



BRE BANK SA

Grupa BRE Banku SA

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I kwartał 2009 roku**

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
WSTĘP.....	5
SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA W I KWARTALE 2009 ROKU	6
NAJWAŻNIEJSZE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI GRUPY BRE BANKU W I KWARTALE 2009 ROKU	8
DZIAŁALNOŚĆ PIONÓW BIZNESOWYCH	12
JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTOWEGO.....	19
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	20
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	21
SKONSOLIDOWANY BILANS	22
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE	23
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	25
JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE BRE BANKU SA.....	26
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	26
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	27
BILANS.....	28
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE.....	29
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	31
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	32
1. INFORMACJE O GRUPIE BRE BANKU SA	32
2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	33
3. WAŻNIEJSZE OSZACOWANIA I OCENY DOKONYWANE W ZWIĄZKU Z ZASTOSOWANIEM ZASAD RACHUNKOWOŚCI	52
4. SEGMENTY BRANŻOWE.....	53
5. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK	59
6. WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI.....	59
7. PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND	59
8. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ.....	60
9. WYNIK NA LOKACYJNYCH PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH	60
10. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	60
11. ODPISY NETTO Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK	61
12. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	61
13. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	62
14. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	62
15. PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU ORAZ AKTYWA ZASTAWIONE	63
16. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	63
17. LOKACYJNE PAPIERY WARTOŚCIOWE ORAZ AKTYWA ZASTAWIONE.....	63
18. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	64
19. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	64
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	66
1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	66
2. JEDNOLITOŚĆ ZASAD RACHUNKOWOŚCI I METOD OBLICZENIOWYCH STOSOWANYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO I OSTATNIEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	66
3. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	66
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	66
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	66
6. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	66
7. WYPŁACONE (LUB ZADEKLAROWANE) DYWIDENDY ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE	66
8. WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	66
9. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU I KWARTAŁU 2009 ROKU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	66
10. SKUTEK ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI W I KWARTALE 2009 ROKU, ŁĄCZNIE Z POŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIEM LUB SPRZEDAŻĄ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJĄ I ZANIECHANIEM DZIAŁALNOŚCI	66
11. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH.....	67
12. ODPISANIE WARTOŚCI ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIE TAKICH ODPISÓW	67
13. DOKONYWANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRACANIE ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU	67
14. ROZWIĄZANIE REZERW NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI.....	67
15. NABYCIA I ZBYCIA POZYCJI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	67

16. POCZYNIONE ZOBOWIĄZANIA NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	67
17. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	67
18. NIESPŁACENIE LUB NARUSZENIE UMOWY POŻYCZKI I NIEPODJĘCIE DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH	67
19. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW ZA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO DANYCH PROGNOZOWANYCH	67
20. ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY	67
21. ZNACZĄCE PAKIETY AKCJI	68
22. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI BANKU ORAZ UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	69
23. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (DANE JEDNOSTKOWE).....	69
24. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	69
25. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	71
26. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	72
27. UDZIELONE PORĘCZENIA KREDYTU, POŻYCZKI LUB UDZIELONE GWARANCJE O WARTOŚCI POWYŻEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH	74
28. 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	74
29. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU	74

Wybrane dane finansowe

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	I kwartał 2009 okres od 01.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał 2008 okres od 01.01.2008 do 31.03.2008	I kwartał 2009 okres od 01.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał 2008 okres od 01.01.2008 do 31.03.2008
I. Przychody z tytułu odsetek	947 760	768 445	206 062	216 013
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	219 745	215 780	47 777	60 657
III. Wynik na działalności handlowej	122 991	135 074	26 741	37 970
IV. Wynik na działalności operacyjnej	103 321	419 713	22 464	117 983
V. Zysk brutto	103 321	419 713	22 464	117 983
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy spółki	77 221	344 623	16 789	96 875
VII. Zysk netto przypadający na udziały mniejszości	(1 472)	13 418	(320)	3 772
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 234 126)	773 577	(485 743)	217 456
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(46 447)	202 208	(10 098)	56 842
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(88 735)	1 477 133	(19 293)	415 228
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	(2 369 308)	2 452 918	(515 134)	689 525
XII. Aktywa razem	81 245 476	60 549 198	17 281 492	17 173 180
XIII. Zobowiązania wobec banku centralnego	1 919 809	880 000	408 357	249 589
XIV. Zobowiązania wobec innych banków	28 451 998	14 846 321	6 051 943	4 210 767
XV. Zobowiązania wobec klientów	35 299 820	33 582 262	7 508 523	9 524 721
XVI. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy spółki	3 912 860	3 510 995	832 293	995 801
XVII. Udziały mniejszości	160 856	134 551	34 215	38 162
XVIII. Kapitał akcyjny	118 764	118 655	25 262	33 653
XIX. Liczba akcji	29 690 882	29 663 778	29 690 882	29 663 778
XX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	131,79	118,36	28,03	33,57
XXI. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	131,65	118,25	28,00	33,54
XXII. Współczynnik wypłacalności	10,26	9,48	10,26	9,48
XXIII. Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,60	11,48	0,57	3,23
XXIV. Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,60	11,47	0,56	3,22
XXV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

W powyższych wybranych danych finansowych, w pozycjach od I do VII ujęto łączny wynik działalności kontynuowanej i zaniechanej

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2009 okres od 01.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał 2008 okres od 01.01.2008 do 31.03.2008	I kwartał 2009 okres od 01.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał 2008 okres od 01.01.2008 do 31.03.2008
I. Przychody z tytułu odsetek	765 266	607 823	166 384	170 862
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	173 595	159 855	37 743	44 936
III. Wynik na działalności handlowej	116 906	130 010	25 418	36 546
IV. Wynik na działalności operacyjnej	87 192	358 338	18 957	100 730
V. Zysk brutto	87 192	358 338	18 957	100 730
VI. Zysk netto	66 839	312 723	14 532	87 908
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 218 197)	1 080 629	(482 280)	303 769
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(38 870)	242 069	(8 451)	68 047
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(168 807)	1 067 877	(36 702)	300 185
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(2 425 874)	2 390 575	(527 433)	672 001
XI. Aktywa razem	70 444 725	52 872 162	14 984 095	14 995 792
XII. Zobowiązania wobec banku centralnego	1 919 809	880 000	408 357	249 589
XIII. Zobowiązania wobec innych banków	20 737 885	10 271 965	4 411 096	2 913 371
XIV. Zobowiązania wobec klientów	34 806 541	33 901 861	7 403 599	9 615 367
XV. Kapitał własny	3 625 260	3 250 056	771 119	921 793
XVI. Kapitał akcyjny	118 764	118 655	25 262	33 653
XVII. Liczba akcji	29 690 882	29 663 778	29 690 882	29 663 778
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	122,10	109,56	25,97	31,07
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	121,97	109,47	25,94	31,05
XX. Współczynnik wypłacalności	10,18	10,07	10,18	10,07
XXI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,25	10,54	0,49	2,96
XXII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,25	10,53	0,49	2,96
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych – kurs NBP z dnia 31 marca 2009 roku – 1 EUR = 4,7013 PLN oraz kurs NBP z dnia 31 marca 2008 roku – 1 EUR = 3,5258 PLN.
- dla pozycji rachunku zysków i strat – kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego kwartału 2009 i 2008 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,5994 PLN i 1 EUR = 3,5574 PLN.

Wstęp

Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Grupy BRE Banku, uzyskany na koniec marca 2009 roku, wyniósł 77,2 mln zł wobec 344,6 mln zł zrealizowanych w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wypracowany w roku bieżącym wynik brutto w wysokości 103,3 mln zł pozostawał pod wpływem zarówno niekorzystnych tendencji rynkowych, uwidocznionych w wynikach Grupy już w ostatnim kwartale ubiegłego roku, jak również braku transakcji jednorazowych, które charakteryzowały wyniki I kwartału roku poprzedniego, kiedy zrealizowano 419,7 mln zł zysku brutto.

Tym samym zysk brutto osiągnięty w I kwartale 2009 roku był niższy od wypracowanego w analogicznym okresie poprzedniego roku o 316,4 mln zł, tj. 75,4%. Związane jest to głównie z poziomem odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz brakiem transakcji jednorazowych, podczas gdy w poprzednim roku zanotowano wyjątkowo niski poziom rezerw kredytowych oraz zrealizowano sprzedaż spółki Vectra SA z zyskiem na poziomie 137,7 mln zł.

W relacji do ostatniego kwartału ubiegłego roku, bardziej reprezentatywnego do porównań z uwagi na zbliżone warunki otoczenia zewnętrznego, zanotowano poprawę dochodowości na działalności podstawowej, przekładającą się na wzrost zysku brutto o ok. 58 mln zł (130%).

W I kwartale 2009 roku, podobnie do poprzednich okresów, obserwowano dalszy wzrost dochodów odsetkowych, co przełożyło się na ponad 25% przyrost w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku oraz ok. 3% w relacji do poprzedniego kwartału. Podobnie do poprzedniego kwartału utrzymała się tendencja spadkowa w zakresie dynamiki dochodów prowizyjnych, głównie z tytułu spowolnienia rozwoju biznesu, w tym nowo udzielanych kredytów. Pomimo utrzymujących się trudnych warunków na rynku finansowym oraz osłabienia koniunktury osiągnięto relatywnie wysokie dochody z działalności handlowej. Były one wprawdzie niższe od zrealizowanych w I kwartale ubiegłego roku, ale jednocześnie przewyższyły prawie dwukrotnie poziom poprzedniego kwartału. Dzięki prowadzonym działaniom w zakresie oszczędności kosztów w Grupie BRE Banku, koszty administracyjne w I kwartale 2009 roku były niższe od analogicznego okresu ubiegłego roku i pozostawały znacząco poniżej poziomu z ostatniego kwartału poprzedniego roku.

Uzyskana w I kwartale 2009 roku stopa zwrotu na kapitale Grupy BRE Banku (skalkulowana jako relacja zysku brutto wypracowanego na działalności kontynuowanej i zaniechanej do średniego stanu kapitałów z wyłączeniem zysku bieżącego) wyniosła 10,4% p.a. wobec 30,8% wykazanych za cały 2008 rok. Wobec braku w bieżącym roku działalności zaniechanej ROE brutto dla działalności kontynuowanej wyniósł również 10,4% p.a. wobec 26,7% w 2008 roku.

Wskaźnik kosztów do dochodów Grupy (CIR – jako relacja kosztów działania i amortyzacji do dochodów uwzględniających saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) wyniósł na koniec marca 2009 roku 53,4% wobec 55,1% w całym 2008 roku (60,6% bez transakcji jednorazowych).

Do najważniejszych czynników kształtujących wynik finansowy w I kwartale 2009 roku zaliczyć należy:

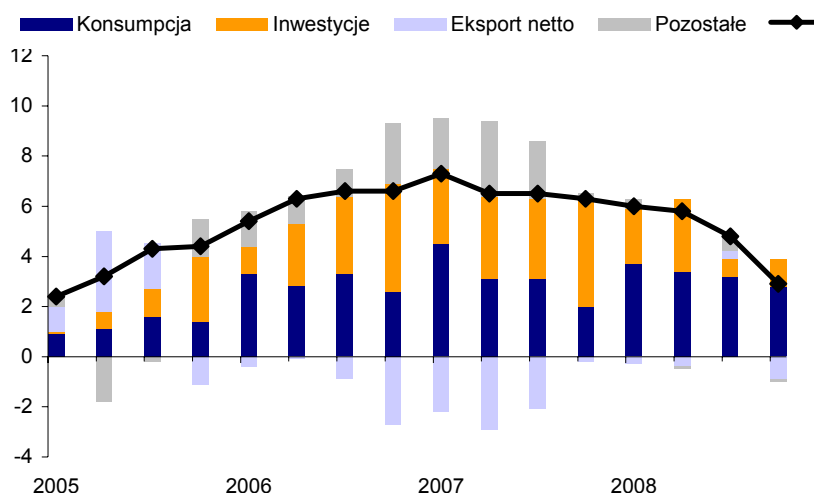
1. Wysoki udział kredytów w strukturze bilansu Grupy głównie na skutek znaczącego wzrostu rejestrowanego w poprzednim roku, w tym również na skutek deprecjacji złotego – szczególnie w odniesieniu do kredytów klientów indywidualnych, które wykazały prawie dwukrotny przyrost w skali roku. W I kwartale bieżącego roku nastąpiło zdecydowane zmniejszenie dynamiki wzrostu kredytów, a zanotowany przyrost (ok. 8% kredytów łącznie i 11% kredytów klientów indywidualnych) był prawie wyłącznie skutkiem zmiany kursów walutowych. Dalszy (o ok. 10 p.p. w skali roku) wzrost udziału klientów indywidualnych w portfelu kredytów w sposób pozytywny wpływa na strukturę bilansu z punktu widzenia dochodowości działania i dywersyfikacji ryzyka.
2. Spadkową tendencję w odniesieniu do depozytów klientów, głównie jako skutku zwiększonej konkurencji na rynku depozytów ze strony Banków prowadzących agresywną politykę pozyskania środków znacząco powyżej ceny rynkowej. Zmiana struktury środków finansujących w bilansie BRE Banku na rzecz środków z rynku międzybankowego spowodowała adekwatny wzrost kosztów odsetkowych, wywierając negatywny wpływ na realizowaną marżę odsetkową.
3. Tendencję spadkową rynkowych stóp procentowych wpływającą na zawężanie się marż odsetkowych szczególnie w odniesieniu do pozyskiwanych krótkoterminowych środków klientów.
4. Dalszy wzrost kursów walutowych wpływający zarówno na przyrost pozycji bilansowych, jak również wzrost wyniku z pozycji wymiany.
5. Wpływ pogarszających się warunków rynkowych oraz płynności na ograniczenie możliwości generowania dochodów, wzrost kosztów pozyskania środków finansujących działalność, a także negatywny wpływ na wycenę instrumentów płynnościowych oraz instrumentów pochodnych.
6. Istotny wzrost rezerw kredytowych związany ze skutkami dekoniunktury rynkowej na sytuację klientów Banku (z czego ponad 30% dotyczy rezerw kredytowych powiązanych z instrumentami pochodnymi).
7. Wysoką dyscyplinę kosztów zarówno w Banku, jak i w spółkach zależnych poprzez realizację programu strategicznego BREnova.

Sytuacja makroekonomiczna w I kwartale 2009 roku

Produkt krajowy brutto

Dane makroekonomiczne opublikowane w I kwartale wskazują na znaczne pogorszenie sytuacji gospodarczej w Polsce. Już w IV kwartale 2008 roku dynamika PKB obniżyła się do 2,9% r/r, podczas gdy w I połowie roku notowano jeszcze tempo wzrostu rzędu 6%. Główną przyczyną tego spowolnienia było załamanie się eksportu, który w IV kwartale zmniejszył się (w cenach stałych) o 2,6% r/r oraz spadek zapasów, co przy utrzymaniu się niskiej dynamiki inwestycji (3,5% r/r) spowodowało, że cała akumulacja wzrosła o zaledwie 1,5% r/r (wobec 5,6% r/r w poprzednim kwartale). Import zmniejszył się w IV kwartale ub. roku w nieco mniejszym stopniu niż eksport (-0,3% r/r), co przełożyło się na ujemną kontrybucję eksportu netto do wzrostu PKB (-0,9 pkt. proc.). Na wysokim poziomie utrzymało się natomiast tempo wzrostu konsumpcji indywidualnej (5,2% r/r). Dość szybki był też wzrost spożycia zbiorowego (3,0% r/r), do czego przyczyniło się zwiększenie wydatków budżetowych.

Dekompozycja wzrostu PKB (pkt. proc.)

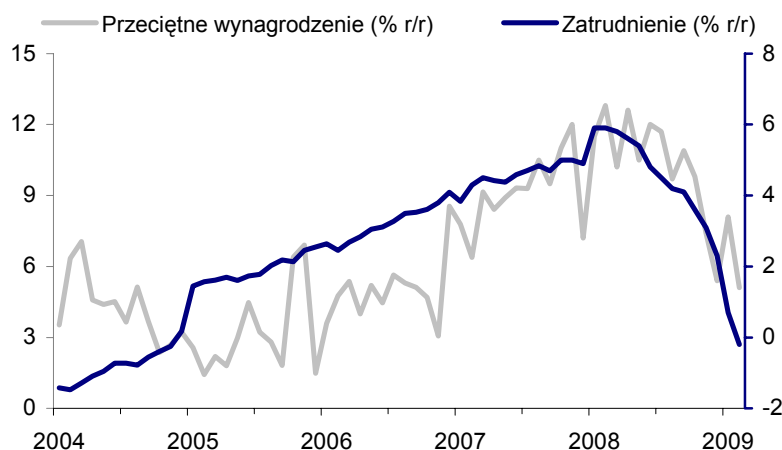


Bieżące dane makroekonomiczne, w tym głębokie spadki produkcji przemysłowej (o 14,3% r/r w pierwszych dwóch miesiącach roku) i słabe wyniki sprzedaży detalicznej (1,3% r/r w styczniu i -1,6% r/r w lutym), sugerują, że w I kwartale mogła wystąpić ujemna dynamika PKB w ujęciu kw/kw (po usunięciu wahań sezonowych). Ostateczny wynik zależał będzie jednak od wkładu eksportu netto, który dzięki odnotowanym w styczniu i lutym silniejszym spadkom importu niż eksportu będzie zapewne dodatni.

Rynek pracy

W I kwartale 2009 roku nasiliły się symptomy pogarszania się sytuacji na rynku pracy. Dynamika wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw obniżyła się w lutym do 5,1% r/r, a dynamika zatrudnienia po raz pierwszy od 2004 roku spadła poniżej zera (-0,2% r/r). W przemyśle przetwórczym spadek zatrudnienia przekroczył już 5% r/r i był szczególnie głęboki w branżach uzależnionych od eksportu, takich jak przemysł samochodowy i meblarski. Ze względu na dokonaną na początku roku zmianę grupy przedsiębiorstw objętych badaniami GUS, oficjalne dane mogą nie odzwierciedlać rzeczywistej skali spadku zatrudnienia. Niepokojącym sygnałem jest również wzrost stopy bezrobocia z 9,5% na koniec 2008 roku do 11,2% (według wstępnych szacunków MPiPS) w końcu marca.

Dynamika przeciętnego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw (% r/r, skala lewa) i stopa bezrobocia rejestrowanego (% , skala prawa)

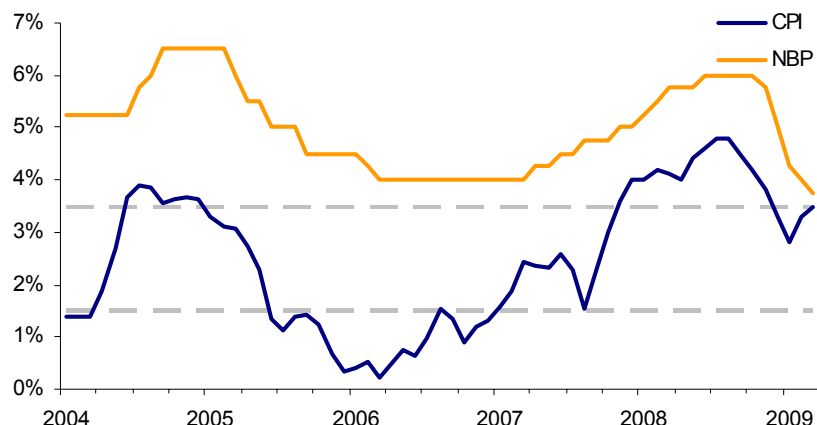


Tak silnego wzrostu bezrobocia nie można uzasadnić wahaniami sezonowymi, gdyż w tym samym okresie ubiegłego roku odnotowano spadek stopy bezrobocia o 0,3 pkt. proc. Prognozy wskazują na to, że w końcu 2009 roku stopa bezrobocia może przekroczyć 13%.

Inflacja i stopy procentowe NBP

Rosnące ceny paliw, podwyżki cen kontrolowanych oraz wyższe ceny żywności przyczyniły się do odnotowanego w I kwartale 2009 roku przejściowego wzrostu inflacji. Do umocnienia się tych tendencji przyczyniła się też silna deprecjacja złotego. Wskaźnik CPI wzrósł z 3,3% r/r na koniec ubiegłego roku do 3,6% r/r w marcu i ponownie przekroczył górną granicę dopuszczalnych odchyżeń od celu inflacyjnego NBP. W tym samym czasie obniżył się jednak z 2,8% do około 2,4% główny wskaźnik inflacji bazowej (bez cen żywności i energii), co wskazuje na zmniejszającą się presję popytową. Ze względu na brak planów dalszych znaczących podwyżek cen kontrolowanych, sygnały odwrócenia się tendencji w kształtowaniu się kursu złotego oraz efekty bazy statystycznej można oczekiwać, że w drugiej połowie tego roku wskaźnik CPI zbliży się do celu wyznaczonego przez RPP (2,5%).

Stopa inflacji CPI (% r/r) i stopa interwencyjna NBP (%)

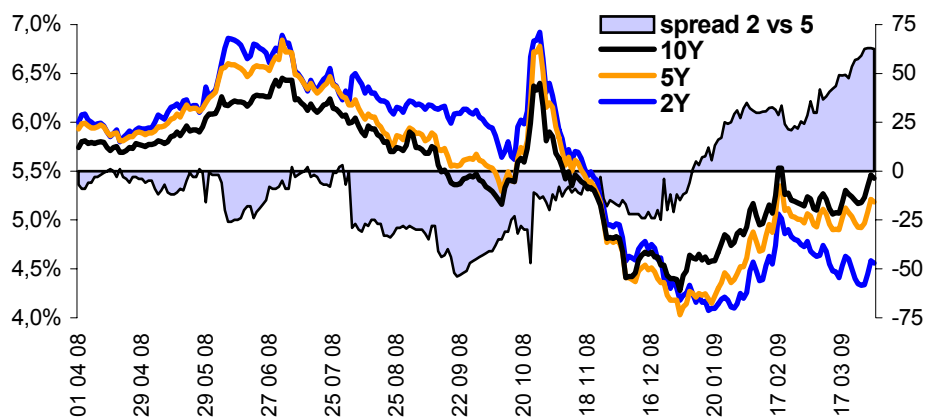


Prognozowany spadek inflacji i pogarszające się perspektywy polskiej gospodarki skłoniły RPP do dalszego złagodzenia polityki monetarnej. Stopa referencyjna NBP obniżona została w I kwartale łącznie o 125 pb. do najniższego w historii poziomu 3,75%. Obawy o osłabienie złotego przyczyniły się jednak do ograniczenia skali obniżek stóp i do powrotu do praktyki redukowania ich małymi krokami (o 25 pb.).

Sytuacja na rynkach finansowych

W okresie od początku 2009 roku do połowy lutego złoty uległ gwałtownemu osłabieniu (o blisko 20% wobec euro i aż o 1/3 w relacji do dolara), co było w głównej mierze efektem globalnego wzrostu awersji do ryzyka i związanego z tym masowego odpływu kapitału portfelowego z rynków wschodzących. Przyczyniło się to również do silnego wzrostu rentowności polskich papierów skarbowych, w szczególności na długim końcu krzywej dochodowości. Rentowność 10-letnich obligacji skarbowych wzrosła w I kwartale o prawie 100 pb. i znacznie przekroczyła poziom 6%, zaś spread do 10-letniej obligacji niemieckiej przekroczył 300 pb. Rentowność papierów o krótszych terminach zapadalności podlegała silnym wahaniom w pierwszej połowie kwartału, a następnie zaczęła się stopniowo obniżać pod wpływem kolejnych redukcji stóp procentowych NBP dochodząc do poziomu zbliżonego do wartości z początku roku. Efektem tych zmian był wzrost nachylenia krzywej dochodowości widoczny w poszerzeniu się różnicy między rentownościami papierów dziesięcioletnich i dwuletnich do około 60-70 pb.

2-, 5- i 10-letnie stawki IRS i spread między stawkami 2- i 5-letnimi



Od połowy lutego sytuacja na rynkach zaczęła się poprawiać, co widoczne było w stopniowym umacnianiu się złotego, ustabilizowaniu się rentowności obligacji (bądź ich spadku na krótkim końcu krzywej) i w dość silnym wzroście indeksów giełdowych. Główną przyczyną tych zmian była poprawa sentymentu na rynkach globalnych,

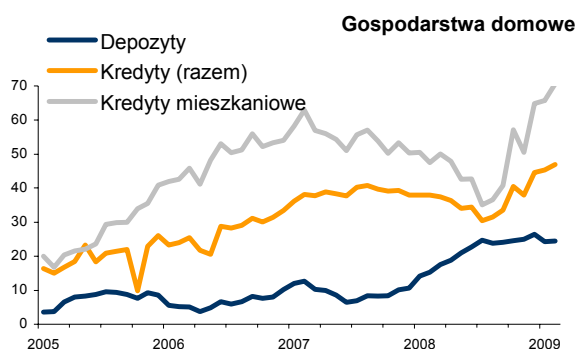
a w przypadku złotego pewnym wsparciem okazało się też rozpoczęcie przez Ministerstwo Finansów sprzedaży na rynku walutowym części środków otrzymywanych z budżetu UE.

Sektor bankowy

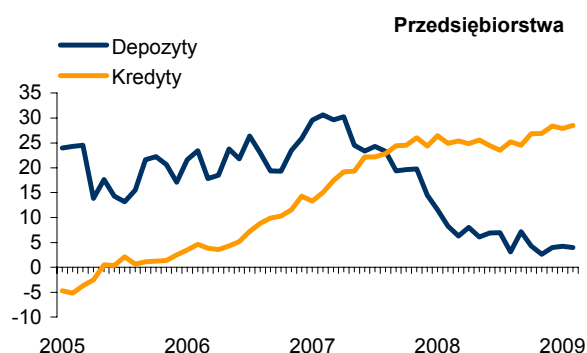
W I kwartale utrzymała się relatywnie wysoka dynamika zobowiązań sektora bankowego (19,4% r/r wobec 20,6% r/r na koniec 2008 roku), głównie za sprawą wciąż szybkiego wzrostu depozytów gospodarstw domowych (25,3% r/r). Wyższe niż przed rokiem (o 6,9% w końcu marca) były też depozyty przedsiębiorstw, ale w ciągu I kwartału odnotowano już ich spadek o blisko 6,6 mld zł. Spadek ten byłby jeszcze głębszy, gdyby nie wzrost złotowej wartości depozytów walutowych, na które przypadało około 17% całości zobowiązań banków wobec przedsiębiorstw. Depozyty gospodarstw domowych wzrosły w I kwartale o blisko 25 mld zł, ale dla ich przyciągnięcia banki musiały oferować relatywnie wysokie oprocentowanie. Jeszcze w styczniu przeciętne oprocentowanie nowych depozytów złotych tej grupy klientów było o blisko 2 pkt. procentowe wyższe niż przed rokiem i dopiero w lutym zaczęło się dość wyraźnie obniżać.

Roczna dynamika należności sektora bankowego spadła wprawdzie z 36% w końcu 2008 roku do 34,4% na koniec marca, ale nadal pozostawała bardzo wysoka przyczyniając się do wzrostu relacji kredytów do depozytów do 116,4%. Bardzo duży wpływ na ukształtowanie się tej dynamiki miało silne osłabienie się złotego wobec walut obcych, w których wyrażona jest ponad 1/3 ogółu należności banków i ponad 70% portfela kredytów mieszkaniowych. Złotowa wartość należności od gospodarstw domowych była w końcu marca o 43,7% wyższa niż przed rokiem, a wartość należności od przedsiębiorstw była wyższa o 25,3%. Na słabnącą dynamikę kredytów bankowych wskazują jednak niewielkie ich przyrosty w relacji do poprzedniego miesiąca, które w marcu wyniosły już tylko, odpowiednio, 0,6% i 0,2%. Od września 2008 roku prawie bez zmiany pozostała wartość należności od przedsiębiorstw z tytułu kredytów udzielonych w złotych.

*Gospodarstwa domowe
 Dynamika depozytów i kredytów (% r/r)*



*Przedsiębiorstwa
 Dynamika depozytów i kredytów (% r/r)*



Najważniejsze czynniki kształtujące wyniki Grupy BRE Banku w I kwartale 2009 roku

Bilans

Suma bilansowa Grupy BRE Banku na 31 marca 2009 roku osiągnęła wartość 81,2 mld zł, co stanowi przyrost roczny w wysokości 34,2% oraz spadek o 1,6% w ujęciu kwartalnym.

Największy nominalny przyrost roczny, o 18,9 mld zł (50,8%), wykazały kredyty i pożyczki. Tendencja w zakresie dynamicznego wzrostu cechowała szczególnie portfel kredytów klientów indywidualnych, który wykazał przyrost w skali roku w wysokości 93,9%, co stanowi o wzroście nominalnym na poziomie 14,3 mld zł. Natomiast wzrost portfela kredytów korporacyjnych w tym okresie wyniósł 22,2%, co stanowiło 4,8 mld zł wzrostu nominalnego.

Dynamika wzrostu kredytów w I kwartale 2009 roku wyniosła 7,7% (4 mld zł) i była spowodowana w dużej mierze deprecjacją złotego i przeliczenia starego portfela kredytów dewizowych (szczególnie w CHF) po wyższym o ponad 10% kursie. Z tego powodu kredyty udzielone podmiotom indywidualnym wykazały w I kwartale przyrost kwartalny wynoszący 2,8 mld zł, tj. 10,6%. Kredyty udzielone klientom korporacyjnym wykazały przeciętny przyrost kwartalny wynoszący około 1,6 mld zł tj. 6,2%.

Należności od banków wykazały spadek poziomu (o ponad 2 mld zł) zarówno w stosunku do końca 2008 roku, jak i w skali roku. Podobny kierunek zmian charakteryzował portfel papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu, które uległy zmniejszeniu o 3,1 mld zł w stosunku do końca 2008 roku oraz o 2,5 mld zł w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. W tym samym czasie lokacyjne papiery wartościowe wykazały wzrost w skali roku oraz w relacji do poprzedniego kwartału odpowiednio o 1,6 mld zł i 0,9 mld zł. Omówione zmiany w aktywach krótkoterminowych miały miejsce głównie w marcu powodując spadek ich udziału w strukturze aktywów, aczkolwiek z punktu widzenia płynności nadal pozostawały na bezpiecznym poziomie powyżej 20%.

Zobowiązania wobec klientów, stanowiące dominujące źródło finansowania działalności Grupy, wykazały w skali roku 5,1% przyrost, co oznacza przyrost nominalny na poziomie 1,7 mld zł. Tym samym na koniec I kwartału 2009 roku osiągnęły one poziom 35,3 mld zł, co stanowiło 46% wartości zobowiązań. W I kwartale 2009 roku utrzymała się tendencja spadku środków od klientów zarówno indywidualnych (o 1 mld zł) jak i korporacyjnych (o 1,8 mld zł), co przełożyło się na spadek wartości zobowiązań od klientów łącznie o 6,5%.

Obserwowany spadek depozytów w warunkach kryzysu wiązał się ze skutkami zachowań klientów i banków jako uczestników rynku finansowego, w tym potrzebą finansowania bieżącej działalności, działaniami zapobiegawczymi w zakresie dywersyfikacji ryzyka oraz odpływem depozytów do innych banków związanym z ich agresywną polityką, spowodowaną poszukiwaniem źródeł finansowania w okresie braku płynności na rynku, poprzez atrakcyjne kwotowania.

Przyrost środków z rynku międzybankowego w skali roku wyniósł 13,6 mld zł (91,6%), głównie dzięki pozyskanym przez Bank liniom kredytowym we frankach szwajcarskich, stanowiących źródło finansowania portfela kredytów mieszkaniowych, udzielonych w tej walucie. Wzrost linii kredytowych w Banku w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku wyniósł 11,3 mld zł natomiast w spółkach Grupy zobowiązania wobec banków wzrosły o ok. 2,6 mld zł (głównie w BRE Banku Hipotecznym i BRE Leasing).

W I kwartale 2009 roku przyrost zobowiązań wobec banków wyniósł 1 mld zł i w dużym stopniu związany był ze znaczącym wzrostem kursów walut obcych i w konsekwencji wzrostem ekwiwalentu kredytów dewizowych w złotych.

Udział kapitałów Grupy w sumie środków finansujących na koniec marca 2009 roku wyniósł 5% wobec 6% na koniec analogicznego okresu roku poprzedniego oraz 4,9% na koniec 2008 roku, co oznacza stabilny udział funduszy w analizowanym okresie.

Współczynnik wypłacalności na koniec marca 2009 roku wyniósł 10,26%, wobec 10,04% na koniec roku poprzedniego oraz 9,48% na koniec marca 2008 roku. Wzrost wskaźnika wiąże się z wyższym tempem wzrostu funduszy w stosunku do wzrostu wymogu kapitałowego.

Wzrost funduszy w omawianym okresie jest skutkiem zarówno pełnej akumulacji zysku bez wypłaty dywidendy i związanego z tym wzrostu funduszy podstawowych, jak również wzrostu funduszy uzupełniających z tytułu pozyskanych jeszcze w 2008 roku pożyczek podporządkowanych w łącznej wysokości 180 mln CHF. Ponadto na wzrost funduszy pozytywnie działał wzrost kursu CHF wobec złotego – zarówno w odniesieniu do poprzedniego roku jak i kwartału. W relacji do analogicznego okresu poprzedniego roku nastąpiło znaczące zmniejszenie wartości firmy jednostek podporządkowanych z tytułu sprzedaży PTE.

W rezultacie fundusze własne Grupy na koniec marca 2009 roku osiągnęły poziom 6,2 mld zł, co oznacza wzrost o 1,9 mld zł w stosunku do poprzedniego roku oraz ok. 0,3 mld zł w stosunku do poprzedniego kwartału. W tym samym czasie wymóg kapitałowy wykazał przyrost, odpowiednio z poziomu 3,7 mld zł z końca marca 2008 roku do 4,7 mld zł na koniec 2008 roku oraz 4,9 mld zł na koniec marca 2009 roku.

Rachunek zysków i strat

Grupa BRE Banku wypracowała w I kwartale 2009 roku zysk brutto na poziomie 103,3 mln zł, co w stosunku do poprzedniego kwartału stanowi o przyroście w wysokości 130%. W relacji do analogicznego okresu poprzedniego roku nastąpił spadek zysku Grupy o 75,4% (63% bez uwzględnienia transakcji jednorazowej w roku 2008).

W związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej na poziomie zysku brutto, omówienie poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat dotyczy działalności kontynuowanej, która w bieżącym roku przekłada się całości na zysk brutto Grupy.

Skonsolidowany zysk brutto dla działalności kontynuowanej na koniec I kwartału 2009 roku wyniósł 103,3 mln zł wobec minus 9,1 mln zł w poprzednim kwartale oraz 414,4 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wypracowany przez Grupę BRE Banku poziom dochodów w I kwartale 2009 roku wyniósł 672,5 mln zł, co oznacza wzrost o 13%, tj. 78,8 mln zł, w stosunku do poprzedniego kwartału oraz spadek o 14% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku (wzrost o 26,6 mln zł, tj. 4,1% po wyłączeniu transakcji jednorazowej sprzedaży akcji Vectra SA w 2008 roku).

Przyrost dochodów osiągnięto głównie w zakresie dochodów odsetkowych oraz wyniku na pozycji wymiany. Niższe dochody zrealizowano z działalności prowizyjnej oraz na pozostałej działalności handlowej.

Wynik z tytułu odsetek wykazał przyrost w wysokości 3,3% w relacji do poprzedniego kwartału oraz 25,7% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku osiągając poziom 397,1 mln zł wobec 315,9 mln zł w I kwartale ubiegłego roku oraz 384,4 mln zł w ostatnim kwartale ubiegłego roku.

Wyższy poziom wyniku w stosunku do poprzedniego kwartału osiągnięto głównie dzięki przyrostom odnotowanym w Banku, przy nieco niższym przyroście zanotowanym w spółkach zależnych.

Marża odsetkowa w Grupie BRE Banku, kalkulowana jako relacja wyniku odsetkowego do średnich aktywów odsetkowych, wykazała w I kwartale 2009 roku poziom 2,2% p.a co oznacza nieznaczne obniżenie o ok. 10 b.p. dochodowości w stosunku do roku ubiegłego. Negatywny wpływ na poziom dochodowości miał wzrost kosztów finansowania, spadek stóp procentowych oraz w konsekwencji zawężanie się marż odsetkowych na skutek rosnącej

konkurencji na rynku depozytowym, niwelowany częściowo pozytywnymi czynnikami w zakresie struktury aktywów oraz wzrostu marż na niektórych produktach kredytowych.

Do wzrostu dochodu odsetkowego Grupy BRE Banku przyczynił się Pion Bankowości Detalicznej, wykazując przyrost o 74,3% (tj. o 104,2 mln zł) w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. W tym samym okresie spadek wyniku odsetkowego w Pionie Korporacji i Rynków Finansowych wyniósł 16,1%, co stanowi 29,3 mln zł spadku nominalnego.

Wynik z tytułu prowizji wykazał niewielki spadek na poziomie Grupy, o 5,3% w relacji do poprzedniego kwartału oraz 14,4% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Na niższy poziom prowizji w I kwartale 2009 roku wpłynęły wyższe koszty prowizyjne, których dynamika wzrostu przewyższyła wzrost przychodów prowizyjnych. Niższe przychody prowizyjne zrealizowano z tytułu działalności maklerskiej oraz ubezpieczeniowej. Jednocześnie zanotowano przyrost dochodów z tyt. kart płatniczych oraz wyższe prowizje kredytowe i za operacje dokumentowe. Obniżenie dynamiki wzrostu dochodowości prowizyjnej wiąże się ze spadkiem, wykazanym przez wszystkie piony biznesowe. Najwyższy udział w strukturze dochodów prowizyjnych utrzymuje Pion Klientów Korporacyjnych na poziomie 75,6% wyniku z tytułu prowizji Grupy.

Wynik na działalności handlowej na koniec marca 2009 roku wyniósł 123 mln zł przewyższając prawie dwukrotnie wynik z poprzedniego kwartału. Wówczas znacząco, bo o 56,6 mln zł, zmniejszyła go wycena opcji walutowych. Jednocześnie wynik ten był o ok. 9% niższy w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Głównym źródłem dochodów na działalności handlowej jest wynik z pozycji wymiany, który wykazał przyrost w relacji do obu porównywanych okresów. Strata na pozostałej działalności handlowej na poziomie 29,2 mln zł w I kwartale tego roku była głębsza niż w ostatnim kwartale 2008 roku i wiązała się z pogarszaniem się koniunktury rynkowej.

Przyrost wyniku na działalności handlowej w relacji do poprzedniego kwartału wykazała Działalność Handlowa i Inwestycyjna oraz Pion Klientów Korporacyjnych i Instytucji. Jednocześnie wynik ten był niższy od wypracowanego w analogicznym okresie poprzedniego roku. Natomiast Pion Bankowości Detalicznej wykazał w I kwartale tego roku niewielki spadek tej kategorii dochodów w relacji do poprzedniego kwartału oraz wzrost w relacji do analogicznego okresu poprzedniego roku. Tym samym udział Pionu Bankowości Detalicznej w strukturze dochodów Grupy uległ podwyższeniu do poziomu 26%, wobec 23% w roku poprzednim.

W roku bieżącym nie zrealizowano żadnej transakcji kapitałowej w przeciwieństwie do analizowanych okresów poprzedniego roku, kiedy w I kwartale zarejestrowano 137,7 mln zł zysku kapitałowego z tytułu sprzedaży Vectry. natomiast w IV kwartale sfinalizowano transakcję sprzedaży połączonego PTE z wpływem na zysk brutto Grupy na poziomie 54,1 mln zł.

Wykazana w I kwartale bieżącego roku strata na lokacyjnych papierach wartościowych dotyczy wyniku jednostki zależnej Intermarket, który rozpoznał w wynikach ujemną wycenę swojej spółki zależnej w Rumunii z wpływem na wyniki w wysokości ok. minus 17 mln zł.

Pozostałe dochody operacyjne (saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych) w I kwartale 2009 roku wyniosły 47,1 mln zł i przewyższyły ponad 3-krotnie poziom wykazany w kwartale poprzednim. Natomiast w relacji do analogicznego okresu poprzedniego roku były niższe o ok. 10%. Największy wpływ na generowanie tej kategorii dochodów ma spółka BRE.locum, która ponad 60% swoich rocznych dochodów w 2008 roku zrealizowała w I kwartale roku dzięki utrzymywaniu poziomu wysokich cen i sprzyjającej koniunkturze. Znaczące pogorszenie sytuacji zewnętrznej w następnych miesiącach nie pozwoliło na realizowanie porównywalnego poziomu dochodów.

Istotny wpływ na wynik Grupy w I kwartale 2009 roku miało saldo utworzonych rezerw na kredyty w wysokości 210 mln zł wobec 130 mln zł w IV kwartale ubiegłego roku. Złożyły się na to wyższe rezerwy w Banku (o 82,1 mln zł), podczas, gdy w spółkach zależnych poziom rezerw był niższy o 2,6 mln zł. W relacji do I kwartału 2008 roku poziom rezerw był wyższy o 187,8 mln zł wobec niskiego salda rezerw w roku poprzednim, kiedy miały miejsce znaczące rozwiązania rezerw kredytowych związanych ze spłatą kredytów nieregularnych, a także restrukturyzacją i sprzedażą części ekspozycji portfela zagrożonego.

W ramach wyższych rezerw zarejestrowanych w Banku w 2009 roku ok. 70,2 mln zł związane było z kredytami powiązanymi z transakcjami pochodnymi.

Przyrost rezerw w I kwartale 2009 roku w relacji do IV kwartału ubiegłego roku dotyczył zarówno wzrostu rezerw w Bankowości Detalicznej (o 24,4 mln zł), jak i w Pionie Korporacji i Rynków Finansowych (o 57,7 mln zł).

Koszty funkcjonowania były wyższe od analogicznego okresu poprzedniego roku jedynie o 3,5% (ok. 12,2 mln zł), na co składa się porównywalny wzrost zanotowany w Banku oraz w spółkach Grupy. Przyrost kosztów dotyczył amortyzacji oraz kosztów dotyczących odpisów na BFG i KNF. Natomiast koszty pracownicze w analizowanym okresie wykazały spadek poziomu o 6,4 mln zł, przy czym spadek ten dotyczył głównie Banku. Należy podkreślić, że efekt zmniejszania kosztów obserwowany w I kwartale wynika w głównej mierze ze skutecznego wdrażania programu strategicznego BREnova, polegającego na ścisłej dyscyplinie kosztowej i efektywnym zarządzaniu zasobami.

W relacji do poprzedniego kwartału koszty funkcjonowania Grupy uległy zmniejszeniu o 113 mln zł głównie z uwagi na charakterystyczny dla końca roku poziom kosztów IV kwartału. Niższe koszty zanotowano zarówno w kategorii kosztów pracowniczych (spadek o 21,3%) jak i kosztów rzeczowych (spadek o 37,3%). Koszty z tytułu amortyzacji w I kwartale 2009 na poziomie 58,5 mln zł utrzymały się na poziomie porównywalnym do poprzedniego kwartału.

Działalność pionów biznesowych

Omawiane wyniki segmentów Grupy BRE Banku odnoszą się do sprawozdania, które prezentuje w poszczególnych kategoriach wyniku zarówno działalność kontynuowaną, jak i zaniechaną, która występuje jedynie w 2008 roku.

Omówione poniżej wyniki I kwartału odnoszą się do analogicznego okresu 2008 roku zgodnie z przedstawioną prezentacją wyników finansowych segmentów.

Wyniki I kwartału 2008 roku zostały zaktualizowane w stosunku do wersji publikowanej o uwzględnienie efektów konsolidacji spółki BREUbezpieczenia od początku 2008 roku oraz zmiany organizacyjne w Banku wpływające nieznacznie na zmianę struktury wyników Grupy w układzie segmentów.

Bankowość Detaliczna oraz Private Banking

Wyniki finansowe

Pion Bankowości Detalicznej i Private Banking, charakteryzujący się w poprzednich okresach najwyższą dynamiką wzrostu, wykazał w I kwartale 2009 roku 8,5% przyrost wyniku brutto, do poziomu 74 mln zł, wobec 68,2 mln zł w roku poprzednim. Na wykazany stosunkowo niewielki wzrost wyniku w 2009 roku wpłynęły rezerwy kredytowe stanowiące 5-krotność poziomu ubiegłorocznego. Obserwowany w Bankowości Detalicznej w całym 2008 roku poziom kwartalnych przyrostów rezerw wynosił ok. 45-55% i silnie wiązał się z wysokim wzrostem portfela kredytowego. Natomiast w I kwartale bieżącego roku przyrost rezerw w stosunku do kwartału poprzedniego był relatywnie niższy i wyniósł 42% tj. 24,4 mln zł, również jako skutek spowolnienia biznesu.

Łączny przyrost dochodów Pionu w I kwartale 2009 roku w relacji do analogicznego okresu poprzedniego roku wyniósł 37% (ok. 82 mln zł). Wysoka dynamika charakteryzowała głównie dochody odsetkowe (wzrost o 74,3%), co pozwoliło zwiększyć udział Pionu w dochodach odsetkowych Grupy o ponad 17 p.p. do 61,6%. Do istotnego przyrostu wyniku przyczynił się przede wszystkim wzrost portfela kredytowego, głównie kredytów hipotecznych (o 94% w stosunku do 31 marca 2008 roku, tj. odpowiednio o 11,8 mld zł), związany zarówno ze wzrostem biznesu, jak i wzrostem kursów walutowych.

Dochody prowizyjne Pionu w 2009 roku były niższe od poprzedniego roku o 20 mln zł, na co złożyło się głównie spowolnienie działalności biznesowej związanej z udzielaniem nowych kredytów.

Tym samym udział dochodów tego obszaru działania w łącznych dochodach prowizyjnych Grupy obniżył się z poziomu 28,8%, wykazanego w 2008 roku, do 18,9% w roku bieżącym.

Wysokiemu przyrostowi dochodów Pionu towarzyszyła znacząco niższa dynamika kosztów administracyjnych, wynosząca jedynie 7,5%. Jest to skutek zarówno dyscypliny kosztowej w skali Grupy, jak również zmniejszenia obciążenia kosztami związanymi z rozwojem sieci.

Udział tego obszaru działania w zysku brutto Grupy w I kwartale bieżącego roku wyniósł 71,6% wobec 16,3% w 2008 roku, co obok wzrostu wyników własnych, wiąże się z istotnym spadkiem wyników Korporacji i Rynków Finansowych.

Poniższe informacje w części dotyczącej mBanku przedstawiono w podziale na działalność prowadzoną w Polsce oraz w Czechach i na Słowacji.

Działalność w Polsce

Klienci

Na koniec pierwszego kwartału 2009 roku Bankowość Detaliczna BRE Banku obsługiwała 2 631,9 tys. klientów (w tym mBank 2 119,5 tys., MultiBank 512,4 tys.). W ciągu tego okresu pozyskano 103,7 tys. nowych klientów (4,1%; mBank 84,4 tys., MultiBank 19,3 tys.).

Bank obsługiwał 328,3 tys. mikroprzedsiębiorstw (mBank 250,3 tys., MultiBank 78,0 tys.). Od początku roku pozyskano 16,3 tys. klientów biznesowych (5,2%; mBank 12,2 tys., MultiBank 4,1 tys.).

Liczba rachunków

Według stanu na 31 marca 2009 roku Bankowość Detaliczna prowadziła 3 313,1 tys. rachunków (mBank 2 984,1 tys., MultiBank 329,0 tys.). W okresie od 31 grudnia 2008 liczba rachunków wzrosła o 149,2 tys. (4,7%; mBank 135,4 tys., MultiBank 13,8 tys.).

Rachunków mikroprzedsiębiorstw było łącznie 395,1 tys. (mBank 317,3 tys., MultiBank 77,8 tys.). Od początku roku liczba rachunków firmowych wzrosła o 19,8 tys. (5,3%; mBank 15,8 tys., MultiBank 4,0 tys.).

Depozyty

Na koniec pierwszego kwartału stan depozytów w PBD wyniósł 14 276,4 mln zł (mBank 10 452,9 mln zł, MultiBank 3 823,5 mln zł).

Od początku 2009 roku wartość bilansowa depozytów zmalała o 1 052,9 mln zł (-6,9%; mBank -442,9 mln zł, MultiBank -610,0 mln zł).

Według danych na koniec lutego 2009, udział PBD w rynku depozytów wynosił 4,1%.

Fundusze Inwestycyjne

Środki ulokowane przez klientów detalicznych BRE Banku w funduszach inwestycyjnych na koniec marca 2009 roku wyniosły 1 017,5 mln zł (mBank 811,4 mln zł, MultiBank 206,1 mln zł).

Aktywa funduszy inwestycyjnych spadły o 6,9 mln zł w stosunku do grudnia 2008 roku (-0,7%; mBank -7,9 mln zł, MultiBank 1,0 mln zł).

Na koniec pierwszego kwartału 2009 roku udział PBD w rynku FI wynosił 1,5%.

Kredyty

Wartość bilansowa kredytów na koniec marca 2009 roku wyniosła 27 918,9 mln zł (mBank 12 206,8 mln zł, MultiBank 15 712,1 mln zł). Od początku roku odnotowano przyrost kredytów o 2 921,7 mln zł (11,7%; mBank 1 303,8 mln zł, MultiBank 1 617,9 mln zł).

Na koniec lutego 2009 udział PBD w rynku kredytów wynosił 7,1%.

Wartość wszystkich kredytów udzielonych klientom prowadzącym działalność gospodarczą na koniec marca 2009 roku wyniosła 2 271,2 mln zł (mBank 562,0 mln zł, MultiBank 1 709,2 mln zł).

Struktura portfela kredytowego:

- mBank: 84,2% kredyty hipoteczne, 4,6% linia kredytowa, 3,6% karty kredytowe, 7,6% pozostałe;
- MultiBank: 86,1% kredyty hipoteczne, 4,7% linia kredytowa, 1,3% karty kredytowe, 7,9% pozostałe.

Wartość bilansowa kredytów hipotecznych dla klientów indywidualnych na koniec marca w PBD wyniosła 23 158,6 mln zł (mBank 10 098,9 mln zł, MultiBank 13 059,7 mln zł). W okresie od stycznia do marca 2009 roku zanotowano przyrost bilansowy kredytów hipotecznych o 2 423,2 mln zł (11,7%; mBank 1 083,8 mln zł, MultiBank 1 339,4 mln zł).

<i>Kredyty hipoteczne dla osób fizycznych</i>	<i>Razem</i>	<i>PLN</i>	<i>FX</i>
<i>Wartość bilansowa (mld zł)</i>	23,16	2,36	20,80
<i>Średnia zapadalność (lata)</i>	23,49	20,70	23,93
<i>Średnia wartość (tys. zł)</i>	278,96	208,01	290,21
<i>Średnie LTV (%)</i>	87,70%	55,73%	92,74%
<i>NPL</i>	0,37%	1,46%	0,25%

Karty

Liczba wydanych kart kredytowych na koniec pierwszego kwartału wyniosła 433,5 tys. sztuk (mBank 293,0 tys. sztuk, MultiBank 140,5 tys. sztuk). Przyrost od początku roku wyniósł 42,0 tys. sztuk (10,7%; mBank 33,5 tys. sztuk, MultiBank 8,5 tys. sztuk).

Liczba wydanych kart debetowych na koniec marca wynosiła 2 131,4 tys. sztuk (mBank 1 663,3 tys. sztuk, MultiBank 468,1 tys. sztuk). W ciągu trzech miesięcy odnotowano przyrost o 143,6 tys. sztuk (7,2%; mBank 118,7 tys. sztuk, MultiBank 24,9 tys. sztuk).

Według danych dostępnych na koniec lutego 2009 roku udział PBD w rynku kart kredytowych pod względem kredytów udzielonych na kartach kredytowych wynosił 4,7%.

Rozwój sieci dystrybucji

mBank

Sieć dystrybucyjna mBanku liczy 170 lokalizacje (68 mKiosków, 21 Centrów Finansowych i 81 mKiosków partnerskich).

MultiBank

Obecnie sieć dystrybucji MultiBanku liczy 132 placówki (81 Centrów Usług Finansowych - CUF, 51 Placówek Partnerskich - PP, w tym: 49 Placówek Przyszłości - CUF i PP łącznie).

mBank w Czechach i na Słowacji

Klienci

Na koniec pierwszego kwartału 2009 roku mBank w Czechach i na Słowacji obsługiwał 293,9 tys. klientów (mBank CZ 223,6 tys., mBank SK 70,3 tys.). Od początku 2009 roku pozyskano 49,9 tys. nowych klientów (20,4%; mBank CZ 38,2 tys., mBank SK 11,7 tys.).

Rachunki

Według stanu na 31 marca 2009 roku prowadzono 526,5 tys. rachunków (mBank CZ 417,9 tys., mBank SK 108,6 tys.). W okresie styczeń-marzec 2009 roku liczba rachunków wzrosła o 137,3 tys. (35,3%; mBank CZ 118,9 tys., mBank SK 18,4 tys.).

Depozyty

Na koniec marca 2009 roku stan depozytów w Czechach i na Słowacji wyniósł 815,7 mln EUR (mBank CZ 612,3 mln EUR, mBank SK 203,4 mln EUR). Od początku roku wartość bilansowa depozytów wzrosła o 19,7 mln EUR (2,5%; mBank CZ 2,1 mln EUR, mBank SK 17,6 mln EUR).

Kredyty

Wartość bilansowa kredytów na koniec 2009 roku wyniosła 215,6 mln EUR (mBank CZ 132,1 mln EUR, mBank SK 83,5 mln EUR). Od początku roku wartość kredytów wzrosła o 34,6 mln EUR (19,1%; mBank CZ 23,3 mln EUR, mBank SK 11,3 mln EUR).

Karty

Liczba wydanych kart kredytowych na koniec pierwszego kwartału 2009 roku wyniosła 4,66 tys. szt. (mBank CZ 4,61 tys. szt., mBank SK 0,05 tys. szt.).

Liczba wydanych kart debetowych na koniec marca wynosiła 352,4 tys. szt. (mBank CZ 268,8 tys. szt., mBank SK 83,6 tys. szt.).

Private Banking

Liczba klientów

Na koniec marca 2009 roku obsługiwano 7 144 klientów Private Banking. W porównaniu z końcem 2008 roku liczba klientów zmniejszyła się o 2,7% (-197 klientów). W wyniku restrukturyzacji poprawie uległa jakość bazy klientów.

Kredyty

Stan zadłużenia klientów Private Banking na koniec pierwszego kwartału 2009 roku wyniósł 524,8 mln zł. Od początku roku odnotowany został wzrost zadłużenia o 46,0 mln zł (+9,6%).

Aktywa w zarządzaniu

Środki klientów pod zarządzaniem zainwestowane za pośrednictwem BRE PB (obejmujące depozyty, produkty asset management i produkty rynków finansowych) wyniosły na koniec marca 2009 roku 4 102,1 mln zł, co oznacza spadek od początku roku o 468,0 mln zł (-10,2%).

a) Produkty Bankowe

Stan środków na rachunkach bieżących i depozytach na koniec marca 2009 roku wyniósł 1 872,0 mln zł, co oznacza spadek w porównaniu do końca 2008 roku o 622,9 mln zł (-25,0%).

b) Produkty Asset Management & Wealth Management

Stan środków pod zarządzaniem w linii Produkty Asset Management wyniósł na koniec marca 1 504,5 mln zł, co oznacza wzrost od końca 2008 roku o 48,0 mln zł (+3,3%).

c) Produkty Rynków Finansowych

Stan środków na koniec marca wyniósł 725,5 mln zł. Wzrost zanotowany od początku roku wyniósł 107,0 mln zł (+17,3%). Wzrost stanu środków to efekt atrakcyjnej rentowności papierów dłużnych w porównaniu do oprocentowania lokat terminowych.

Korporacje i Rynki Finansowe

Wyniki finansowe

Pion zrealizował w I kwartale 2009 roku zysk brutto w wysokości 14 mln zł, co oznacza spadek o 307 mln zł w stosunku do I kwartału 2008 roku, z czego 137,7 mln zł dotyczy transakcji jednorazowej zrealizowanej w I kwartale 2008 roku natomiast pozostała luka w dużym stopniu spowodowana jest wyższym o 122 mln zł poziomem rezerw kredytowych.

W stosunku do porównywalnego okresu poprzedniego roku odnotowano zmniejszenie o 16% dochodu odsetkowego, głównie jako skutek wzrostu kosztów finansowania w Banku. Jednocześnie nastąpiło zmniejszenie pozostałych kategorii dochodów: prowizyjnych o 2% oraz wyniku na działalności handlowej o 12,6%, co wiąże się głównie z osłabieniem koniunktury na rynku pieniężnym i kapitałowym oraz aktywności klientów. Należy zaznaczyć, że w relacji do poprzedniego kwartału Pion wykazał nieznaczny wzrost dochodów, który charakteryzował głównie wynik na działalności handlowej.

Pion Korporacji i Rynków Finansowych wykazał w omawianym okresie wzrost aktywów o 12,4% (5,8 mld zł) oraz przewyższający go wzrost pasywów Pionu w wysokości 34,3% (14,6 mld zł).

Na skutek znaczącego zmniejszenia zysku Banku w Pionie Korporacji i Rynków Finansowych nastąpił znaczący wzrost wkładu spółek do wyników Pionu do poziomu 44%, pomimo realizacji przez nie niższego o 42 mln zł zysku brutto. Zmniejszenie wyniku kwartalnego wykazały spółki factoringowe, w tym głównie Intermarket Bank AG z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości, oraz Dom Inwestycyjny i BRE Leasing.

W ramach Pionu Korporacje i Rynki Finansowe wyodrębnione zostały obszary: Klienci Korporacyjni i Instytucje - obejmujący kluczowy obszar współpracy z klientami - oraz obszar działalności związanej z zarządzaniem płynnością i ryzykiem, tzw. Działalność Handlowa i Inwestycyjna.

Klienci Korporacyjni i Instytucje

Wyniki finansowe

W I kwartale 2009 roku segment wykazał stratę na poziomie 42,4 mln zł, co wiązało się głównie z wysokim (127,7 mln zł) poziomem rezerw kredytowych, wyższym o 122 mln zł od poziomu z I kwartału ubiegłego roku. Na wysoki przyrost rezerw wpłynęły głównie zawiązania dotyczące transakcji powiązanych z instrumentami pochodnymi (70,2 mln zł).

Niewielki przyrost dochodów zanotowano w odniesieniu do odsetek (o 1,7%), natomiast pozostałe kategorie dochodów zrealizowano na niższym poziomie w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, co wiąże się ze skutkami sytuacji kryzysowej na rynkach finansowych.

W 2009 roku zarejestrowano nieznaczny przyrost kosztów funkcjonowania na poziomie 2,9%, co przy zwiększeniu liczby funkcjonujących biur biznesowych w 2008 roku świadczy o wysokiej dyscyplinie i wysokiej produktywności działania.

Liczba klientów korporacyjnych

W okresie styczeń-marzec 2009 roku BRE Bank pozyskał 448 nowych klientów korporacyjnych, z czego 81% stanowili klienci K3, 15% klienci K2. Niższa akwizycja w porównaniu do pierwszego kwartału ubiegłego roku wynika ze zdefiniowania celów akwizycyjnych o podwyższonych parametrach dotyczących zwrotu na kapitale angażowanym w relacje z pozyskiwanymi klientami. Łączna liczba klientów na koniec marca 2009 roku wynosiła 13 081 podmiotów i była wyższa od liczby klientów na koniec marca 2008 roku o 646 firm.

Liczba klientów w obszarze bankowości korporacyjnej

	<i>31.03.2008</i>	<i>31.03.2009</i>	<i>Zmiana 2008</i>
<i>K1*</i>	948	960	+12
<i>K2*</i>	3 770	3 883	+113
<i>K3*</i>	7 717	8 238	+521
<i>Razem</i>	12 435	13 081	+646

**K1 - oznacza segment największych korporacji o rocznych obrotach powyżej 1mld zł, K2 - korporacje o rocznych obrotach od 30 mln zł do 1mld zł, K3 - segment MSP, tj. firmy o rocznych obrotach od 3 mln zł do 30 mln zł.*

Depozyty klientów korporacyjnych

Wartość zgromadzonych w BRE Banku depozytów klientów korporacyjnych (w tym przedsiębiorstw) na koniec marca 2009 roku wyniosła 13,8 mld zł i była niższa od poziomu z końca 2008 roku o 13,2%. Na spadek istotny wpływ miało zmniejszenie skali transakcji typu sell-buy back realizowanych z instytucjami finansowymi.

Wartość depozytów przedsiębiorstw na koniec pierwszego kwartału bieżącego roku wyniosła 12,2 mld zł i była niższa od poziomu z marca 2008 roku o 1,8%. Rynek depozytów przedsiębiorstw wzrósł w tym samym okresie o 7,0% (w I kwartale nastąpił spadek o 5,0%). Udział depozytów przedsiębiorstw w BRE Banku, w wartości depozytów sektora przedsiębiorstw na koniec marca wyniósł 8,6%, wobec 9,1% w grudniu 2008 roku oraz wobec 9,3% na koniec marca 2008 roku.

Kredyty klientów korporacyjnych

Wartość kredytów udzielonych klientom korporacyjnym (w tym przedsiębiorstwom) w BRE Banku na koniec marca 2009 roku wyniosła 16,2 mld zł i była wyższa od poziomu z marca 2008 roku o 12,5% (+3,2% kw./kw.).

Wartość kredytów dla przedsiębiorstw wyniosła na koniec pierwszego kwartału bieżącego roku 15,5 mld zł i była wyższa od poziomu z marca 2008 roku o 21,3% (+6,0% kw./kw.). Rynek kredytów dla przedsiębiorstw w tym samym okresie wzrósł o 25,5% r/r (+3,6 kw./kw.). Udział akcji kredytowej BRE Banku kierowanej do przedsiębiorstw w akcji kredytowej całego sektora na koniec marca 2009 roku wyniósł 6,5%, w porównaniu do 6,4% na koniec 2008 roku.

Strategiczne linie produktowe

Cash management

Oferta w zakresie cash management, wspierająca długotrwale relacje z klientami, pozwala na zwiększenie zakresu transakcji objętych identyfikacją spływu należności oraz liczby klientów korzystających z zaawansowanych produktów w zakresie zarządzania środkami. W I kwartale 2009 roku liczba transakcji *Polecenia Zapłaty* wyniosła 616 tys. i była o niemal 13% wyższa od liczby transakcji zrealizowanych w analogicznym okresie roku 2008. Dynamicznie przyrastała liczba transakcji *Identyfikacji Płatności Handlowych*. Od stycznia do marca 2009 roku liczba zrealizowanych transakcji wyniosła ponad 1,7 mln i była wyższa o 20,0% od liczby transakcji zrealizowanych w analogicznym okresie roku 2008. W I kwartale 2009 roku o 22,7% wzrosła liczba klientów korzystających z najbardziej wyrafinowanych rozwiązań w zakresie konsolidacji środków na rachunkach bankowych, w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Na koniec marca 2009 roku 422 klientów korzystało z oferty *Cash pooling* i *Shared balanced*.

Produkty bankowe z udziałem środków UE

W I kwartale 2009 roku sprzedaż produktów związanych z wykorzystaniem środków UE stanowiła ponad 27,4% wartości analogicznych produktów sprzedanych w całym 2008 roku. Sprzedaż związana była z uruchomieniem rund aplikacyjnych działań skierowanych do przedsiębiorców w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Dz. 4.2, Dz.4.4, Dz. 1.4/4.1).

Instrumenty finansowe

W I kwartale 2009 roku wynik zrealizowany na sprzedaży instrumentów finansowych klientom korporacyjnym wyniósł niemal 82 mln zł i był wyższy od osiągniętego przed rokiem o niemal 58,8%.

Portfel inwestycji własnych

Na koniec I kwartału 2009 roku wartość portfela inwestycji własnych i mezzanine wynosiła 239 mln zł w cenie nabycia. W stosunku do końca 2008 roku, wartość portfela w cenie nabycia spadła o 11,7 mln zł, co związane jest ze sprzedażą pakietu akcji Xtrade SA.

Spółki Grupy BRE Banku:

Dom Inwestycyjny BRE Banku (DI BRE)

DI BRE Banku uzyskał w I kwartale 2009 roku 5,1 mln zł zysku brutto, co odpowiada annualizowanemu ROE na poziomie 57%. DI BRE umocnił pozycję rynkową we wszystkich segmentach rynku kapitałowego. DI BRE Banku pozostał liderem na rynku opcji z udziałem przekraczającym 32,2% (vs. 28,5% w 2008 roku). Spółka w rankingu najaktywniejszych podmiotów maklerskich na rynku kontraktów terminowych w I kwartale 2009 roku zajęła drugą pozycję z udziałem 14,7% (vs. 11,8% w 2008). DI BRE Banku zwiększył udział w operacjach na rynku akcji. W I kwartale 2009 roku za pośrednictwem DI BRE zrealizowano 7,0% (vs. 5,4% w 2008) wszystkich transakcji zawartych na rynku akcji.

BRE Corporate Finance (BRE CF)

Od początku roku bieżącego Spółka świadczy usługi doradcze dla Polskiego Holdingu Farmaceutycznego SA (PHF SA) w procesie zbycia akcji Warszawskich Zakładów Farmaceutycznych Polfa SA. Aktualnie trwają prace związane z przygotowaniem analiz przedprywatyzacyjnych spółki WZF Polfa SA.

W I kwartale 2009 roku Spółka zakończyła projekt związany z wprowadzeniem do alternatywnego systemu obrotu (rynek NewConnect), organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, akcji spółki Wealth Bay SA. Akcje spółki zadebiutowały na rynku NewConnect 12 marca 2009 roku.

Pogłębiająca się recesja spowodowała wstrzymanie i/lub rezygnację klientów BRE CF z planowanych transakcji M&A. W konsekwencji Spółka skupiła się na pozyskiwaniu mniejszych projektów związanych z usługami w obszarze corporate finance, w tym projektów związanych z restrukturyzacją finansową. W I kwartale bieżącego roku Spółka zawarła kolejne dwie umowy związane z pozyskaniem na rzecz klientów BRE CF finansowania na rozwój ze środków UE. Ponadto, w I kwartale br. kontynuowano prace związane z wprowadzeniem akcji LW Bogdanka do obrotu publicznego.

Przychody ze sprzedaży usług na koniec I kwartału 2009 roku wyniosły 1,1 mln złotych w porównaniu do 1,8 mln w I kwartale 2008 roku, strata netto 550,8 tys. zł w porównaniu do 502,6 tys. zł straty netto w I kwartale 2008 roku. Spadek przychodów Spółki odzwierciedla sytuację panującą na rynkach, a szczególnie brak wynagrodzenia typu *success fee* spowodowany brakiem transakcji w I kwartale 2009 roku, natomiast znaczącą część przychodów w I kwartale 2009 roku generowały głównie projekty związane z obszarem corporate finance.

BRE Bank Hipoteczny (BBH)

Całkowity portfel kredytowy BBH na koniec marca 2009 roku wyniósł 5,2 mld zł i był o 20,1% większy niż przed rokiem. Suma bilansowa wzrosła o 37,9% w stosunku rocznym, do wartości 4,9 mld zł, natomiast zysk brutto wyniósł 10,3 mln zł (w porównaniu z 11,4 mln zł na koniec marca 2008 roku). Wskaźnik zwrotu z kapitału ROE ukształtował się na poziomie 13,2% w porównaniu z 16,9% w tym samym okresie roku ubiegłego. Współczynnik C/I zmniejszył się z 45,3% w I kwartale 2008 do 44,1% w I kwartale 2009 roku dzięki działaniom mającym na celu oszczędność kosztów.

BRE Leasing

Wartość umów leasingu zawartych przez BRE Leasing w I kwartale 2009 roku wyniosła 402 mln zł (spadek o 56,9% w porównaniu do IV kwartału 2008 i o 49,0% w porównaniu do I kwartału 2008). Spadek sprzedaży wynika ze zmniejszonego popytu na usługi leasingowe. BRE Leasing w I kwartale 2009 roku wypracował 4,8 mln zł zysku brutto (spadek o 54,2% w porównaniu do I kwartału 2008 roku). Niższy wynik niż w I kwartale 2008 roku wynika z niższej sprzedaży oraz konieczności utworzenia odpisów aktualizujących należności w konsekwencji pogorszenia sytuacji makroekonomicznej.

Faktoring – Grupa Intermarket

W I kwartale 2009 roku spółki Grupy Intermarket zrealizowały obroty o łącznej wartości 1,1 mld EUR, co oznacza spadek rok do roku o 17%. Zmniejszenie wartości skupionych faktur wynika w głównej mierze ze spadku aktywności klientów spółek faktoringowych. Wynik brutto spółek Grupy Intermarket konsolidowanych z BRE Bankiem po I kwartale zamknął się stratą w wysokości 13,1 mln zł, na co największy wpływ miał dokonany przez Intermarket Bank AG odpis z tytułu utraty wartości zaangażowania w spółkę Compania de Factoring IFN SA z siedzibą w Rumunii (3,7 mln euro), w której Intermarket Bank AG posiada 50% udziałów.

Polfactor (spółka operująca w Polsce) zrealizował obroty o wartości 782 mln zł, czyli na poziomie pierwszego kwartału ubiegłego roku. Zysk brutto tej spółki za I kwartał 2009 roku wyniósł 2,5 mln zł. Spadek rok do roku o 18% wynika z wyższych odpisów na należności w związku ze spowolnieniem gospodarczym.

Działalność Handlowa i Inwestycyjna

Wyniki finansowe

Zysk brutto wypracowany przez ten obszar działania w I kwartale 2009 roku wyniósł 56,4 mln zł wobec 177,4 mln zł zrealizowanych w I kwartale 2008 roku, kiedy to uzyskano 137,7 mln zł z transakcji jednorazowej sprzedaży Vectry SA. Tym samym wzrost dochodów powtarzalnych w omawianym okresie wyniósł 42%, co stanowi 16,7 mln zł.

W strukturze wyników w I kwartale 2009 roku dominuje wynik z pozycji wymiany, którego przyrost rok do roku wyniósł 60% (29,5 mln zł). Natomiast wynik na pozostałej działalności handlowej podlegający wpływowi niekorzystnych tendencji rynkowych wykazał stratę w kwartale na poziomie 28,4 mln zł - głównie z tytułu ujemnej wyceny papierów wartościowych oraz transakcji pochodnych.

Na zysk brutto Pionu składa się w głównej mierze wynik Banku, natomiast spółki zależne mają znikomy wpływ na generowane dochody.

Pozycja rynkowa

BRE Bank zajmuje pierwszą pozycję na rynku średnioterminowych bankowych papierów dłużnych z 27,8% udziałem w rynku oraz trzecią pozycję na rynku średnioterminowych obligacji przedsiębiorstw i trzecią pozycję na rynku krótkoterminowych papierów dłużnych z udziałami w rynku odpowiednio 19,7% i 13,7% (dane na koniec marca 2009 roku).

Bank utrzymuje wysoką aktywność na rynkach finansowych z udziałem w rynku instrumentów pochodnych na stopę procentową na poziomie około 19,4%, a w zakresie obrotu obligacjami i bonami skarbowymi około 6,7%. Udział w transakcjach walutowych FX (spot i forward) wyniósł 6,9%, natomiast w opcjach na indeks WIG20 około 15% (dane na koniec lutego 2009 roku).

Skarb

Departament Skarbu zarządza aktywami i pasywami oraz portfelem rezerw płynnościowych Banku, a także prowadzi operacje na rynku pieniężnym. W skład rezerw płynnościowych wchodzi bony skarbowe oraz obligacje Skarbu Państwa o kuponie zmiennym i stałym.

Średnia wielkość portfela rezerw płynnościowych Banku w I kwartale 2009 roku wyniosła ponad 6 mld zł.

Zarządzanie aktywami

Od dnia 30 grudnia 2008 roku Grupa nie posiada udziałów w spółkach, których działalność prezentowana była w poprzednich okresach jako działalność zaniechana. W związku z tym począwszy od 1 stycznia 2009 roku Grupa nie wyróżnia takiej linii biznesowej.

Jakość portfela kredytowego

Jednym z głównych kryteriów oceny jakości portfela ryzyka kredytowego jest jego struktura i wycena oparta na zapisach zawartych w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości (MSR) nr 39 i 37, czyli udział w portfelu ekspozycji z rozpoznanymi przesłankami utraty wartości oraz poziom odpisów aktualizujących na te ekspozycje.

Wskaźnik default dla całego portfela ryzyka ocenianego zgodnie z MSR 39 i MSR 37 wyniósł 2,3% na koniec I kwartału 2009 roku, wobec 1,6% na koniec 2008 roku.

Wskaźnik default wyłącznie dla portfela ryzyka kredytowego dla należności bilansowych (należności kredytowe bez odsetek) na koniec I kwartału 2009 roku wyniósł 2,8% (wzrost z 2,1% na koniec 2008 roku).

Głównymi przyczynami pogorszenia jakości portfela ryzyka kredytowego w I kwartale bieżącego roku był znaczący wzrost portfela kredytowego sklasyfikowanego jako default.

W I kwartale 2009 roku zaobserwowano znaczący wzrost wartości nominalnej portfela default (z 992 mln zł na koniec ubiegłego roku do 1 449 mln zł), co było spowodowane pogorszeniem się sytuacji-ekonomiczno finansowej klientów i zaklasyfikowaniem ich do portfela „default”.

W I kwartale 2009 roku wskaźnik pokrycia odpisami aktualizującymi i rezerwami ekspozycji kredytowych sklasyfikowanych jako default spadł do 51,2%, w porównaniu z 57,4% na koniec 2008 roku dla całego portfela ryzyka kredytowego. Wskaźnik ten dla części bilansowej przedmiotowego portfela również spadł z 62,0% (koniec 2008 roku) do 54,7%. Główną przyczyną spadku pokrycia są pozytywne szacunki odzysków dla nowych ekspozycji sklasyfikowanych jako default.

W związku ze znacznym wzrostem portfela ryzyka kredytowego oraz pogorszeniem jego jakości, odpis na przyszłe straty (rezerwa IBNR) dla portfela non-default wzrósł, wynosząc 250 mln zł na koniec I kwartału 2009 roku, w porównaniu z 211 mln zł na koniec 2008 roku.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2008 do 31.03.2008
<u>Działalność kontynuowana</u>			
Przychody z tytułu odsetek		947 760	767 378
Koszty odsetek		(550 657)	(451 498)
Wynik z tytułu odsetek	5	397 103	315 880
Przychody z tytułu opłat i prowizji		219 745	203 672
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(97 903)	(61 291)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	6	121 842	142 381
Wynik na działalności handlowej	8	122 991	135 075
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		<i>152 142</i>	<i>129 340</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej</i>		<i>(29 151)</i>	<i>5 735</i>
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	9	(16 606)	137 487
Pozostałe przychody operacyjne	10	90 158	130 621
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	11	(210 028)	(22 242)
Ogólne koszty administracyjne	12	(300 610)	(301 406)
Amortyzacja		(58 526)	(45 496)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(43 003)	(77 888)
Wynik działalności operacyjnej		103 321	414 412
Zysk brutto z działalności kontynuowanej		103 321	414 412
Podatek dochodowy		(27 572)	(60 561)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		75 749	353 851
<u>Działalność zaniechana</u>			
	19		
Zysk brutto z działalności zaniechanej		-	5 301
Podatek dochodowy		-	(1 111)
Zysk netto z działalności zaniechanej		-	4 190
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		75 749	358 041
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na:			
- akcjonariuszy spółki		77 221	344 623
- udziały mniejszości		(1 472)	13 418
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy spółki		77 221	340 433
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14	29 690 882	29 661 938
Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	2,60	11,48
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14	29 721 550	29 688 292
Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	2,60	11,47

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2008 do 31.03.2008
Wynik finansowy	75 749	358 041
Pozostałe dochody podlegające opodatkowaniu	(48 480)	(144 142)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	20 566	(1 394)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (netto)	(69 046)	(142 748)
Dochody całkowite netto, razem	27 269	213 899
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:		
- akcjonariuszy spółki	19 955	201 011
- udziały mniejszości	7 314	12 888

Skonsolidowany bilans

	Nota	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
AKTYWA				
Kasa, operacje z bankiem centralnym		2 984 242	2 512 333	562 541
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		8 784	9 238	16 807
Należności od banków		3 814 387	6 104 093	6 248 471
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	15	1 487 220	4 624 621	3 987 946
Pochodne instrumenty finansowe		5 395 595	5 632 872	2 177 548
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	16	56 160 290	52 142 477	37 231 333
Lokacyjne papiery wartościowe	17	6 427 358	5 502 312	4 854 943
- dostępne do sprzedaży		6 427 358	5 502 312	4 854 943
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	19	-	-	355 220
Aktywa zastawione	15, 17	2 375 692	3 445 281	2 951 421
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		1 316	16 953	9 074
Wartości niematerialne		433 401	438 452	406 919
Rzeczowe aktywa trwale		812 882	814 469	685 919
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		326 634	327 558	121 008
Inne aktywa		1 017 675	1 034 543	940 048
Aktywa razem		81 245 476	82 605 202	60 549 198
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banku centralnego		1 919 809	1 302 469	880 000
Zobowiązania wobec innych banków		28 451 998	27 488 807	14 846 321
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu		5 604 904	6 174 491	1 995 217
Zobowiązania wobec klientów	18	35 299 820	37 750 027	33 582 262
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 815 513	1 790 745	2 727 198
Zobowiązania podporządkowane		2 950 303	2 669 453	1 735 327
Pozostałe zobowiązania		951 618	996 280	969 602
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		402	218 807	32 840
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		926	81	21 593
Rezerwy		176 467	166 006	101 840
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	19	-	-	11 452
Zobowiązania razem		77 171 760	78 557 166	56 903 652
Kapitały				
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy spółki		3 912 860	3 894 452	3 510 995
Kapitał podstawowy:		1 521 683	1 521 683	1 517 872
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		118 764	118 764	118 655
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		1 402 919	1 402 919	1 399 217
Zyski zatrzymane		2 662 811	2 587 137	2 062 531
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		2 585 590	1 729 678	1 717 908
- Wynik roku bieżącego		77 221	857 459	344 623
Inne pozycje kapitału własnego		(271 634)	(214 368)	(69 408)
Udziały mniejszości		160 856	153 584	134 551
Kapitały razem		4 073 716	4 048 036	3 645 546
Kapitały i zobowiązania razem		81 245 476	82 605 202	60 549 198
Współczynnik wypłacalności		10,26	10,04	9,48
Wartość księgowa		3 912 860	3 894 452	3 510 995
Liczba akcji		29 690 882	29 690 882	29 663 778
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		131,79	131,17	118,36
Rozwodniona liczba akcji		29 721 550	29 711 586	29 690 132
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		131,65	131,08	118,25

Grupa BRE Banku SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2009 roku

(w tys. zł)

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2009 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitałów		Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki 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	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Stan na 1 stycznia 2009 r.	118 764	1 402 919	971 541	43 495	613 310	958 791	-	(4 139)	(210 229)	3 894 452	153 584	4 048 036
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2009 r.	118 764	1 402 919	971 541	43 495	613 310	958 791	-	(4 139)	(210 229)	3 894 452	153 584	4 048 036
Dochody całkowite razem							77 221	11 792	(69 058)	19 955	7 314	27 269
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	100 000	(100 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy	-	-	-	16 837	(16 837)	(16 837)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	749 240	-	-	(749 240)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(42)	(42)
Program opcji pracowniczych	-	-	-	(1 547)	-	-	-	-	-	(1 547)	-	(1 547)
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	(1 547)	-	-	-	-	-	(1 547)	-	(1 547)
Stan na 31 marca 2009 r.	118 764	1 402 919	1 720 781	58 785	713 310	92 714	77 221	7 653	(279 287)	3 912 860	160 856	4 073 716

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitałów		Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki 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	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Stan na 1 stycznia 2008 r.	118 643	1 398 789	322 262	22 288	559 110	829 215	-	(7 579)	81 783	3 324 511	116 812	3 441 323
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiana zakresu konsolidacji	-	-	-	-	-	(6 789)	-	-	-	(6 789)	-	(6 789)
- korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2008 r.	118 643	1 398 789	322 262	22 288	559 110	822 426	-	(7 579)	81 783	3 317 722	116 812	3 434 534
Dochody całkowite razem							857 459	3 440	(292 012)	568 887	42 014	610 901
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12 419)	(12 419)
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	54 200	(54 200)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy	-	-	-	10 440	(10 440)	(10 440)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	653 929	-	-	(653 929)	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	(2 731)	-	-	2 731	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	121	2 784	-	-	-	-	-	-	-	2 905	-	2 905
Dopłaty wnoszone przez akcjonariuszy	-	-	-	-	-	1 919	-	-	-	-	2	2
Zmiana zakresu konsolidacji	-	-	(1 919)	-	-	(7 175)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7 175)	7 175	-
Program opcji pracowniczych	-	1 346	-	10 767	-	-	-	-	-	12 113	-	12 113
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	12 113	-	-	-	-	-	12 113	-	12 113
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	1 346	-	(1 346)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2008 r.	118 764	1 402 919	971 541	43 495	613 310	101 332	857 459	(4 139)	(210 229)	3 894 452	153 584	4 048 036

Grupa BRE Banku SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2009 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2008 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitałów		Kapitały przypadające na akcjonariuszy spółki 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	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Stan na 1 stycznia 2008 r.	118 643	1 398 789	322 262	22 288	559 110	829 215	-	(7 579)	81 783	3 324 511	116 812	3 441 323
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiana zakresu konsolidacji	-	-	-	-	-	(6 789)	-	-	-	(6 789)	-	(6 789)
- korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2008 r.	118 643	1 398 789	322 262	22 288	559 110	822 426	-	(7 579)	81 783	3 317 722	116 812	3 434 534
Dochody całkowite razem							344 623	(864)	(142 748)	201 011	12 888	213 899
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 186)	(3 186)
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	50 000	(50 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy	-	-	-	6 573	-	(6 573)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	611 112	-	-	(611 112)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	12	287	-	-	-	-	-	-	-	299	-	299
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	(8 037)	-	-	-	(8 037)	8 037	-
Program opcji pracowniczych	-	141	-	(141)	-	-	-	-	-	-	-	-
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	141	-	(141)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2008 r.	118 655	1 399 217	933 374	28 720	609 110	146 704	344 623	(8 443)	(60 965)	3 510 995	134 551	3 645 546

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres	od 01.01.2009 do 31.03.2009	od 01.01.2008 do 31.03.2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(2 234 126)	773 577
Zysk przed opodatkowaniem	103 321	419 713
Korekty:	(2 337 447)	353 864
Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny)	(241 764)	(137 476)
Amortyzacja	58 526	45 620
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	431 940	59 152
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(902)	(137 874)
Odsetki zapłacone	512 111	349 369
Zmiana stanu należności od banków	199 089	(1 351 407)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	3 233 497	1 220 175
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	237 277	95 090
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(4 017 813)	(3 548 668)
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych	(794 835)	1 280 757
Zmiana stanu pozostałych aktywów	52 521	(76 939)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 354 138	1 779 577
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań przeznaczonych do obrotu	(569 587)	(168 997)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(2 807 693)	926 391
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	46 768	(73 432)
Zmiana stanu rezerw	10 461	21 297
Zmiana stanu innych zobowiązań	(41 181)	71 229
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 234 126)	773 577
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(46 447)	202 208
Wpływy z działalności inwestycyjnej	7 128	266 488
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 128	2 453
Inne wpływy inwestycyjne	-	264 035
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	53 575	64 280
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	53 575	64 280
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(46 447)	202 208
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(88 735)	1 477 133
Wpływy z działalności finansowej	440 492	3 552 754
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	179 492	2 145 339
Emisja dłużnych papierów wartościowych	261 000	1 407 116
Z tytułu emisji akcji zwykłych	-	299
Wydatki z tytułu działalności finansowej	529 227	2 075 621
Splaty kredytów i pożyczek od banków	73 222	446 201
Splaty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów	12 307	3 749
Wykup dłużnych papierów wartościowych	283 000	1 534 900
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	106	2 709
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	3 186
Inne wydatki finansowe	160 592	84 876
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(88 735)	1 477 133
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(2 369 308)	2 452 918
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(3 178)	(18 286)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	8 693 728	7 516 362
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	6 321 242	9 950 994

Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

Rachunek zysków i strat

	Nota	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2008 do 31.03.2008
Przychody z tytułu odsetek		765 266	607 823
Koszty odsetek		(438 873)	(356 002)
Wynik z tytułu odsetek		326 393	251 821
Przychody z tytułu opłat i prowizji		173 595	159 855
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(90 315)	(55 334)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		83 280	104 521
Przychody z tytułu dywidend		775	13 095
Wynik na działalności handlowej, w tym:		116 906	130 010
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		<i>144 782</i>	<i>125 634</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej</i>		<i>(27 876)</i>	<i>4 376</i>
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych		769	137 487
Pozostałe przychody operacyjne		23 553	11 760
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(181 453)	(15 377)
Ogólne koszty administracyjne		(232 064)	(234 734)
Amortyzacja		(45 693)	(35 141)
Pozostałe koszty operacyjne		(5 274)	(5 104)
Wynik działalności operacyjnej		87 192	358 338
Zysk brutto		87 192	358 338
Podatek dochodowy		(20 353)	(45 615)
Zysk netto		66 839	312 723
Zysk netto		66 839	312 723
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	23	29 690 882	29 661 938
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	23	2,25	10,54
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	23	29 721 550	29 688 292
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	23	2,25	10,53

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2008 do 31.03.2008
Wynik finansowy	66 839	312 723
Pozostałe dochody podlegające opodatkowaniu	(64 179)	(143 098)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	5 355	(342)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (netto)	(69 534)	(142 756)
Dochody całkowite netto, razem	2 660	169 625

Bilans

	na dzień	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
AKTYWA				
Kasa, operacje z bankiem centralnym		2 974 393	2 491 851	547 360
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		8 784	9 238	16 807
Należności od banków		3 868 643	6 065 581	6 307 237
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		1 809 222	4 969 212	4 276 766
Pochodne instrumenty finansowe		5 362 167	5 612 313	2 165 208
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		45 667 072	42 257 165	29 767 871
Lokacyjne papiery wartościowe		6 444 752	5 498 171	4 818 712
- dostępne do sprzedaży		6 444 752	5 498 171	4 818 712
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży			-	335 819
Aktywa zastawione		2 374 379	3 443 989	2 950 595
Inwestycje w jednostki zależne		463 742	457 305	451 758
Wartości niematerialne		400 331	406 360	379 734
Rzeczowe aktywa trwałe		606 019	601 649	529 874
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		150 821	156 747	-
Inne aktywa		314 400	385 811	324 421
Aktywa razem		70 444 725	72 355 392	52 872 162
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banku centralnego		1 919 809	1 302 469	880 000
Zobowiązania wobec innych banków		20 737 885	20 142 760	10 271 965
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu		5 642 590	6 211 316	2 015 117
Zobowiązania wobec klientów		34 806 541	37 438 494	33 901 861
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		7 952	7 829	37 016
Zobowiązania podporządkowane		2 950 303	2 669 453	1 735 327
Pozostałe zobowiązania		663 239	654 676	667 583
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		-	214 145	24 601
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		91	81	19 662
Rezerwy		91 055	90 022	68 974
Zobowiązania razem		66 819 465	68 731 245	49 622 106
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy:		1 521 683	1 521 683	1 517 872
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		118 764	118 764	118 655
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		1 402 919	1 402 919	1 399 217
Zyski zatrzymane		2 389 059	2 323 767	1 796 051
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		2 322 220	1 494 236	1 483 328
- Wynik roku bieżącego		66 839	829 531	312 723
Inne pozycje kapitału własnego		(285 482)	(221 303)	(63 867)
Kapitały razem		3 625 260	3 624 147	3 250 056
Kapitały i zobowiązania razem		70 444 725	72 355 392	52 872 162
Współczynnik wypłacalności		10,18	10,04	10,07
Wartość księgowa		3 625 260	3 624 147	3 250 056
Liczba akcji		29 690 882	29 690 882	29 663 778
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		122,10	122,06	109,56
Rozwodniona liczba akcji		29 721 550	29 711 586	29 690 132
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		121,97	121,98	109,47

Grupa BRE Banku SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2009 roku

(w tys. zł)

Zestawienie zmian w kapitale

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2009 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane				Inne pozycje kapitału własnego		Razem	
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Stan na 1 stycznia 2009 r.	118 764	1 402 919	874 123	12 113	608 000	829 531	-	(10 610)	(210 693)	3 624 147
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2009 r.	118 764	1 402 919	874 123	12 113	608 000	829 531	-	(10 610)	(210 693)	3 624 147
Dochody całkowite razem							66 839	5 355	(69 534)	2 660
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	100 000	(100 000)	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	729 531	-	-	(729 531)	-	-	-	-
Program opcji pracowniczych	-	-	-	(1 547)	-	-	-	-	-	(1 547)
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	(1 547)	-	-	-	-	-	(1 547)
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2009 r.	118 764	1 402 919	1 603 654	10 566	708 000	-	66 839	(5 255)	(280 227)	3 625 260

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane				Inne pozycje kapitału własnego		Razem	
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Stan na 1 stycznia 2008 r.	118 643	1 398 789	286 893	1 346	558 000	637 231	-	(2 552)	81 783	3 080 133
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2008 r.	118 643	1 398 789	286 893	1 346	558 000	637 231	-	(2 552)	81 783	3 080 133
Dochody całkowite razem							829 531	(8 058)	(292 476)	528 997
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	50 000	(50 000)	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	587 231	-	-	(587 231)	-	-	-	-
Emisja akcji	121	2 784	-	-	-	-	-	-	-	2 905
Pozostałe zmiany	-	-	(1)	-	-	-	-	-	-	(1)
Program opcji pracowniczych	-	1 346	-	10 767	-	-	-	-	-	12 113
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	12 113	-	-	-	-	-	12 113
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	1 346	-	(1 346)	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2008 r.	118 764	1 402 919	874 123	12 113	608 000	-	829 531	(10 610)	(210 693)	3 624 147

Grupa BRE Banku SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2009 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2008 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane				Inne pozycje kapitału własnego		Razem	
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Stan na 1 stycznia 2008 r.	118 643	1 398 789	286 893	1 346	558 000	637 231	-	(2 552)	81 783	3 080 133
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2008 r.	118 643	1 398 789	286 893	1 346	558 000	637 231	-	(2 552)	81 783	3 080 133
Dochody całkowite razem							312 723	(342)	(142 756)	169 625
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-	-	-	50 000	(50 000)	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	587 231	-	-	(587 231)	-	-	-	-
Emisja akcji	12	287	-	-	-	-	-	-	-	299
Pozostałe zmiany	-	-	(1)	-	-	-	-	-	-	(1)
Program opcji pracowniczych	-	141	-	(141)	-	-	-	-	-	-
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	141	-	(141)	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2008 r.	118 655	1 399 217	874 123	1 205	608 000	-	312 723	(2 894)	(60 973)	3 250 056

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	od 01.01.2009 do 31.03.2009	od 01.01.2008 do 31.03.2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(2 218 197)	1 080 629
Zysk przed opodatkowaniem	87 192	358 338
Korekty:	(2 305 389)	722 291
Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny)	(229 708)	(118 387)
Amortyzacja	45 693	35 141
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	425 341	56 871
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(1 909)	(137 500)
Dywidendy otrzymane	(775)	(13 095)
Odsetki zapłacone	515 186	352 319
Zmiana stanu należności od banków	37 972	(1 343 281)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	3 257 236	1 232 181
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	250 146	98 637
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(3 409 907)	(3 388 984)
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych	(810 312)	1 148 662
Zmiana stanu pozostałych aktywów	78 279	(82 679)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 094 628	2 031 240
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań przeznaczonych do obrotu	(568 726)	(166 303)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(2 999 981)	899 774
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	123	206
Zmiana stanu rezerw	1 033	143
Zmiana stanu innych zobowiązań	10 292	117 346
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 218 197)	1 080 629
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(38 870)	242 069
Wpływy z działalności inwestycyjnej	1 990	277 144
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 215	15
Inne wpływy inwestycyjne	775	277 129
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	40 860	35 075
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	5
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	40 860	35 070
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(38 870)	242 069
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(168 807)	1 067 877
Wpływy z działalności finansowej	-	1 148 149
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	-	1 147 850
Z tytułu emisji akcji zwykłych	-	299
Wydatki z tytułu działalności finansowej	168 807	80 272
Spląty kredytów i pożyczek od banków	2 287	1 764
Spląty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów	5 753	3 749
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 089	2 657
Inne wydatki finansowe	159 678	72 102
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(168 807)	1 067 877
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(2 425 874)	2 390 575
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(3 178)	(19 529)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	8 513 263	7 508 153
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	6 084 211	9 879 199

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje o Grupie BRE Banku SA

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

- strategiczny – akcje i udziały w spółkach wspierających poszczególne pionery biznesowe BRE Banku SA (pion korporacji i rynków finansowych, bankowości detalicznej, zarządzania aktywami) 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 ugod i układów z dłużnikami, mające na celu odzyskanie części lub całości należności kredytowych oraz spółek postawionych w stan likwidacji lub upadłości.

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

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

Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 marca 2009 roku Grupa Kapitałowa BRE Banku SA objęta 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.

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

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.

Przeciętne zatrudnienie w pierwszym kwartale 2009 roku dla BRE Banku SA wynosiło 5 666 osób, a dla Grupy wynosiło 7 398 osób (2008: Bank 4 957; Grupa 6 559).

Korporacje i Rynki Finansowe, w tym:

Klienci Korporacyjni i Instytucje

- BRE Bank Hipoteczny SA – podmiot zależny
- BRE Corporate Finance SA – podmiot zależny
- BRE Holding Sp. z o.o. – podmiot zależny
- BRE Leasing Sp. z o.o. – podmiot zależny
- Dom Inwestycyjny BRE Banku SA - podmiot zależny
- Intermarket Bank AG – podmiot zależny
- Magyar Factor zRt. – podmiot zależny
- Polfactor SA – podmiot zależny
- Transfinance a.s. – podmiot zależny

Działalność Handlowa i Inwestycyjna

- BRE Finance France SA – podmiot zależny
- Garbary Sp. z o.o. – podmiot zależny
- Tele-Tech Investment Sp. z o.o. – podmiot zależny

Bankowość Detaliczna (w tym private banking)

- BRE Wealth Management SA – podmiot zależny
- emFinanse Sp. z o.o. – podmiot zależny
- BRE Ubezpieczenia TU SA – podmiot zależny
- BRE Ubezpieczenia TU Sp z o.o. – podmiot zależny

Zarządzanie aktywami (działalność zaniechana Nota 19)

Od dnia 30 grudnia 2008 roku Grupa nie posiada udziałów w spółkach, których działalność prezentowana była w poprzednich okresach jako działalność zaniechana w segmencie zarządzania aktywami.

Szczegółowe informacje dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży oraz działalności zaniechanej zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym BRE Banku i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy BRE Banku za 2008 roku, przekazanych do publicznej wiadomości w dniu 27 lutego 2009 roku.

Informacje dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży i działalności zaniechanej w prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym danych porównawczych, zostały ujęte w Nocie 19.

Pozostałe:

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

Pozostałe informacje o spółkach Grupy

Szczegółowy opis działalności spółek Grupy BRE Banku SA został zaprezentowany w Notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2008 rok, opublikowanego w dniu 27 lutego 2009 roku.

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, o ile nie podano inaczej.

2.1. Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BRE Banku SA sporządzono za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BRE Banku SA sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej, według zasady kosztu historycznego z uwzględnieniem zasad wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wszystkich kontraktów pochodnych.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BRE Banku SA za I kwartał 2009 roku Grupa zastosowała, obowiązujący od 1 stycznia 2009 roku, zmieniony Międzynarodowy Standard Rachunkowości (MSR) 1, Prezentacja sprawozdań finansowych. Zmieniony MSR 1 zastosowano w odniesieniu do wszystkich prezentowanych w sprawozdaniu finansowym okresów sprawozdawczych.

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 przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejścia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejściem. 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 przejścia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejścia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejścia 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”.

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.

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:

Grupa BRE Banku SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2009 roku

(w tys. zł)

Lp	Nazwa spółki	31.03.2009			31.03.2008		
		Udział	w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział	w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji
1.	BRE Bank Hipoteczny SA		100%	pełna	100%	pełna	
2.	BRE Corporate Finance SA		100%	pełna	100%	pełna	
3.	BRE Holding Sp. z o.o.		100%	pełna	100%	pełna	
4.	BRE Wealth Management SA		100%	pełna	100%	pełna	
5.	BRE Ubezpieczenia TU SA		100%	pełna	100%	pełna	
6.	BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.		100%	pełna	100%	pełna	
7.	Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o.		100%	pełna	100%	pełna	
8.	Dom Inwestycyjny BRE Banku SA		100%	pełna	100%	pełna	
9.	emFinanse Sp. z o.o.		100%	pełna	100%	pełna	
10.	Garbary Sp. z o.o.		100%	pełna	100%	pełna	
11.	Tele-Tech Investment Sp. z o.o.		100%	pełna	100%	pełna	
12.	BRE Finance France SA		99,98%	pełna	99,98%	pełna	
13.	BRE.locum SA		79,99%	pełna	79,99%	pełna	
14.	Polfactor SA		78,12%	pełna	78,12%	pełna	
15.	Magyar Factor zRt.		78,12%	pełna	78,12%	pełna	
16.	Transfinance a.s.		78,11%	pełna	78,11%	pełna	
17.	Intermarket Bank AG		56,24%	pełna	56,24%	pełna	
18.	BRE Leasing Sp. z o.o.		50,004%	pełna	50,004%	pełna	
	PTE Skarbiec-Emerytura SA		-	-	100%	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	

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 bilansie jako należności od banków lub pozostałych klientów.

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

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

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 ujmowane jako korekta 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, osiągane 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,

poniejszone 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 branżowy to grupa aktywów i działalności zaangażowanych w dostarczanie produktów i usług, które podlegają ryzykom i zwrotom z poniesionych nakładów inwestycyjnych innym niż pozostałe segmenty branżowe. Segment geograficzny dostarcza produkty lub usługi w pewnym środowisku gospodarczym, które podlega ryzykom i zwrotom innym niż w przypadku segmentów funkcjonujących w innych środowiskach gospodarczych.

2.8. Aktywa/zobowiązania 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 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:

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

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

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

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:

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

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

Przychody/koszty z tytułu odsetek od aktywów finansowych/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.

Grupa nie wyznaczyła żadnego aktywa finansowego/zobowiązania finansowego jako wycenianego w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat na moment początkowego ujęcia.

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 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 poprzednich, prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu okresach sprawozdawczych jedyne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności występowały w spółce PTE i były ujęte w bilansie w pozycji „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży”.

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

Wartość godziwa inwestycji notowanych na aktywnym rynku wynika z ich bieżącej wartości rynkowej. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie jest aktywny, 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 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 bilansie w kwocie netto, jeżeli występuje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania ujętych kwot oraz zamiar rozliczenia ich w kwocie netto lub jednoczesnej realizacji danego składnika aktywów i uregulowania zobowiązania.

2.11. Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na utratę wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwotę straty oblicza się jako różnicę między wartością bilansową danego składnika aktywów a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów, które nie zostały jeszcze poniesione)

zdyskontowaną według pierwotnej efektywnej stopy procentowej danego składnika aktywów finansowych. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona poprzez konto odpisów aktualizujących, a kwota straty obciąża rachunek zysków i strat. Jeżeli kredyt lub inwestycja utrzymywana do terminu zapadalności ma zmienną stopę procentową, wówczas stopą dyskontową stosowaną do ustalenia utraty wartości jest bieżąca efektywna stopa procentowa ustalona zgodnie z umową.

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

Dla celów zbiorczej oceny utraty wartości, ekspozycje kredytowe są grupowane na potrzeby zapewnienia jednorodności ryzyka kredytowego w ramach danego portfela. Do grupowania na jednorodne portfele może zostać użytych wiele parametrów, np.: typ kontrahenta, typ ekspozycji, szacowane 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 każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako inwestycje dostępne do sprzedaży, przy ocenie, czy nastąpiła utrata wartości, brany jest pod uwagę m.in. znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej jego ceny nabycia, wynikający ze zwiększenia ryzyka kredytowego. Jeżeli istnieją tego rodzaju przesłanki dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączna strata – ustalona jako różnica pomiędzy kosztem nabycia a bieżącą wartością godziwą - zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat. Tak wyliczona strata powinna zostać pomniejszona o utratę wartości danego składnika aktywów uprzednio wykazywaną w rachunku zysków i strat. Odpisy z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych ujęte w rachunku zysków i strat nie są odwracane przez rachunek zysków i strat, lecz przez kapitał własny. Jeżeli w późniejszym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten będzie można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości w rachunku zysków i strat, wówczas odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany w rachunku zysków i strat.

Umowy renegotjowane

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

2.12. Umowy gwarancji finansowych

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

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

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

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

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 krótkoterminowe 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 bilansie jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu lub lokacyjne aktywa finansowe oraz zobowiązania w przypadku dokonania transakcji „sell-buy-back” i jako należności w przypadku transakcji typu „buy-sell-back”.

Pożyczonych przez 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 bilansie jako aktywa, a o wartości ujemnej – jako zobowiązania.

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

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

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 wygaśł 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:

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

Instrumenty na ryzyko stopy procentowej:

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

Instrumenty na ryzyko kursu walutowego:

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

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

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

2.17. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte

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

2.18. Wartości niematerialne

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

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej/stowarzyszonej na dzień przejęcia. Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w ramach wartości niematerialnych. Wartość firmy z przejęcia jednostek stowarzyszonych ujmuje się w ramach inwestycji w jednostki stowarzyszone. Wartość firmy nie jest amortyzowana, lecz jest testowana corocznie pod kątem utraty wartości i wykazywana w bilansie 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 alokowana jest do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Każdy z tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne odpowiada inwestycji Grupy w podziale na każdy podstawowy segment sprawozdawczy.

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 2.20.

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 każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty.

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

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

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

2.20. 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.

2.21. Odroczony 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”. Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy w stosunku do poprzedniego okresu obrotowego zalicza się do pozycji „Podatek dochodowy”. Do wyliczenia podatku odroczonego stosuje się metodę bilansową.

Zobowiązania lub aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w pełnej wysokości, metodą bilansową, w związku z istnieniem różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich

wartością bilansową. Zobowiązania lub aktywa z tego tytułu ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, i które to stawki zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji aktywów lub regulowania zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

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

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

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

Grupa ujmuje w kalkulacji podatku odroczonego zobowiązania lub aktywa z tytułu różnic przejściowych powstających w związku z inwestycją w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, chyba, że na podstawie posiadanych dowodów realizacja różnic przejściowych jest kontrolowana przez 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 kapitale własnym, a następnie przenosi do rachunku zysków i strat w momencie, gdy dana inwestycja lub pozycja zabezpieczana wpływa na rachunek zysków i strat.

2.22. Aktywa przejęte za długi

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

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

2.23. 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 bilansie 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 bilansie 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.

2.24. Leasing

Grupa BRE Banku SA jako leasingodawca

Dla aktywów używanych na podstawie umowy leasingu finansowego wartość bieżącą opłat leasingowych ujmuje się jako należności. Różnicę pomiędzy kwotą należności brutto a wartością bieżącą należności ujmuje się jako niezrealizowane przychody finansowe. Przychody leasingowe ujmuje się przez okres leasingu metodą inwestycji netto (przed opodatkowaniem), która odzwierciedla stałą okresową stopę zwrotu.

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.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy których Grupa posiada aktywa będące przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są ujmowane jako koszty finansowe w rachunku zysków i strat i zmniejszają jednocześnie saldo zobowiązania. Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane analogicznie do własnych środków trwałych.

2.25. 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 zaszłymi 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 odroczonej kosztów akwizycji lub/i utworzenie dodatkowych rezerw.

2.26. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia pracownicze

Świadczenia emerytalne

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

Świadczenia oparte na akcjach

Grupa prowadzi program wynagrodzeń opartych na i regulowanych akcjami własnymi oraz jednostki dominującej najwyższego szczebla. 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 akcji własnych i zobowiązaniami w przypadku akcji jednostki dominującej najwyższego szczebla. Łączną kwotę, jaką należy rozliczyć w koszty przez okres nabywania uprawnień przez pracowników do realizacji opcji i akcji, ustala się w oparciu o wartość godziwą przyznanych opcji i akcji. Nie występują warunki rynkowe nabywania uprawnień, które byłyby uwzględnione przy

szacowaniu na dzień wyceny wartości godziwej opcji na akcje oraz akcji. Warunki nabycia uprawnień inne niż warunki rynkowe nie są uwzględniane przy szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje i akcji lecz są uwzględniane przez korektę liczby instrumentów kapitałowych. Na każdy dzień bilansowy 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 programu nie jest konieczne ujawnienie zmiany wartości godziwej płatności opartej na akcjach.

2.27. 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 handlowego.

a) Koszty emisji akcji

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

b) Dywidendy

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

c) Akcje własne

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

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny tworzony jest w wyniku:

- wyceny instrumentów finansowych zakwalifikowanych do kategorii „dostępne do sprzedaży”,
- wyceny instrumentów finansowych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych,
- do kapitału z aktualizacji zaliczane są różnice kursowe z wyceny pozycji strukturalnych.

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują:

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

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

2.28. 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 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 kapitale z aktualizacji wyceny.

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

Pozycje bilansowe oddziałów zagranicznych, przeliczane są na walutę prezentacji z waluty funkcjonalnej z zastosowaniem kursu średniego na dzień bilansowy. 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 kapitale z aktualizacji wyceny.

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:

- a) aktywa i zobowiązania w każdym prezentowanym bilansie przelicza się według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień bilansowy,
- b) przychody i koszty w każdym rachunku zysków i strat przelicza się według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień każdego z 3 miesięcy prezentowanych okresów obrotowych,
- c) wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmowane są 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 ujmowane są w kapitale własnym. Przy sprzedaży jednostki prowadzącej działalność za granicą, takie różnice kursowe ujmowane są 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 bilansie 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) ujmowane są poza ewidencją księgową. W przypadku umów leasingu finansowego różnice kursowe z wyceny należności leasingowych, jak i zobowiązań w walucie obcej, na dzień bilansowy odnosi się na rachunek zysków i strat.

2.29. 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.

2.30. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

Zmiany do opublikowanych Standardów i Interpretacji, które weszły w życie od 1 stycznia 2009 roku

- KIMSF 13, Programy lojalnościowe, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2008 r. lub po tej dacie.
- KIMSF 15, Umowy w zakresie sektora nieruchomości, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie.
- KIMSF 16, Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 października 2008 r. lub po tej dacie.

- MSSF 1 (Zmieniony), Zastosowanie MSSF po raz pierwszy i MSR 27 (Zmieniony), Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe, obowiązujące za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie.
- MSSF 2 – (Zmieniony) Płatności w formie akcji własnych, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie.
- MSSF 7 (Zmieniony), Instrumenty Finansowe: Ujawnienia, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie.
- MSSF 8 Segmenty Operacyjne, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie.
- MSR 1 (Zmieniony), Prezentacja sprawozdań finansowych, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie.
- MSR 23 (Zmieniony), Koszty finansowania zewnętrznego, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie.
- MSR 32 (Zmieniony), Instrumenty finansowe: prezentacja i MSR 1 (Zmieniony), Prezentacja sprawozdań finansowych – Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży i obowiązki powstające przy likwidacji, obowiązujące za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie.
- Poprawki do MSSF 2008 zmieniające 20 standardów, obowiązujące w większości za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2009 r.

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

- KIMSF 17, Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 lipca 2009 r.
- KIMSF 18, Przeniesienie aktywów do klienta, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 lipca 2009 r.
- MSSF 3 (Zmieniony), Połączenia jednostek gospodarczych, do zastosowania prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą akwizycji 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie.
- MSR 27 (Zmieniony), Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się po 1 lipca 2009 r.
- MSR 39 (Zmieniony), Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2009 lub po tej dacie.
- Pochodne Instrumenty wbudowane, Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39, obowiązujące za okresy roczne kończące się po 30 czerwca 2009 r.
- Poprawki do MSSF zmieniające 12 standardów, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2010 r.

Następujące Standardy, Interpretacje i poprawki do opublikowanych Standardów nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego: MSR 27 (Zmieniony), MSR 32 (Zmieniony), MSR 39 (Zmieniony), MSSF 1 (Zmieniony), MSSF 3 (Zmieniony), KIMSF 12, KIMSF 15, KIMSF 16, KIMSF 17 i KIMSF 18.

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

Grupa nie skorzystała z możliwości przeklasyfikowania instrumentów finansowych do innych kategorii na podstawie zmiany do MSR 39 i MSSF 7 obowiązujących od 1 lipca 2008 roku.

2.31. Dane porównawcze

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

Począwszy od sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2008 roku Grupa dokonał zmiany w sposobie ewidencji bilansowej transakcji "buy-sell-back" oraz "sell-buy-back" polegającej na indywidualnym, a nie zbiorczym podejściu do każdego subportfela instrumentów dłużnych objętych tymi transakcjami, jako lepiej oddającej specyfikę przeprowadzanych przez Grupę transakcji.

Przekształcenie danych porównawczych w związku ze zmianą w sposobie ewidencji bilansowej transakcji "buy-sell-back" oraz "sell-buy-back" nie miało wpływu na wysokość wyniku i kapitałów w prezentowanych danych porównawczych na dzień 31 marca 2008 roku.

Ponadto, począwszy od sprawozdania finansowego za IV kwartał 2008 roku Grupa objęła konsolidacją pełną dwie spółki ubezpieczeniowe: BRE Ubezpieczenia TU SA i BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. W związku z tym Grupa dokonała przekształcenia danych finansowych na dzień 31 marca 2008 roku, 30 czerwca 2008 roku, 30 września 2008 roku

oraz przekształcenia bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2008 roku w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych osiągniętych przez Grupę BRE Banku w poszczególnych kwartałach 2008 roku.

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

Szczegółowe przekształcenie skonsolidowanego rachunku zysków i strat sporządzonego za okres od 1 stycznia do 31 marca 2008 roku, w związku z pierwszą konsolidacją spółek ubezpieczeniowych.

	I kwartał okres od 01.01.2008 do 31.03.2008 przed przekształceniem	wpływ konsolidacji spółek ubezpieczeniowych	I kwartał okres od 01.01.2008 do 31.03.2008 po przekształceniu
Działalność kontynuowana			
Przychody z tytułu odsetek	766 844	534	767 378
Koszty odsetek	(451 498)	-	(451 498)
Wynik z tytułu odsetek	315 346	534	315 880
Przychody z tytułu opłat i prowizji	210 997	(7 325)	203 672
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(60 556)	(735)	(61 291)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	150 441	(8 060)	142 381
Wynik na działalności handlowej	135 107	(32)	135 075
<i>Wynik na pozycji wymiany</i>	<i>129 340</i>	<i>-</i>	<i>129 340</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej</i>	<i>5 767</i>	<i>(32)</i>	<i>5 735</i>
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	137 487	-	137 487
Pozostałe przychody operacyjne	128 678	1 943	130 621
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(22 242)	-	(22 242)
Ogólne koszty administracyjne	(299 286)	(2 120)	(301 406)
Amortyzacja	(45 415)	(81)	(45 496)
Pozostałe koszty operacyjne	(77 839)	(49)	(77 888)
Wynik działalności operacyjnej	422 277	(7 865)	414 412
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	422 277	(7 865)	414 412
Podatek dochodowy	(62 223)	1 662	(60 561)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	360 054	(6 203)	353 851
Działalność zaniechana			
Zysk brutto z działalności zaniechanej	5 301	-	5 301
Podatek dochodowy	(1 111)	-	(1 111)
Zysk netto z działalności zaniechanej	4 190	-	4 190
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	364 244	(6 203)	358 041
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na:			
- akcjonariuszy spółki	350 826	(6 203)	344 623
- udziałowców mniejszościowych	13 418	-	13 418

Szczegółowe przekształcenie skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 marca 2008 roku w związku z pierwszą konsolidacją spółek ubezpieczeniowych oraz zmianą w sposobie ewidencji bilansowej transakcji "buy-sell-back" oraz "sell-buy-back":

	31.03.2008	wpływ konsolidacji	31.03.2008
	przed	spółek	po
	przekształceniem	ubezpieczeniowych i	przekształceniu
		zmiany sposobu	
		ewidencji SBB/BSB	
AKTYWA			
Kasa, operacje z bankiem centralnym	562 541	-	562 541
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	16 807	-	16 807
Należności od banków	6 248 471	-	6 248 471
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	3 041 343	946 603	3 987 946
Pochodne instrumenty finansowe	2 177 548	-	2 177 548
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	37 235 844	(4 511)	37 231 333
Lokacyjne papiery wartościowe	4 881 296	(26 353)	4 854 943
- dostępne do sprzedaży	4 881 296	(26 353)	4 854 943
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	355 220	-	355 220
Aktywa zastawione	3 948 271	(996 850)	2 951 421
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	9 074	-	9 074
Wartości niematerialne	404 739	2 180	406 919
Rzeczowe aktywa trwałe	684 785	1 134	685 919
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	116 698	4 310	121 008
Inne aktywa	936 138	3 910	940 048
A k t y w a r a z e m	60 618 775	(69 577)	60 549 198
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banku centralnego	880 000	-	880 000
Zobowiązania wobec innych banków	14 903 738	(57 417)	14 846 321
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	1 995 217	-	1 995 217
Zobowiązania wobec klientów	33 614 315	(32 053)	33 582 262
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 727 198	-	2 727 198
Zobowiązania podporządkowane	1 735 327	-	1 735 327
Pozostałe zobowiązania	959 297	10 305	969 602
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	32 840	-	32 840
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 188	405	21 593
Rezerwy	79 665	22 175	101 840
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	11 452	-	11 452
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	56 960 237	(56 585)	56 903 652
K a p i t a ł y			
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy spółki	3 523 987	(12 992)	3 510 995
Kapitał podstawowy:	1 517 872	-	1 517 872
- Zarejestrowany kapitał akcyjny	118 655	-	118 655
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	1 399 217	-	1 399 217
Zyski zatrzymane	2 075 523	(12 992)	2 062 531
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	1 724 697	(6 789)	1 717 908
- Wynik roku bieżącego	350 826	(6 203)	344 623
Inne pozycje kapitału własnego	(69 408)	-	(69 408)
Udziały mniejszości	134 551	-	134 551
K a p i t a ł y r a z e m	3 658 538	(12 992)	3 645 546
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	60 618 775	(69 577)	60 549 198

Przekształcenia w jednostkowym bilansie sporządzonym na dzień 31 marca 2008 roku w związku ze zmianą w sposobie ewidencji bilansowej transakcji "buy-sell-back" oraz "sell-buy-back":

	31.03.2008		31.03.2008
	przed	korekty	po
	przekształceniem	prezentacyjne	przekształceniu
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	3 353 523	923 243	4 276 766
Aktywa zastawione	3 947 445	(996 850)	2 950 595
Zobowiązania wobec banków	10 329 382	(57 417)	10 271 965
Zobowiązania wobec Klientów	33 918 051	(16 190)	33 901 861
Suma aktywów razem	52 945 769	(73 607)	52 872 162

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 szacowanych przyszłych przepływów

pieniężnych dotyczących portfela kredytowego, zanim zmniejszenie to będzie można przyporządkować do konkretnego kredytu. Szacunki mogą uwzględniać możliwe do zaobserwowania dane wskazujące na wystąpienie niekorzystnej zmiany sytuacji płatniczej kredytobiorców należących do określonej grupy lub sytuacji gospodarczej w danym kraju lub jego części, co ma związek z problemami występującymi w tej grupie aktywów. Kierownictwo planuje przyszłe przepływy pieniężne na podstawie szacunków opartych o historyczne doświadczenia strat poniesionych na aktywach o cechach ryzyka kredytowego i obiektywnych dowodach utraty wartości podobnych do tych, które charakteryzują portfel. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one nastąpią, będą poddawane regularnym przeglądom w celu zmniejszenia różnic pomiędzy szacunkową a rzeczywistą wielkością strat.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

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

Utrata wartości instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży

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

Utrata wartości dłużnych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

Utrata wartości i poprawa wartości dłużnych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, ustalana jest w dniu wyceny, tj. na dzień bilansowy, odrębnie dla każdego rodzaju dłużnego papieru wartościowego. Za utratę wartości uznaje się utrzymywanie się przez okres co najmniej trzech kolejnych miesięcy kursu danego papieru wartościowego poniżej ceny nabycia i wynikającego z podwyższonego ryzyka kredytowego, ponoszenie przez emitenta w okresie jednego roku straty nie znajdującej pokrycia w jego kapitałach własnych lub innych zaistniałych okoliczności wskazujących na powstanie utraty wartości. Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego, zaklasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży, wzrośnie i wzrost ten może być obiektywnie związany ze zdarzeniem mającym miejsce po utracie wartości ujętej w wyniku, strata z tytułu utraty wartości jest odwracana przez rachunek zysków i strat.

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 przez na bazie informacji o średniej wysokości szkody z danego ryzyka.

Na dzień 31 marca 2009 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 branżowe

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 realizowana jest w następujących segmentach branżowych:

1) Bankowość detaliczna – w tym usługi private banking, rachunki bieżące dla klientów indywidualnych, rachunki oszczędnościowe, depozyty, produkty inwestycyjne, usługi powiernicze, karty kredytowe i debetowe, kredyty konsumpcyjne i hipoteczne, lokaty terminowe osób fizycznych, a także mikrofirm, dokonywanie rozliczeń finansowych, operacje wekslowe, czekowe oraz wystawianie gwarancji.

Wyniki Bankowości Detalicznej obejmują wyniki oddziałów zagranicznych mBanku: mBank Czechy i mBank Słowacja. Oddziały te oferują podstawowe produkty takie jak rachunki bieżące i rachunki oszczędnościowe oraz kredyty gotówkowe i hipoteczne. Docelowo planuje się uruchomienie działalności operacyjnej w pełnym zakresie usług właściwych dla bankowości detalicznej.

Bankowość Detaliczna obejmuje również wyniki spółki BRE Wealth Management S.A., emFinanse Sp. z o.o. oraz dwie spółki ubezpieczeniowe: BRE Ubezpieczenia TU SA i BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. BRE Wealth Management SA oferuje usługi szeroko pojętego doradztwa finansowego oraz kompleksowego zarządzania majątkiem zamożnego klienta private banking. Do połowy 2008 roku spółka emFinanse działała na rynku pośredników i doradców finansowych, zajmując się sprzedażą produktów bankowych. W czerwcu 2008 rozpoczął się proces restrukturyzacji, którego celem było wzmocnienie sieci sprzedaży produktów bankowości detalicznej BRE Banku poprzez przekształcenie placówek emFinanse w sieć sprzedaży produktów bankowości detalicznej BRE Banku. Proces ten został zakończony, a obecnie spółka kontynuuje działalność, jednak w ograniczonym zakresie (mBank Mobile). Podstawowym przedmiotem działalności spółki BRE Ubezpieczenia TU SA jest działalność ubezpieczeniowa w zakresie działu II ubezpieczeń – Pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe. Spółka prowadzi sprzedaż swoich produktów ubezpieczeniowych zarówno w ramach internetowej platformy ubezpieczeniowej stworzonej we współpracy z oddziałami detalicznymi BRE Banku, jak i klasycznych produktów bancassurance dla klientów BRE Banku za pośrednictwem agenta ubezpieczeniowego, spółki BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. Poza świadczeniem usług agenta ubezpieczeniowego przedmiotem działalności spółki BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. jest również świadczenie usług z zakresu dokonywania rozliczeń z tytułu umów ubezpieczeniowych osób ubezpieczonych.

2) Korporacje i Rynki Finansowe - segment ten składa się z dwóch podsegmentów:

2.1.) Klienci Korporacyjni i Instytucje – w tym prowadzenie rachunków bieżących, oszczędnościowych i lokat terminowych, przechowywanie papierów wartościowych, produkty walutowe i pochodne, transakcje sell buy back i buy sell back z klientami Banku, oferowanie produktów inwestycyjnych, kart kredytowych i debetowych, kredytów gospodarczych oraz leasing finansowy i operacyjny samochodów, maszyn, sprzętu biurowego, nieruchomości, a także obsługa z tytułu wynajmu wymienionych grup środków trwałych. W ramach tego podsegmentu Bank zawiera również samodzielnie lub w konsorcjum z innymi bankami umowy finansowania dużych projektów w formie kredytów.

Oferta Banku w tym podsegmentcie działalności skierowana jest zarówno do dużych firm jak i małych oraz średnich przedsiębiorstw oraz jednostek samorządu terytorialnego. Istotną częścią działalności w obszarze Klientów Korporacyjnych jest obsługa transakcji handlu zagranicznego. Oferta Banku dla przedsiębiorstw obejmuje operacje wymiany walut, przekazy zagraniczne, czek, inkaso, krótkoterminowe kredyty, a ponadto całą gamę narzędzi finansowych takich jak wykup wierzytelności, forfaiting, akredytywy, gwarancje bankowe i inne. Ponadto klientom oferowane są instrumenty finansowe zabezpieczające przed ryzykiem kursowym oraz instrumenty finansowe umożliwiające zarządzanie ryzykiem stopy procentowej, takie jak umowy oparte o przyszłą stawkę procentową FRA, o zmianę stóp procentowych IRS, opcje na stopy procentowe, a także walutowe transakcje zmiany stóp procentowych CIRS.

W ramach tego podsegmentu Bank współpracuje z krajowymi i zagranicznymi instytucjami finansowymi (poza transakcjami dokonywanymi za pośrednictwem rachunków nostro i loro) w obszarze pozyskiwania kredytów na międzynarodowym rynku międzybankowym. Bank dysponuje ponadto liniami kredytowymi na finansowanie importu oraz na refinansowanie kredytów inwestycyjnych dla małych i średnich przedsiębiorstw, głównie ze środków Europejskiego Banku Inwestycyjnego.

Do tego podsegmentu zaliczane też są wyniki następujących spółek: BRE Bank Hipoteczny SA, BRE Leasing Sp. z o.o., Dom Inwestycyjny BRE Banku SA, BRE Corporate Finance SA, Intermarket Bank AG, Polfactor SA, Transfinance a.s. oraz Magyar Factor zRt. Spółki Grupy zaliczane do tego podsegmentu wzbogacają ofertę Banku o finansowanie nieruchomości komercyjnych oraz inwestycji komunalnych, działalność leasingową oraz faktoringową, oferowanie papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu publicznego, zakupy i sprzedaż papierów wartościowych na rachunek klienta, doradztwo w zakresie fuzji i przejęć, również usługi konsultingowe w zakresie restrukturyzacji przedsiębiorstw i prowadzenie wszelkich form prywatyzacji przedsiębiorstw.

Bank uzyskuje dochody w formie zysku kapitałowego z portfela inwestycji własnych obejmującego zaangażowania bezpośrednie i pośrednie podjęte w celu osiągnięcia wysokiej długoterminowej stopy zwrotu. Oprócz wyspecjalizowanej jednostki organizacyjnej Banku zarządzającej portfelem inwestycji długoterminowych zalicza się tu także działalność spółki Tele-Tech Investment Sp. z o.o., której działalność polega na lokowaniu środków w papiery wartościowe, obrocie wierzytelnościami, zarządzaniu przedsiębiorstwami kontrolowanymi oraz doradztwo. Do obszaru tego zaliczane są także wyniki spółki Garbary Sp. z o.o.

2.2.) Działalność Handlowa i Inwestycyjna - w tym obrót instrumentami finansowymi, zakupy i sprzedaż papierów wartościowych w imieniu własnym, tzn. transakcje zawierane na papierach wartościowych takich jak bony, obligacje Skarbu Państwa, bony pieniężne NBP, transakcje lokacyjno-depozytowe i walutowe transakcje swap. Bank jest uczestnikiem rynku papierów wartościowych, koncentrując się na operacjach kupna-sprzedaży papierów wartościowych na rynku pierwotnym i wtórnym oraz transakcjach repo i reverse repo. Poza tym w ramach tego obszaru Bank dokonuje transakcji sell buy back i buy sell back na rynku międzybankowym. Bank jest również uczestnikiem rynku pieniężnego w transakcjach zawieranych na rynku międzybankowym.

W ramach tego podsegmentu, Bank zawiera samodzielnie lub w konsorcjum z innymi bankami umowy dotyczące emisji papierów dłużnych (obligacji, weksli inwestycyjnych i certyfikatów depozytowych).

Do obszaru tego zaliczane są także wyniki spółki BRE Finance France SA.

3) Pozostała działalność Grupy obejmuje wyniki z transakcji nie zaliczonych do obszarów stricte biznesowych oraz wyniki spółek BRE.locum SA i CERI Sp. z o.o.

Od 1 stycznia 2009 roku Grupa zaprzestała wyodrębniania segmentu „Zarządzanie aktywami – działalność zaniechana”. Do dnia 31 grudnia 2008 roku segment ten obejmował wynik spółki PTE Skarbiec-Emerytura SA (PTE) uzyskany do dnia 30 czerwca 2008 roku, w którym nastąpiło połączenie PTE Skarbiec-Emerytura SA i Aegon PTE SA. W dniu 30 grudnia 2008 roku Bank dokonał sprzedaży akcji Aegon PTE SA, objętych w wyniku połączenia obu towarzystw. Wyniki na transakcji połączenia i na transakcji sprzedaży również zostały zaliczone do wyników tego obszaru na dzień 31 grudnia 2008 roku.

Szczegółowe informacje dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży i działalności zaniechanej, którą Grupa prezentowała w poprzednich okresach sprawozdawczych zostały zaprezentowane w Nocie 19 niniejszego sprawozdania finansowego.

Od początku 2009 roku, wskutek zmiany organizacyjnej polegającej na przesunięciu w ramach Banku jednostki organizacyjnej zarządzającej portfelem inwestycji długoterminowych z pionu Bankowości Inwestycyjnej do Bankowości Korporacyjnej, dochody Banku w formie zysku kapitałowego z portfela inwestycji własnych obejmującego zaangażowania w spółki Garbary Sp. z o.o. i Tele-Tech Investment Sp. z o.o., podjęte w celu osiągnięcia wysokiej długoterminowej stopy zwrotu wykazywane są w podsegmentie Klienci Korporacyjni i Instytucje.

W konsekwencji, w związku z przeklasyfikowaniem działalności spółek Garbary Sp. z o.o i Tele-Tech Investment Sp z o.o. z podsegmentu Działalność Handlowa i Inwestycyjna do podsegmentu Klienci Korporacyjni i Instytucje począwszy od 1 stycznia 2009 roku, dokonano odpowiedniego przekształcenia danych porównawczych dotyczących sprawozdawczości według branżowych segmentów działalności Grupy BRE Banku SA za I kwartał 2008 roku oraz za rok 2008 w celu zapewnienia porównywalności danych w poszczególnych okresach sprawozdawczych.

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

Transakcje pomiędzy segmentami branżowymi 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 bilansu, 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 do potrzeb zarządczych. Poszczególne obszary biznesu zostały przypisane aktywom i pasywowi 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 branżowy. Z uwagi na brak istotności Grupa nie stosuje segmentacji geograficznej.

Grupa BRE Banku SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2009 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według branżowych segmentów działalności Grupy BRE Banku
za okres 01.01.2009 r. - 31.03.2009 r.
(w tys. zł)

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Wyłączenia	Grupa
	Klienci Korporacyjni i Instytucje	Działalność Handlowa i Inwestycyjna				
Wynik z tytułu odsetek	162 613	(9 650)	244 438	(298)	-	397 103
- sprzedaż klientom zewnętrznym	162 200	89 781	145 180	(58)	-	397 103
- sprzedaż innym segmentom	413	(99 431)	99 258	(240)	-	-
Wynik z tytułu prowizji	92 090	(3 076)	22 989	(410)	10 249	121 842
- sprzedaż klientom zewnętrznym	88 300	(317)	24 020	(410)	10 249	121 842
- sprzedaż innym segmentom	3 790	(2 759)	(1 031)	-	-	-
Koszty nieprzypisane						-
Wynik segmentu (brutto)	(42 423)	56 425	74 017	16 266	(964)	103 321
Wynik działalności operacyjnej						103 321
Zysk brutto						103 321
Podatek dochodowy						(27 572)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy spółki						77 221
Zysk netto przypadający na udziały mniejszości						(1 472)
Aktywa segmentu	31 122 887	21 167 218	30 478 657	1 108 063	(2 631 349)	81 245 476
Łącznie aktywa						81 245 476
Zobowiązania segmentu	48 628 134	8 668 203	21 060 582	788 446	(1 973 605)	77 171 760
Łącznie zobowiązania						77 171 760
Pozostałe pozycje segmentu						
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	(23 873)	(1 877)	(27 395)	(1 360)	-	(54 505)
Amortyzacja	(32 833)	(2 094)	(22 677)	(1 017)	95	(58 526)
Straty na kredytach i pożyczkach	(338 358)	(921)	(145 646)	-	-	(484 925)
Pozostałe pozycje bezgotówkowe*	7 350	130 764	(4)	13	-	138 123
w tym: koszty bezgotówkowe	(483)	(1 885 524)	(4)	-	-	(1 886 011)
przychody bezgotówkowe	7 833	2 016 288	-	13	-	2 024 134

* Pozostałe pozycje bezgotówkowe obejmują przychody i koszty z tytułu wyceny instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozycji wymiany.

Od dnia 30 grudnia 2008 roku Grupa nie posiada udziałów w spółkach, których działalność prezentowana była w poprzednich okresach jako działalność zaniechana w segmencie zarządzania aktywami.

Grupa BRE Banku SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2009 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według branżowych segmentów działalności Grupy BRE Banku
za okres 01.01.2008 r. - 31.12.2008 r.
(w tys. zł)

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Zarządzanie aktywami - działalność zaniechana	Pozostałe	Wyłączenia	Grupa
	Klienci Korporacyjni i Instytucje	Działalność Handlowa i Inwestycyjna					
Wynik z tytułu odsetek	652 320	94 487	680 076	(18 910)	(13 091)	-	1 394 882
- sprzedaż klientom zewnętrznym	772 689	235 726	394 932	2 430	(10 895)	-	1 394 882
- sprzedaż innym segmentom	(120 369)	(141 239)	285 144	(21 340)	(2 196)	-	-
Wynik z tytułu prowizji	376 225	(23 696)	163 040	13 795	(1 795)	37 690	565 259
- sprzedaż klientom zewnętrznym	353 561	(5 028)	167 036	13 795	(1 795)	37 690	565 259
- sprzedaż innym segmentom	22 664	(18 668)	(3 996)	-	-	-	-
Koszty nieprzypisane							-
Wynik segmentu (brutto)	342 628	274 774	241 510	109 768	27 813	3 622	1 000 115
Wynik działalności operacyjnej							1 000 115
Zysk brutto							1 000 115
Podatek dochodowy							(110 771)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy spółki							857 459
Zysk netto przypadający na udziały mniejszości							31 885
Aktywa segmentu	29 270 216	27 720 755	27 276 331	-	981 556	(2 643 656)	82 605 202
łącznie aktywa							82 605 202
Zobowiązania segmentu	44 576 787	13 473 269	21 980 940	-	531 864	(2 005 694)	78 557 166
łącznie zobowiązania							78 557 166
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	(201 599)	(11 273)	(145 769)	(764)	(18 824)	-	(378 229)
Amortyzacja	(115 043)	(9 785)	(75 005)	(963)	(3 300)	376	(203 720)
Straty na kredytach i pożyczkach	(416 821)	(5 166)	(89 873)	-	(208)	-	(512 068)
Pozostałe pozycje bezgotówkowe*	-	(78 385)	(63 726)	-	(3)	-	(142 114)
w tym: koszty bezgotówkowe	-	(4 067 265)	(63 730)	-	(3)	-	(4 130 998)
przychody bezgotówkowe	-	3 988 880	4	-	-	-	3 988 884

* 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

Powyższe zestawienie obejmuje dane finansowe działalności kontynuowanej i zaniechanej łącznie.

Grupa BRE Banku SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2009 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według branżowych segmentów działalności Grupy BRE Banku
za okres 01.01.2008 r. - 31.03.2008 r.
(w tys. zł)

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Zarządzanie aktywami - działalność zaniechana	Pozostałe	Wyłączenia	Grupa
	Klienci Korporacyjni i Instytucje	Działalność Handlowa i Inwestycyjna					
Wynik z tytułu odsetek	159 869	22 363	140 243	(3 400)	(2 128)	-	316 947
- sprzedaż klientom zewnętrznym	187 511	38 573	91 207	1 067	(1 411)	-	316 947
- sprzedaż innym segmentom	(27 642)	(16 210)	49 036	(4 467)	(717)	-	-
Wynik z tytułu prowizji	97 307	(6 264)	42 934	6 704	(62)	8 466	149 085
- sprzedaż klientom zewnętrznym	92 016	(1 875)	43 836	6 704	(62)	8 466	149 085
- sprzedaż innym segmentom	5 291	(4 389)	(902)	-	-	-	-
Koszty nieprzypisane							-
Wynik segmentu (brutto)	143 646	177 390	68 222	465	30 571	(581)	419 713
Wynik działalności operacyjnej							419 713
Zysk brutto							419 713
Podatek dochodowy							(61 672)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy spółki							13 418
Zysk netto przypadający na udziały mniejszości							344 623
Aktywa segmentu	24 573 295	21 886 510	17 090 110	505 380	(31 728)	(3 474 369)	60 549 198
łącznie aktywa							60 549 198
Zobowiązania segmentu	31 347 949	11 244 721	16 021 510	11 452	971 890	(2 693 870)	56 903 652
łącznie zobowiązania							56 903 652
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	(35 455)	(1 743)	(21 411)	(145)	(5 526)	-	(64 280)
Amortyzacja	(24 648)	(2 306)	(17 081)	(260)	(805)	(520)	(45 620)
Straty na kredytach i pożyczkach	(60 380)	(801)	(11 205)	-	(16)	-	(72 402)
Pozostałe pozycje bezgotówkowe*	-	(17 748)	-	(1)	-	-	(17 749)
w tym: koszty bezgotówkowe	-	(569 756)	-	(1)	-	-	(569 757)
przychody bezgotówkowe	-	552 008	-	-	-	-	552 008

* Pozostałe pozycje bezgotówkowe obejmują przychody i koszty z tytułu wyceny instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozycji wymiany.

Powyższe zestawienie obejmuje dane finansowe działalności kontynuowanej i zaniechanej łącznie.

5. Wynik z tytułu odsetek

	od 01.01.2009 do 31.03.2009	od 01.01.2008 do 31.03.2008
Przychody z tytułu odsetek		
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości	706 402	565 445
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	75 907	69 334
Lokacyjne papiery wartościowe	117 674	66 547
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	42 919	57 781
Pozostałe	4 858	8 271
	947 760	767 378
Koszty odsetek		
Z tytułu rozliczeń z bankami i klientami	(499 914)	(387 961)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(30 608)	(44 650)
Inne pożyczki	(19 433)	(18 069)
Pozostałe	(702)	(818)
	(550 657)	(451 498)

Przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, które utraciły wartość wyniosły 19 894 tys. zł (2008 r.: 4 643 tys. zł).

6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	od 01.01.2009 do 31.03.2009	od 01.01.2008 do 31.03.2008
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	51 716	37 828
Prowizje za obsługę kart płatniczych	63 322	42 802
Prowizje z działalności ubezpieczeniowej	13 574	18 000
Opłaty z tytułu działalności maklerskiej	20 077	29 654
Prowizje za realizację przelewów	17 401	18 117
Prowizje za prowadzenie rachunków	20 100	15 014
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	11 004	9 489
Prowizje z działalności powierniczej	2 313	2 847
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	1 864	2 153
Pozostałe	18 374	27 768
	219 745	203 672
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych	(39 489)	(29 229)
Uiszczone opłaty maklerskie	(6 314)	(7 347)
Koszty prowizji z działalności ubezpieczeniowej	(3 800)	(735)
Uiszczone pozostałe opłaty	(48 300)	(23 980)
	(97 903)	(61 291)

Kwota pozostałych opłat obejmuje głównie prowizje płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Banku.

	od 01.01.2009 do 31.03.2009	od 01.01.2008 do 31.03.2008
Prowizje z tytułu działalności ubezpieczeniowej, w tym:		
- Przychody z tytułu administracji polis	3 180	1 014
- Przychody z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego	10 394	16 986
Prowizje z działalności ubezpieczeniowej razem	13 574	18 000

7. Przychody z tytułu dywidend

Na dzień 31 marca 2009 roku i 31 marca 2008 roku przychody z tytułu dywidend uzyskane przez Grupę pochodziły w całości od spółek konsolidowanych i zostały wyłączone w procesie konsolidacji.

8. Wynik na działalności handlowej

za okres	od 01.01.2009 do 31.03.2009	od 01.01.2008 do 31.03.2008
Wynik z pozycji wymiany	152 142	129 340
Różnice kursowe netto z przeliczenia	(680 698)	133 808
Zyski z transakcji minus straty	832 840	(4 468)
Wynik na pozostałej działalności handlowej	(29 151)	5 735
Instrumenty odsetkowe	(22 872)	4 068
Instrumenty kapitałowe	(186)	(514)
Instrumenty na ryzyko rynkowe	(6 093)	2 181
Wynik na działalności handlowej, razem	122 991	135 075

„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 i walut (IRS), opcji i innych instrumentów pochodnych. Wynik z operacji instrumentami kapitałowymi obejmuje wynik z tytułu globalnego obrotu kapitałowymi papierami wartościowymi i pochodnymi instrumentami kapitałowymi, takimi jak kontrakty swap, opcje, kontrakty typu futures i kontrakty terminowe. 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 swapów towarowych.

9. Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych

za okres	od 01.01.2009 do 31.03.2009	od 01.01.2008 do 31.03.2008
Sprzedaż/wykup przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	531	137 487
Utrata wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(17 137)	-
Zyski i straty z lokacyjnych papierów wartościowych, razem	(16 606)	137 487

W 2008 roku największy wpływ na wielkość pozycji sprzedaż/wykup aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży miał wynik na sprzedaży akcji Vectra SA. Transakcja sprzedaży została opisana w raporcie za I kwartał 2008 roku, opublikowanym w dniu 6 maja 2008 roku, w punkcie 4 Wybranych danych objaśniających.

10. Pozostałe przychody operacyjne

za okres	od 01.01.2009 do 31.03.2009	od 01.01.2008 do 31.03.2008
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	41 556	108 010
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	16 123	598
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	12 005	1 943
Przychody ze sprzedaży usług	10 922	12 713
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	454	26
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	353	4 230
Pozostałe	8 745	3 101
Pozostałe przychody operacyjne, razem	90 158	130 621

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

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 z działalności ubezpieczeniowej netto w pierwszym kwartale 2009 roku i w pierwszym kwartale 2008 roku.

Grupa BRE Banku SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2009 roku

(w tys. zł)

	od 01.01.2009 do 31.03.2009	od 01.01.2008 do 31.03.2008
Przychody z tytułu składek		
- Składki przypisane	29 568	19 811
- Zmiana stanu rezerwy składki	(5 999)	(14 743)
Przypis składki	23 569	5 068
Kontrakty reasekuracyjne		
- Składki przypisane	(9 273)	(3 825)
- Zmiana stanu rezerwy składki	594	1 168
Składki na udziale reasekuratora	(8 679)	(2 657)
Składki netto	14 890	2 411
Odszkodowania i świadczenia		
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto	(2 916)	(1 515)
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone bieżącego roku wraz z kosztami likwidacji brutto	(5 872)	(559)
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone bieżącego roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora	2 447	1 353
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone bieżącego roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora	3 145	547
Odszkodowania i świadczenia netto	(3 196)	(174)
- Pozostałe koszty na udziale własnym	(219)	(296)
- Pozostałe przychody operacyjne	530	2
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	12 005	1 943

11. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	od 01.01.2009 do 31.03.2009	od 01.01.2008 do 31.03.2008
Odpisy netto na należności od banków	(6 111)	(790)
Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec banków	85	-
Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom	(202 402)	(19 922)
Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec klientów	(1 600)	(1 530)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(210 028)	(22 242)

12. Ogólne koszty administracyjne

	od 01.01.2009 do 31.03.2009	od 01.01.2008 do 31.03.2008
Koszty pracownicze (Nota 12A)	(163 329)	(169 697)
Koszty rzeczowe	(121 602)	(121 407)
Podatki i opłaty	(6 829)	(5 610)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(6 310)	(1 949)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(1 160)	(1 422)
Pozostałe	(1 380)	(1 321)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(300 610)	(301 406)

Koszty pracownicze (12A)

	od 01.01.2009 do 31.03.2009	od 01.01.2008 do 31.03.2008
Koszty wynagrodzeń	(127 732)	(139 274)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(23 186)	(22 894)
Koszty świadczeń emerytalnych	(382)	(803)
Wynagrodzenie regulowane w formie opcji pracowniczych	(3 481)	-
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(8 548)	(6 726)
Koszty świadczeń pracowniczych, razem	(163 329)	(169 697)

W pierwszym kwartale 2009 roku średni poziom zatrudnienia w Grupie wyniósł 7 398 osób (pierwszy kwartał 2008: 6 559 osób).

13. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2009	od 01.01.2008
za okres	do 31.03.2009	do 31.03.2008
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(31 792)	(71 156)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	(2 405)	(209)
Przekazane darowizny	(2 766)	(3 264)
Koszty sprzedaży usług	(386)	(493)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(199)	(24)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(86)	(544)
Pozostałe koszty operacyjne	(5 369)	(2 198)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(43 003)	(77 888)

Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia obejmują głównie koszty spółki BRE.locum uzyskane z działalności developerskiej.

Koszty sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

14. Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję za 3 miesiące – działalność kontynuowana

	od 01.01.2009	od 01.01.2008
za okres	do 31.03.2009	do 31.03.2008
Podstawowy:		
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Banku	77 221	340 433
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	29 690 882	29 661 938
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	2,60	11,48
Rozwodniony:		
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Banku, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	77 221	340 433
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w emisji	29 690 882	29 661 938
Korekty na:		
- opcje pracownicze na akcje	30 668	26 354
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	29 721 550	29 688 292
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	2,60	11,47

Zysk na jedną akcję za 3 miesiące – działalność kontynuowana i zaniechana razem

	od 01.01.2009	od 01.01.2008
za okres	do 31.03.2009	do 31.03.2008
Podstawowy:		
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na akcjonariuszy Banku	77 221	344 623
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	29 690 882	29 661 938
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	2,60	11,62
Rozwodniony:		
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na akcjonariuszy Banku, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	77 221	344 623
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w emisji	29 690 882	29 661 938
Korekty na:		
- opcje pracownicze na akcje	30 668	26 354
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	29 721 550	29 688 292
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	2,60	11,61

15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa zastawione

	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
Dłużne papiery wartościowe:	1 725 227	5 713 217	6 844 272
Obligacje rządowe ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych oraz będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back), w tym:			
- obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back)	466 982	836 767	5 798 231
- obligacje rządowe	244 868	716 356	2 870 647
Inne obligacje rządowe	39 690	-	-
Bony skarbowe ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych oraz będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back), w tym:			
- bony skarbowe będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back)	451 351	874 579	14 414
- bony skarbowe	2 497	380 428	-
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	767 204	4 001 871	1 031 627
Kapitałowe papiery wartościowe:	9 358	8 188	14 321
- notowane	9 358	8 188	14 321
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem, w tym:	1 734 585	5 721 405	6 858 593
- <i>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu</i>	<i>1 487 220</i>	<i>4 624 621</i>	<i>3 987 946</i>
- <i>Aktywa zastawione</i>	<i>247 365</i>	<i>1 096 784</i>	<i>2 870 647</i>

Powyższa nota nie obejmuje bonów skarbowych i obligacji rządowych zastawionych pod BFG w kwocie 244 747 tys. zł (31 grudnia 2008 r.: 176 592 tys. zł, 31 marca 2008 r.: 80 774 tys. zł), oraz lokacyjnych obligacji rządowych w kwocie 1 883 579 tys. zł, będących przedmiotem zastawu w transakcjach sell buy back (31 grudnia 2008 r.: 2 171 905 tys. zł.: 31 marca 2008 r.: 0), które są klasyfikowane do lokacyjnych papierów wartościowych (Nota 17).

16. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	29 481 043	26 653 688	15 204 003
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym	26 574 211	25 016 257	21 750 284
Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu	655 299	663 580	602 946
Inne należności	539 594	668 684	338 121
Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów	57 250 147	53 002 209	37 895 354
Rezerwa utworzona na należności od Klientów (wielkość ujemna)	(1 089 857)	(859 732)	(664 021)
Kredyty i pożyczki (netto) od klientów	56 160 290	52 142 477	37 231 333
Krótkoterminowe (do 1 roku)	16 746 514	16 241 124	12 588 601
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	39 413 776	35 901 353	24 642 732

W pozycji kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym Grupa prezentuje kredyty udzielone mikroprzedsiębiorstwom obsługiwanych przez Bankowość Detaliczną BRE Banku (mBank i Multibank). Wartość kredytów udzielonych mikroprzedsiębiorstwom w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi: 31 marca 2009 r. – 2 271 200 tys. zł, 31 grudnia 2008 r. – 1 971 300 tys. zł, 31 marca 2008 r. – 1 324 700 tys. zł.

17. Lokacyjne papiery wartościowe oraz aktywa zastawione

	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
Dłużne papiery wartościowe:	8 459 307	7 754 415	4 838 514
Notowane, w tym:			
- obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back)	8 398 817	7 702 443	4 773 426
- obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu (BFG)	1 883 580	2 171 905	-
- bony skarbowe będące przedmiotem zastawu (BFG)	224 264	175 300	-
- bony skarbowe	20 483	1 292	80 774
Nie notowane	60 490	51 972	65 088
Kapitałowe papiery wartościowe:	96 378	96 394	97 203
- notowane	7 769	7 958	9 045
- nie notowane	88 609	88 436	88 158
Lokacyjne papiery wartościowe oraz aktywa zastawione razem, w tym:	8 555 685	7 850 809	4 935 717
- <i>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</i>	<i>6 427 358</i>	<i>5 502 312</i>	<i>4 854 943</i>
- <i>Aktywa zastawione</i>	<i>2 128 327</i>	<i>2 348 497</i>	<i>80 774</i>
Krótkoterminowe (do 1 roku)	2 467 394	1 545 996	1 789 216
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	6 088 291	6 304 813	3 146 501

Zaprezentowana powyżej wartość kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej na dzień 31 marca 2009 roku obejmuje rezerwy utworzone z tytułu utraty wartości w wysokości 20 941 tys. zł (31 grudnia 2008 r. – 20 941 tys. zł.: 31 marca 2008 r.: 29 077 tys. zł).

Powyższa nota obejmuje obligacje rządowe i bony skarbowe pod zastaw BFG, oraz lokacyjne obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu w transakcjach sell buy back, które wykazane są w bilansie w oddzielnej pozycji „Aktywa zastawione”.

18. Zobowiązania wobec klientów

	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
Klienci indywidualni	20 085 364	21 047 662	15 231 191
Klienci korporacyjni	14 832 831	16 626 162	18 130 900
Klienci sektora budżetowego	381 625	76 203	220 171
Zobowiązania wobec klientów, razem	35 299 820	37 750 027	33 582 262
Krótkoterminowe (do 1 roku)	34 555 726	37 079 660	32 768 499
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	744 094	670 367	813 763

W pozycji zobowiązania wobec klientów indywidualnych Grupa prezentuje zobowiązania wobec mikroprzedsiębiorstw obsługiwanych przez Bankowość Detaliczną BRE Banku (mBank i Multibank). Wartość zobowiązań z tytułu środków na rachunkach bieżących i depozytów terminowych przyjętych od mikroprzedsiębiorstw w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi odpowiednio: 31 marca 2009 r. – 1 328 200 tys. zł, 31 grudnia 2008 r. – 1 550 900 tys. zł, 31 marca 2008 r. – 1 205 000 tys. zł.

19. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Od dnia 30 grudnia 2008 roku Grupa nie posiada udziałów w spółkach, których działalność prezentowana była w poprzednich okresach jako działalność zaniechana w segmencie zarządzania aktywami.

Szczegółowe informacje dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży oraz działalności zaniechanej zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym BRE Banku i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy BRE Banku za 2008 roku, przekazanych do publicznej wiadomości w dniu 27 lutego 2009 roku.

Poniżej przedstawiono dane finansowe dotyczące aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży oraz działalności zaniechanej w prezentowanych w sprawozdaniu finansowym okresach sprawozdawczych.

Dane finansowe dotyczące pozycji bilansowych związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży.

	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, w tym:			
Należności od banków	-	-	10 693
Lokacyjne papiery wartościowe	-	-	83 334
- utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	83 334
Wartości niematerialne (w tym wartość firmy)	-	-	221 004
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	1 218
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	428
Inne aktywa	-	-	38 543
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	-	-	355 220
	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży, w tym:			
Pozostałe zobowiązania	-	-	9 773
Rezerwy	-	-	1 679
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży, razem	-	-	11 452

Dane finansowe dotyczące pozycji rachunku zysków i start związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną.

	od 01.01.2009	od 01.01.2008
za okres	do 31.03.2009	do 31.03.2008
Przychody z tytułu odsetek		1 067
Wynik z tytułu odsetek	-	1 067
Przychody z tytułu opłat i prowizji		12 108
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(5 404)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	-	6 704
Wynik na działalności handlowej	-	(1)
Wynik z pozycji wymiany	-	(1)
Pozostałe przychody operacyjne	-	9
Ogólne koszty administracyjne	-	(2 336)
Amortyzacja	-	(124)
Pozostałe koszty operacyjne	-	(18)
Wynik działalności operacyjnej	-	5 301
Zysk brutto z działalności zaniechanej	-	5 301
Podatek dochodowy	-	(1 111)
Zysk netto z działalności zaniechanej	-	4 190
Zysk netto z działalności zaniechanej przypadający na:		
- akcjonariuszy spółki	-	4 190
- udziały mniejszości	-	-

Dane finansowe dotyczące przepływów pieniężnych związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku i okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku.

	od 01.01.2009	od 01.01.2008
za okres	do 31.03.2009	do 31.03.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	(4 075)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	2

Zysk na jedną akcję za 3 miesiące – działalność zaniechana

	od 01.01.2009	od 01.01.2008
za okres	do 31.03.2009	do 31.03.2008
Podstawowy:		
Zysk netto z działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy Banku	-	4 190
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	-	29 661 938
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	-	0,14
Rozwodniony:		
Zysk netto z działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy Banku, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	-	4 190
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w emisji	-	29 661 938
Korekty na:		
- opcje pracownicze na akcje	-	26 354
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	-	29 688 292
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	-	0,14

Wybrane dane objaśniające

1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Prezentowany skrócony raport za I kwartał 2009 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

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

Szczegółowy opis zasad rachunkowości Banku przedstawiono w punkcie 2 i 3 Not do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2009 roku. Zasady rachunkowości przyjęte przez Bank zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

3. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W I kwartale 2009 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach obrotowych.

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

W I kwartale 2009 roku BRE Bank Hipoteczny wyemitował obligacje na kwotę 261 000 tys. zł. W tym samym okresie Spółka wykupiła obligacje na kwotę 283 000 tys. zł.

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

Zgodnie z uchwałą w sprawie podziału zysku za rok 2008, podjętą w dniu 16 marca 2009 roku przez XXII Zwyczajne Walne Zgromadzenie BRE Banku SA, dywidenda za rok 2008 nie będzie 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.

9. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I kwartału 2009 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

10. Skutek zmian w strukturze jednostki w I kwartale 2009 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

Wymienione wyżej zjawiska w znaczącej dla Grupy skali nie wystąpiły.

11. Zmiany zobowiązań warunkowych

W I kwartale 2009 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

W I kwartale 2009 roku w Grupie nie dokonywano istotnych odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz innych aktywów jak również odwracania odpisów z tego tytułu.

14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W I kwartale 2009 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 kwartale 2009 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 kwartalnym w stosunku do danych prognozowanych

BRE Bank nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na 2009 rok. Przekazany raportem bieżącym nr 25/2007 opis przyjętej strategii działania oraz celów, do których realizacji Bank będzie dążył, nie stanowi prognozy wyników finansowych, o której mowa w § 5 ust. 1 pkt 25 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 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 31 marca 2009 roku wyniosła 29 690 882 sztuk (31 marca 2008 r.: 29 663 778 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję (2008 r.: 4 zł każda). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
11-12-86	zwycię na okaziciela**	-	-	9 972 500	39 890 000	w całości opłacone gotówką	23-12-86	01-01-89
11-12-86	imiennie zwycię**	-	-	27 500	110 000	w całości opłacone gotówką	23-12-86	01-01-89
20-10-93	zwycię na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	04-03-94	01-01-94
18-10-94	zwycię na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	17-02-95	01-01-95
28-05-97	zwycię na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	10-10-97	10-10-97
27-05-98	zwycię na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	20-08-98	01-01-99
24-05-00	zwycię na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	15-09-00	01-01-01
21-04-04	zwycię na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	30-06-04	01-01-04
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	2 355	9 420	w całości opłacone gotówką	05-07-05*	01-01-05
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	11 400	45 600	w całości opłacone gotówką	05-07-05*	01-01-05
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	37 164	148 656	w całości opłacone gotówką	11-08-05*	01-01-05
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	44 194	176 776	w całości opłacone gotówką	09-09-05*	01-01-05
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	60 670	242 680	w całości opłacone gotówką	18-10-05*	01-01-05
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	13 520	54 080	w całości opłacone gotówką	12-10-05*	01-01-05
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	4 815	19 260	w całości opłacone gotówką	14-11-05*	01-01-05
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	28 580	114 320	w całości opłacone gotówką	14-11-05*	01-01-05
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	53 399	213 596	w całości opłacone gotówką	08-12-05*	01-01-05
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	14 750	59 000	w całości opłacone gotówką	08-12-05*	01-01-05
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	53 320	213 280	w całości opłacone gotówką	10-01-06*	10-01-06*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	3 040	12 160	w całości opłacone gotówką	10-01-06*	10-01-06*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	46 230	184 920	w całości opłacone gotówką	08-02-06*	08-02-06*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	19 700	78 800	w całości opłacone gotówką	08-02-06*	08-02-06*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	92 015	368 060	w całości opłacone gotówką	09-03-06*	09-03-06*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	19 159	76 636	w całości opłacone gotówką	09-03-06*	09-03-06*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	8 357	33 428	w całości opłacone gotówką	11-04-06*	11-04-06*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	800	3 200	w całości opłacone gotówką	11-04-06*	11-04-06*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	108 194	432 776	w całości opłacone gotówką	16-05-06*	16-05-06*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	20 541	82 164	w całości opłacone gotówką	16-05-06*	16-05-06*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	17 000	68 000	w całości opłacone gotówką	09-06-06*	09-06-06*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	2 619	10 476	w całości opłacone gotówką	09-06-06*	09-06-06*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	33 007	132 028	w całości opłacone gotówką	10-07-06*	10-07-06*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	2 730	10 920	w całości opłacone gotówką	10-07-06*	10-07-06*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	48 122	192 488	w całości opłacone gotówką	09-08-06*	09-08-06*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	700	2 800	w całości opłacone gotówką	12-09-06*	12-09-06*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	3 430	13 720	w całości opłacone gotówką	11-10-06*	11-10-06*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	38 094	152 376	w całości opłacone gotówką	10-11-06*	10-11-06*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	15 005	60 020	w całości opłacone gotówką	08-12-06*	08-12-06*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	800	3 200	w całości opłacone gotówką	10-01-07*	10-01-07*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	200	800	w całości opłacone gotówką	16-02-07*	16-02-07*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	1 150	4 600	w całości opłacone gotówką	09-03-07*	09-03-07*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	9 585	38 340	w całości opłacone gotówką	09-03-07*	09-03-07*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	600	2 400	w całości opłacone gotówką	11-04-07*	11-04-07*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	32 964	131 856	w całości opłacone gotówką	17-05-07*	17-05-07*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	2 700	10 800	w całości opłacone gotówką	15-06-07*	15-06-07*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	8 640	34 560	w całości opłacone gotówką	12-07-07*	12-07-07*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	41 898	167 592	w całości opłacone gotówką	14-08-07*	14-08-07*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	400	1 600	w całości opłacone gotówką	14-09-07*	14-09-07*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	2 540	10 160	w całości opłacone gotówką	11-10-07*	11-10-07*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	30 807	123 228	w całości opłacone gotówką	15-11-07*	15-11-07*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	12 349	49 396	w całości opłacone gotówką	13-12-07*	13-12-07*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	700	2 800	w całości opłacone gotówką	13-02-08*	13-02-08*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	2 410	9 640	w całości opłacone gotówką	19-03-08*	19-03-08*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	650	2 600	w całości opłacone gotówką	15-04-08*	15-04-08*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	18 609	74 436	w całości opłacone gotówką	19-05-08*	19-05-08*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	4 900	19 600	w całości opłacone gotówką	13-06-08*	13-06-08*
21-05-03	zwycię na okaziciela	-	-	2 945	11 780	w całości opłacone gotówką	10-07-08*	10-07-08*
Liczba akcji, razem				29 690 882				
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem					118 763 528			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)				4				

* Daty rejestracji akcji w KDPW S.A.

** Stan akcji na dzień bilansowy

21. Znaczące pakiety akcji

W I kwartale 2009 roku nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Banku.

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank Auslandsbanken Holding AG, który na dzień 31 marca 2009 roku posiadał 69,7847% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku SA (na dzień 31 grudnia 2008 roku – 69,7847%).

Zgodnie z zawiadomieniem przesłanym BRE Bankowi w dniu 7 listopada 2008 roku, Bank poinformował raportem bieżącym 139/2008, iż Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK posiadał 1 498 598 akcji BRE Banku, które obecnie stanowią 5,05% kapitału zakładowego BRE Banku SA i uprawniają do wykonywania 1 498 598 głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku SA, co obecnie stanowi 5,05 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku SA.

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

	Liczba akcji posiadanych w dniu przekazania raportu za IV kwartał 2008 r.	Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za IV kwartał 2008 r. do dnia przekazania raportu za I kwartał 2009 r.	Liczba akcji zbytych od dnia przekazania raportu za IV kwartał 2008 r. do dnia przekazania raportu za I kwartał 2009 r.	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I kwartał 2009 r.
Zarząd Banku				
1. Mariusz Grendowicz	-	-	-	-
2. Wiesław Thor	5 609	-	-	5 609
3. Przemysław Gdański	-	-	-	-
4. Karin Katerbau	-	-	-	-
5. Bernd Loewen	-	-	-	-
6. Jarosław Mastalerz	-	-	-	-
7. Christian Rhino	-	-	-	-

Na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2008 roku i na dzień przekazania raportu za I kwartał 2009 roku Członkowie Zarządu Banku nie posiadali i nie posiadają opcji na akcje Banku.

Członkowie Rady Nadzorczej BRE Banku SA nie posiadali i nie posiadają akcji Banku ani opcji na akcje Banku.

23. Zysk na jedną akcję (dane jednostkowe)

Zysk na jedną akcję za 3 miesiące

	za okres	od 01.01.2009 do 31.03.2009	od 01.01.2008 do 31.03.2008
Podstawowy:			
Zysk netto		66 839	312 723
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		29 690 882	29 661 938
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na akcję)		2,25	10,54
Rozwodniony:			
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		66 839	312 723
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		29 690 882	29 661 938
Korekty na:			
- opcje pracownicze na akcje		30 668	26 354
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		29 721 550	29 688 292
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		2,25	10,53

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

Na dzień 31 marca 2009 roku BRE Bank SA („Bank”) nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Ponadto łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 31 marca 2009 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 31 marca 2009 roku kwotę 47,8 mln zł). Przedmiotowy proces początkowo toczył się z powództwa Art-B Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Eksport – Import w Katowicach, w likwidacji („Art-B”) przeciwko głównemu pozwanemu Bankowi Leumi, zaś BRE Bank był przypozywany przez Bank Leumi. Z uwagi na zawarcie umowy 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. Strony rozważają przekazanie sprawy do mediacji, aby niezależny specjalista na podstawie zebranego materiału dowodowego dokonał oceny prawnej zaistniałego stanu faktycznego.

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

Powództwo zostało wniesione w dniu 29 lipca 2005 roku przez syndyka masy upadłości Pozmeat przeciwko Bankowi oraz TTI. Wartość przedmiotu sporu wynosi 100 000 tys. zł. Przedmiotem roszczenia jest uznanie za bezskuteczne umów sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym Garbary Sp. z o.o. („Garbary”) przez Pozmeat na rzecz TTI i następnie przez TTI na rzecz Banku. Spór koncentruje się na określeniu wartości użytkowania wieczystego gruntu wraz z posadowionymi na nim budynkami, stanowiących jedyny majątek spółki Garbary w dniu zawarcia transakcji zbycia udziałów w spółce Garbary przez Pozmeat (19 lipca 2001 roku). Sąd Okręgowy w Warszawie udzielił syndykowi zabezpieczenia poprzez zakazanie BRE Bankowi SA rozporządzania oraz obciążania udziałów w spółce Garbary.

W dniu 8 października 2008 roku Sąd wydał wyrok, w którym oddalił w całości powództwo syndyka. Wyrok nie jest prawomocny, syndyk wniósł apelację w dniu 8 grudnia 2008 roku.

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

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 Pozmeat 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.

Istota sporu w tej sprawie sprowadza się do ustalenia wartości prawa użytkowania wieczystego nieruchomości przy ul. Garbary na dzień (grudzień 2000 roku) wniesienia tego prawa do spółki Milenium Center Sp. z o.o. (obecnie Garbary Sp. z o.o.).

4. Sprawa z powództwa Banku BPH SA przeciwko BRE Bank SA i Tele-Tech Investment Sp. z o.o.

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 Tele-Tech Investment Sp. z o.o. istotnego składnika majątku w postaci wszystkich udziałów w kapitale zakładowym Garbary Sp. z o.o. (poprzednio Milenium Center Sp. z o.o.).

Sprawa została wszczęta przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Sąd nie wyznaczył jeszcze pierwszej rozprawy w tej sprawie. W świetle treści pozwu, dochodzona tytułem odszkodowania kwota 34 880 tys. zł stanowi równowartość niezaspokojonej dotychczas w postępowaniu upadłościowym ZM Pozmeat SA wierzytelności z umowy kredytowej zawartej pomiędzy ZM Pozmeat SA i Bankiem BPH SA.

Pozwani złożyli odpowiedź na pozew, w której wnieśli o oddalenie powództwa ze względu na brak legitymacji czynnej po stronie powodowej. Na wypadek, gdyby Sąd Okręgowy nie podzielił argumentacji o braku legitymacji Banku BPH SA, pozwani odnieśli się merytorycznie do żądania pozwu, podnosząc, że ich zachowanie nie było bezprawne, oraz że powód nie wykazał, aby poniósł szkodę.

5. Roszczenia klientów Interbrok

Do dnia 27 kwietnia 2009 roku do Banku zwróciły się 62 osoby, które były w przeszłości klientami spółki Interbrok Investment E. Drożdż i Spółka Spółka jawna (dalej zwana Interbrok) z wezwaniem do zapłaty odszkodowań w łącznej wysokości 139 120 tys. zł. 59 osób za pośrednictwem Sądu Rejonowego w Warszawie zawiązało Bank do próby ugodowej. Ponadto do dnia 27 kwietnia 2009 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.

Na dzień 31 marca 2009 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 31 marca 2009 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 20 marca do 08 kwietnia 2009 roku w Banku została przeprowadzona przez pracowników ww Urzędu Skarbowego kontrola podatkowa w zakresie naliczania, deklarowania i odprowadzania zaliczek na podatek dochodowy od osób fizycznych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku. W zakresie kontroli nie stwierdzono nieprawidłowości.

W dniach od 14 maja do 30 czerwca 2008 roku w Banku została przeprowadzona przez pracowników Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego kontrola podatkowa w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem państwa z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku. Kontrola nie wykazała nieprawidłowości mających znaczenie dla sprawozdania finansowego.

W Spółkach Grupy w 2009 i 2008 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.

25. Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe na dzień 31 marca 2009 roku, 31 grudnia 2008 roku i 31 marca 2008 roku.

Dane skonsolidowane

	na dzień	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:		19 636 414	20 735 831	19 220 824
Zobowiązania udzielone		18 059 484	19 152 615	17 668 758
- finansowe		15 096 463	15 940 051	13 902 894
- gwarancyjne		2 962 113	3 027 249	3 047 273
- pozostałe		908	185 315	718 591
Zobowiązania otrzymane		1 576 930	1 583 216	1 552 066
- finansowe		943 556	956 208	629 305
- gwarancyjne		633 374	627 008	639 930
- pozostałe		-	-	282 831
2. Pochodne instrumenty finansowe:		554 845 740	654 609 081	699 341 447
Instrumenty pochodne na stopę procentową		458 654 798	561 929 698	609 764 239
Walutowe instrumenty pochodne		94 963 522	91 281 575	82 298 281
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe		1 227 420	1 397 808	7 278 927
Pozycje pozabilansowe razem		574 482 154	675 344 912	718 562 271

Dane jednostkowe

	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	17 956 573	18 976 682	17 115 010
Zobowiązania udzielone	17 359 348	18 419 046	16 525 059
- finansowe	14 116 684	14 963 786	12 094 499
- gwarancyjne	2 992 664	3 020 853	3 711 969
- pozostałe	250 000	434 407	718 591
Zobowiązania otrzymane:	597 225	557 636	589 951
- finansowe	100 244	74 057	100 000
- gwarancyjne	496 981	483 579	489 951
- pozostałe	-	-	-
2. Pochodne instrumenty finansowe	557 443 603	656 809 303	698 997 046
Instrumenty pochodne na stopę procentową	461 192 231	563 830 533	609 248 009
Walutowe instrumenty pochodne	95 023 952	91 580 962	82 470 110
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	1 227 420	1 397 808	7 278 927
Pozycje pozabilansowe razem	575 400 176	675 785 985	716 112 056

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

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

Wartości transakcji, tj.: salda należności i zobowiązań oraz związane z nimi koszty i przychody według stanu na dzień 31 marca 2009 roku, 31 grudnia 2008 roku i 31 marca 2008 roku przedstawiają poniższe zestawienia:

Grupa BRE Banku SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2009 roku

(w tys. zł)

Dane liczbowe dotyczące transakcji ze spółkami powiązаныmi (w tys. zł) na dzień 31 marca 2009 r.

L.p.	Nazwa spółki	Bilans		Rachunek zysków i strat				Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	
		Należności	Zobowiązania	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Przychody z tytułu prowizji	Koszty z tytułu prowizji	Zobowiązania udzielone	Zobowiązania otrzymane
Jednostki zależne nie konsolidowane z uwagi na brak istotności									
1	AMBRESA Sp. z o.o.	-	810	-	-	2	-	-	-
2	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. komandytowa	-	708	-	(1)	1	-	-	-
3	BRE Systems Sp. z o.o. (dawniej ServicePoint Sp. z o.o.)	233	137	5	-	5	-	767	-
Grupa Jednostki Dominującej Najwyższego Szczebla									
Grupa Kapitałowa Commerzbank AG		953 671	27 013 509	8 610	(162 073)	-	-	961 097	145 569

Dane liczbowe dotyczące transakcji ze spółkami powiązаныmi (w tys. zł) na dzień 31 grudnia 2008 r.

L.p.	Nazwa spółki	Bilans		Rachunek zysków i strat				Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	
		Należności	Zobowiązania	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Przychody z tytułu prowizji	Koszty z tytułu prowizji	Zobowiązania udzielone	Zobowiązania otrzymane
Jednostki zależne nie konsolidowane z uwagi na brak istotności									
1	AMBRESA Sp. z o.o.	-	847	-	-	2	-	-	-
2	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. komandytowa	-	715	-	(1)	1	-	-	-
3	BRE Systems Sp. z o.o. (dawniej ServicePoint Sp. z o.o.)	-	150	9	(6)	17	-	1 000	-
Jednostki stowarzyszone									
Xtrade SA		-	34	-	(4)	7	-	-	-
Grupa Jednostki Dominującej Najwyższego Szczebla									
Grupa Kapitałowa Commerzbank AG		1 834 878	24 587 002	38 424	(549 414)	-	-	580 504	557 636

Dane liczbowe dotyczące transakcji ze spółkami powiązаныmi na dzień 31 marca 2008 r.

L.p.	Nazwa spółki	Bilans		Rachunek zysków i strat				Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	
		Należności	Zobowiązania	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Przychody z tytułu prowizji	Koszty z tytułu prowizji	Zobowiązania udzielone	Zobowiązania otrzymane
Jednostki zależne nie konsolidowane z uwagi na brak istotności									
1	ServicePoint Sp. z o.o.	174	73	3	(1)	2	0	326	0
2	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. komandytowa	0	3	0	0	0	0	0	0
3	BREL-MAR Sp. z o.o.	0	1	0	0	0	0	0	0
4	AMBRESA Sp. z o.o.	0	476	0	0	0	0	0	0
Jednostki stowarzyszone									
Xtrade SA		0	81	0	(1)	2	0	0	0
Grupa Jednostki Dominującej Najwyższego Szczebla									
Grupa Kapitałowa Commerzbank AG		697 948	11 632 380	3 883	(96 896)	0	0	51 268	108 247

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

Na dzień 31 marca 2009 roku w Banku nie występowało zaangażowanie z tytułu udzielonych gwarancji przekraczające 10% funduszy własnych.

28. 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 16 marca 2009 roku XXII Zwyczajne Walne Zgromadzenie BRE Banku SA dokonało wyboru nowego (dziesiątego) członka Rady Nadzorczej BRE Banku Pana Stefana Schmittmanna.

W dniu 27 marca 2009 roku Pan Bernd Loewen, Członek Zarządu BRE Banku SA złożył rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 1 lipca 2009 roku.

W dniu 22 kwietnia 2009 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej BRE Banku SA podjął decyzję o zarekomendowaniu Radzie Nadzorczej BRE Banku, na jej najbliższym posiedzeniu planowanym na 10 lipca 2009 roku, kandydatury Pana Hansa Dietera Kemlera na stanowisko Członka Zarządu BRE Banku, odpowiedzialnego za obszar bankowości inwestycyjnej.

Pan Hans Dieter Kemler podejmie swoje obowiązki w BRE Banku z dniem 11 lipca 2009 roku (po zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą).

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

Poza bieżącą działalnością operacyjną Banku i spółek Grupy, w II kwartale 2009 roku nie przewiduje się wystąpienia innych zdarzeń, które mogłyby istotnie wpłynąć na wynik tego okresu.