



BRE BANK SA

Grupa BRE Banku SA

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

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
WSTĘP	5
SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA W III KWARTALE 2009 ROKU	7
NAJWAŻNIEJSZE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI GRUPY BRE BANKU W III KWARTALE 2009 ROKU	9
DZIAŁALNOŚĆ PIONÓW BIZNESOWYCH	12
JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTOWEGO	18
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	20
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	21
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	22
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	23
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	25
JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE BRE BANKU SA	26
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	26
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	27
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	28
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	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	51
4. SEGMENTY BRANŻOWE	52
5. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK	58
6. WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI	58
7. PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND	58
8. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ	59
9. WYNIK NA LOKACYJNYCH PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH	59
10. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	59
11. ODPISY NETTO Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK	60
12. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	60
13. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	61
14. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	61
15. PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU ORAZ AKTYWA ZASTAWIONE	62
16. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	62
17. LOKACYJNE PAPIERY WARTOŚCIOWE ORAZ AKTYWA ZASTAWIONE	63
18. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	63
19. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	63
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	65
1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	65
2. JEDNOLITOŚĆ ZASAD RACHUNKOWOŚCI I METOD OBLICZENIOWYCH STOSOWANYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO I OSTATNIEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	65
3. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	65
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	65
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	65
6. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	65
7. WYPŁACONE (LUB ZADEKLAROWANE) DYWIDENDY ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE	65
8. WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	65
9. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU III KWARTAŁU 2009 ROKU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	65
10. SKUTEK ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI W III 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	66
12. ODPISANIE WARTOŚCI ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIE TAKICH ODPISÓW	66
13. DOKONYWANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRACANIE ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU	66

14. ROZWIĄZANIE REZERW NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI.....	66
15. NABYCIA I ZBYCIA POZYCJI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	66
16. POCZYNIONE ZOBOWIĄZANIA NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	66
17. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	66
18. NIESPŁACENIE LUB NARUSZENIE UMOWY POŻYCZKI I NIEPODJĘCIE DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH	66
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	66
20. ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY	66
21. ZNACZĄCE PAKIETY AKCJI	67
22. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI BANKU ORAZ UPRAWNIEN DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE.....	68
23. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (DANE JEDNOSTKOWE)	68
24. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	68
25. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	70
26. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	71
27. UDZIELONE PORĘCZENIA KREDYTU, POŻYCZKI LUB UDZIELONE GWARANCJE O WARTOŚCI POWYŻEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH	73
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	73
29. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU	73

Wybrane dane finansowe

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	III kwartały 2008 okres od 01.01.2008 do 30.09.2008	III kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	III kwartały 2008 okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
I. Przychody z tytułu odsetek	2 618 876	2 554 822	595 294	745 999
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	734 962	653 430	167 063	190 799
III. Wynik na działalności handlowej	323 513	421 947	73 537	123 207
IV. Wynik na działalności operacyjnej	127 486	955 202	28 979	278 916
V. Zysk brutto	127 486	955 202	28 979	278 916
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA	88 150	822 269	20 037	240 100
VII. Zysk netto przypadający na udziały mniejszości	(294)	29 612	(67)	8 647
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 589 861)	(3 015 726)	(588 698)	(880 581)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(128 862)	15 707	(29 291)	4 586
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(625 235)	5 461 981	(142 121)	1 594 879
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	(3 343 958)	2 461 962	(760 111)	718 884
XII. Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,97	25,13	0,67	7,34
Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,97	25,13	0,67	7,33
XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

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

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
I. Aktywa razem	78 570 248	82 605 202	67 728 071	18 607 078	19 798 006	19 871 511
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	1 243 280	1 302 469	-	294 435	312 163	-
III. Zobowiązania wobec innych banków	26 163 651	27 488 807	17 935 202	6 196 100	6 588 248	5 262 213
IV. Zobowiązania wobec klientów	39 440 109	37 750 027	38 096 701	9 340 243	9 047 557	11 177 626
V. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA	4 035 511	3 894 452	3 987 394	955 693	933 384	1 169 907
VI. Udziały mniejszości	154 129	153 584	137 891	36 501	36 810	40 457
VII. Kapitał akcyjny	118 764	118 764	118 764	28 126	28 464	34 846
VIII. Liczba akcji	29 690 882	29 690 882	29 690 882	29 690 882	29 690 882	29 690 882
IX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	135,92	131,17	134,30	32,19	31,44	39,40
X. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	135,76	131,08	134,26	32,15	31,41	39,39
XI. Współczynnik wypłacalności	11,38	10,04	10,51	11,38	10,04	10,51

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	III kwartały 2008 okres od 01.01.2008 do 30.09.2008	III kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	III kwartały 2008 okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
I. Przychody z tytułu odsetek	2 148 173	2 055 569	488 299	600 219
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	574 021	528 162	130 480	154 221
III. Wynik na działalności handlowej	310 618	398 424	70 606	116 338
IV. Wynik na działalności operacyjnej	70 580	919 356	16 043	268 449
V. Zysk brutto	70 580	919 356	16 043	268 449
VI. Zysk netto	50 171	840 152	11 404	245 321
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 978 156)	(2 066 714)	(676 961)	(603 473)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(82 385)	167 259	(18 727)	48 839
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(369 219)	4 358 940	(83 927)	1 272 795
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(3 429 760)	2 459 485	(779 615)	718 161
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,69	28,31	0,38	8,27
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,69	28,30	0,38	8,26
XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
I. Aktywa razem	68 882 325	72 355 392	58 692 892	16 312 775	17 341 432	17 220 577
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	1 243 280	1 302 469	-	294 435	312 163	-
III. Zobowiązania wobec innych banków	19 339 758	20 142 760	12 157 380	4 580 059	4 827 620	3 566 992
IV. Zobowiązania wobec klientów	38 837 011	37 438 494	37 667 198	9 197 417	8 972 892	11 051 609
V. Kapitał własny	3 730 914	3 624 147	3 774 742	883 558	868 600	1 107 515
VI. Kapitał akcyjny	118 764	118 764	118 764	28 126	28 464	34 846
VII. Liczba akcji	29 690 882	29 690 882	29 690 882	29 690 882	29 690 882	29 690 882
VIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	125,66	122,06	127,13	29,76	29,25	37,30
IX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	125,52	121,98	127,10	29,72	29,23	37,29
X. Współczynnik wypłacalności	11,60	10,04	11,12	11,60	10,04	11,12

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 30 września 2009 roku – 1 EUR = 4,2226 PLN, kurs z dnia 31 grudnia 2008 roku – 1 EUR = 4,1724 PLN oraz kurs NBP z dnia 30 września 2008 roku – 1 EUR = 3,4083 PLN.
- dla pozycji rachunku zysków i strat – kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca trzech kwartałów 2009 i 2008 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,3993 PLN i 1 EUR = 3,4247 PLN.

Wstęp

Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej Grupy BRE Banku, uzyskany na koniec września 2009 roku, wyniósł 88,2 mln zł, natomiast zysk brutto odpowiednio 127,5 mln zł. Wypracowany w roku bieżącym wynik pozostawał pod wpływem zarówno niekorzystnych tendencji rynkowych, odzwierciedlonych w wynikach Grupy już w ostatnim kwartale ubiegłego roku, jak również braku wysokich dochodów z transakcji jednorazowych, które charakteryzowały wyniki roku poprzedniego, kiedy zrealizowano 955,2 mln zł zysku brutto (822,3 mln zł zysku netto).

W roku bieżącym zrealizowano wyższe od ubiegłorocznych dochody z działalności podstawowej oraz utrzymano poziom ubiegłoroczny kosztów działania dzięki skutecznie realizowanemu programowi ograniczeń kosztowych BREnova. Zdecydowanie niższy od ubiegłorocznego poziom zysku brutto jest skutkiem wyższych o około 760 mln zł odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz brakiem transakcji jednorazowych, których wkład do wyniku na 30 września 2008 roku wynosił około 205 mln zł.

Głównym źródłem wzrostu dochodów Grupy w 2009 roku była działalność odsetkowa z dynamiką wzrostu na poziomie 23% (233 mln zł) w relacji do analogicznego okresu poprzedniego roku. Pomimo pewnego spowolnienia biznesu – w tym wartości nowo udzielanych kredytów – osiągnięto prawie 5% (20 mln zł) przyrost wyniku z tytułu prowizji. Natomiast niższy od ubiegłorocznego o 23% (98 mln zł, z czego 24,5 mln zł dotyczyło ujemnej wyceny instrumentów pochodnych) był wynik na działalności handlowej, co wynikało z utrzymującego się osłabienia koniunktury gospodarczej.

Dzięki prowadzonym działaniom w zakresie oszczędności kosztów w Grupie BRE Banku koszty administracyjne w roku bieżącym były o 2,5% niższe od analogicznego okresu poprzedniego roku, przy wyższych kosztach z tytułu amortyzacji o 22%.

W samym III kwartale bieżącego roku zrealizowano 111,3 mln zł zysku brutto. Stanowiło to najwyższy kwartalny wynik w tym roku. Na poziom zrealizowanego zyskułożył się relatywnie wysoki wynik z tytułu odsetek, przewyższający zdecydowanie średni kwartalny wynik ubiegłoroczny i niewiele niższy od osiągniętego w poprzednim kwartale tego roku. Zrealizowany wynik z tytułu prowizji był wyższy od zanotowanego w poprzednich kwartałach, zarówno bieżącego, jak i poprzedniego roku. Wynik z działalności handlowej pozostawał natomiast na poziomie zbliżonym do poprzedniego kwartału bieżącego roku. Podobnie koszty administracyjne w III kwartale kształtowały się na poziomie porównywalnym do poprzednich kwartałów tego roku, podczas gdy poziom odpisów na utratę wartości kredytów był zdecydowanie niższy w stosunku do poprzedniego kwartału. Łączny poziom dochodów zrealizowanych w III kwartale w wysokości 724 mln przewyższył wyniki zrealizowane zarówno w II, jak i w I kwartale roku, odpowiednio o 10 mln zł i 52 mln zł.

Uzyskana po trzech kwartałach 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 4,2% p.a. wobec 38,9% (30,5% bez transakcji jednorazowych) w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Wskaźnik kosztów do dochodów Grupy z działalności kontynuowanej (CIR – jako relacja kosztów działania i amortyzacji do dochodów uwzględniających saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) zmniejszył się od końca poprzedniego kwartału do 51,5% na koniec września 2009 roku, i wyniósł dokładnie tyle samo, co w analogicznym okresie 2008 roku z uwzględnieniem transakcji jednorazowych, a 55,1% bez transakcji jednorazowych.

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

1. Wysoki udział kredytów w strukturze bilansu Grupy głównie z tytułu znaczącego wzrostu rejestrowanego w ostatnim kwartale poprzedniego roku (w tym również na skutek deprecjacji złotego w relacji do poprzedniego roku). Dotyczy to szczególnie kredytów klientów indywidualnych, które wykazały ponad 40% przyrost w skali roku, przy czym ponad 60% wykazanego wzrostu należy wiązać z osłabieniem złotego. W 2009 roku nastąpiło zdecydowane zmniejszenie dynamiki wzrostu kredytów. W III kwartale tego roku zanotowano nawet spadek wartości kredytów netto o 3,5% w stosunku do stanu z I półrocza, w tym również jako skutek aprecjacji złotego.
2. Stałą tendencję wzrostu (o około 7 p.p. w skali roku) udziału klientów indywidualnych w portfelu kredytów, co w sposób pozytywny wpływa na strukturę bilansu z punktu widzenia dochodowości działania i dywersyfikacji ryzyka.
3. Wzrost bazy depozytowej – w tym głównie klientów indywidualnych - w ciągu II i III kwartału 2009 roku. Oznacza to odwrócenie negatywnej tendencji obserwowanej w IV kwartale ubiegłego i I kwartale bieżącego roku dzięki skutecznie prowadzonej kampanii marketingowej pozyskania depozytów. W skali roku wzrost zobowiązań wobec klientów wyniósł 3,5% (w tym 20% wzrost depozytów klientów indywidualnych), co oznacza przyrost kwartalny w wysokości 1,5% (w tym 5,7% wzrost depozytów klientów indywidualnych). Jednocześnie przyrost środków klientów pozostawał poniżej przyrostu portfela kredytowego. Zwiększało to zapotrzebowanie na finansowanie z rynku międzybankowego i spowodowało relatywny wzrost kosztów wywierając negatywny wpływ na marżę odsetkową.
4. Tendencję spadkową rynkowych stóp procentowych, wpływającą na zawężanie się marż odsetkowych, szczególnie w odniesieniu do pozyskiwanych krótkoterminowych środków klientów.
5. Utrzymanie marży odsetkowej netto Grupy BRE Banku na poziomie 2,3%, porównywalnym zarówno z poprzednim rokiem jak i poprzednim kwartałem.
6. Znaczące wahania kursów walutowych, kształtujących zarówno przyrost pozycji bilansowych, jak również wynik z pozycji wymiany.

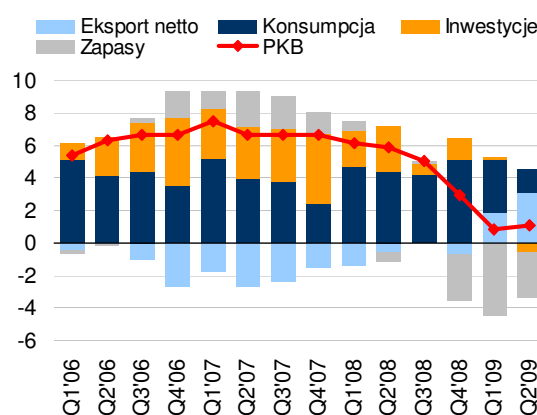
7. Wpływ pogarszających się warunków rynkowych oraz płynności na ograniczenie możliwości generowania dochodów, wzrost kosztów pozyskania nowych środków finansujących działalność, a także negatywny wpływ na wycenę instrumentów finansowych.
8. Istotne obciążenie wyników Grupy odpisami z tytułu utraty wartości kredytów – wiążącymi się z wpływem dekonjunktury rynkowej na sytuację klientów Banku – z czego ponad 30% dotyczy rezerw kredytowych powiązanych z asymetrycznymi instrumentami pochodnymi.
9. Wysoką dyscyplinę kosztów zarówno w Banku, jak i w spółkach zależnych poprzez realizację projektu BREnova.

Sytuacja makroekonomiczna w III kwartale 2009 roku

PKB

Rok 2009 przyniósł istotne wyhamowanie dynamiki PKB w Polsce. Przyczyniło się do tego silne ograniczenie popytu zewnętrznego, związane z drastycznym pogorszeniem sytuacji gospodarczej w krajach UE (w szczególności w Niemczech, które są największym partnerem handlowym Polski), a także istotne obniżenie się poziomu inwestycji związane ze spadkiem bezpośrednich inwestycji zagranicznych oraz ograniczeniem akcji kredytowej przez sektor bankowy. Po obniżeniu się dynamiki PKB w I kwartale bieżącego roku do 0,8% r/r (najniższy poziom od 2002 roku), dane za kolejny kwartał okazały się pozytywnym zaskoczeniem – PKB wzrósł w II kwartale o 1,1% r/r. Tym samym nie potwierdziły się obawy obniżania dynamiki wzrostu z kwartału na kwartał. Warto podkreślić, że w II kwartale Polska była jedynym krajem UE, którego gospodarka nie skurczyła się. Dla porównania, PKB całej UE według metodologii Eurostatu spadło w II kwartale o 4,9% r/r wobec spadku o 4,8% r/r w I kwartale.

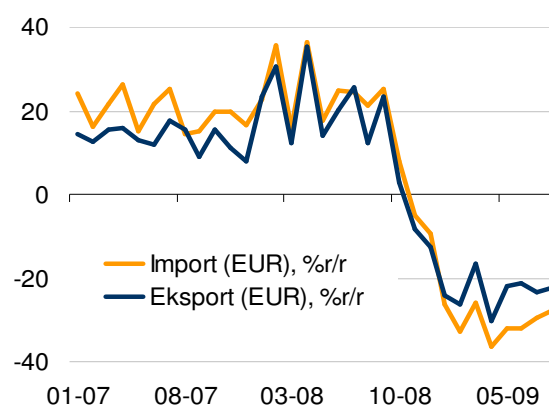
Wpływ głównych kategorii na realny wzrost PKB (pkt. proc.)



Dodatni wzrost gospodarczy Polski w II kwartale 2009 roku jest w głównej mierze konsekwencją pozytywnego wkładu konsumpcji (1,4 punktu procentowego) oraz eksportu netto (3,1 punktu procentowego). Spożycie indywidualne utrzymało w II kwartale dynamikę wzrostową, lecz spadła ona do poziomu 1,9% r/r z 3,3% r/r w poprzednim kwartale, co dowodzi dalszego osłabiania się popytu konsumpcyjnego. Z kolei dodatnia kontrybucja eksportu netto nie wynika ze wzrostu polskiego eksportu, lecz jest statystycznym efektem głębszego spadku importu niż eksportu. Spory dodatni wkład eksportu netto wynikający z szybkiego spadku importu w połączeniu z utrzymywaniem się wzrostowej dynamiki konsumpcji prywatnej, której znaczną część stanowi import, świadczy o pozytywnym dla PKB efekcie substytucji dóbr z importu dobrami krajowymi. Co ważne, w II kwartale po raz pierwszy od poprzedniego spowolnienia polskiej gospodarki zanotowano ujemną dynamikę inwestycji (spadek o 2,9% r/r wobec wzrostu o 1,2% r/r w poprzednim kwartale).

Aktualne dane makroekonomiczne z polskiej gospodarki (m.in. produkcja przemysłowa, sprzedaż detaliczna) sugerują, że okres spowolnienia gospodarczego wchodzi w fazę lekkiego ożywienia. Mimo znaczącego pogorszenia warunków na krajowym rynku pracy i związanego z tym istotnego wyhamowania konsumpcji prywatnej, w całym 2009 roku Polska zanotuje prawdopodobnie wzrost konsumpcji prywatnej, a w konsekwencji jej dodatni wkład we wzrost PKB. Pozytywną kontrybucję do wzrostu gospodarczego powinien utrzymać w tym roku także eksport netto. Z kolei spadkowa dynamika inwestycji utrzyma się w najbliższych kwartałach. Obecnie można szacować, że w roku 2009 wzrost PKB będzie kształtował się na poziomie około 1%. Takiego poziomu dynamiki PKB w Polsce oczekują zarówno Komisja Europejska jak i MFW w swoich najnowszych prognozach. Obecnie szacujemy, że w roku 2009 wzrost PKB będzie kształtował się na poziomie około 1,5%. Taki wynik

Dynamika importu i eksportu (% r/r)



Rynek pracy

Spowolnienie gospodarcze spowodowało znaczące pogorszenie sytuacji na krajowym rynku pracy w pierwszej połowie bieżącego roku, przejawiające się w spadającej dynamice wynagrodzeń oraz obniżającym się popycie na pracę.

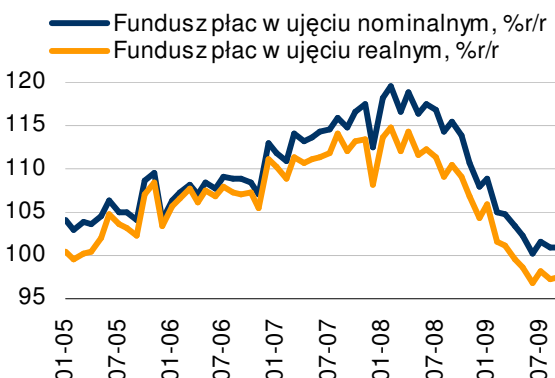
III kwartał przyniósł wyraźną stabilizację sytuacji na rynku pracy. Po pierwsze, mamy obecnie do czynienia ze zdecydowanym wyhamowaniem trendu spadkowego dynamiki wynagrodzeń z pierwszej połowy roku. Po spadku nominalnej dynamiki płac w sektorze przedsiębiorstw do 2,0% r/r w czerwcu (wobec 8,1% r/r na początku roku i średniej 10,6% r/r w 2008 roku), w kolejnych miesiącach ustabilizowała się ona w okolicach 3-4% r/r. Po drugie, pomimo pogłębiającej się spadkowej dynamiki zatrudnienia (-2,4% r/r we wrześniu wobec -1,9% r/r w czerwcu), III kwartał przyniósł dość umiarkowane redukcje zatrudnienia (o 3-7 tysięcy miesięcznie) wobec o wiele głębszych

spadków w pierwszej połowie roku (sięgających 17 tysięcy miesięcznie w II kwartale czy 27 tysięcy w I kwartale).

Co ważne, wynikiem wyhamowania spadków płac i zatrudnienia była stabilizacja dynamiki funduszu płac, który we wrześniu obniżył się w ujęciu realnym o 2,4% r/r wobec spadku o 3,2% r/r w czerwcu. Poprawa w tym zakresie jest istotnym wsparciem dla dynamiki spożycia indywidualnego. Stabilizacji uległa również stopa bezrobocia, która utrzymywała się w III kwartale w okolicach 10,8%.

Przyczyną stopniowego wyhamowywania negatywnych tendencji na krajowym rynku pracy jest powolny wzrost aktywności ekonomicznej, widoczny zarówno w przypadku wskaźników koniunktury jak i danych o produkcji przemysłowej czy sprzedaży detalicznej.

Dynamika funduszu płac w ujęciu nominalnym i realnym (% r/r)

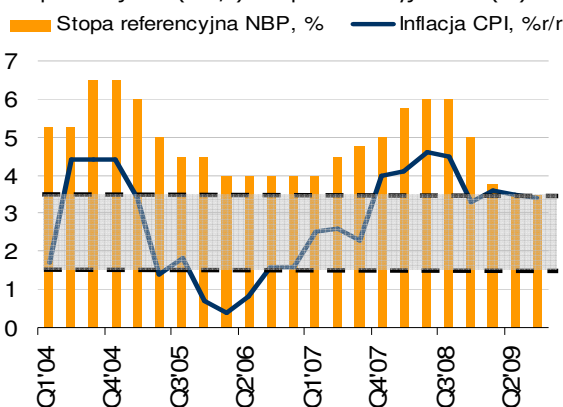


Inflacja i stopy procentowe

Silne osłabienie złotego w drugiej połowie 2008 roku i na początku 2009 roku stało się przyczyną istotnego wzrostu inflacji w pierwszej połowie bieżącego roku - do 4,0% r/r w kwietniu z 2,8% r/r w styczniu. Na koniec II kwartału dynamika CPI obniżyła się do 3,5% r/r, natomiast w III kwartale przejściowo wzrosła do 3,7% r/r, po czym zamknęła kwartał na poziomie 3,4% r/r. W ostatnich miesiącach głównymi czynnikami kształtującymi poziom inflacji były kategorie najbardziej zmienne, czyli ceny żywności, paliw i energii. W przypadku cen żywności mamy do czynienia ze stopniowym obniżaniem się ich dynamiki (3,6% r/r we wrześniu wobec 4,7% r/r w czerwcu) na fali głębszych, niż to wynika z sezonowości, spadków cen. Do spadku inflacji przyczynia się również dynamika cen nośników energii wskutek efektu wysokiej zeszlórocznej bazy statystycznej (podwyżki cen prądu na jesieni 2008 roku). Natomiast proinflacyjnie oddziałuje z kolei kategoria „transport”, gdzie mimo obecnych spadków cen paliw ich roczna dynamika idzie w górę ze względu na efekt niskiej bazy statystycznej z zeszłego roku (ostre spadki cen paliw w II połowie 2008 roku).

Czerwcowo obniżka stóp procentowych przez RPP o 25 punktów bazowych (referencyjna do 3,50%) okazała się być najprawdopodobniej ostatnią w tym cyklu poluzowania monetarnego, gdyż w III kwartale RPP nie zmieniła już poziomu stóp procentowych. Obecnie rynek nie spodziewa się, aby do końca kadencji obecnej Rady (ostatnie posiedzenie w obecnym składzie będzie miało miejsce w grudniu) poziom stóp miał ulec zmianie. RPP przerwała cykl obniżek kosztu pieniądza głównie ze względu na widoczną w ostatnich miesiącach poprawę koniunktury zarówno w gospodarce polskiej jak i światowej, niemniej jednak w oficjalnych komunikatach RPP zastrzega, że trwałość tego ożywienia jest trudna do oceny, a także utrzymującą się na relatywnie wysokim poziomie inflację. W przypadku inflacji RPP podkreśla, że osłabienie popytu konsumpcyjnego nie zdołało zneutralizować silnego proinflacyjnego efektu deprecjacji złotego, chociaż w średnim okresie Rada widzi duże prawdopodobieństwo obniżenia się inflacji poniżej celu NBP. Co istotne, na październikowym posiedzeniu Rada zmieniła swoje nastawienie w polityce monetarnej z łagodnego na neutralne pod wpływem publikacji najnowszej projekcji inflacyjnej, wskazującej na wyższe prognozy inflacji i PKB.

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

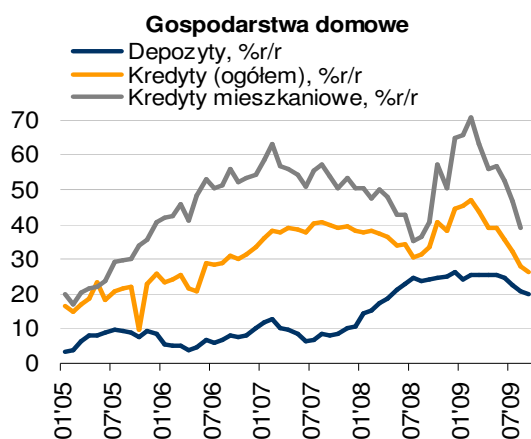


Podaż pieniądza i sektor bankowy

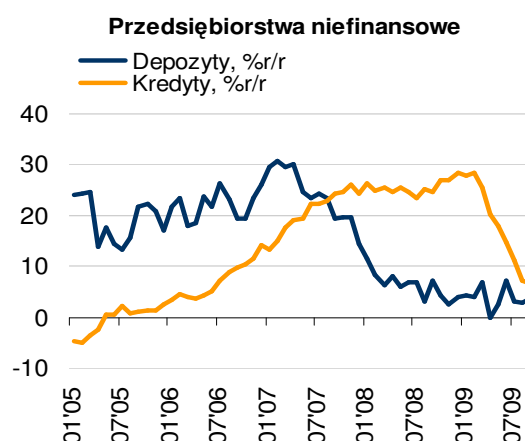
W III kwartale proces spowalniania dynamiki depozytów gospodarstw domowych uległ zaostrzeniu – spadła ona z 24,7% r/r na koniec II kwartału do 19,8% r/r we wrześniu. Wartość depozytów detalicznych wzrosła w tym okresie jedynie o 1,4 mld zł, podczas gdy rok temu w III kwartale wzrost ten wyniósł 13,2 mld zł. Negatywnie na dynamikę depozytów gospodarstw domowych oddziałuje pogorszenie sytuacji na rynku pracy, którego efektem jest spadek realnego funduszu płac, jak również przyspieszenie odpływu środków pieniężnych do funduszy inwestycyjnych (w III kwartale saldo wpłat i umorzeń TFI wyniosło 2,4 mld zł wobec 0,4 mld zł w II kwartale) i dalszy spadek oprocentowania lokat terminowych. W przypadku depozytów korporacyjnych w III kwartale odnotowano spadek dynamiki do 3,6% r/r we wrześniu z 7,2% r/r na koniec II kwartału (wolumen depozytów zmalał o 0,5 mld zł wobec wzrostu o 4,2 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku) głównie wskutek gorszych wyników finansowych przedsiębiorstw.

W wyniku zaostrzenia warunków kredytowych wyraźnie spadła w III kwartale dynamika kredytów gospodarstw domowych (z 35,7% r/r na koniec II kwartału do 26,2% r/r we wrześniu), czemu towarzyszył wzrost wolumenu o 5,8 mld zł. Po uwzględnieniu efektów kursowych (kredyty walutowe – głównie w CHF – stanowią obecnie około 37% wartości ogółu kredytów dla gospodarstw domowych) dynamika kredytów detalicznych obniżyła się z 20,1% r/r w czerwcu do 15,4% r/r we wrześniu. Ostrzejsze kryteria kredytowe w warunkach zwiększonego ryzyka (rosnący odsetek kredytów zagrożonych) i ograniczenie aktywności gospodarczej przyczyniły się do kontynuacji mocnego spadku dynamiki kredytów korporacyjnych (z 14,7% r/r na koniec II kwartału do 6,5% r/r we wrześniu) – wolumen kredytów przedsiębiorstw zmalał w III kwartale o 3,5 mld zł wobec wzrostu o 12,2 mld zł w analogicznym okresie rok temu. Po wyeliminowaniu efektu kursowego (kredyty walutowe stanowią około 24% ogółu kredytów korporacyjnych) dynamika kredytów dla przedsiębiorstw spadła z 7,3% r/r na koniec II kwartału do 1,6% r/r we wrześniu.

Dynamika depozytów i kredytów gospodarstw domowych (% r/r)



Dynamika depozytów i kredytów przedsiębiorstw (% r/r)



W kontekście sytuacji w sektorze bankowym istotnym wydarzeniem było uchwalenie przez RPP podczas wrześniowego posiedzenia założeń polityki pieniężnej na rok 2010. Nowym instrumentem polityki pieniężnej w przyszłym roku ma być tzw. kredyt wekslowy (przeznaczony na finansowanie nowych kredytów udzielanych przez banki podmiotom gospodarczym) jako element przygotowanego przez Zarząd NBP pakietu na rzecz rozwoju akcji kredytowej. W założeniach polityki pieniężnej na przyszły rok nie znalazł się natomiast zapowiadany przez Zarząd NBP plan zakupu w operacjach otwartego rynku obligacji emitowanych przez banki. Prezes NBP poinformował także o przesunięciu wprowadzenia 12-miesięcznych operacji repo na rok 2010 (wcześniej zapowiadano wprowadzenie tego instrumentu od listopada bieżącego roku).

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma bilansowa Grupy BRE Banku na 30 września 2009 roku osiągnęła wartość 78,6 mld zł, co stanowi przyrost roczny w wysokości 16% oraz spadek o 2,9% w ciągu III kwartału bieżącego roku.

Największy nominalny przyrost roczny, o 9,3 mld zł (21,4%), wykazały kredyty i pożyczki, przy czym tendencja wzrostu cechowała szczególnie portfel kredytów klientów indywidualnych. Portfel ten wykazał przyrost w skali roku w wysokości 43,2%, co stanowi o wzroście nominalnym na poziomie 8,6 mld zł. Wzrost portfela kredytów korporacyjnych wyniósł w tym okresie 6,4%, co stanowiło 1,5 mld zł wzrostu nominalnego. Należy zaznaczyć, że ponad 60% wykazanego wzrostu portfela kredytowego związane jest z deprecjacją złotego i przeliczeniem istniejącego portfela kredytów dewizowych (szczególnie w CHF) po wyższym o ponad 30% kursie w stosunku do poprzedniego roku.

W III kwartale 2009 roku kredyty wykazały spadek o 4%, tj. 2,2 mld zł w ujęciu netto i 3,5% (1,9 mld zł) w ujęciu brutto, co było częściowo spowodowane umocnieniem się waluty krajowej oraz spadkiem wartości transakcji reverse repo z klientami. W rezultacie kredyty udzielone podmiotom indywidualnym wykazały w III kwartale tego roku spadek o 0,5 mld zł (1,9%), natomiast kredyty udzielone klientom korporacyjnym wykazały spadek odpowiednio o 1,4 mld zł (5,5%).

Należności od banków wykazały w skali roku spadek o 4,3 mld zł (62,5%) oraz wzrost w ciągu kwartału o 0,6 mld zł (30,8%). Podobny kierunek zmian charakteryzował portfel papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu, które uległy zmniejszeniu o 3,2 mld zł w stosunku do 30 września 2008 roku oraz jednocześnie przewyższyły poziom z końca I połowy 2009 roku o 0,1 mld zł. W tym samym czasie lokacyjne papiery wartościowe wykazały wzrost w skali roku oraz w relacji do końca I półrocza, odpowiednio o 6,6 mld zł i 1,4 mld zł. Omówione zmiany dotyczyły

głównie struktury wewnętrznej aktywów krótkoterminowych, przy utrzymaniu ich bezpiecznego, z punktu widzenia płynności, udziału w aktywach ogółem na poziomie około 25%.

Zobowiązania wobec klientów, stanowiące dominujące źródło finansowania działalności Grupy, wykazały w skali roku 3,5% przyrost, czyli 1,3 mld zł w ujęciu nominalnym. Tym samym, w 2009 roku osiągnęły one poziom 39,4 mld zł, co stanowiło 53% wartości zobowiązań, wobec 59,9% na koniec września 2008 roku oraz 48,1% na koniec 2008 roku. Na początku bieżącego roku obserwowano tendencję spadkową środków od klientów, zarówno indywidualnych, jak i korporacyjnych, po czym nastąpiło odwrócenie tendencji i stopniowe odbudowywanie bazy depozytowej. W rezultacie wartość zobowiązań wobec klientów indywidualnych wykazała w III kwartale tego roku wzrost o 5,7% (1,2 mld zł). W tym samym czasie zobowiązania wobec klientów korporacyjnych uległy zmniejszeniu o 4,6% (0,8 mld zł), co należy jednak wiązać wyłącznie ze spadkiem wartości transakcji repo (spadek o 0,9 mld zł).

Obserwowane tendencje na rynku depozytów wywołane są z jednej strony zachowaniami depozytariuszy, uwarunkowanymi potrzebami finansowania bieżącej działalności i zachowania dywersyfikacji ryzyka, a także zachowaniami banków, związanymi z poszukiwaniem źródeł finansowania w okresach mniejszej płynności rynku.

Niższa dynamika wzrostu depozytów w relacji do wzrostu portfela kredytowego w skali roku spowodowała w omawianym okresie wzrost wartości środków z rynku międzybankowego, stanowiących uzupełniające źródło finansowania działalności. Przyrost środków z rynku międzybankowego w skali roku wyniósł 9,4 mld zł (52,8%), głównie dzięki pozyskaniu przez Bank linii kredytowych we frankach szwajcarskich, stanowiącym źródło finansowania portfela kredytów mieszkaniowych udzielonych w tej walucie. W relacji do końca I półrocza nastąpił spadek zobowiązań wobec banków na skutek spadku wartości linii kredytowych o około 1 mld zł z uwagi na spadek kursów walut obcych wobec złotego.

Udział kapitałów Grupy w sumie środków finansujących na koniec września 2009 roku wyniósł 5,3% wobec 6,1% na koniec analogicznego okresu roku poprzedniego oraz 5% na koniec I półrocza 2009 roku, co oznacza stabilny udział funduszy w analizowanym okresie.

Współczynnik wypłacalności na koniec września 2009 roku wzrósł do 11,38%, wobec 10,51% na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku oraz 11,08% na koniec czerwca 2009 roku. Wzrost wskaźnika wiąże się ze znaczącym przyrostem funduszy w stosunku do wzrostu wymogów kapitałowych, przy czym w relacji do końca I półrocza zarejestrowano dodatkowo tendencję obniżenia wymogu kapitałowego głównie związanego z ryzykiem kredytowym.

Wzrost funduszy w skali roku jest skutkiem wzrostu funduszy uzupełniających z tytułu przewalutowania pożyczek podporządkowanych po wyższym kursie PLN/CHF, a także wzrostu funduszy podstawowych związanych z pełną akumulacją zysku.

W rezultacie fundusze własne Grupy na koniec września 2009 roku osiągnęły poziom 6,3 mld zł, co oznacza wzrost o 0,8 mld zł w skali roku oraz utrzymanie poziomu z poprzedniego kwartału. W tym samym czasie wymóg kapitałowy wykazał przyrost, odpowiednio z poziomu 4,2 mld zł z końca września 2008 roku do 4,5 mld zł na koniec czerwca 2009 roku oraz niewielkie obniżenie do poziomu 4,4 mld zł na koniec września 2009 roku. Zmniejszenie wymogu kapitałowego w trzecim kwartale 2009 roku w dużym stopniu jest zasługą spadku wymogu z tytułu ryzyka kredytowego związanego ze zmianą struktury aktywów oraz aprecjacją złotego.

Rachunek zysków i strat

Grupa BRE Banku wypracowała po III kwartałach 2009 roku zysk brutto na poziomie 127,5 mln zł, który w całości odnosi się do działalności kontynuowanej.

Wypracowany przez Grupę BRE Banku poziom dochodów w omawianym okresie wyniósł 2 111,5 mln zł, co oznacza wzrost o 0,9% tj. 18,8 mln zł w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku, natomiast wzrost o 8%, tj. 156,5 mln zł, po wyłączeniu w 2008 roku transakcji jednorazowej (sprzedaży akcji Vectra SA). Wzrost ten osiągnięto głównie dzięki przyrostowi wyniku z tytułu odsetek, zarówno w Banku, jak również w spółkach zależnych, niewielkiemu wzrostowi wyniku z tytułu prowizji, przy jednoczesnym spadku dochodów z działalności handlowej.

Wynik z tytułu odsetek wykazał przyrost w wysokości 23,1% w relacji do poprzedniego roku, osiągając poziom 1 240,6 mln zł wobec 1 008,0 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Marża odsetkowa w Grupie BRE Banku, kalkulowana jako relacja wyniku odsetkowego do średnich aktywów odsetkowych, wykazała po III kwartałach 2009 roku poziom 2,3% p.a., co oznacza utrzymanie poziomu ubiegłorocznego. Poziom marży w roku bieżącym kształtowany był przez działające w przeciwnych kierunkach tendencje po stronie aktywów i pasywów. Z jednej strony obserwowano pozytywnie działające zmiany w zakresie struktury aktywów oraz wzrost marż na niektórych produktach kredytowych. Równocześnie z przeciwnym skutkiem działały zmiany struktury podmiotowej środków finansujących na rzecz środków z rynku międzybankowego oraz spadek marż depozytowych, jako rezultat rosnącej konkurencji oraz spadku stawek rynkowych.

Do wzrostu dochodu odsetkowego Grupy BRE Banku przyczynił się głównie Pion Bankowości Detalicznej, wykazując przyrost o 50% (tj. o 241 mln zł) w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Wynik odsetkowy w III kwartale 2009 roku był o 4,5% niższy od poprzedniego kwartału, do czego przyczynił się niewielki spadek przychodów odsetkowych przy rosnącej tendencji w zakresie kosztów odsetkowych.

Wynik z tytułu prowizji Grupy BRE Banku wykazał w 2009 roku wzrost o 4,7% w relacji do analogicznego okresu poprzedniego roku. Najwyższą dynamikę wzrostu przychodów zanotowano w odniesieniu do kart płatniczych, działalności maklerskiej i kredytowej oraz prowadzenia rachunków.

W III kwartale 2009 roku zrealizowano najwyższy w tym roku poziom kwartalny dochodów prowizyjnych. Ich wzrost w relacji do II kwartału wyniósł 2,9% natomiast 33,6% w stosunku do I kwartału bieżącego roku.

Wynik na działalności handlowej na koniec września 2009 roku wyniósł 323,5 mln zł i był niższy o 23,3% (o 98 mln zł) od wyniku z analogicznego okresu poprzedniego roku. Obniżenie dochodów dotyczyło głównie wyniku z pozycji wymiany - w tym 24 mln zł z tytułu kosztów wyceny opcji walutowych. Niższy wynik z pozycji wymiany spowodowany był zmniejszoną aktywnością klientów na rynku walutowym oraz niższymi dochodami z przewalutowania. Wynik z działalności handlowej w III kwartale bieżącego roku był zbliżony do poziomu z poprzedniego kwartału przy wyższym wyniku z pozycji wymiany oraz niższym wyniku na pozostałej działalności handlowej, głównie z tytułu wyceny instrumentów odsetkowych.

Przyrost wyniku na działalności handlowej w relacji do poprzedniego roku wykazała Działalność Handlowa i Inwestycyjna. Natomiast Pion Klientów Korporacyjnych oraz Bankowości Detalicznej wykazały spadek tej kategorii dochodów w relacji do poprzedniego roku. Tym samym, udział Działalności Handlowej w strukturze dochodów Grupy uległ podwyższeniu do poziomu 38%, wobec 27% w roku poprzednim.

W roku bieżącym nie zrealizowano żadnej transakcji kapitałowej w przeciwieństwie do poprzedniego roku, kiedy w I kwartale zarejestrowano 137,7 mln zł zysku kapitałowego z tytułu sprzedaży akcji Vectra w ramach działalności kontynuowanej.

Wykazany w bieżącym roku wynik na lokacyjnych papierach wartościowych dotyczy ujemnej wyceny jednostki zależnej w spółce Grupy Intermarket (około 16 mln zł) oraz dodatniego wyniku z tytułu odwrócenia odpisu dokonanego przez spółkę BRE.locum Sp. z o.o., w związku ze sprzedażą nieruchomości w spółce zależnej (około 20 mln zł).

Pozostałe dochody operacyjne (saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych) w 2009 roku wyniosły 98,5 mln zł i były zbliżone do poziomu ubiegłorocznego, pomimo obciążenia odpisem w wysokości 18,0 mln zł, dotyczącym utraty wartości aktywów związanych z finansowaniem spółki Compania de Factoring Grupy Intermarket Bank AG.

Istotny wpływ na wynik Grupy w 2009 roku miało saldo utworzonych rezerw na kredyty w wysokości 897,6 mln zł wobec 138,7 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wyższe o 759 mln zł od ubiegłorocznych rezerw charakteryzowały zarówno Bank (o 681 mln zł), jak i spółki zależne (o 78 mln zł). Ponad 40%, tj. około 278,6 mln zł rezerw zarejestrowanych w Banku w 2009 roku (przy saldzie rozwiązań w kwocie 7 mln zł w III kwartale roku) stanowią odpisy na należności kredytowe od klientów posiadających zobowiązania z tytułu transakcji pochodnych. Wielkość utworzonych rezerw wynikających z instrumentów pochodnych jest efektem konserwatywnych założeń przyjętych w ramach realizowanych w Banku działań restrukturyzacyjnych.

Wyższy poziom rezerw kredytowych (o 507,1 mln zł) w stosunku do poprzedniego roku dotyczył głównie Pionu Korporacji i Rynków Finansowych, z czego ponad połowa dotyczyła rezerw na kredyty powiązane z transakcjami pochodnymi. Istotny przyrost rezerw (o 261,8 mln zł) zanotowano również w Bankowości Detalicznej, głównie w odniesieniu do udzielonych nowym klientom mBanku kredytów konsumenckich, których sprzedaż wstrzymano w maju 2009 roku.

Ogólne koszty administracyjne były niższe od analogicznego okresu poprzedniego roku o 2,5% (23,1 mln zł), do czego przyczynił się spadek kosztów w Banku, podczas gdy spółki wykazały w tym samym czasie niewielki przyrost kosztów działania. Należy zaznaczyć, że przyrost kosztów w spółkach był w dużym stopniu efektem różnic kursowych oraz rezultatem wzrostu biznesu (głównie DI BRE oraz BRE Ubezpieczenia).

Spadek poziomu kosztów Grupy dotyczył kosztów pracowniczych, które były niższe od ubiegłorocznych o 63,3 mln zł. Spadek ten dotyczył głównie Banku i, skorelowanych z realizowanymi wynikami, niższych odpisów na fundusz premii i opcje menedżerskie, a także przeprowadzonej redukcji zatrudnienia.

Zatrudnienie w Grupie BRE Banku (etaty)	31.12.2008	30.06.2009	30.09.2009	% zmiana od końca 2008 r.
	6 133	5 641	5 641	-8%

Z kolei wyższy od ubiegłorocznego poziom kosztów zanotowano w odniesieniu do kosztów rzeczowych. Wiązał się on głównie:

- ze wzrostem stałych opłat tj. czynsze, eksploatacja lokali, opłaty pocztowe i telefoniczne,
- wzrostem cen energii i paliw,
- rozwojem w poprzednim roku sieci placówek, zarówno detalicznych jak i korporacyjnych,
- oraz ponad 2-krotnym wzrostem odpisów na BFG i KNF.

Równocześnie sukcesywnie zwiększa się w strukturze kosztów Grupy udział kosztów z tytułu amortyzacji, które w roku 2009 wykazały przyrost w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o 31,8 mln zł, tj. 21,9%.

Wzrost amortyzacji wiąże się głównie z rozbudową sieci placówek, systemów bankowych oraz wzrostem majątku leasingowanego wynikającym ze wzrostu sprzedaży w roku poprzednim.

Skutecznie wdrażany projekt BREnova, polegający na ścisłej dyscyplinie kosztowej i efektywnym zarządzaniu zasobami pozwolił wykazać w Grupie satysfakcjonujący poziom produktywności działania mierzonej wskaźnikiem kosztów do dochodów, który na koniec września wyniósł 51,5% wobec 55,1% na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku bez uwzględniania transakcji jednorazowej.

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. Omówione poniżej wyniki 2009 roku odnoszą się do analogicznego okresu 2008 roku zgodnie z przedstawioną prezentacją wyników finansowych segmentów.

Wyniki 2008 roku zostały zaktualizowane w stosunku do wersji publikowanej po III kwartale o uwzględnienie efektów konsolidacji spółki BRE Ubezpieczenia od początku 2008 roku oraz o zmiany organizacyjne w Banku wpływające nieznacznie na zmianę struktury wyników Grupy w układzie segmentów.

Z uwagi na wzrost kosztów rezerw oraz zdecydowanie niższe dochody z transakcji jednorazowych wyniki brutto wszystkich obszarów biznesowych w 2009 roku były niższe od zarejestrowanych w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Bankowość Detaliczna oraz Private Banking

Wyniki finansowe

Pion Bankowości Detalicznej (PBD) i Private Banking (PB), charakteryzujący się w poprzednich okresach najwyższą dynamiką wzrostu, wykazał za III kwartały 2009 roku dochody na poziomie 1 022 mln zł tj. o ponad 30% (245 mln zł) wyższe niż w roku poprzednim.

Wysoka dynamika charakteryzowała dochody odsetkowe (wzrost o 50%), co pozwoliło zwiększyć udział Pionu w dochodach odsetkowych Grupy o ponad 10 p.p. do 58%. Do istotnego przyrostu wyniku przyczynił się przede wszystkim wzrost portfela kredytowego, głównie kredytów hipotecznych (o 41% w stosunku do 30 września 2008 roku, tj. odpowiednio o 6,7 mld zł oraz o 5% w stosunku do końca 2008 roku tj. odpowiednio o 1,0 mld zł), związany zarówno ze wzrostem biznesu, jak i wpływem kursów walutowych.

Dochody prowizyjne Pionu w 2009 roku były niższe od poprzedniego roku o 8 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 nieznacznie z poziomu 32%, wykazanego w 2008 roku, do 29% w roku bieżącym.

Wysokiemu przyrostowi łącznych dochodów Pionu towarzyszyła znacząco niższa dynamika kosztów funkcjonowania, wynosząca jedynie 5,8%. Jest to skutek prowadzonej dyscypliny kosztów w skali Grupy.

Pomimo pozytywnych tendencji obserwowanych w zakresie dochodowości i produktywności działania, w bieżącym roku Pion zrealizował poziom zysku brutto niższy od ubiegłorocznego o 41,9 mln zł. Wpływ na to miały rezerwy kredytowe ponad 4-krotnie (o 262 mln zł) przewyższające poziom z poprzedniego roku. W roku bieżącym obserwowano dużo wyższe obciążenie wyniku kosztami rezerw kredytowych. Ich przyrosty kwartalne były znacząco wyższe w relacji do przyrostu portfela kredytowego, podczas gdy w roku ubiegłym przyrost rezerw był ściśle skorelowany z wysokim wzrostem portfela kredytowego.

Szczególnie w II kwartale 2009 roku nastąpił znaczący wzrost rezerw głównie na kredyty konsumpcyjne z tytułu pogorszenia jakości portfela.

III kwartał roku charakteryzował się utrzymaniem wysokiego poziomu dochodów, które wykazały przyrost w stosunku do poprzedniego kwartału o około 2%, podczas gdy koszty pozostały na niezmiennym poziomie. Dodatkowo nieco niższy poziom rezerw kredytowych spowodował, że zysk brutto w III kwartale, na poziomie 72,7 mln zł, przekroczył o ponad 10 mln zł poziom zanotowany w II kwartale roku (61,5 mln zł).

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

Działalność mBanku i Multibanku w Polsce

Klienci

Na koniec trzeciego kwartału 2009 roku Bankowość Detaliczna BRE Banku obsługiwała 2 761,7 tys. klientów (w tym mBank 2 211,8 tys., MultiBank 549,9 tys.). W ciągu kwartału pozyskano 76,1 tys. nowych klientów (2,8%; mBank 57,2 tys., MultiBank 18,9 tys.).

Bank obsługiwał 343,8 tys. mikroprzedsiębiorstw (mBank 257,4 tys., MultiBank 86,4 tys.). Od początku lipca bieżącego roku pozyskano 4,5 tys. klientów biznesowych (1,3%; mBank 0,1 tys., MultiBank 4,4 tys.).

Liczba rachunków

Według stanu na 30 września 2009 roku Bankowość Detaliczna prowadziła 3 621,3 tys. rachunków (mBank 3 263,6 tys., MultiBank 357,7 tys.). W okresie od 30 czerwca 2008 liczba rachunków wzrosła o 178,6 tys. (5,2%; mBank 165,2 tys., MultiBank 13,4 tys.).

Rachunków mikroprzedsiębiorstw było łącznie 416,8 tys. (mBank 330,6 tys., MultiBank 86,2 tys.). W minionym kwartale liczba rachunków firmowych wzrosła o 6,4 tys. (1,6%; mBank 2,0 tys., MultiBank 4,4 tys.).

Depozyty

Na koniec września stan depozytów w PBD wyniósł 15 966,4 mln zł (mBank 11 484,8 mln zł, MultiBank 4 481,6 mln zł).

W ciągu trzeciego kwartału wartość bilansowa depozytów wzrosła o 940,9 mln zł (6,3%; mBank 461,0 mln zł, MultiBank 479,9 mln zł).

Na koniec września 2009 roku wartość bilansowa depozytów dla mikroprzedsiębiorstw wyniosła 1 491,0 mln zł (mBank 747,9 mln zł; MultiBank 743,1 mln zł). W porównaniu z końcem 2008 roku wartość depozytów spadła o 59,9 mln zł (-3,9%; mBank -60,0 mln zł; MultiBank +0,1 mln zł).

Według danych na koniec sierpnia 2009 roku, udział PBD w rynku depozytów detalicznych (w tym PB) wynosił 4,8%.

Fundusze Inwestycyjne

Środki ulokowane przez klientów detalicznych BRE Banku w funduszach inwestycyjnych na koniec września 2009 roku wyniosły 1 511,5 mln zł (mBank 1 199,5 mln zł, MultiBank 312,0 mln zł).

W trzecim kwartale aktywa funduszy inwestycyjnych wzrosły o 279,4 mln zł w stosunku do drugiego kwartału (22,7%; mBank 220,3 mln zł, MultiBank 59,1 mln zł).

Na koniec trzeciego kwartału udział PBD w rynku funduszy inwestycyjnych wynosił 1,7%.

Kredyty

Wartość bilansowa kredytów na koniec września 2009 roku wyniosła 26 767,9 mln zł (mBank 11 747,2 mln zł, MultiBank 15 020,7 mln zł). Od początku III kwartału odnotowano spadek kredytów o 550,6 mln zł (-2,0%; mBank -219,5 mln zł, MultiBank -331,1 mln zł) związany głównie z umocnieniem się złotego.

Na koniec sierpnia 2009 roku udział PBD w rynku kredytów detalicznych (w tym PB) wynosił 6,8%.

Wartość wszystkich kredytów udzielonych klientom prowadzącym działalność gospodarczą na koniec września 2009 roku wyniosła 2 532,5 mln zł (mBank 695,8 mln zł, MultiBank 1 836,7 mln zł), z czego 28% to kredyty hipoteczne (mBank 33%, MultiBank 27%).

Struktura portfela kredytowego:

- mBank: 81,7% kredyty hipoteczne, 5,7% linia kredytowa, 4,7% karty kredytowe, 7,9% pozostałe;
- MultiBank: 83,8% kredyty hipoteczne, 5,8% linia kredytowa, 1,6% karty kredytowe, 8,8% pozostałe.

Wartość bilansowa kredytów hipotecznych dla klientów indywidualnych na koniec września 2009 roku w PBD wyniosła 21 457,8 mln zł (mBank 9 361,4 mln zł, MultiBank 12 096,4 mln zł). W ostatnim kwartale zanotowano spadek wartości bilansowej kredytów hipotecznych o 777,4 mln zł (-3,5%; mBank -332,4 mln zł, MultiBank -445,0 mln zł) związany głównie z umocnieniem się złotego.

Na koniec sierpnia 2009 roku udział PBD w rynku kredytów mieszkaniowych wynosił 10,6%.

<i>Kredyty hipoteczne dla osób fizycznych</i>	<i>Razem</i>	<i>PLN</i>	<i>FX</i>
<i>Wartość bilansowa (mld zł)</i>	21,46	2,33	19,12
<i>Średnia zapadalność (lata)</i>	23,23	20,40	23,66
<i>Średnia wartość (tys. zł)</i>	254,72	209,39	261,63
<i>Średnie LTV (%)</i>	80,8%	57,2%	84,5%
<i>NPL</i>	0,47%	1,59%	0,33%

Karty

Liczba wydanych kart kredytowych na koniec września wyniosła 481,6 tys. szt. (mBank 330,7 tys. szt., MultiBank 150,9 tys. szt.). Przyrost w trzecim kwartale wyniósł 18,4 tys. szt. (4,0%; mBank 14,1 tys. szt., MultiBank 4,3 tys. szt.).

Liczba wydanych kart debetowych na koniec września wynosiła 2 368,6 tys. szt. (mBank 1 853,4 tys. szt., MultiBank 515,2 tys. szt.). W ciągu trzech miesięcy odnotowano przyrost o 116,6 tys. szt. (5,2%; mBank 93,8 tys. szt., MultiBank 22,8 tys. szt.).

Według danych dostępnych na koniec sierpnia 2009 roku udział PBD w rynku kart kredytowych pod względem kredytów udzielonych na kartach kredytowych wynosił 5,4%.

Sieć dystrybucji

mBank

Sieć dystrybucyjna mBanku liczy 150 lokalizacji (66 mKiosków, 21 Centrów Finansowych i 63 mKiosków partnerskich).

MultiBank

Obecnie sieć dystrybucji MultiBanku liczy 134 placówki (76 Centrów Usług Finansowych - CUF, 58 Placówek Partnerskich - PP, w tym: 50 Placówek Przyszłości - CUF i PP łącznie).

Działalność mBanku za granicą

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

Klienci

Na koniec kwartału mBank w Czechach i na Słowacji obsługiwał 353,9 tys. klientów (mBank CZ 266,1 tys., mBank SK 87,8 tys.). Od początku lipca pozyskano 31,0 tys. nowych klientów (9,6%; mBank CZ 21,6 tys., mBank SK 9,4 tys.).

Rachunki

Według stanu na 30 września 2009 roku prowadzono 694,1 tys. rachunków (mBank CZ 535,6 tys., mBank SK 158,5 tys.). W okresie od 30 czerwca 2009 roku liczba rachunków wzrosła o 70,5 tys. (11,3%; mBank CZ 48,1 tys., mBank SK 22,4 tys.).

Depozyty

Na koniec trzeciego kwartału 2009 roku stan depozytów w Czechach i na Słowacji wyniósł 1 076,8 mln EUR (mBank CZ 818,2 mln EUR, mBank SK 258,6 mln EUR). W ostatnim kwartale wartość bilansowa depozytów wzrosła o 98,4 mln EUR (10,1%; mBank CZ 73,1 mln EUR, mBank SK 25,3 mln EUR).

Kredyty

Wartość bilansowa kredytów na koniec września 2009 roku wyniosła 275,4 mln EUR (mBank CZ 190,2 mln EUR, mBank SK 85,2 mln EUR). W minionym kwartale udzieliliśmy kredytów na kwotę 38,4 mln EUR (przyrost o 16,2%; mBank CZ 38,1 mln EUR, mBank SK 0,3 mln EUR).

Rozwój sieci dystrybucji

Sieć dystrybucyjna mBanku CZ liczy 27 lokalizacji (17 mKiosków, 10 Centrów Finansowych).

Sieć dystrybucyjna mBanku SK liczy 16 lokalizacji (9 mKiosków, 7 Centrów Finansowych).

Private Banking (PB)

Liczba klientów

Na koniec września 2009 roku obsługiwano 5 462 klientów PB. W porównaniu z końcem 2008 roku liczba klientów zmniejszyła się o 25,6% (-1 879 klientów). W wyniku restrukturyzacji poprawie uległa jakość bazy Klientów (od początku roku średnie środki pod zarządzaniem przypadające na 1 klienta wzrosły o 31%).

BRE Private Banking & Wealth Management (BRE PB&WM) otrzymał nagrodę „Best Private Banking in Poland” w corocznym rankingu instytucji świadczących usługi private banking na świecie organizowanym przez magazyn Euromoney.

Kredyty

Stan zadłużenia klientów PB na koniec trzeciego kwartału 2009 roku wyniósł 598,0 mln zł. Zanotowany został wzrost zadłużenia od 30 czerwca 2009 roku o 25,2 mln zł (+4,4%).

Aktywa w zarządzaniu

Środki klientów pod zarządzaniem zainwestowane za pośrednictwem BRE PB (obejmujące depozyty, produkty asset management i produkty rynków finansowych) wyniosły na koniec września 4 453,9 mln zł, co oznacza wzrost od poprzedniego kwartału o 328,2 mln zł (8,0%). Oprócz pozyskiwania nowych środków, znaczący wpływ na ten wynik miała poprawa sytuacji na rynku kapitałowym, przekładająca się na wzrost wyceny instrumentów finansowych w posiadaniu Klientów BRE PB&WM.

Najważniejsze zmiany w ofercie, które miały miejsce w 2009 roku:

- BRE PB&WM zaoferował Klientom możliwość inwestowania w sztukę (art banking) będącą alternatywą dla rynków kapitałowych.

- Do oferty wprowadzono program inwestycyjny Akumulacja, łączący w sobie zapewnienie bezpieczeństwa środków oraz zysku z wysokooprocentowanych lokat bankowych z inwestycją w jeden z wyselekcjonowanych, najlepszych na rynku produktów inwestycyjnych.
- Poszerzono ofertę funduszy inwestycyjnych o fundusze TFI Alianz Polska i TFI Ipopema.

BRE Ubezpieczenia

Coraz większy udział w wynikach Grupy BRE Banku ma spółka BRE Ubezpieczenia TU SA. Spółka rozpoczęła działalność w styczniu 2007 roku. Prowadzi sprzedaż swoich produktów ubezpieczeniowych 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. Oprócz przywołanych już (platforma internetowa – direct i bancassurance), trzecim podstawowym obszarem działalności spółek ubezpieczeniowych jest obsługa ubezpieczeniowa BRE Leasing (ubezpieczenia, wsparcie sprzedaży, monitorowanie likwidacji szkód).

Zysk brutto BRE Ubezpieczeń za okres styczeń-wrzesień 2009 roku wzrósł do 22,4 mln zł (+37% r/r), dzięki nowym dochodom z obsługi BRE Leasing i istotnej redukcji kosztów marketingowych. W samym trzecim kwartale BRE Ubezpieczenia wypracowały 7,3 mln zł zysku brutto. Składka przypisana brutto z tytułu programów obsługiwanych przez BRE Ubezpieczenia wyniosła 384 mln zł w okresie styczeń-wrzesień 2009 roku.

Szacujemy, że BRE Ubezpieczenia są 5 największym w Polsce ubezpieczycielem typu direct, z 9% udziałem w rynku (wg danych za I półrocze 2009 r.).

Korporacje i Rynki Finansowe

Wyniki finansowe

Pion wykazał po trzech kwartałach 2009 roku stratę brutto w wysokości 116,4 mln zł, co oznacza wynik niższy o 722,3 mln zł w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Największy wpływ na wykazane obniżenie wyniku mają wyższe o 497 mln zł rezerwy kredytowe, uwzględnienie w wynikach ubiegłorocznych transakcji jednorazowej sprzedaży akcji Vectra z dochodem kapitałowym na poziomie 137,7 mln zł oraz dodatkowe koszty dotyczące rumuńskiej spółki Compania de Factoring Grupy Intermarket Bank, stanowiące obciążenie wyników Pionu w wysokości około 35 mln zł.

Wypracowany poziom dochodów w roku bieżącym jest porównywalny do roku poprzedniego w odniesieniu do dochodów odsetkowych i prowizyjnych, natomiast zmniejszenie dochodów wystąpiło w zakresie działalności handlowej, przekładając się na dochody łączne pionu.

W stosunku do poprzedniego roku zrealizowano wyższy o 9,9% (25,6 mln zł) poziom prowizji oraz odnotowano zmniejszenie o 4,5% (25,1 mln zł) dochodu odsetkowego, głównie z tytułu wzrostu kosztów pozyskania środków finansujących w Banku. Wynik na działalności handlowej był niższy od ubiegłorocznego o 26,4% (77,8 mln zł), co wiąże się głównie z kosztami wyceny opcji walutowych oraz niższym wynikiem z pozycji wymiany, będących efektem osłabienia koniunktury gospodarczej.

Pion Korporacji i Rynków Finansowych wykazał w omawianym okresie wzrost aktywów o 7% (3,6 mld zł) oraz przewyższający go wzrost zobowiązań Pionu w wysokości 18,9% (8,5 mld zł).

Wkład spółek zależnych do wyników Pionu w roku bieżącym wyniósł 60,5 mln zł wobec 139,7 mln zł w roku poprzednim, co było spowodowane głównie różnicą na wyniku Intermarket Bank na poziomie około 40 mln zł oraz niższym o prawie 30 mln zł wynikiem BRE Leasing z powodu wysokiego obciążenia z tytułu rezerw kredytowych.

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

Po trzech kwartałach 2009 roku segment wykazał stratę na poziomie 276,8 mln zł, co wiązało się głównie z wysokim (554,7 mln zł) poziomem rezerw kredytowych, wyższym o 507,1 mln zł od poziomu z porównywalnego okresu poprzedniego roku. Na wysoki przyrost rezerw wpłynęły głównie zawiązania dotyczące kredytów powiązanych z instrumentami pochodnymi (278,6 mln zł).

W analizowanym okresie zanotowano 10,1% przyrost dochodów odsetkowych oraz 5,5% przyrost wyniku z tytułu prowizji. Wynik z działalności handlowej zrealizowano na poziomie niższym o ponad 85 mln zł (o 47,6%) od ubiegłorocznego, co spowodowane było zarówno ujemną wyceną opcji walutowych, jak również niższą aktywnością biznesową klientów.

W 2009 roku zarejestrowano nieznaczny (o 1%) spadek kosztów funkcjonowania głównie dzięki obniżeniu kosztów w Banku o 5,4%, co jest efektem skutecznych działań optymalizacyjnych.

W III kwartale bieżącego roku dochody segmentu były wyższe o około 10 mln zł (3,7%) przy niższych kosztach funkcjonowania o około 1% oraz znacznie mniejszym (o około 187 mln zł) obciążeniu z tytułu kosztów rezerw kredytowych.

Liczba klientów korporacyjnych

W okresie dziewięciu miesięcy bieżącego roku BRE Bank pozyskał 1 303 nowych klientów korporacyjnych, z czego 77,6% stanowili klienci K3 i 19,7% klienci K2. Łączna liczba klientów na koniec września 2009 roku wynosiła 12 992 podmioty i tym samym była wyższa od liczby klientów na koniec września 2008 roku o 146 firm. W samym 2009 roku baza klientowska jest stabilna. Liczba klientów w obszarze bankowości korporacyjnej w porównaniu z Q2 nie zmieniła się.

Liczba klientów w obszarze bankowości korporacyjnej

	30.09.2008	30.09.2009	Zmiana 2009
K1*	946	908	-38
K2*	3 853	3 875	+22
K3*	8 047	8 209	+162
Razem	12 846	12 992	+146

*K1 – oznacza segment największych korporacji o rocznych obrotach powyżej 1mld zł, K2 - korporacje o rocznych obrotach od 3 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 września 2009 roku wyniosła 15,7 mld zł i była niższa od poziomu z końca 2008 roku o 1,1%.

Wartość depozytów przedsiębiorstw na koniec września 2009 roku wyniosła 13,3 mld zł i była wyższa od poziomu z końca czerwca 2009 roku o 1,4% i niższa od poziomu z końca grudnia 2008 o 2,7%. Rynek depozytów przedsiębiorstw spadł o 2,0% YTD. Udział depozytów przedsiębiorstw w BRE Banku w wartości depozytów sektora przedsiębiorstw na koniec września wyniósł 9,0%, wobec 8,8% w czerwcu 2009 roku oraz wobec 9,1% na koniec 2008 roku.

Kredyty klientów korporacyjnych

Wartość kredytów udzielonych klientom korporacyjnym (w tym przedsiębiorstwom) w BRE Banku na koniec września 2009 roku wyniosła 15,3 mld zł i była niższa od poziomu z końca 2008 roku o 2,5%.

Wartość kredytów dla przedsiębiorstw wyniosła na koniec września 14,67 mld zł i była niższa od poziomu z końca czerwca 2009 roku o 2,9% oraz wyższa od poziomu z końca 2008 roku o 0,4%. Rynek kredytów dla przedsiębiorstw w trzecim kwartale spadł o 1,1% i 0,9% YTD. Udział akcji kredytowej BRE Banku kierowanej do przedsiębiorstw w akcji kredytowej całego sektora na koniec września 2009 roku wyniósł 6,4%, wobec 6,6% w czerwcu 2009 roku oraz wobec 6,4% na koniec grudnia 2008 roku.

Strategiczne linie produktowe

Cash management

Stale rozbudowywana oferta w zakresie cash management, wspierająca długotrwałe relacje z klientami, pozwala na zwiększenie zakresu transakcji objętych identyfikacją spływu należności oraz liczby klientów korzystających z zaawansowanych produktów w zakresie zarządzania środkami. Od początku 2009 roku liczba zrealizowanych transakcji Polecenia Zapłaty wyniosła 1 795 tys. i była o 1,1% wyższa od liczby transakcji zrealizowanych w analogicznym okresie roku 2008. Dynamicznie przyrastała liczba transakcji *Identyfikacji Płatności Handlowych*. Od stycznia do września 2009 roku liczba zrealizowanych transakcji wyniosła prawie 5,4 mln i była wyższa o 13,5% od liczby transakcji zrealizowanych w analogicznym okresie roku 2008. Od początku 2009 roku o 17,8% wzrosła liczba klientów korzystających z najbardziej wyrafinowanych rozwiązań w zakresie konsolidacji środków na rachunkach bankowych (w porównaniu z analogicznym okresem roku 2008), na koniec września 2009 roku 463 klientów korzystało oferty *Cash pooling* i *Shared balance*.

Produkty bankowe z udziałem środków UE

W 2009 roku sprzedaż produktów związanych z wykorzystaniem środków UE w odniesieniu do analogicznego okresu ubiegłego roku wzrosła o 7,4%. 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 trzecim kwartale 2009 roku wynik zrealizowany na sprzedaży instrumentów finansowych klientom korporacyjnym wyniósł ponad 30,5 mln zł i tym samym był niższy od wyniku uzyskanego w drugim kwartale 2009 roku o 7,3%.

Sieć korporacyjna

Według stanu na koniec września 2009 roku sieć placówek korporacyjnych BRE Banku obejmowała 24 Oddziały i 22 Biura Korporacyjne. Z dniem pierwszego października uległo likwidacji jedno biuro korporacyjne.

Rozwój oferty

W III kwartale 2009 roku znacznie rozbudowano ofertę produktową, do najważniejszych wdrożeń można zaliczyć:

- BRE AUTO Overnight Progressive – nowa funkcjonalność Automatycznego Rachunku Depozytowego. Nowy element umożliwia zaproponowanie klientom nowego ARD dostosowanego do indywidualnych oczekiwań klienta (możliwość zastosowania zróżnicowanego oprocentowania dla lokaty, uzależnionego od wysokości przekazanych na nią środków).
- iBRE Depo Plus – unikatowe rozwiązanie dla sądów i prokuratur. Produkt zapewnia pełną automatyzację w zarządzaniu sumami depozytowymi w systemie finansowo – księgowym.
- iBRE Cash – w sierpniu został uruchomiony nowy moduł iBRE Cash, który umożliwia klientom składanie dyspozycji gotówkowych poprzez platformę iBRE. Jednocześnie trwają prace nad rozszerzeniem dostępności obsługi gotówkowej klientów korporacyjnych poprzez umożliwienie korzystania z sieci placówek Multibanku. Równocześnie w ramach optymalizacji zarządzania gotówką wdrażana jest funkcjonalność monitora stanów kasowych umożliwiająca śledzenie i monitorowanie ilości gotówki na każdym etapie procesu.

Portfel inwestycji własnych

Na koniec III kwartału 2009 roku wartość portfela inwestycji własnych i mezzanine wynosiła 241 mln zł w cenie nabycia. W stosunku do końca 2008 roku, wartość portfela w cenie nabycia spadła o 10 mln zł, co związane jest ze sprzedażą pakietu akcji Xtrade SA oraz objęciem, w wyniku realizacji opcji call, akcji Internet Group SA.

Spółki Grupy BRE Banku:

Dom Inwestycyjny BRE Banku (DI BRE)

Dom Inwestycyjny BRE Banku po trzech kwartałach 2009 roku uzyskał ponad 27,9 mln zł zysku brutto. DI BRE Banku jest liderem na rynku opcji z udziałem przekraczającym 33,7%. Spółka w rankingu najaktywniejszych podmiotów maklerskich na rynku kontraktów terminowych po trzech kwartałach 2009 roku zajęła drugą pozycję, z udziałem rynkowym na poziomie 15,9%. DI BRE Banku utrzymuje wysoki udział w operacjach na rynku akcji. W okresie trzech kwartałów 2009 roku za pośrednictwem DI BRE zrealizowano 7,35% wszystkich transakcji giełdowych, zawartych na rynku akcji.

Zwiększenie udziału w obrotach, zarówno na rynku terminowym, jak też na rynku akcji jest efektem stabilnego wzrostu aktywności wszystkich grup klientów.

BRE Corporate Finance SA (BRE CF)

Przychody ze sprzedaży usług na koniec III kwartału bieżącego roku wyniosły 3,7 mln zł (4,1 mln zł po trzech kwartałach 2008 roku). Spółka zanotowała po 9 miesiącach 2009 roku stratę netto w wysokości -1,37 tys. zł (-1,73 tys. zł straty netto na koniec III kwartału 2008 roku). Na poziom zrealizowanych przychodów miały wpływ przedłużające się procesy decyzyjne po stronie klientów, jak i wydłużenie procedur przyjmowania prac wykonanych przez BRE CF, co skutkowało opóźnieniem możliwości zafakturowania należnego wynagrodzenia za wykonane prace.

W III kwartale 2009 roku zaobserwowano nieznaczne ożywienie na rynku, przejawiające się między innymi zwiększoną liczbą zapytań ofertowych kierowanych do spółki. Spółka wzięła udział w kilku przetargach na doradztwo. Została wybrana na doradcę dla PKP SA w procesie prywatyzacji Przedsiębiorstwa Napraw Infrastruktury Sp. z o.o. Spółka pozyskała w ostatnim kwartale kilka niewielkich projektów w obszarze fuzji i przejęć (M&A), a także podpisała kilka nowych umów na usługi w obszarze corporate finance. Poza tym, spółka kontynuowała prace związane z przygotowaniem WZF Polfa Warszawa SA do planowanej transakcji zbycia przez Skarb Państwa jej akcji.

BRE Bank Hipoteczny (BBH)

Całkowity portfel kredytowy BRE Banku Hipotecznego na koniec września 2009 roku wyniósł 4,8 mld zł i był o 0,7% mniejszy niż przed rokiem. Suma bilansowa wzrosła o 13,4% w stosunku rocznym, do wartości 4,63 mld zł, natomiast zysk brutto wyniósł 26,4 mln zł (w porównaniu z 38,2 mln zł na koniec września 2008 roku). Współczynnik ROE ukształtował się na poziomie 11,3%, w porównaniu z 18,9% w tym samym okresie roku ubiegłego. Współczynnik C/I zwiększył się z 41,2% w III kwartale 2008 roku do 49,6% w III kwartale 2009 roku.

W ciągu 9 miesięcy 2009 roku Bank wyemitował hipoteczne listy zastawne na łączną kwotę 360 mln zł.

BRE Leasing

Wartość umów leasingu zawartych przez BRE Leasing w III kwartale 2009 roku wyniosła 370 mln zł. Oznacza to spadek w porównaniu do II kwartału 2009 roku o 48,4% (z uwagi na umowy leasingu nieruchomości zwiększające sprzedaż ubiegłego kwartału). Łączna wartość umów leasingu zawartych przez spółkę w bieżącym roku wyniosła 1 490 mln zł, co stanowi spadek rok do roku o 39,5%. Jest to efekt zmniejszonego popytu na leasing. W III kwartale 2009 roku BRE Leasing zrealizował stratę w wysokości 1,2 mln zł, co wynika ze spadku sprzedaży, jak i zwiększonych odpisów aktualizacyjnych w związku z trudną sytuacją rynkową. Zysk brutto BRE Leasing na koniec września wyniósł 3,6 mln zł.

Faktoring – Grupa Intermarket

W III kwartale 2009 roku spółki Grupy Intermarket zrealizowały obroty o łącznej wartości 1,4 mld EUR (wzrost w stosunku do ubiegłego kwartału o 11%). Łączna wartość obrotów Grupy Intermarket w bieżącym roku wyniosła 3,8 mld EUR, co stanowi spadek rok do roku o 17%. Jest to efekt zmniejszonej aktywności dotychczasowych klientów oraz zwiększonej liczby upadłości. W III kwartale 2009 roku spółki Grupy Intermarket konsolidowane z BRE Bankiem zrealizowały zysk brutto w kwocie 9,6 mln zł. Strata po trzech kwartałach wynosi 11,0 mln zł, na co największy wpływ miały odpisy na zaangażowanie w rumuńską spółkę zależną Intermarket Banku. Polfactor (spółka operująca w Polsce) odnotował w III kwartale obroty w wysokości 1,2 mld zł, tj. o 16% wyższe od obrotów ubiegłego kwartału, co daje łączny poziom obrotów w wysokości 2,9 mld zł (+15,0 r/r). Zysk brutto tej spółki w III kwartale wyniósł 3,0 mln zł, a łączny zysk brutto na koniec września 7,9 mln zł (-19,6 r/r).

Działalność Handlowa i Inwestycyjna

Wyniki finansowe

Zysk brutto wypracowany przez ten obszar działania po trzech kwartałach 2009 roku wyniósł 160,4 mln zł wobec 227 mln zł zrealizowanych w roku poprzednim, kiedy uzyskano 137,7 mln zł z transakcji jednorazowej sprzedaży akcji Vectra SA. Tym samym, zanotowano prawie 2-krotny wzrost dochodów powtarzalnych w omawianym okresie.

W strukturze wyników w 2009 roku dominuje wynik z pozycji wymiany na poziomie 142,6 mln zł, którego przyrost rok do roku wyniósł 5,7% (7,7 mln zł). Natomiast wynik na pozostałej działalności handlowej, podlegający wpływowi niekorzystnych tendencji rynkowych wykazał w 2009 roku, podobnie jak w roku poprzednim, stratę na poziomie 19,7 mln zł - głównie z tytułu ujemnej wyceny papierów wartościowych.

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

W III kwartale bieżącego roku zrealizowano wyższe niż w poprzednich kwartałach roku dochody odsetkowe oraz jednocześnie niższy wynik z pozycji wymiany. Wynik na pozostałej działalności handlowej zrealizowano na nieznacznym dodatnim poziomie 0,8 mln zł. Zrealizowany poziom zysku brutto w III kwartale był niższy niż w poprzednim kwartale o około 20 mln zł i wyniósł 41 mln zł.

Pozycja rynkowa

BRE Bank zajmuje pierwszą pozycję na rynku średnioterminowych bankowych papierów dłużnych z 26,5% udziałem w rynku oraz drugą pozycję na rynku średnioterminowych obligacji przedsiębiorstw i trzecią pozycję na rynku krótkoterminowych papierów dłużnych z udziałami w rynku odpowiednio 21,6% i 18,0% (dane na koniec września 2009 roku).

Bank utrzymuje wysoką aktywność na rynkach finansowych z udziałem w rynku instrumentów pochodnych na stopę procentową na poziomie około 19,3%, a w zakresie obrotu obligacjami i bonami skarbowymi około 5,2%. Udział w transakcjach walutowych FX (spot i forward) wyniósł 6,1%, natomiast w opcjach na indeks WIG20 około 17,6% (dane na koniec sierpnia 2009 roku).

Zarządzanie aktywami

Wyniki finansowe

W prezentacji skonsolidowanego rachunku zysków i strat działalność ta została wyodrębniona na poziomie zysku brutto jako działalność zaniechana, obejmująca w 2008 roku głównie wynik spółki PTE Skarbiec-Emerytura, który w kolejnych miesiącach podlegał sprzedaży. W bieżącym roku w Grupie BRE Banku działalność zaniechana nie występuje.

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 rozpoznanyymi 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 4,0% na koniec III kwartału 2009 roku, wobec 3,5% na koniec II kwartału 2009 roku i 1,6% na koniec 2008 roku.

Wskaźnik default wyłącznie dla portfela ryzyka kredytowego dla należności bilansowych (należności kredytowe bez odsetek) na koniec III kwartału 2009 roku wyniósł 4,8% (wzrost z 4,3% na koniec II kwartału 2009 roku i z 2,1% na koniec 2008 roku).

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

W III kwartale 2009 roku zaobserwowano znaczący wzrost jego wartości nominalnej (z 2 144 mln zł w II kwartale do 2 330 mln zł na koniec III kwartału br.), co było spowodowane pogorszeniem się sytuacji-ekonomiczno finansowej klientów i zaklasyfikowaniem ich do portfela „default”. W III kwartale 2009 roku wskaźnik pokrycia odpisami aktualizującymi i rezerwami ekspozycji kredytowych sklasyfikowanych jako default wzrósł do 56,2%, w porównaniu z 52,8% na koniec II kwartału 2009 roku. Wskaźnik ten dla części bilansowej przedmiotowego portfela również wzrósł z 54,0% (koniec II kwartału 2009 roku) do 58,0%. Główną przyczyną wzrostu pokrycia jest zwiększenie odpisów aktualizujących (rezerw).

W związku ze znacznym wzrostem portfela ryzyka kredytowego oraz pogorszeniem jego jakości, odpis na przyszłe straty (rezerwa IBNR) dla portfela non-default wzrósł, wynosząc 302 mln zł na koniec III kwartału 2009 roku, w porównaniu z 268 mln zł na koniec II kwartału 2009 roku i z 211 mln zł na koniec 2008 roku.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2008 do 30.09.2008	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
Działalność kontynuowana					
Przychody z tytułu odsetek		828 190	2 618 876	954 583	2 552 392
Koszty odsetek		(416 138)	(1 378 234)	(589 737)	(1 544 361)
Wynik z tytułu odsetek	5	412 052	1 240 642	364 846	1 008 031
Przychody z tytułu opłat i prowizji		259 347	734 962	212 601	628 054
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(96 589)	(292 240)	(77 575)	(205 288)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	6	162 758	442 722	135 026	422 766
Przychody z tytułu dywidend	7	18	2 840	10	3 743
Wynik na działalności handlowej	8	99 551	323 513	167 758	421 948
<i>Wynik na pozycji wymiany</i>		<i>96 919</i>	<i>339 066</i>	<i>175 390</i>	<i>435 851</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej</i>		<i>2 632</i>	<i>(15 553)</i>	<i>(7 632)</i>	<i>(13 903)</i>
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	9	20 346	3 196	97	137 914
Pozostałe przychody operacyjne	10	47 138	203 871	37 529	218 224
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	11	(248 770)	(897 622)	(70 808)	(138 676)
Ogólne koszty administracyjne	12	(304 820)	(909 320)	(312 512)	(932 421)
Amortyzacja		(59 248)	(177 038)	(51 299)	(145 251)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(17 727)	(105 318)	(16 542)	(119 984)
Wynik działalności operacyjnej		111 298	127 486	254 105	876 294
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-	-	-
Zysk brutto z działalności kontynuowanej		111 298	127 486	254 105	876 294
Podatek dochodowy		(34 050)	(39 630)	(50 125)	(100 985)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		77 248	87 856	203 980	775 309
Działalność zaniechana					
Zysk brutto z działalności zaniechanej		-	-	-	78 908
Podatek dochodowy		-	-	-	(2 336)
Zysk netto z działalności zaniechanej		-	-	-	76 572
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		77 248	87 856	203 980	851 881
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na:					
- akcjonariuszy BRE Banku SA		72 486	88 150	198 460	822 269
- udziały mniejszości		4 762	(294)	5 520	29 612
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA			88 150		745 697
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14		29 690 882		29 677 096
Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł)	14		2,97		25,13
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14		29 724 581		29 686 312
Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł)	14		2,97		25,12

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	III kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2008 do 30.09.2008	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
Wynik finansowy	77 248	87 856	203 980	851 881
Pozostałe dochody podlegające opodatkowaniu	40 402	59 335	12 086	(158 991)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	(8 969)	5 727	748	(5 472)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (netto)	49 371	53 608	11 338	(153 519)
Dochody całkowite netto, razem	117 650	147 191	216 066	692 890
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:				
- akcjonariuszy BRE Banku SA	117 154	145 705	210 076	664 993
- udziały mniejszości	496	1 486	5 990	27 897

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008
AKTYWA					
Kasa, operacje z bankiem centralnym		3 454 658	4 333 799	2 512 333	1 143 209
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		17 094	12 284	9 238	17 377
Należności od banków		2 609 026	1 994 169	6 104 093	6 957 057
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	15	966 667	835 309	4 624 621	4 200 312
Pochodne instrumenty finansowe		2 532 859	3 533 056	5 632 872	1 756 862
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	16	52 697 836	54 893 997	52 142 477	43 418 786
Lokacyjne papiery wartościowe	17	11 168 841	9 752 875	5 502 312	4 543 022
- dostępne do sprzedaży		11 168 841	9 752 875	5 502 312	4 543 022
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	19	-	-	-	416 150
Aktywa zastawione	15, 17	2 521 524	2 927 131	3 445 281	2 828 170
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		1 182	1 251	16 953	13 892
Wartości niematerialne		437 154	439 932	438 452	432 894
Rzeczowe aktywa trwałe		785 486	795 728	814 469	746 951
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		342 679	359 560	327 558	293 498
Inne aktywa		1 035 242	1 053 366	1 034 543	959 891
Aktywa razem		78 570 248	80 932 457	82 605 202	67 728 071
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA					
Zobowiązania wobec banku centralnego		1 243 280	1 537 154	1 302 469	-
Zobowiązania wobec innych banków		26 163 651	27 189 396	27 488 807	17 935 202
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu		2 402 074	3 860 602	6 174 491	2 025 092
Zobowiązania wobec klientów	18	39 440 109	38 859 124	37 750 027	38 096 701
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 478 610	1 607 461	1 790 745	2 163 375
Zobowiązania podporządkowane		2 661 985	2 789 358	2 669 453	2 057 959
Pozostałe zobowiązania		786 333	800 756	996 280	956 256
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		6 143	2 019	218 807	217 466
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 469	1 884	81	782
Rezerwy		196 954	213 585	166 006	149 953
Zobowiązania razem		74 380 608	76 861 339	78 557 166	63 602 786
Kapitały					
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA		4 035 511	3 917 541	3 894 452	3 987 394
Kapitał podstawowy:		1 521 683	1 521 683	1 521 683	1 521 683
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		118 764	118 764	118 764	118 764
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		1 402 919	1 402 919	1 402 919	1 402 919
Zyski zatrzymane		2 670 641	2 597 339	2 587 137	2 548 783
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		2 582 491	2 581 675	1 729 678	1 726 514
- Wynik roku bieżącego		88 150	15 664	857 459	822 269
Inne pozycje kapitału własnego		(156 813)	(201 481)	(214 368)	(83 072)
Udziały mniejszości		154 129	153 577	153 584	137 891
Kapitały razem		4 189 640	4 071 118	4 048 036	4 125 285
Kapitały i zobowiązania razem		78 570 248	80 932 457	82 605 202	67 728 071
Współczynnik wypłacalności		11,38	11,08	10,04	10,51
Wartość księgową		4 035 511	3 917 541	3 894 452	3 987 394
Liczba akcji		29 690 882	29 690 882	29 690 882	29 690 882
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		135,92	131,94	131,17	134,30
Rozwodniona liczba akcji		29 724 581	29 717 904	29 711 586	29 700 098
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)		135,76	131,82	131,08	134,26

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

(w tys. zł)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2009 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitałów		Kapitały przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA razem	Udziały mniejszości	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	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							88 150	4 004	53 551	145 705	1 486	147 191
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(940)	(940)
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	105 900	(105 900)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy	-	-	-	13 711	-	(13 711)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	789 858	-	-	(789 858)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Program opcji pracowniczych	-	-	-	(4 646)	-	-	-	-	-	(4 646)	-	(4 646)
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	(4 646)	-	-	-	-	-	(4 646)	-	(4 646)
Stan na 30 września 2009 r.	118 764	1 402 919	1 761 399	52 560	719 210	49 322	88 150	(135)	(156 678)	4 035 511	154 129	4 189 640

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitałów		Kapitały przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA razem	Udziały mniejszości	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	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)	-	-	-	-	-	-
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	2 905
Dopłaty wnoszone przez akcjonariuszy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2
Zmiana zakresu konsolidacji	-	-	(1 919)	-	-	1 919	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	(7 175)	-	-	-	(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 III kwartał 2009 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2008 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitałów		Kapitały przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA razem	Udziały mniejszości	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	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							822 269	(3 757)	(153 519)	664 993	27 897	692 890
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12 418)	(12 418)
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	54 200	(54 200)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy	-	-	-	8 607	-	(8 607)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	653 888	-	-	(653 888)	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	(2 731)	-	-	2 731	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	121	2 784	-	-	-	-	-	-	-	2 905	-	2 905
Dopłaty wnoszone przez akcjonariuszy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	(5 598)	-	-	-	(5 598)	5 598	-
Program opcji pracowniczych	-	1 346	-	6 026	-	-	-	-	-	7 372	-	7 372
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	7 372	-	-	-	-	-	7 372	-	7 372
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	1 346	-	(1 346)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2008 r.	118 764	1 402 919	973 419	36 921	613 310	102 864	822 269	(11 336)	(71 736)	3 987 394	137 891	4 125 285

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	od 01.01.2009 do 30.09.2009	od 01.01.2008 do 30.09.2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(2 589 861)	(3 015 726)
Zysk przed opodatkowaniem	127 486	955 202
Korekty:	(2 717 347)	(3 970 928)
Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny)	(391 380)	(167 842)
Amortyzacja	177 038	145 496
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(37 620)	19 259
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(1 319)	(213 037)
Utrata wartości aktywów finansowych	35 381	-
Dywidendy otrzymane	(2 862)	(3 786)
Odsetki otrzymane	(1 617 549)	(1 624 917)
Odsetki zapłacone	1 206 767	1 189 581
Zmiana stanu należności od banków	516 393	167 193
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	3 432 397	(1 433 618)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	3 100 013	515 776
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	904 908	(8 345 662)
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych	(5 592 796)	1 564 867
Zmiana stanu pozostałych aktywów	93 832	(136 340)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(1 277 952)	99 314
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań przeznaczonych do obrotu	(3 772 417)	(139 122)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	939 675	4 443 021
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(268 462)	(186 867)
Zmiana stanu rezerw	30 948	69 678
Zmiana stanu innych zobowiązań	(192 342)	66 078
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 589 861)	(3 015 726)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(128 862)	15 707
Wpływy z działalności inwestycyjnej	34 615	278 263
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	17 163	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 374	8 592
Inne wpływy inwestycyjne	3 078	269 671
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	163 477	262 556
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu nabytych środków pieniężnych	272	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	162 461	262 556
Inne wydatki inwestycyjne	744	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(128 862)	15 707
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(625 235)	5 461 981
Wpływy z działalności finansowej	2 435 419	13 271 001
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	835 133	8 660 079
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	-	400 662
Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 599 801	3 460 503
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	746 852
Z tytułu emisji akcji zwykłych	-	2 905
Inne wpływy finansowe	485	-
Wydatki z tytułu działalności finansowej	3 060 654	7 809 020
Splaty kredytów i pożyczek od banków	1 020 268	3 093 379
Splaty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów	23 752	24 809
Wykup dłużnych papierów wartościowych	1 650 419	4 038 675
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	359 500
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	36	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	981	12 266
Inne wydatki finansowe	365 198	280 391
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(625 235)	5 461 981
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(3 343 958)	2 461 962
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	44 959	(24 662)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	8 693 728	7 516 362
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	5 394 729	9 953 662

Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

Rachunek zysków i strat

Nota	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	III kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2008 do 30.09.2008	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
Przychody z tytułu odsetek	689 303	2 148 173	775 347	2 055 569
Koszty odsetek	(354 693)	(1 138 049)	(476 037)	(1 242 715)
Wynik z tytułu odsetek	334 610	1 010 124	299 310	812 854
Przychody z tytułu opłat i prowizji	201 116	574 021	186 683	528 162
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(92 579)	(275 280)	(76 270)	(196 667)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	108 537	298 741	110 413	331 495
Przychody z tytułu dywidend	7	37 652	-	62 995
Wynik na działalności handlowej, w tym:	98 329	310 618	155 545	398 424
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>	<i>95 172</i>	<i>327 694</i>	<i>163 810</i>	<i>415 030</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej</i>	<i>3 157</i>	<i>(17 076)</i>	<i>(8 265)</i>	<i>(16 606)</i>
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	108	1 032	97	264 434
Pozostałe przychody operacyjne	10 843	57 088	6 044	27 737
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(216 655)	(795 334)	(55 829)	(119 444)
Ogólne koszty administracyjne	(233 772)	(697 202)	(247 660)	(731 371)
Amortyzacja	(46 388)	(139 023)	(39 815)	(113 881)
Pozostałe koszty operacyjne	(4 129)	(13 116)	(4 475)	(13 887)
Wynik działalności operacyjnej	51 490	70 580	223 630	919 356
Zysk brutto	51 490	70 580	223 630	919 356
Podatek dochodowy	(25 268)	(20 409)	(43 550)	(79 204)
Zysk netto	26 222	50 171	180 080	840 152
Zysk netto		50 171		840 152
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	23	29 690 882		29 677 096
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	23	1,69		28,31
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	23	29 724 581		29 686 312
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	23	1,69		28,30

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	III kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2008 do 30.09.2008	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
Wynik finansowy	26 222	50 171	180 080	840 152
Pozostałe dochody podlegające opodatkowaniu	30 977	61 242	11 004	(155 819)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	(1 248)	1 958	1	(2 258)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (netto)	32 225	59 284	11 003	(153 561)
Dochody całkowite netto, razem	57 199	111 413	191 084	684 333

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008
AKTYWA				
Kasa, operacje z bankiem centralnym	3 450 194	4 292 521	2 491 851	1 137 552
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	17 094	12 284	9 238	17 377
Należności od banków	2 488 764	1 945 098	6 065 581	7 069 461
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 178 096	1 070 844	4 969 212	4 668 279
Pochodne instrumenty finansowe	2 513 395	3 507 647	5 612 313	1 757 100
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	43 249 190	45 031 342	42 257 165	34 449 405
Lokacyjne papiery wartościowe	11 471 674	10 209 373	5 498 171	4 458 986
- dostępne do sprzedaży	11 471 674	10 209 373	5 498 171	4 458 986
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	468 039
Aktywa zastawione	2 523 995	2 924 565	3 443 989	2 827 321
Inwestycje w jednostki zależne	469 620	474 393	457 305	446 877
Wartości niematerialne	402 354	405 121	406 360	402 176
Rzeczowe aktywa trwałe	574 016	593 113	601 649	548 595
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	129 186	157 963	156 747	134 471
Inne aktywa	414 747	398 116	385 811	307 253
Aktywa razem	68 882 325	71 022 380	72 355 392	58 692 892
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banku centralnego	1 243 280	1 537 154	1 302 469	-
Zobowiązania wobec innych banków	19 339 758	20 017 301	20 142 760	12 157 380
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	2 407 764	3 865 038	6 211 316	2 042 445
Zobowiązania wobec klientów	38 837 011	38 449 245	37 438 494	37 667 198
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	7 829	23 163
Zobowiązania podporządkowane	2 661 985	2 789 358	2 669 453	2 057 959
Pozostałe zobowiązania	539 050	560 972	654 676	669 508
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	214 145	211 645
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82	86	81	65
Rezerwy	122 481	130 327	90 022	88 787
Zobowiązania razem	65 151 411	67 349 481	68 731 245	54 918 150
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy:	1 521 683	1 521 683	1 521 683	1 521 683
- Zarejestrowany kapitał akcyjny	118 764	118 764	118 764	118 764
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	1 402 919	1 402 919	1 402 919	1 402 919
Zyski zatrzymane	2 369 292	2 342 254	2 323 767	2 329 647
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	2 319 121	2 318 305	1 494 236	1 489 495
- Wynik roku bieżącego	50 171	23 949	829 531	840 152
Inne pozycje kapitału własnego	(160 061)	(191 038)	(221 303)	(76 588)
Kapitały razem	3 730 914	3 672 899	3 624 147	3 774 742
Kapitały i zobowiązania razem	68 882 325	71 022 380	72 355 392	58 692 892
Współczynnik wypłacalności	11,60	11,08	10,04	11,12
Wartość księgowa	3 730 914	3 672 899	3 624 147	3 774 742
Liczba akcji	29 690 882	29 690 882	29 690 882	29 690 882
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	125,66	123,70	122,06	127,13
Rozwodniona liczba akcji	29 724 581	29 717 904	29 711 586	29 700 098
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	125,52	123,59	121,98	127,10

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

(w tys. zł)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 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							50 171	1 958	59 284	111 413
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	100 000	(100 000)	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	729 531	-	-	(729 531)	-	-	-	-
Program opcji pracowniczych	-	-	-	(4 646)	-	-	-	-	-	(4 646)
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	(4 646)	-	-	-	-	-	(4 646)
Stan na 30 września 2009 r.	118 764	1 402 919	1 603 654	7 467	708 000	-	50 171	(8 652)	(151 409)	3 730 914

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 III kwartał 2009 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 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							840 152	(2 258)	(153 561)	684 333
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-	-	-	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	-	6 026	-	-	-	-	-	7 372
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	7 372	-	-	-	-	-	7 372
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	1 346	-	(1 346)	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2008 r.	118 764	1 402 919	874 123	7 372	608 000	-	840 152	(4 810)	(71 778)	3 774 742

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	od 01.01.2009 do 30.09.2009	od 01.01.2008 do 30.09.2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(2 978 156)	(2 066 714)
Zysk przed opodatkowaniem	70 580	919 356
Korekty:	(3 048 736)	(2 986 070)
Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny)	(299 178)	(118 445)
Amortyzacja	139 023	113 881
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(37 892)	21 539
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(1 556)	(276 324)
Utrata wartości aktywów finansowych	-	11 020
Dywidendy otrzymane	(37 652)	(61 111)
Odsetki otrzymane	(1 675 842)	(1 624 917)
Odsetki zapłacone	1 198 680	1 187 890
Zmiana stanu należności od banków	516 793	156 290
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	3 540 042	(1 633 663)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	3 098 918	506 745
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	526 535	(6 680 059)
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych	(5 867 598)	1 475 505
Zmiana stanu pozostałych aktywów	53 998	(70 009)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(939 416)	359 996
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań przeznaczonych do obrotu	(3 803 552)	(138 975)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	617 946	3 633 325
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	171	553
Zmiana stanu rezerw	32 459	19 956
Zmiana stanu innych zobowiązań	(110 615)	130 733
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 978 156)	(2 066 714)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(82 385)	167 259
Wpływy z działalności inwestycyjnej	40 602	325 356
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	1 369	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 365	211
Inne wpływy inwestycyjne	37 868	325 145
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	122 987	158 097
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	11 980	5
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	110 263	158 092
Inne wydatki inwestycyjne	744	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(82 385)	167 259
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(369 219)	4 358 940
Wpływy z działalności finansowej	390 780	7 163 854
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	390 780	6 023 660
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	-	390 437
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	746 852
Z tytułu emisji akcji zwykłych	-	2 905
Wydatki z tytułu działalności finansowej	759 999	2 804 914
Spląty kredytów i pożyczek od banków	392 297	2 181 424
Spląty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów	11 506	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	8 000	14 200
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	359 500
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	9 657	6 747
Inne wydatki finansowe	338 539	243 043
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(369 219)	4 358 940
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(3 429 760)	2 459 485
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	44 959	(26 872)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	8 513 263	7 508 153
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	5 128 462	9 940 766

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje o Grupie BRE Banku SA

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

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

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

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

Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 30 września 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 Cedułą 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 okresie trzech kwartałów 2009 roku dla BRE Banku SA wynosiło 5 254 osoby, a dla Grupy wynosiło 8 166 osób (2008: Bank 5 217; Grupa 6 770).

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
- Garbary Sp. z o.o. – podmiot zależny
- Intermarket Bank AG – podmiot zależny
- Magyar Factor zRt. – podmiot zależny
- Polfactor SA – podmiot zależny
- Tele-Tech Investment Sp. z o.o. – podmiot zależny
- Transfinance a.s. – podmiot zależny

Działalność Handlowa i Inwestycyjna

- BRE Finance France SA – podmiot zależny

Bankowość Detaliczna (w tym private banking)

- Aspiro Sp. z o.o. (dawniej emFinanse Sp. z o.o.) – podmiot zależny
- BRE Wealth Management SA – podmiot zależny
- BRE Ubezpieczenia TU SA – podmiot zależny
- BRE Ubezpieczenia 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 rok, 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

W dniu 2 października 2009 roku, zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Łodzi, dokonano wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego zmiany firmy spółki emFinanse Sp. z o.o. na Aspiro Sp. z o.o.

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.

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

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 9 miesięcy zakończony 30 września 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 skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BRE Banku SA za III 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:

Lp	Nazwa spółki	30.09.2009		30.09.2008	
		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.	Aspiro Sp. z o.o. (dawniej 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.	78,12%	pełna	78,12%	pełna
17.	Intermarket Bank AG	56,24%	pełna	56,24%	pełna
18.	BRE Leasing Sp. z o.o.	50,004%	pełna	50,004%	pełna
	Aegon PTE SA			49,67%	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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 świadczą 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, pomniejszone o otrzymane zwroty, regresy i wszelkie odzyski, w tym również odzyski ze sprzedaży pozostałości po szkodach i pomniejszone o udział reasekuratorów w tych pozycjach. Koszty likwidacji szkód i windykacji regresów obejmują również koszty postępowania spornego. Pozycja obejmuje również odszkodowania i świadczenia z tytułu koasekuracji, w części przypadającej na udział Grupy. W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy odszkodowania i świadczenia netto ujęte są łącznie z przypisem składki w pozostałych przychodach operacyjnych.

2.7. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

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

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

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

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

2.9. Aktywa reasekuracyjne

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

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

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

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

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

2.10. Kompensowanie instrumentów finansowych

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

2.11. Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa wyceniane w wartości godziwej

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

Umowy renegocjowane

Grupa traktuje renegocjacje warunków umownych pożyczek i kredytów jako przesłankę utraty wartości, chyba, że renegocjacja 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu lub lokacyjne aktywa finansowe oraz zobowiązania w przypadku dokonania transakcji „sell-buy-back” i jako należności w przypadku transakcji typu „buy-sell-back”.

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

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

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

2.15. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń

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

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

możliwych do zaobserwowania danych rynkowych. Jeżeli taka cena jest znana, Grupa wykazuje zyski lub straty pierwszego dnia.

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

Zgodnie z zapisami MSR 39 OS 30 (g), opcja wcześniejszej spłaty nie musi być wydzielana z instrumentu dłużnego i wyceniana na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ wartość wykonania opcji wcześniejszej spłaty jest w przybliżeniu równa wartości zamortyzowanego kosztu instrumentu dłużnego na każdy dzień rozliczania. W przypadku, gdyby wartość opcji wcześniejszej spłaty nie była ściśle związana z instrumentem dłużnym, byłaby ona wyceniona oraz ujawniona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

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

- 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 wygasł 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwróceniu.

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

W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości, wartość firmy 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 pośrednie obejmują koszty osobowe związane z tworzeniem oprogramowania i odpowiednią część odnośnych kosztów ogólnych.

Aktywowane koszty związane z tworzeniem oprogramowania amortyzowane są przez szacowany okres użytkowania. Oprogramowanie komputerowe bezpośrednio związane z funkcjonowaniem określonego sprzętu informatycznego jest wykazywane w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Koszty zakończonych prac rozwojowych

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

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

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

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

2.19. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Zasady rachunkowości dotyczące aktywów przeznaczonych do likwidacji lub wycofania z używania opisane zostały w Nocie 2.20.

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 koniec każdego okresu sprawozdawczego i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty.

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

Jeżeli oszacowanie wartości 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. Odroczone 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 odroczonego podatku dochodowego w stosunku do poprzedniego

okresu obrotowego zalicza się do pozycji „Podatek dochodowy”. Do wyliczenia podatku odroczonego stosuje się metodę bilansową.

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

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

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

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

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

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

Grupa ujmuje w kalkulacji podatku odroczonego zobowiązania lub aktywa z tytułu różnic przejściowych powstających w związku z 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 koniec okresu sprawozdawczego 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Inne aktywa”.

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

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

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

2.24. 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 trwałe 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 zaszły przed datą okresu sprawozdawczego wraz z kosztami likwidacji z nimi związanymi.

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

Rezerwa składek tworzona jest indywidualnie dla każdej umowy ubezpieczenia, jako składka przypisana przypadająca 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 świadczona 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 przyznaną opcji i akcji. Nie występują warunki rynkowe nabywania uprawnień, które byłyby uwzględnione przy szacowaniu na dzień wyceny wartości godziwej opcji na akcje oraz akcji. Warunki nabycia uprawnień inne niż warunki rynkowe nie są uwzględniane przy szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje i akcji lecz są uwzględniane przez korektę liczby instrumentów kapitałowych. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa koryguje szacunek co do poziomu liczby opcji i akcji, co do których oczekuje się, że zostaną zrealizowane. Zgodnie z MSSF 2 w trakcie trwania 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 koniec okresu sprawozdawczego, 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 bezpośrednio koszty z nią związane.

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują:

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

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

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

Inne pozycje kapitałów

Inne pozycje kapitałów tworzone są w wyniku:

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

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 innych pozycjach kapitałów.

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

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

Spółki wchodzące w skład Grupy

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

- a) aktywa i zobowiązania w każdym prezentowanym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przelicza się według kursu średniego NBP obowiązującego na koniec tego okresu sprawozdawczego,
- 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 9 miesięcy prezentowanych okresów obrachunkowych,
- c) wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się jako odrębny składnik kapitału własnego.

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

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

Działalność leasingowa

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

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

2.29. 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 stycznia 2009 r. lub po tej dacie.
- KIMSF 14 MSR 19, Pułap dla aktywów z tytułu programu określonych świadczeń, minimalne wymogi w zakresie finansowania i ich wzajemne oddziaływanie, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r.
- 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 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 12, Porozumienia o świadczeniu usług publicznych, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 r. Interpretacja ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- KIMSF 15, Umowy w zakresie sektora nieruchomości, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie.
- KIMSF 17, Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 lipca 2009 r. Interpretacja ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- KIMSF 18, Przeniesienie aktywów do klienta, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 lipca 2009 r. Interpretacja ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- MSSF 1 (Zmieniony), Dodatkowe zwolnienia przy zastosowaniu MSSF po raz pierwszy, obowiązujące za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiana nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- MSSF 2 – (Zmieniony) Płatności w formie akcji własnych, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiana nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- MSSF 3 (Zmieniony), Połączenia jednostek gospodarczych, do zastosowania prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą akwizycji 1 lipca 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.
- 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. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.
- Poprawki do MSSF 2009 zmieniające 12 standardów, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2010 r. Poprawki nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

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 zmian 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 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 sprawozdania z sytuacji finansowej 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 przedstawiają poniższe zestawienia.

Szczegółowe przekształcenie skonsolidowanego rachunku zysków i strat sporządzonego za okres od 1 stycznia do 30 września 2008 roku w związku z pierwszą konsolidacją spółek ubezpieczeniowych:

	okres od 01.01.2008 do 30.09.2008 przed przekształceniem	wpływ konsolidacji spółek ubezpieczeniowych	okres od 01.01.2008 do 30.09.2008 po przekształceniu
Działalność kontynuowana			
Przychody z tytułu odsetek	2 550 561	1 831	2 552 392
Koszty odsetek	(1 544 360)	(1)	(1 544 361)
Wynik z tytułu odsetek	1 006 201	1 830	1 008 031
Przychody z tytułu opłat i prowizji	657 918	(29 864)	628 054
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(205 254)	(34)	(205 288)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	452 664	(29 898)	422 766
Przychody z tytułu dywidend	3 743	-	3 743
Wynik na działalności handlowej	422 347	(399)	421 948
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>	<i>435 851</i>	<i>-</i>	<i>435 851</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej</i>	<i>(13 504)</i>	<i>(399)</i>	<i>(13 903)</i>
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	137 914	-	137 914
Pozostałe przychody operacyjne	205 877	12 347	218 224
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(138 676)	-	(138 676)
Ogólne koszty administracyjne	(923 054)	(9 367)	(932 421)
Amortyzacja	(144 822)	(429)	(145 251)
Pozostałe koszty operacyjne	(119 907)	(77)	(119 984)
Wynik działalności operacyjnej	902 287	(25 993)	876 294
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	902 287	(25 993)	876 294
Podatek dochodowy	(106 430)	5 445	(100 985)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	795 857	(20 548)	775 309
Działalność zaniechana			
Zysk brutto z działalności zaniechanej	78 908	-	78 908
Podatek dochodowy	(2 336)	-	(2 336)
Zysk netto z działalności zaniechanej	76 572	-	76 572
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	872 429	(20 548)	851 881
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na:			
- akcjonariuszy BRE Banku SA	842 817	(20 548)	822 269
- udziały mniejszości	29 612	-	29 612

Szczegółowe przekształcenie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 30 września 2008 roku w związku z pierwszą konsolidacją spółek ubezpieczeniowych:

	30.09.2008 przed przekształceniem	wpływ konsolidacji spółek ubezpieczeniowych	30.09.2008 po przekształceniu
AKTYWA			
Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 143 209	-	1 143 209
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	17 377	-	17 377
Należności od banków	6 957 057	-	6 957 057
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	4 168 661	31 651	4 200 312
Pochodne instrumenty finansowe	1 756 862	-	1 756 862
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	43 427 592	(8 806)	43 418 786
Lokacyjne papiery wartościowe	4 569 375	(26 353)	4 543 022
- dostępne do sprzedaży	4 569 375	(26 353)	4 543 022
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	416 150	-	416 150
Aktywa zastawione	2 828 170	-	2 828 170
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	13 892	-	13 892
Wartości niematerialne	430 175	2 719	432 894
Rzeczowe aktywa trwałe	745 919	1 032	746 951
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	283 153	10 345	293 498
Inne aktywa	965 644	(5 753)	959 891
Aktywa razem	67 723 236	4 835	67 728 071
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec innych banków	17 935 202	-	17 935 202
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	2 025 092	-	2 025 092
Zobowiązania wobec klientów	38 123 174	(26 473)	38 096 701
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 163 375	-	2 163 375
Zobowiązania podporządkowane	2 057 959	-	2 057 959
Pozostałe zobowiązania	956 398	(142)	956 256
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	217 466	-	217 466
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	426	356	782
Rezerwy	91 522	58 431	149 953
Zobowiązania razem	63 570 614	32 172	63 602 786
Kapitały			
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA	4 014 731	(27 337)	3 987 394
Kapitał podstawowy:	1 521 683	-	1 521 683
- Zarejestrowany kapitał akcyjny	118 764	-	118 764
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	1 402 919	-	1 402 919
Zyski zatrzymane	2 576 120	(27 337)	2 548 783
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	1 733 303	(6 789)	1 726 514
- Wynik roku bieżącego	842 817	(20 548)	822 269
Inne pozycje kapitału własnego	(83 072)	-	(83 072)
Udziały mniejszości	137 891	-	137 891
Kapitały razem	4 152 622	(27 337)	4 125 285
Kapitały i zobowiązania razem	67 723 236	4 835	67 728 071

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

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

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Grupa przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy należy wykazać utratę wartości w rachunku zysków i strat, Grupa ocenia czy istnieją jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego, 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 koniec okresu sprawozdawczego, 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 30 września 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 mikrofirma, 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 oraz karty debetowe i kredytowe. Docelowo planuje się uruchomienie działalności operacyjnej w pełnym zakresie usług właściwych dla bankowości detalicznej (oferta dla przedsiębiorstw oraz klientów detalicznych).

Bankowość Detaliczna obejmuje również wyniki spółki BRE Wealth Management S.A., Aspiro Sp z o.o (do dnia 2 października 2009 roku 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. W okresie trzech kwartałów 2009 roku spółka emFinanse koncentrowała się na działaniach mających na celu przygotowanie do nowej działalności operacyjnej, polegającej na sprzedaży produktów kredytowych mBanku i MultiBanku oraz na poszerzeniu oferty o inne produkty. W tym celu

zakończony został proces przenoszenia sił sprzedażowych z mBanku i MultiBanku do struktur Spółki oraz trwały zaawansowane negocjacje z dostawcami produktów. W dniu 25 czerwca BRE Bank, jako jedyny udziałowiec Spółki, podjął decyzję o dokapitalizowaniu Spółki kwotą 10 mln zł. Środki te zostaną przeznaczone na finansowanie działalności operacyjnej spółki do momentu osiągnięcia przez nią modelu docelowego. 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, BRE Holding Sp. z o.o., 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 w 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 trzy kwartały 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 sprawozdania z sytuacji finansowej, nie obejmują natomiast pozycji takich jak podatki lub pożyczki.

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

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

Podstawowym i jedynym podziałem jest podział branżowy. Z uwagi na brak istotności Grupa nie stosuje segmentacji geograficznej.

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

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według branżowych segmentów działalności Grupy BRE Banku
za okres 01.01.2009 r. - 30.09.2009 r.
(w tys. zł)

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Wyłączenia	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Klienci Korporacyjni i Instytucje	Działalność Handlowa i Inwestycyjna					
Wynik z tytułu odsetek	531 224	(4 547)	721 522	(3 861)	(3 696)	1 240 642	1 240 642
- sprzedaż klientom zewnętrznym	538 531	251 720	456 987	(2 900)	(3 696)	1 240 642	
- sprzedaż innym segmentom	(7 307)	(256 267)	264 535	(961)	-	-	
Wynik z tytułu prowizji	292 497	(7 487)	130 519	(1 801)	28 994	442 722	442 722
- sprzedaż klientom zewnętrznym	281 678	17	133 834	(1 801)	28 994	442 722	
- sprzedaż innym segmentom	10 819	(7 504)	(3 315)	-	-	-	
Wynik na działalności handlowej	94 542	122 861	106 487	1 216	(1 593)	323 513	323 513
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	(16 346)	986	(1 000)	19 794	(238)	3 196	3 196
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(554 731)	(4 156)	(338 732)	(3)	-	(897 622)	(897 622)
Udział wyników jednostek stowarzyszonych (przed opodatkowaniem)	-	-	-	-	-	-	-
Wynik segmentu (brutto)	(276 800)	160 385	208 252	33 252	2 397	127 486	127 486
Podatek dochodowy						(39 630)	(39 630)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA						88 150	88 150
Zysk netto przypadający na udziały mniejszości						(294)	(294)
Aktywa segmentu	28 727 292	22 617 025	29 247 495	1 212 888	(3 234 452)	78 570 248	78 570 248
Zobowiązania segmentu	47 940 999	5 107 444	23 371 918	522 097	(2 561 850)	74 380 608	74 380 608
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	(100 477)	(6 895)	(52 992)	(2 097)	-	(162 461)	
Amortyzacja	(98 943)	(6 156)	(70 080)	(2 142)	283	(177 038)	(177 038)
Straty na kredytach i pożyczkach	(955 600)	(7 374)	(352 732)	(838)	-	(1 316 544)	
Pozostałe pozycje bezgotówkowe*	14 320	(57 891)	203	(65)	-	(43 433)	
w tym: koszty bezgotówkowe	(582)	(4 564 030)	(3)	(65)	-	(4 564 680)	
przychody bezgotówkowe	14 902	4 506 139	206	-	-	4 521 247	

* * 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

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 III 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	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Klienci Korporacyjni i Instytucje	Działalność Handlowa i Inwestycyjna						
Wynik z tytułu odsetek	652 320	94 488	680 076	(18 910)	(13 092)	-	1 394 882	1 394 882
- sprzedaż klientom zewnętrznym	772 689	235 726	394 932	2 430	(10 895)	-	1 394 882	
- sprzedaż innym segmentom	(120 369)	(141 238)	285 144	(21 340)	(2 197)	-	-	
Wynik z tytułu prowizji	376 225	(23 696)	163 040	13 795	(1 795)	37 690	565 259	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)	-	-	-	-	
Wynik na działalności handlowej	177 200	142 114	164 515	(1)	26	-	483 854	483 854
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	(349)	137 114	(1 000)	121 313	(54)	-	257 024	257 024
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(120 064)	(14 402)	(134 749)	-	71	-	(269 144)	(269 144)
Udział wyników jednostek stowarzyszonych (przed opodatkowaniem)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik segmentu (brutto)	342 628	274 774	241 510	109 768	27 813	3 622	1 000 115	1 000 115
Podatek dochodowy							(110 771)	(110 771)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA							31 885	31 885
Zysk netto przypadający na udziały mniejszości							857 459	857 459
Aktywa segmentu	29 270 216	27 720 756	27 276 331	-	981 555	(2 643 656)	82 605 202	82 605 202
Zobowiązania segmentu	44 576 787	13 473 269	21 980 940	-	531 864	(2 005 694)	78 557 166	78 557 166
Pozostałe pozycje segmentu								
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	(201 046)	(11 826)	(145 769)	(764)	(18 824)	-	(378 229)	
Amortyzacja	(114 336)	(10 492)	(75 005)	(963)	(3 300)	376	(203 720)	(203 720)
Straty na kredytach i pożyczkach	(416 655)	(5 332)	(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 III kwartał 2009 roku

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według branżowych segmentów działalności Grupy BRE Banku
za okres 01.01.2008 r. - 30.09.2008 r.
(w tys. zł)

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Zarządzanie aktywami - działalność zaniechana	Pozostałe	Wyłączenia	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Klienci Korporacyjni i Instytucje	Działalność Handlowa i Inwestycyjna						
Wynik z tytułu odsetek	482 705	69 042	480 090	(12 651)	(8 725)	-	1 010 461	1 010 461
- sprzedaż klientom zewnętrznym	588 864	155 744	270 459	2 430	(7 036)	-	1 010 461	
- sprzedaż innym segmentom	(106 159)	(86 702)	209 631	(15 081)	(1 689)	-	-	
Wynik z tytułu prowizji	277 281	(17 859)	138 568	13 795	(1 317)	26 091	436 559	436 559
- sprzedaż klientom zewnętrznym	260 027	(3 474)	141 437	13 795	(1 317)	26 091	436 559	
- sprzedaż innym segmentom	17 254	(14 385)	(2 869)	-	-	-	-	
Wynik na działalności handlowej	180 504	114 699	126 727	(1)	18	-	421 947	421 947
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	(327)	138 241	-	67 198	-	-	205 112	205 112
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(47 600)	(14 164)	(76 968)	-	56	-	(138 676)	(138 676)
Udział wyników jednostek stowarzyszonych (przed opodatkowaniem)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik segmentu (brutto)	378 905	226 997	250 206	62 677	32 635	3 782	955 202	955 202
Podatek dochodowy							(103 321)	(103 321)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA							822 269	822 269
Zysk netto przypadający na udziały mniejszości							29 612	29 612
Aktywa segmentu	27 227 825	21 186 934	20 753 707	399 231	885 718	(2 725 344)	67 728 071	67 728 071
Zobowiązania segmentu	37 034 417	8 134 576	19 704 671	9 127	781 130	(2 061 135)	63 602 786	63 602 786
Pozostałe pozycje segmentu								
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	(145 924)	(7 714)	(90 816)	(530)	(17 572)	-	(262 556)	
Amortyzacja	(82 427)	(7 086)	(53 193)	(722)	(2 351)	283	(145 496)	(145 496)
Straty na kredytach i pożyczkach	(197 435)	(15 447)	(108 175)	-	-	-	(321 057)	
Pozostałe pozycje bezgotówkowe*	-	(62 265)	8	-	-	-	(62 257)	
w tym: koszty bezgotówkowe	-	(1 399 867)	8	-	-	-	(1 399 859)	
przychody bezgotówkowe	-	1 337 602	-	-	-	-	1 337 602	

* 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.

5. Wynik z tytułu odsetek

	od 01.01.2009 do 30.09.2009	od 01.01.2008 do 30.09.2008
Przychody z tytułu odsetek		
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości	1 977 737	1 881 596
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	164 084	265 546
Lokacyjne papiery wartościowe	387 369	197 887
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	77 134	180 920
Pozostałe	12 552	26 443
	2 618 876	2 552 392
Koszty odsetek		
Z tytułu rozliczeń z bankami i klientami	(1 258 521)	(1 368 550)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(73 189)	(116 380)
Inne pożyczki	(45 344)	(57 194)
Pozostałe	(1 180)	(2 237)
	(1 378 234)	(1 544 361)

Przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, które utraciły wartość wyniosły 65 034 tys. zł (na dzień 30 września 2008 r.: 15 287 tys. zł).

6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	od 01.01.2009 do 30.09.2009	od 01.01.2008 do 30.09.2008
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	151 371	126 859
Prowizje za obsługę kart płatniczych	210 844	148 500
Prowizje z działalności ubezpieczeniowej	55 793	74 283
Opłaty z tytułu działalności maklerskiej	81 249	54 077
Prowizje za realizację przelewów	53 549	53 654
Prowizje za prowadzenie rachunków	63 949	46 254
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	34 940	29 323
Prowizje z działalności powierniczej	7 379	7 761
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	6 192	6 386
Pozostałe	69 696	80 957
	734 962	628 054
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych	(136 038)	(99 729)
Uiszczone opłaty maklerskie	(20 441)	(15 045)
Uiszczone pozostałe opłaty	(135 761)	(90 514)
	(292 240)	(205 288)

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

	od 01.01.2009 do 30.09.2009	od 01.01.2008 do 30.09.2008
Prowizje z tytułu działalności ubezpieczeniowej, w tym:		
- Przychody z tytułu administracji polis	10 573	5 977
- Przychody z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego	45 220	68 306
Prowizje z działalności ubezpieczeniowej razem	55 793	74 283

7. Przychody z tytułu dywidend

	od 01.01.2009 do 30.09.2009	od 01.01.2008 do 30.09.2008
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	114	1 698
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	2 726	2 045
Przychody z tytułu dywidend, razem	2 840	3 743

8. Wynik na działalności handlowej

	od 01.01.2009 do 30.09.2009	od 01.01.2008 do 30.09.2008
za okres		
Wynik z pozycji wymiany	339 066	435 851
Różnice kursowe netto z przeliczenia	(745 779)	457 845
Zyski z transakcji minus straty	1 084 845	(21 994)
Wynik na pozostałej działalności handlowej	(15 553)	(13 903)
Instrumenty odsetkowe	(25 716)	(16 154)
Instrumenty kapitałowe	6 668	(4 133)
Instrumenty na ryzyko rynkowe	3 495	6 384
Wynik na działalności handlowej, razem	323 513	421 948

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

	od 01.01.2009 do 30.09.2009	od 01.01.2008 do 30.09.2008
za okres		
Sprzedaż/wykup przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	794	137 914
Utrata wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	2 402	-
Zyski i straty z lokacyjnych papierów wartościowych, razem	3 196	137 914

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.

W 2009 roku pozycja utrata wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży obejmuje kwotę odpisu w wysokości 16 836 tys. zł dokonanego przez spółkę Intermarket Bank AG z tytułu utraty wartości zaangażowania w spółkę Compania de Factoring IFN SA z siedzibą w Rumunii, w której Intermarket posiadał 50% udziałów. W dniu 28 października 2009 roku Intermarket Bank AG dokonał sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w spółce Compania de Factoring IFN SA.

Jednocześnie pozycja ta obejmuje kwotę odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w spółce Czwarty Polski Fundusz Rozwoju Sp. z o.o., w 100% zależnej od BRE.locum SA, w wysokości 19 794 tys. zł w związku ze sprzedażą nieruchomości stanowiącej jedyne aktywne będące w posiadaniu spółki Czwarty Polski Fundusz Rozwoju Sp. z o.o.

10. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01.2009 do 30.09.2009	od 01.01.2008 do 30.09.2008
za okres		
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	84 864	153 282
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	25 460	3 167
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	37 562	12 338
Przychody ze sprzedaży usług	36 259	36 507
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	3 244	227
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	3 481	4 860
Przychody z tytułu wzrostu wartości do wysokości uprzednio dokonanych odpisów utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych objętych umowami leasingu finansowego, najmu i dzierżawy	28	-
Otrzymane darowizny	-	2
Pozostałe	12 973	7 841
Pozostałe przychody operacyjne, razem	203 871	218 224

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

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

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

Poniżej przedstawiono przychody z działalności ubezpieczeniowej netto za trzy kwartały 2009 roku i 2008 roku.

	od 01.01.2009	od 01.01.2008
za okres	do 30.09.2009	do 30.09.2008
<u>Przychody z tytułu składek</u>		
- Składki przypisane	54 582	77 194
- Zmiana stanu rezerwy składki	8 408	(48 044)
Przypis składki	62 990	29 150
<u>Kontrakty reasekuracyjne</u>		
- Składki przypisane	(18 817)	(15 124)
- Zmiana stanu rezerwy składki	601	4 720
Składki na udziale reasekuratora	(18 216)	(10 404)
Składki netto	44 774	18 746
<u>Odszkodowania i świadczenia</u>		
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto	(12 527)	(6 868)
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone bieżącego roku wraz z kosztami likwidacji brutto	(12 359)	(9 791)
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone bieżącego roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora	12 245	5 815
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone bieżącego roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora	5 387	5 653
Odszkodowania i świadczenia netto	(7 254)	(5 191)
- Pozostałe koszty na udziale własnym	164	(1 243)
- Pozostałe przychody operacyjne	77	26
- Koszty ekspertyz i atestów przy ocenie ryzyka	(199)	-
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	37 562	12 338

11. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	od 01.01.2009	od 01.01.2008
za okres	do 30.09.2009	do 30.09.2008
Odpisy netto na należności od banków	(16 267)	(15 097)
Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec banków	(132)	(1 100)
Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom	(847 562)	(109 241)
Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec klientów	(33 661)	(13 238)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(897 622)	(138 676)

12. Ogólne koszty administracyjne

	od 01.01.2009	od 01.01.2008
za okres	do 30.09.2009	do 30.09.2008
Koszty pracownicze (Nota 12A)	(468 319)	(531 599)
Koszty rzeczowe	(397 765)	(367 387)
Podatki i opłaty	(21 054)	(18 495)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(17 244)	(5 267)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(3 141)	(4 706)
Pozostałe	(1 797)	(4 967)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(909 320)	(932 421)

Koszty pracownicze (12A)

	od 01.01.2009 za okres do 30.09.2009	od 01.01.2008 do 30.09.2008
Koszty wynagrodzeń	(391 462)	(431 272)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(54 160)	(62 546)
Koszty świadczeń emerytalnych	(966)	(707)
Wynagrodzenie regulowane w formie opcji pracowniczych	(1 088)	(10 203)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(20 643)	(26 871)
Koszty świadczeń pracowniczych, razem	(468 319)	(531 599)

W okresie trzech kwartałów 2009 roku średni poziom zatrudnienia w Grupie wyniósł 8 166 osób (trzy kwartały 2008: 6 770 osób).

13. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2009 za okres do 30.09.2009	od 01.01.2008 do 30.09.2008
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(65 326)	(99 447)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	(201)	(1 191)
Przekazane darowizny	(2 878)	(3 320)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania	(1 333)	(352)
Koszty sprzedaży usług	(850)	(1 550)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(487)	(456)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(19 116)	(4 610)
Koszty tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	(43)
Pozostałe koszty operacyjne	(15 127)	(9 015)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(105 318)	(119 984)

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

W 2009 roku koszty z tytułu rezerw utworzonych na pozostałe należności, poza kredytowymi, obejmują kwotę 18 476 tys. zł rezerwy utworzonej przez spółkę Intermarket Bank AG na należności od spółki Compania de Factoring IFN SA z siedzibą w Rumunii, w której Intermarket posiadał 50% udziałów. W dniu 28 października 2009 roku Intermarket Bank AG dokonał sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w spółce Compania de Factoring IFN SA.

Koszty sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

14. Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję za 9 miesięcy – działalność kontynuowana

	od 01.01.2009 za okres do 30.09.2009	od 01.01.2008 do 30.09.2008
Podstawowy:		
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA	88 150	745 697
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	29 690 882	29 677 096
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	2,97	25,13
Rozwodniony:		
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	88 150	745 697
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	29 690 882	29 677 096
Korekty na:		
- opcje pracownicze na akcje	33 699	9 216
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	29 724 581	29 686 312
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	2,97	25,12

Zysk na jedną akcję za 9 miesięcy – działalność kontynuowana i zaniechana razem

	za okres	od 01.01.2009 do 30.09.2009	od 01.01.2008 do 30.09.2008
Podstawowy:			
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA		88 150	822 269
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		29 690 882	29 677 096
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		2,97	27,71
Rozwodniony:			
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		88 150	822 269
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		29 690 882	29 677 096
Korekty na:			
- opcje pracownicze na akcje		33 699	9 216
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		29 724 581	29 686 312
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		2,97	27,70

15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa zastawione

	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008
Dłużne papiery wartościowe:	1 168 700	1 397 994	5 713 217	4 719 426
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)	143 626	548 358	836 767	2 169 836
- bony skarbowe ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych oraz będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back), w tym:	45 486	417 493	716 356	159 208
- bony skarbowe będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back)	453 964	240 269	874 579	1 092 974
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	163 629	152 551	380 428	366 790
	571 110	609 367	4 001 871	1 456 616
Kapitałowe papiery wartościowe:	7 082	7 359	8 188	6 884
- notowane	7 082	7 359	8 188	6 884
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem, w tym:	1 175 782	1 405 353	5 721 405	4 726 310
- Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	966 667	835 309	4 624 621	4 200 312
- Aktywa zastawione	209 115	570 044	1 096 784	525 998

Powyższa nota nie obejmuje bonów skarbowych i obligacji rządowych zastawionych pod BFG w kwocie 184 954 tys. zł (30 czerwca 2009 r.: 184 558 tys. zł, 31 grudnia 2008 r.: 176 592 tys. zł, 30 września 2008 r.: 95 589 tys. zł), oraz lokacyjnych obligacji rządowych w kwocie 2 127 455 tys. zł, będących przedmiotem zastawu w transakcjach sell buy back (30 czerwca 2009 r.: 2 172 529 tys. zł, 31 grudnia 2008 r.: 2 171 905 tys. zł.: 30 września 2008 r.: 2 206 583 tys. zł), które są klasyfikowane do lokacyjnych papierów wartościowych (Nota 17).

16. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	28 387 976	28 937 733	26 653 688	19 824 143
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym	24 799 076	26 230 823	25 016 257	23 310 853
Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu	649 911	642 180	663 580	666 718
Inne należności	603 643	583 230	668 684	355 056
Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów	54 440 606	56 393 966	53 002 209	44 156 770
Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna)	(1 742 770)	(1 499 969)	(859 732)	(737 984)
Kredyty i pożyczki (netto) od klientów	52 697 836	54 893 997	52 142 477	43 418 786
Krótkoterminowe (do 1 roku)	18 599 083	17 446 363	16 241 124	14 331 434
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	34 098 753	37 447 634	35 901 353	29 087 352

W pozycji kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym Grupa prezentuje kredyty udzielone mikroprzedsiębiorstwom obsługiwanych przez Bankowość Detaliczną BRE Banku (mBank i Multibank). Wartość kredytów udzielonych mikroprzedsiębiorstwom w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi: 30 września 2009 r. – 2 532 500 tys. zł, 30 czerwca 2009 r. – 2 417 000 tys. zł, 31 grudnia 2008 r. – 1 971 300 tys. zł, 30 września 2008 r. – 1 742 500 tys. zł.

17. Lokacyjne papiery wartościowe oraz aktywa zastawione

	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008
Dłużne papiery wartościowe:	13 378 022	12 009 230	7 754 415	6 747 984
Notowane, w tym:	13 319 572	11 950 060	7 702 443	6 706 645
- obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back)	2 127 455	2 172 529	2 171 905	2 206 583
- obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu (BFG)	143 351	143 438	175 300	94 740
- bony skarbowe będące przedmiotem zastawu (BFG)	41 603	41 120	1 292	849
Nie notowane	58 450	59 170	51 972	41 339
Kapitałowe papiery wartościowe:	103 228	100 732	96 394	97 210
- notowane	10 742	13 156	7 958	8 038
- nie notowane	92 486	87 576	88 436	89 172
Lokacyjne papiery wartościowe oraz aktywa zastawione razem, w tym:	13 481 250	12 109 962	7 850 809	6 845 194
- <i>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</i>	<i>11 168 841</i>	<i>9 752 875</i>	<i>5 502 312</i>	<i>4 543 022</i>
- <i>Aktywa zastawione</i>	<i>2 312 409</i>	<i>2 357 087</i>	<i>2 348 497</i>	<i>2 302 172</i>
Krótkoterminowe (do 1 roku)	7 242 864	5 850 848	1 545 996	1 953 047
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	6 238 386	6 259 114	6 304 813	4 892 147

Zaprezentowana powyżej wartość kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej na dzień 30 września 2009 roku obejmuje rezerwy utworzone z tytułu utraty wartości w wysokości 2 148 tys. zł (30 czerwca 2009 r. – 21 941 tys. zł, 31 grudnia 2008 r. – 20 941 tys. zł.: 30 września 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej w oddzielnej pozycji „Aktywa zastawione”.

18. Zobowiązania wobec klientów

	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008
Klienci indywidualni	22 440 861	21 223 914	21 047 662	18 686 203
Klienci korporacyjni	16 469 635	17 258 476	16 626 162	19 303 201
Klienci sektora budżetowego	529 613	376 734	76 203	107 297
Zobowiązania wobec klientów, razem	39 440 109	38 859 124	37 750 027	38 096 701
Krótkoterminowe (do 1 roku)	38 628 359	38 063 327	37 079 660	37 401 019
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	811 750	795 797	670 367	695 682

W pozycji zobowiązania wobec klientów indywidualnych Grupa prezentuje zobowiązania wobec mikroprzedsiębiorstw obsługiwanych przez Bankowość Detaliczną BRE Banku (mBank i Multibank). Wartość zobowiązań z tytułu środków na rachunkach bieżących i depozytów terminowych przyjętych od mikroprzedsiębiorstw w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi odpowiednio: 30 września 2009 r. – 1 491 000 tys. zł, 30 czerwca 2009 r. – 1 419 700 tys. zł, 31 grudnia 2008 r. – 1 550 900 tys. zł, 30 września 2008 r. – 1 360 153 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 rok, 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 porównawczych.

Dane finansowe na dzień 30 września 2008 roku dotyczące pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży.

	30.09.2008
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, w tym:	
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	416 150
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	416 150

Dane finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2008 roku dotyczące pozycji rachunku zysków i start związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną.

	od 01.01.2008
za okres	do 30.09.2008
Przychody z tytułu odsetek	2 430
Wynik z tytułu odsetek	2 430
Przychody z tytułu opłat i prowizji	25 376
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(11 583)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	13 793
Wynik na działalności handlowej	(1)
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>	<i>(1)</i>
Pozostałe przychody operacyjne	701
Ogólne koszty administracyjne	(4 935)
Amortyzacja	(245)
Pozostałe koszty operacyjne	(33)
Wynik działalności operacyjnej	11 710
Wynik ze sprzedaży/wynik na połączeniu aktywów przeznaczonych do zbycia	67 198
Zysk brutto z działalności zaniechanej	78 908
Podatek dochodowy	(2 336)
Zysk netto z działalności zaniechanej	76 572
Zysk netto z działalności zaniechanej przypadający na:	
- akcjonariuszy BRE Banku SA	76 572
- udziały mniejszości	-

Kwota 67 198 tys. zł stanowi wynik Grupy na połączeniu spółek PTE Skarbiec-Emerytura SA i Aegon PTE SA.

Dane finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2008 roku dotyczące przepływów pieniężnych związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną.

	od 01.01.2008
za okres	do 30.09.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	10 680

Zysk na jedną akcję za 9 miesięcy 2008 roku – działalność zaniechana

	od 01.01.2008
za okres	do 30.09.2008
Podstawowy:	
Zysk netto z działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA	76 572
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	29 677 096
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	2,58
Rozwodniony:	
Zysk netto z działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	76 572
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	29 677 096
Korekty na:	
- opcje pracownicze na akcje	9 216
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	29 686 312
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	2,58

Wybrane dane objaśniające

1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Prezentowany skonsolidowany raport za III 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 Grupy przedstawiono w punkcie 2 i 3 Not do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2009 roku. Zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

3. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

W dniu 28 sierpnia 2009 roku BRE Bank otrzymał informację o podpisaniu przez klienta Banku (Emitent) Umowy o gwarantowanie i obsługę emisji obligacji zawartej w dniu 27 sierpnia 2009 roku pomiędzy Emitentem oraz konsorcjum banków, w skład którego wchodzi BRE Bank. Świadczenia wynikające z umowy są gwarantowane przez Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej. Przedmiotem umowy – w odniesieniu do BRE Banku – jest zagwarantowanie objęcia przez Bank emisji 5-cio letnich obligacji Emitenta o łącznej wartości nominalnej 200 000 tys. zł oraz pełnienie funkcji subagenta ds. płatności w związku z emitowanymi obligacjami Emitenta oraz depozytariusza prowadzącego ewidencję obligacji. Emisja obligacji Emitenta została przeprowadzona 4 września 2009 roku.

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

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

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

W III kwartale 2009 roku BRE Bank Hipoteczny wyemitował obligacje na kwotę 334 000 tys. zł oraz dokonał wykupu obligacji na kwotę 500 000 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 III kwartału 2009 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

Wymienione wyżej zjawiska w znaczącej dla Grupy skali nie wystąpiły.

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

W dniu 13 października 2009 roku BRE Bank SA zawarł z Commerzbank AG, jednostką dominującą najwyższego szczebla, umowę dotyczącą trybu i zasad sprzedaży przedsiębiorstwa bankowego Commerzbank AG SA Oddział w Polsce (dawny Oddział Dresdner Banku AG w Polsce) (Oddział) na rzecz BRE Banku SA. W dniu 14 października 2009 roku BRE Bank SA złożył wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażenie zgody na nabycie Oddziału.

11. Zmiany zobowiązań warunkowych

W III 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 III kwartale 2009 roku spółka BRE.locum SA dokonała odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w spółce Czwarty Polski Fundusz Rozwoju Sp. z o.o., w 100% zależnej od BRE.locum SA, w wysokości 19 794 tys. zł w związku ze sprzedażą nieruchomości stanowiącej jedyne aktywo będące w posiadaniu spółki Czwarty Polski Fundusz Rozwoju Sp. z o.o.

14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W III 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 III kwartale 2009 roku nie dokonywano korekty błędów okresów poprzednich.

18. Niespłnienie 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 30 września 2009 roku wyniosła 29 690 882 sztuk (30 września 2008 r.: 29 690 882 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	zwycie na okaziciela**	-	-	9 972 500	39 890 000	w całości opłacone gotówką	23-12-86	01-01-89
11-12-86	imiennie zwykłe**	-	-	27 500	110 000	w całości opłacone gotówką	23-12-86	01-01-89
20-10-93	zwycie na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	04-03-94	01-01-94
18-10-94	zwycie na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	17-02-95	01-01-95
28-05-97	zwycie na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	10-10-97	10-10-97
27-05-98	zwycie na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	20-08-98	01-01-99
24-05-00	zwycie na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	15-09-00	01-01-01
21-04-04	zwycie na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	30-06-04	01-01-04
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	2 355	9 420	w całości opłacone gotówką	05-07-05*	01-01-05
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	11 400	45 600	w całości opłacone gotówką	05-07-05*	01-01-05
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	37 164	148 656	w całości opłacone gotówką	11-08-05*	01-01-05
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	44 194	176 776	w całości opłacone gotówką	09-09-05*	01-01-05
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	60 670	242 680	w całości opłacone gotówką	18-10-05*	01-01-05
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	13 520	54 080	w całości opłacone gotówką	12-10-05*	01-01-05
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	4 815	19 260	w całości opłacone gotówką	14-11-05*	01-01-05
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	28 580	114 320	w całości opłacone gotówką	14-11-05*	01-01-05
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	53 399	213 596	w całości opłacone gotówką	08-12-05*	01-01-05
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	14 750	59 000	w całości opłacone gotówką	08-12-05*	01-01-05
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	53 320	213 280	w całości opłacone gotówką	10-01-06*	10-01-06*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	3 040	12 160	w całości opłacone gotówką	10-01-06*	10-01-06*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	46 230	184 920	w całości opłacone gotówką	08-02-06*	08-02-06*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	19 700	78 800	w całości opłacone gotówką	08-02-06*	08-02-06*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	92 015	368 060	w całości opłacone gotówką	09-03-06*	09-03-06*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	19 159	76 636	w całości opłacone gotówką	09-03-06*	09-03-06*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	8 357	33 428	w całości opłacone gotówką	11-04-06*	11-04-06*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	800	3 200	w całości opłacone gotówką	11-04-06*	11-04-06*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	108 194	432 776	w całości opłacone gotówką	16-05-06*	16-05-06*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	20 541	82 164	w całości opłacone gotówką	16-05-06*	16-05-06*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	17 000	68 000	w całości opłacone gotówką	09-06-06*	09-06-06*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	2 619	10 476	w całości opłacone gotówką	09-06-06*	09-06-06*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	33 007	132 028	w całości opłacone gotówką	10-07-06*	10-07-06*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	2 730	10 920	w całości opłacone gotówką	10-07-06*	10-07-06*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	48 122	192 488	w całości opłacone gotówką	09-08-06*	09-08-06*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	700	2 800	w całości opłacone gotówką	12-09-06*	12-09-06*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	3 430	13 720	w całości opłacone gotówką	11-10-06*	11-10-06*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	38 094	152 376	w całości opłacone gotówką	10-11-06*	10-11-06*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	15 005	60 020	w całości opłacone gotówką	08-12-06*	08-12-06*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	800	3 200	w całości opłacone gotówką	10-01-07*	10-01-07*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	200	800	w całości opłacone gotówką	16-02-07*	16-02-07*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	1 150	4 600	w całości opłacone gotówką	09-03-07*	09-03-07*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	9 585	38 340	w całości opłacone gotówką	09-03-07*	09-03-07*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	600	2 400	w całości opłacone gotówką	11-04-07*	11-04-07*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	32 964	131 856	w całości opłacone gotówką	17-05-07*	17-05-07*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	2 700	10 800	w całości opłacone gotówką	15-06-07*	15-06-07*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	8 640	34 560	w całości opłacone gotówką	12-07-07*	12-07-07*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	41 898	167 592	w całości opłacone gotówką	14-08-07*	14-08-07*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	400	1 600	w całości opłacone gotówką	14-09-07*	14-09-07*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	2 540	10 160	w całości opłacone gotówką	11-10-07*	11-10-07*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	30 807	123 228	w całości opłacone gotówką	15-11-07*	15-11-07*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	12 349	49 396	w całości opłacone gotówką	13-12-07*	13-12-07*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	700	2 800	w całości opłacone gotówką	13-02-08*	13-02-08*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	2 410	9 640	w całości opłacone gotówką	19-03-08*	19-03-08*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	650	2 600	w całości opłacone gotówką	15-04-08*	15-04-08*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	18 609	74 436	w całości opłacone gotówką	19-05-08*	19-05-08*
21-05-03	zwycie na okaziciela	-	-	4 900	19 600	w całości opłacone gotówką	13-06-08*	13-06-08*
21-05-03	zwycie 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 koniec okresu sprawozdawczego

21. Znaczące pakiety akcji

W okresie trzech kwartałów 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 30 września 2009 roku posiadał 69,7847% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku SA (na dzień 30 czerwca 2009 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.

Zgodnie z zawiadomieniem z dnia 11 sierpnia 2009 roku przesłanym BRE Bankowi przez ING Powszechnie Towarzystwo Emerytalne SA, Bank poinformował raportem bieżącym 44/2009, iż ING Otwarty Fundusz Emerytalny zmniejszył stan posiadania akcji BRE Banku SA do 1 474 015 akcji BRE Banku, które obecnie stanowią 4,96% kapitału zakładowego BRE Banku SA i uprawniają do wykonywania 1 474 015 głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku SA, co obecnie stanowi 4,96 % 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 I półrocze 2009 r.	Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2009 r. do dnia przekazania raportu za III kwartał 2009 r.	Liczba akcji zbytych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2009 r. do dnia przekazania raportu za III kwartał 2009 r.	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za III kwartał 2009 r.
Zarząd Banku				
1. Mariusz Grendowicz	-	-	-	-
2. Wiesław Thor	5 609	-	-	5 609
3. Przemysław Gdański	-	-	-	-
4. Karin Katerbau	-	-	-	-
5. Hans-Dieter Kemler	-	-	-	-
6. Jarosław Mastalerz	-	-	-	-
7. Christian Rhino	-	-	-	-

Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2009 roku i na dzień przekazania raportu za III 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 9 miesięcy

	za okres	od 01.01.2009 do 30.09.2009	od 01.01.2008 do 30.09.2008
Podstawowy:			
Zysk netto		50 171	840 152
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		29 690 882	29 677 096
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na akcję)		1,69	28,31
Rozwodniony:			
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		50 171	840 152
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		29 690 882	29 677 096
Korekty na:			
- opcje pracownicze na akcje		33 699	9 216
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		29 724 581	29 686 312
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		1,69	28,30

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

Na dzień 30 września 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 30 września 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 30 września 2009 roku kwotę 39,0 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 ugody pomiędzy Art-B i Bankiem Leumi oraz Migdal Insurance Company, na mocy której Art-B otrzymał od Banku Leumi oraz Migdal Insurance Company kwotę 13,5 mln USD, Bank Leumi oraz Migdal Insurance Company żądają od BRE Banku zwrotu zapłaconej na rzecz Art-B kwoty 13,5 mln USD. Odpowiedzialność BRE Banku w stosunku do Banku Leumi oraz Migdal Insurance Company ma charakter regresowy. Strony przekazały sprawę

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, przed którym postępowanie jest w toku.

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 3 listopada 2009 roku do Banku zwróciły się 62 osoby, które były w przeszłości klientami spółki Interbrok Investment E. Drożdź 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 zaważało Bank do próby ugodowej. Ponadto do dnia 3 listopada 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 pozwalająby na przyjęcie odpowiedzialności Banku w przedmiotowej sprawie. W związku z tym Grupa BRE Banku SA nie utworzyła rezerw na powyższe roszczenia.

W dniu 8 czerwca 2009 r. Sąd Okręgowy w Warszawie rozstrzygnął jedną z wymienionych spraw sądowych i oddalił powództwo byłego klienta Interbrok. Wyrok nie jest prawomocny.

Na dzień 30 września 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 30 września 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 od 20 marca do 8 kwietnia 2009 roku w Banku została przeprowadzona przez pracowników Pierwszego Mazowieckiego 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 30 września 2009 roku, 30 czerwca 2009 roku, 31 grudnia 2008 roku i 30 września 2008 roku.

Dane skonsolidowane

	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	14 363 250	16 123 284	20 735 831	22 862 428
Zobowiązania udzielone	13 446 476	15 465 704	19 152 615	20 248 909
- finansowe	10 578 424	12 973 497	15 940 051	16 389 479
- gwarancyjne	2 560 857	2 491 299	3 027 249	2 883 969
- pozostałe	307 195	908	185 315	975 461
Zobowiązania otrzymane	916 774	657 580	1 583 216	2 613 519
- finansowe	429 330	59 105	956 208	1 746 072
- gwarancyjne	487 444	598 475	627 008	585 782
- pozostałe	-	-	-	281 665
2. Pochodne instrumenty finansowe:	376 178 936	467 036 780	654 609 081	775 907 437
Instrumenty pochodne na stopę procentową	306 745 611	382 896 802	561 929 698	674 670 294
Walutowe instrumenty pochodne	67 494 684	82 255 847	91 281 575	97 988 449
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	1 938 641	1 884 131	1 397 808	3 248 694
Pozycje pozabilansowe razem	390 542 186	483 160 064	675 344 912	798 769 865

Dane jednostkowe

	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	14 311 917	15 362 703	18 976 682	19 607 996
Zobowiązania udzielone	13 474 118	14 852 115	18 419 046	18 721 779
- finansowe	10 285 833	12 065 909	14 963 786	14 643 886
- gwarancyjne	2 631 785	2 536 206	3 020 853	2 853 236
- pozostałe	556 500	250 000	434 407	1 224 657
Zobowiązania otrzymane	837 799	510 588	557 636	886 217
- finansowe	422 610	41 580	74 057	446 485
- gwarancyjne	415 189	469 008	483 579	439 732
2. Pochodne instrumenty finansowe:	377 124 374	469 006 080	656 809 303	776 781 828
Instrumenty pochodne na stopę procentową	307 716 897	384 615 348	563 830 533	675 350 408
Walutowe instrumenty pochodne	67 468 836	82 506 601	91 580 962	98 182 726
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	1 938 641	1 884 131	1 397 808	3 248 694
Pozycje pozabilansowe razem	391 436 291	484 368 783	675 785 985	796 389 824

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.

W dniu 13 października 2009 roku BRE Bank SA zawarł z Commerzbank AG, jednostką dominującą najwyższego szczebla, umowę dotyczącą trybu i zasad sprzedaży przedsiębiorstwa bankowego Commerzbank AG SA Oddział w Polsce (dawny Oddział Dresdner Banku AG w Polsce) (Oddział) na rzecz BRE Banku SA. W dniu 14 października 2009 roku BRE Bank SA złożył wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażenie zgody na nabycie przedsiębiorstwa bankowego Oddziału.

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

Wartości transakcji, tj.: salda należności i zobowiązań oraz związane z nimi koszty i przychody według stanu na dzień 30 września 2009 roku, 31 grudnia 2008 roku i 30 września 2008 roku przedstawiają poniższe zestawienia:

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

(w tys. zł)

Dane liczbowe dotyczące transakcji ze spółkami powiązanymi (w tys. zł) na dzień 30 września 2009 r.

L.p.	Nazwa spółki	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		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.	-	726	-	-	2	-	-	-
2	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. komandytowa	-	13	-	(3)	1	-	-	-
3	BRE Systems Sp. z o.o. (dawniej ServicePoint Sp. z o.o.)	958	231	13	(1)	25	-	52	-
Grupa Jednostki Dominującej Najwyższego Szczebla									
Grupa Kapitałowa Commerzbank AG		772 428	24 446 442	11 680	(373 362)	-	-	1 197 996	161 500

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

L.p.	Nazwa spółki	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		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 powiązanymi (w tys. zł) na dzień 30 września 2008 r.

L.p.	Nazwa spółki	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		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.	-	354	1	-	-	-	-	-
2	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. komandytowa	-	65	-	-	1	-	-	-
3	BREL-MAR Sp. z o.o.	-	-	-	-	1	-	-	-
4	ServicePoint Sp. z o.o.	-	447	5	(4)	12	-	500	-
Jednostki stowarzyszone									
1	Aegon PTE SA	-	447	-	(345)	10	-	77	-
2	Xtrade SA	-	71	-	(4)	6	-	-	-
Grupa Jednostki Dominującej Najwyższego Szczebla									
Grupa Kapitałowa Commerzbank AG		2 108 141	15 212 218	24 340	(354 723)	-	-	577 059	442 176

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

Na dzień 30 września 2009 roku w Grupie 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

Uchwałą Rady Nadzorczej BRE Banku SA z dnia 10 lipca 2009 roku Pan Hans-Dieter Kemler został powołany na stanowisko Członka Zarządu, Dyrektora Banku odpowiedzialnego za pion bankowości inwestycyjnej, z dniem 10 lipca 2009 roku na okres do czasu zakończenia obecnej kadencji Zarządu.

Pani Karin Katerbau, pełniąca od dnia 5 września 2008 roku funkcję Członka Zarządu BRE Banku SA, Dyrektora Banku, uchwałą Rady Nadzorczej BRE Banku SA została powołana na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku, Dyrektora Banku z dniem 1 października 2009 roku.

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

W wyniku porozumienia pomiędzy Skarbem Państwa oraz Eureka BV, inwestorami w PZU SA, podpisanego w dniu 1 października 2009 roku oraz w wyniku uchwały Walnego Zgromadzenia PZU SA z dnia 1 października 2009 roku, Zarząd PZU SA podjął w tym samym dniu decyzję o wypłacie dywidendy. Dniem ustalenia praw do dywidendy będzie dzień 19 listopada 2009 roku a dniem wypłaty będzie dzień 26 listopada 2009 roku. Na akcje PZU SA będące w posiadaniu Banku przypadnie dywidenda w kwocie 96 512,9 tys. zł brutto.

Ponadto w związku z powyższymi zdarzeniami Bank rozważa dokonanie przeszacowania wartości akcji PZU SA do wartości godziwej w IV kwartale 2009 roku. Przeszacowanie to nie miałyby wpływu na Rachunek zysków i strat Grupy BRE Banku, ale miałyby wpływ na Inne pozycje kapitału własnego.

Mając na uwadze jednorazowe przychody z tytułu dywidendy z akcji PZU SA, Bank rozważa również wyrażenie zgody na wdrożenie projektów i działań, które mogą spowodować poniesienie dodatkowych kosztów w IV kwartale 2009 roku.

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