesław Thor | - | 4 805 | 4 805 | - |
| 4. Przemysław Gdański | - | 156 | 156 | - |
| 5. Hans-Dieter Kemler | - | 122 | 122 | - |
| 6. Jarosław Mastalerz | - | 4 793 | 4 793 | - |
| 7. Christian Rhino | - | 2 919 | 2 919 | - |

| | Liczba akcji posiadanych w dniu przekazania raportu za I kwartał 2011 r. | Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za I kwartał 2011 r. do dnia przekazania raportu za I półrocze 2011 r. | Liczba akcji zbytych od dnia przekazania raportu za I kwartał 2011 r. do dnia przekazania raportu za I półrocze 2011 r. | Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I półrocze 2011 r. |
|------------------------|--|--|---|---|
| Zarząd Banku | | | | |
| 1. Cezary Stypulkowski | - | - | - | - |
| 2. Karin Katerbau | 1 176 | 1 435 | - | 2 611 |
| 3. Wiesław Thor | - | 4 805 | - | 4 805 |
| 4. Przemysław Gdański | - | 156 | - | 156 |
| 5. Hans-Dieter Kemler | - | 122 | - | 122 |
| 6. Jarosław Mastalerz | - | 4 793 | - | 4 793 |
| 7. Christian Rhino | 2 919 | 2 919 | - | 5 838 |

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

Na dzień przekazania raportu za I kwartał 2011 roku Pan Andre Carls, Członek Rady Nadzorczej BRE Banku SA, posiadał 1 635 akcji Banku. Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2011 roku, w związku z zakupem 1 634 akcji Banku Pan Andre Carls posiadał 3 269 akcji Banku.

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej BRE Banku SA nie posiadali i nie posiadają akcji Banku ani uprawnień do akcji Banku.

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

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

Informacje na temat największych postępowań dotyczących zobowiązań warunkowych emitenta

1. Sprawa z powództwa Bank Leumi i Migdal Insurance Company przeciwko Bankowi o odszkodowanie

W chwili obecnej przeciwko BRE Bankowi w Sądzie w Jerozolimie toczy się postępowanie z powództwa Banku Leumi i towarzystwa ubezpieczeniowego ubezpieczającego Bank Leumi, Migdal Insurance Company, o odszkodowanie w wysokości 13,5 mln USD, (co stanowi według średniego kursu NBP na dzień 30 czerwca 2011 roku kwotę 37,1 mln zł). Przedmiotowy proces początkowo toczył się z powództwa Art-B Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Eksport - Import w Katowicach, w likwidacji („Art-B”) przeciwko głównemu pozwanemu Bankowi Leumi, zaś BRE Bank był przypozwany przez Bank Leumi. Z uwagi na zawarcie ugody pomiędzy Art-B i Bankiem Leumi oraz Migdal Insurance Company, na mocy której Art-B otrzymał od Banku

Leumi oraz Migdal Insurance Company kwotę 13,5 mln USD, Bank Leumi oraz Migdal Insurance Company żądają od BRE Banku zwrotu zapłaconej na rzecz Art-B kwoty 13,5 mln USD. Odpowiedzialność BRE Banku w stosunku do Banku Leumi oraz Migdal Insurance Company ma charakter regresowy.

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

Powództwo zostało wniesione w dniu 17 lutego 2005 roku przez BPH. Wartość przedmiotu sporu określona została na kwotę 42 854 tys. zł. Przedmiotem sporu jest uznanie za bezskuteczne czynności związanych z zawiązaniem spółki Garbary oraz wniesieniem do niej aportu. Spór koncentruje się na określeniu wartości użytkowania wieczystego gruntu wraz z posadowionymi na nim budynkami, które zostały wniesione przez ZM Pozmeat SA jako aport do spółki Garbary na pokrycie udziałów w kapitale zakładowym o wartości 100 000 tys. zł. W dniu 6 czerwca 2006 roku Sąd Okręgowy w Poznaniu Wydział IX Gospodarczy wydał wyrok oddalający w całości powództwo powoda. Od wyroku Sądu Okręgowego powód wniósł apelację. Sąd Apelacyjny w dniu 6 lutego 2007 roku oddalił apelację powoda. Powód wniósł od wyroku Sądu Apelacyjnego skargę kasacyjną. Sąd Najwyższy w dniu 2 października 2007 roku uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Po ponownym rozpoznaniu sprawy Sąd Apelacyjny w dniu 4 marca 2008 roku uchylił wyrok Sądu Okręgowego w Poznaniu i przekazał sprawę temu Sądowi do ponownego rozpoznania. W dniu 16 września 2010 roku Sąd Okręgowy w całości oddalił powództwo, wyrok nie jest prawomocny. W dniu 19 października 2010 roku BPH złożył apelację od przedmiotowego wyroku. W dniu 24 lutego 2011 roku Sąd Apelacyjny wydał postanowienie o uchyleniu wyroku i umorzeniu postępowania z udziałem Banku Pekao SA (przystąpił do postępowania jako następcą 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.

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

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

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

4. Roszczenia klientów Interbrok

Do dnia 29 lipca 2011 roku do Banku zwróciły się 153 podmioty, które były w przeszłości klientami spółki Interbrok Investment E. Drożdż i Spółka Spółka jawna (dalej zwana Interbrok), i za pośrednictwem Sądu Rejonowego w Warszawie zaważwały Bank do próby ugodowej na łączną kwotę 296 461 tys. zł. Ponadto do dnia 29 lipca 2011 roku wpłynęło do Banku 8 pozwów o odszkodowania byłych klientów Interbrok na łączną kwotę 800 tys. zł, z zastrzeżeniem iż roszczenia mogą ulec rozszerzeniu do łącznej kwoty 5 950 tys. zł. Powodowie zarzucają Bankowi pomocnictwo w sprzecznym z prawem działaniu Interbrok, które wyrządziło Powodom szkodę. We wszystkich sprawach Bank wnosi o oddalenie powództwa w całości, nie zgadzając się z zawartymi w pozwach zarzutami. Analiza prawna powyższych żądań wskazuje, iż brak jest istotnych przesłanek, które pozwalałyby na przyjęcie odpowiedzialności Banku w przedmiotowej sprawie. W związku z tym Grupa BRE Banku SA nie utworzyła rezerw na powyższe roszczenia. Sąd Okręgowy w Warszawie rozstrzygnął wymienione sprawy sądowe i we wszystkich sprawach oddalił powództwo. Jeden z przedmiotowych wyroków uprawomocnił się na skutek wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 4 marca 2010 roku oddalającego apelację powoda. Sąd Najwyższy w dniu 22 czerwca 2011 roku oddalił skargę kasacyjną powoda w przedmiotowej sprawie. Kolejny z wymienionych wyroków został uchylony przez Sąd Apelacyjny w dniu 21 grudnia 2010 roku i sprawa została przekazana do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu w Warszawie. W pozostałych 6 sprawach wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie nie jest prawomocny.

5. Pozew zbiorowy przeciwko BRE Bankowi

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2011 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 czerwca 2011 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

Podatki

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

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

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

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

W dniu 19 lipca 2010 roku Urząd Kontroli Skarbowej wszczął w BRE Banku postępowanie kontrolne w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczenia i wpłacenia podatku dochodowego od osób prawnych za 2006 rok. Postępowanie jest w toku.

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

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

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

24. Zobowiązania pozabilansowe

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

| | 30.06.2011 | 31.12.2010 | 30.06.2010 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| 1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane: | 18 519 472 | 15 463 219 | 14 629 613 |
| Zobowiązania udzielone | 16 620 431 | 14 331 938 | 13 416 317 |
| - finansowe | 13 882 016 | 11 881 263 | 10 757 477 |
| - gwarancje i inne produkty finansowe | 2 737 703 | 2 449 814 | 1 908 216 |
| - pozostałe zobowiązania | 712 | 861 | 750 624 |
| Zobowiązania otrzymane | 1 899 041 | 1 131 281 | 1 213 296 |
| - finansowe | 798 790 | 14 828 | 689 724 |
| - gwarancyjne | 1 100 251 | 1 116 453 | 523 572 |
| 2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów) | 428 709 636 | 304 382 025 | 332 547 396 |
| Instrumenty pochodne na stopę procentową | 389 372 350 | 255 567 002 | 274 797 225 |
| Walutowe instrumenty pochodne | 37 809 984 | 46 913 860 | 55 527 975 |
| Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe | 1 527 302 | 1 901 163 | 2 222 196 |
| Pozycje pozabilansowe razem | 447 229 108 | 319 845 244 | 347 177 009 |

25. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

- W dniu 31 stycznia 2011 roku, na podstawie umowy zawartej w dniu 26 stycznia 2011 roku pomiędzy spółką BRE Holding, w 100% zależną od BRE Banku SA, a spółką Commerz Real, w 100% zależną od Commerzbank AG, BRE Holding dokonał zakupu od Commerz Real 49,996% udziałów spółki BRE Leasing. Pozostałe informacje związane z powyższą transakcją zostały zaprezentowane w punkcie 10 „Wybranych danych objaśniających”.
- W okresie od 27 lipca 2010 roku do 9 czerwca 2011 roku Bank zawarł kilka umów z BRE Bankiem Hipotecznym, będącym spółką zależną od Banku (BBH), których łączna wartość wyniosła 800 000 tys. zł. Umowami o największej wartości były:
 - Umowa pomiędzy Bankiem a BBH z dnia 20 kwietnia 2011 roku w sprawie subemisji usługowej (Umowa subemisji I). W ramach Umowy subemisji I Bank objął w dniu 28 kwietnia 2011 roku 200 tys. sztuk 5-letnich hipotecznych listów zastawnych emitowanych przez BBH na kwotę 200 000 tys. zł.
Wyżej wymienione listy zastawne są notowane na rynku regulowanym.
 - Umowa pomiędzy Bankiem a BBH z dnia 9 czerwca 2011 roku w sprawie subemisji usługowej (Umowa subemisji II). W ramach Umowy subemisji II Bank objął w dniu 15 czerwca 2011 roku 200 tys. sztuk 6-letnich hipotecznych listów zastawnych wyemitowanych przez BBH na łączną kwotę 200 000 tys. zł.

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

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

Grupa BRE Banku SA

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2011 roku

(w tys. zł)

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

| L.p. | | Sprawozdanie z sytuacji finansowej | | Rachunek zysków i strat | | | | | | Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane | |
|--|------------------------------------|------------------------------------|--------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------------|---|--|------------------------|
| | | Aktywa | Zobowiązania | Przychody z tytułu odsetek | Koszty z tytułu odsetek | Przychody z tytułu prowizji | Koszty z tytułu prowizji | Pozostałe przychody operacyjne | Ogólne koszty administracyjne amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne | Zobowiązania udzielone | Zobowiązania otrzymane |
| Jednostki zależne nie konsolidowane z uwagi na brak istotności | | | | | | | | | | | |
| 1 | AMBRESA Sp. z o.o. | - | 554 | - | (7) | 1 | - | - | - | - | - |
| 2 | BRE Corporate Finanse SA | - | 1 868 | - | (32) | 18 | - | - | (161) | 1 177 | - |
| 3 | BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. K. | - | 12 870 | - | (194) | - | - | - | - | - | - |
| 4 | BRE Systems Sp. z o.o. | - | 145 | - | (1) | 2 | - | - | - | - | - |
| 5 | Tele-Tech Investment Sp. z o.o. | 63 983 | 15 631 | 1 458 | - | 2 | - | 1 | - | - | - |
| Grupa Jednostki Dominującej Najwyższego Szczebla | | | | | | | | | | | |
| | Grupa Kapitałowa Commerzbank AG | 159 393 | 26 985 053 | 1 347 | (212 401) | - | - | 100 | (10 249) | 832 553 | 785 749 |

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

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

Grupa BRE Banku SA

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2011 roku

(w tys. zł)

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

| L.p. | | Sprawozdanie z sytuacji finansowej | | Rachunek zysków i strat | | | | | | Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane | |
|--|------------------------------------|------------------------------------|--------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------------|---|--|------------------------|
| | | Aktywa | Zobowiązania | Przychody z tytułu odsetek | Koszty z tytułu odsetek | Przychody z tytułu prowizji | Koszty z tytułu prowizji | Pozostałe przychody operacyjne | Ogólne koszty administracyjne amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne | Zobowiązania udzielone | Zobowiązania otrzymane |
| Jednostki zależne nie konsolidowane z uwagi na brak istotności | | | | | | | | | | | |
| 1 | AMBRESA Sp. z o.o. | - | 633 | - | (10) | 1 | - | - | - | - | - |
| 2 | BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. K. | - | 12 530 | - | (32) | - | - | - | - | - | - |
| 3 | BRE Systems Sp. z o.o. | 535 | 72 | 14 | (2) | 8 | - | - | - | 465 | - |
| Grupa Jednostki Dominującej Najwyższego Szczebla | | | | | | | | | | | |
| | Grupa Kapitałowa Commerzbank AG | 1 130 943 | 28 547 532 | 7 402 | (192 310) | - | - | 26 | (10 286) | 756 586 | 584 456 |

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

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

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

W dniu 30 marca 2011 roku XXIV Zwyczajne Walne Zgromadzenie BRE Banku SA dokonało wyboru 10-osobowej Rady Nadzorczej BRE Banku SA na wspólną trzyletnią kadencję w następującym składzie:

1. Maciej Leśny - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Achim Kassow - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
3. Andre Carls - Członek Rady Nadzorczej,
4. Thorsten Kanzler - Członek Rady Nadzorczej,
5. Sascha Klaus - Członek Rady Nadzorczej,
6. Teresa Mokrysz - Członek Rady Nadzorczej,
7. Waldemar Stawski - Członek Rady Nadzorczej,
8. Eric Strutz - Członek Rady Nadzorczej,
9. Jan Szomburg - Członek Rady Nadzorczej,
10. Marek Wierzbowski - Członek Rady Nadzorczej.

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

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