

## ⟨ Grupa BRE Banku SA ⟩

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

## Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
WSTĘP .....	5
GLÓWNE WYDARZENIA W GRUPIE BRE BANKU W I KWARTALE 2013 ROKU .....	6
OTOCZENIE GOSPODARCZE W I KWARTALE 2013 ROKU .....	7
SYTUACJA FINANSOWA GRUPY BRE BANKU W I KWARTALE 2013 ROKU .....	11
DZIAŁALNOŚĆ SEGMENTÓW I LINII BIZNESOWYCH .....	15
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	23
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	24
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	25
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	26
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH .....	28
JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE BRE BANKU SA .....	29
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	29
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	30
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	31
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	32
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH .....	33
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	34
1. INFORMACJE O GRUPIE BRE BANKU SA .....	34
2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	35
3. WAŻNIEJSZE OSZACOWANIA I OCENY DOKONYWANE W ZWIĄZKU Z ZASTOSOWANIEM ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	53
4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI .....	53
5. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK .....	60
6. WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI .....	60
7. PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND .....	61
8. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ .....	61
9. WYNIK NA LOKACYJNYCH PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH ORAZ INWESTYCJACH W JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE .....	62
10. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....	62
11. ODPISY NETTO Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK .....	63
12. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE .....	64
13. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE .....	64
14. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ .....	65
15. PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU .....	65
16. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE .....	66
17. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM .....	67
18. LOKACYJNE PAPIERY WARTOŚCIOWE .....	68
19. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	69
20. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	69
21. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW .....	69
22. REZERWY .....	70
23. AKTYWA I REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO .....	70
24. WSPÓLCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI .....	71
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE .....	72
1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ .....	72
2. JEDNOLITOŚĆ ZASAD RACHUNKOWOŚCI I METOD OBLICZENIOWYCH STOSOWANYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO I OSTATNIEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	72
3. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLIČNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI .....	72
4. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPLYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIEZWYKŁE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPLYW .....	72
5. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PODAWANE W POPRZEDNICH OKRESACH ŚRÓDROCZNYCH BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO LUB ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH PODAWANYCH W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH, JEŚLI WYWIERAJĄ ONE ISTOTNY WPLYW NA BIEŻĄCY OKRES ŚRÓDROCZNY .....	72
6. EMISJE, WYKUP I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....	72

7.	WYPŁACONE (LUB ZADEKLAROWANE) DYWIDENDY ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE .....	72
8.	ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU I KWARTAŁU 2013 ROKU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM .....	72
9.	SKUTEK ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI W I KWARTALE 2013 ROKU, ŁĄCZNIE Z POŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIEM LUB SPRZEDAŻĄ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJĄ I ZANIECHANIEM DZIAŁALNOŚCI .....	72
10.	ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH .....	73
11.	ODPISANIE WARTOŚCI ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIE TAKICH ODPISÓW .....	73
12.	DOKONYWANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRACANIE ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU .....	73
13.	DOKONYWANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH .....	73
14.	ROZWIĄZANIE REZERW NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI .....	73
15.	NABYCIA I ZBYCIA POZYCJI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH .....	73
16.	POCZYNIONE ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH .....	73
17.	INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALANIA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH .....	73
18.	ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW .....	73
19.	KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW .....	73
20.	NIESPŁACENIE LUB NARUSZENIE UMOWY POŻYCZKI I NIEPODJĘCIE DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH .....	73
21.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW ZA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO DANYCH PROGNOZOWANYCH .....	73
22.	ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY .....	73
23.	ZNACZĄCE PAKIETY AKCJI .....	74
24.	ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI BANKU ORAZ UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE .....	75
25.	POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ .....	75
26.	ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE .....	77
27.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	78
28.	UDZIELONE PORĘCZENIA KREDYTU, POŻYCZKI LUB UDZIELONE GWARANCJE O WARTOŚCI POWYŻEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH .....	78
29.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA .....	79
30.	CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU .....	79

## Wybrane dane finansowe

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
I. Przychody z tytułu odsetek	1 034 266	1 079 228	247 800	258 498
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	308 896	324 725	74 008	77 778
III. Wynik na działalności handlowej	75 798	97 681	18 160	23 397
IV. Wynik na działalności operacyjnej	399 859	412 341	95 802	98 764
V. Zysk brutto	399 859	412 341	95 802	98 764
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA	323 946	331 072	77 614	79 299
VII. Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	665	96	159	23
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 818 425)	(681 587)	(435 676)	(163 254)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(36 783)	(65 035)	(8 813)	(15 577)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(668 004)	537 419	(160 047)	128 723
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	(2 523 212)	(209 203)	(604 536)	(50 109)
XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	7,69	7,86	1,84	1,88
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	7,68	7,85	1,84	1,88
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	10,00	-	2,40	-

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
I. Aktywa razem	103 139 402	102 236 046	92 602 171	24 689 855	25 007 594	22 251 579
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-	-
III. Zobowiązania wobec innych banków	21 688 068	21 110 939	24 955 986	5 191 762	5 163 871	5 996 729
IV. Zobowiązania wobec klientów	58 531 953	57 983 600	49 704 976	14 011 575	14 183 161	11 943 718
V. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA	9 953 145	9 685 493	8 463 370	2 382 617	2 369 134	2 033 682
VI. Udziały niekontrolujące	25 156	24 491	24 006	6 022	5 991	5 768
VII. Kapitał akcyjny	168 565	168 556	168 411	40 352	41 230	40 468
VIII. Liczba akcji	42 141 346	42 138 976	42 102 746	42 141 346	42 138 976	42 102 746
IX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	236,18	229,85	201,02	56,54	56,22	48,30
X. Współczynnik wypłacalności	18,87	18,73	16,93	18,87	18,73	16,93

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał 2013 okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
I. Przychody z tytułu odsetek	948 961	998 744	227 361	239 220
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	260 060	266 775	62 308	63 898
III. Wynik na działalności handlowej	71 201	92 639	17 059	22 189
IV. Wynik na działalności operacyjnej	352 412	337 417	84 434	80 818
V. Zysk brutto	352 412	337 417	84 434	80 818
VI. Zysk netto	285 771	270 206	68 468	64 720
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 199 646)	(504 392)	(527 013)	(120 812)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(28 174)	(51 375)	(6 750)	(12 305)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(382 852)	567 763	(91 727)	135 991
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(2 610 672)	11 996	(625 490)	2 873
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	6,78	6,42	1,62	1,54
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	6,77	6,41	1,62	1,54
XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	10,00	-	2,40	-

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
I. Aktywa razem	99 283 671	98 148 976	87 708 494	23 766 858	24 007 870	21 075 667
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-	-
III. Zobowiązania wobec innych banków	21 116 452	20 241 514	22 906 963	5 054 927	4 951 204	5 504 364
IV. Zobowiązania wobec klientów	60 505 649	59 881 918	49 574 960	14 484 045	14 647 502	11 912 476
V. Kapitał własny	9 394 595	9 163 857	7 963 882	2 248 910	2 241 538	1 913 659
VI. Kapitał akcyjny	168 565	168 556	168 411	40 352	41 230	40 468
VII. Liczba akcji	42 141 346	42 138 976	42 102 746	42 141 346	42 138 976	42 102 746
VIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	222,93	217,47	189,15	53,37	53,19	45,45
IX. Współczynnik wypłacalności	19,92	19,66	17,37	19,92	19,66	17,37

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej - kurs NBP z dnia 31 marca 2013 roku - 1 EUR = 4,1774, kurs z dnia 31 grudnia 2012 roku - 1 EUR = 4,0882 PLN oraz kurs z dnia 31 marca 2012 roku - 1 EUR = 4,1616 PLN.
- dla pozycji rachunku zysków i strat - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego kwartału 2013 i 2012 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,1738 PLN i 1 EUR = 4,1750 PLN.

## Wstęp

W I kwartale 2013 roku, Grupa BRE Banku wypracowała zysk brutto w wysokości 399,9 mln zł, co oznacza wzrost o 99,9 mln zł (+33,3%) w stosunku do wyniku IV kwartału 2012 roku. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku wyniósł 323,9 mln zł w I kwartale 2013 roku (+51,4 mln zł, tj. +18,8% w porównaniu z IV kwartałem 2012 roku).

W 2013 roku został zmieniony układ raportowy w podziale na linie biznesowe Grupy BRE Banku. Od 1 stycznia 2013 roku, wynik BRE Banku Hipotecznego (BBH) jest przypisany do segmentu Bankowości Detalicznej. Zmiana ta została dokonana w związku z nową strategią BBH, która zakłada, że spółka będzie w przyszłości źródłem finansowania dla kredytów hipotecznych oferowanych klientom detalicznym. W celu zachowania porównywalności, wyniki w podziale na segmenty działalności z 2012 roku zostały odpowiednio zmienione.

Głównymi czynnikami determinującymi wynik w I kwartale 2013 roku były:

- **Stabilne dochody** na poziomie 829,2 mln zł, tj. +0,8% w porównaniu do IV kwartału 2012 roku, na które wpływ miała poprawa pozostałych dochodów operacyjnych. Wynik z tytułu odsetek spadł o 51,9 mln zł, tj. 9,3% w ujęciu kwartalnym podczas gdy wynik z tytułu opłat i prowizji był wyższy o 2,2 mln zł, tj. 1,1% w porównaniu do IV kwartału 2012 roku.
- **Spadek kosztów działalności** (łącznie z amortyzacją) w porównaniu do poprzedniego kwartału o 32,3 mln zł, tj. 7,5% do poziomu 401,7 mln zł, spowodowany głównie niższymi kosztami pracowniczymi i rzeczowymi. W rezultacie efektywność Grupy BRE Banku mierzona relacją kosztów do dochodów wyniosła 48,4% po I kwartale 2013 roku w porównaniu z 52,7% w IV kwartale 2012 roku (46,4% narastająco w 2012 roku).
- **Spadek kosztów ryzyka** do poziomu 17 punktów bazowych. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek były mniejsze o 61,3 mln zł, tj. 68,9% w porównaniu do IV kwartału 2012 roku. Zmiana ta wynikała z rozwiązania rezerw z tytułu niektórych ekspozycji kredytowych w segmencie Korporacji i Instytucji oraz utrzymującej się dobrej kondycji finansowej klientów detalicznych i korporacyjnych Banku.
- **Kontynuacja wzrostu organicznego i ekspansji biznesowej** przejawiająca się w:
  - **Zwiększeniu bazy klientów indywidualnych** do 4 227 tys. (+93 tys. klientów w porównaniu do IV kwartału 2012 roku, +246 tys. klientów rok do roku - co oznacza wzrost bazy klientów nienotowany od II kwartału 2010 roku);
  - **Wzroście liczby klientów korporacyjnych** do najwyższego w historii poziomu 15 296 klientów (+201 w I kwartale 2013 roku, +882 rok do roku).

Wartość pożyczek i kredytów netto na koniec I kwartału 2013 roku wyniosła 66 683,6 mln zł i była o 375,7 mln zł, tj. 0,6% niższa niż na koniec IV kwartału 2012 roku. Spowodowane to było głównie spadkiem wolumenu kredytów klientów korporacyjnych o 483,8 mln zł, tj. 1,7% do poziomu 27 921,6 mln zł. Kredyty dla klientów indywidualnych wzrosły o 414,4 mln zł, tj. 1,1% i wyniosły 38 230,9 mln zł.

Ogólny poziom depozytów klientów wzrósł w ujęciu kwartalnym o 548,4 mln zł, tj. 0,9% i wyniósł 58 532,0 mln zł. Depozyty klientów indywidualnych wzrosły o 5,6% i wyniosły 35 090,8 mln zł, podczas gdy depozyty klientów korporacyjnych spadły o 6,6% i wyniosły 22 647,3 mln zł.

W wyniku powyższego, stosunek kredytów do depozytów Grupy uległ dalszej poprawie ze 115,7% na koniec IV kwartału 2012 roku do 113,9% na koniec I kwartału 2013 roku.

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

- ROE brutto na poziomie 16,8% (wobec 17,9% na koniec IV kwartału 2012 roku);
- ROE netto na poziomie 13,7% (wobec 14,6% na koniec IV kwartału 2012 roku).

Wskaźniki kapitałowe Grupy BRE Banku pozostawały na bezpiecznym poziomie. Współczynnik wypłacalności na koniec marca 2013 roku wyniósł 18,87% wobec 18,73% w poprzednim kwartale. Wskaźnik Core Tier 1 osiągnął wartość 13,51% wobec 13,00% na koniec IV kwartału 2012 roku.

## **Główne wydarzenia w Grupie BRE Banku w I kwartale 2013 roku**

### **Zmiany we władzach BRE Banku**

**Nowi Członkowie Rady Nadzorczej** - w dniu 11 kwietnia 2013 roku, XXVI Walne Zgromadzenie BRE Banku powołało z dniem 12 kwietnia 2013 roku Pana Martina Blessinga oraz Wiesława Thora na Członków Rady Nadzorczej.

Pan Martin Blessing od 15 maja 2008 roku jest Prezesem Commerzbank AG i bezpośrednio nadzoruje działalność Grupy Commerzbanku w Europie Środkowo-Wschodniej. Ponadto, Pan Martin Blessing był już członkiem Rady Nadzorczej BRE Banku w okresie od 27 stycznia 2005 roku do 4 września 2008 roku.

Pan Wiesław Thor jest związany z BRE Bankiem od 1990 roku. Począwszy od 2 listopada 2002 roku był Członkiem Zarządu BRE Banku, odpowiedzialnym za Pion Ryzyka, a od 15 marca 2008 roku do 11 kwietnia 2013 roku - Wiceprezesem Zarządu BRE Banku.

Wraz z powołaniem nowych Członków Rady Nadzorczej nastąpiło rozszerzenie jej składu z 10 do 12 członków.

W związku z upływem kadencji Zarządu Banku z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w 2013 roku oraz powołaniem Pana Wiesława Thora w skład Rady Nadzorczej BRE Banku, nastąpiły zmiany w Zarządzie Banku.

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

W dniu 11 kwietnia 2013 roku Rada Nadzorcza BRE Banku dokonała wyboru Zarządu Banku na wspólną pięcioletnią kadencję, którego skład przedstawia się następująco:

1. Cezary Stypułkowski - Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Banku
2. Przemysław Gdański - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Bankowości Korporacyjnej
3. Jörg Hessenmüller - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Banku ds. Finansów
4. Lidia Jabłonowska-Luba - Wiceprezes Zarządu
5. Hans-Dieter Kemler - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Banku ds. Bankowości Inwestycyjnej
6. Cezary Kocik - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Banku ds. Bankowości Detalicznej
7. Jarosław Mastalerz - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Banku ds. Operacji i Informatyki.

Życiorysy wszystkich członków władz BRE Banku znajdują się na stronie internetowej [www.brebank.pl](http://www.brebank.pl)

### **Projekt Nowego mBanku**

Począwszy od I kwartału 2012 roku trwają prace nad nowoczesną platformą bankowości internetowej, w ramach projektu Nowy mBank, która ma odpowiedzieć na zmieniające się potrzeby klientów. Nowy mBank zawierać będzie między innymi pełną bankowość transakcyjną, system do zarządzania finansami osobistymi, oferty handlowe i rabatowe oraz dostępny będzie nie tylko za pośrednictwem komputerów, ale również takich urządzeń przenośnych, jak smartfony i tablety.

W I kwartale 2013 roku zespół projektowy Nowego mBanku wziął udział w prestiżowej konferencji Finovate Europe, na której zaprezentował projekt nowego systemu transakcyjnego mBanku. Prezentacja została uznana za jedną z najlepszych w Londynie, a Nowy mBank otrzymał tytuł Best of Show.

Finovate Europe to cykliczna konferencja poświęcona innowacjom z dziedziny finansów, która odbywa się co roku w światowych stolicach finansowych. Tegoroczna edycja imprezy była największym spośród dotychczas zorganizowanych spotkań.

### **Nagrody i wyróżnienia**

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

- W corocznym konkursie „Best Emerging Market Banks in CEE” BRE Bank otrzymał tytuł „Najlepszego Banku w Polsce” przyznawany przez magazyn Global Finance. Nagroda dla BRE Banku została przyznana przez międzynarodową kapitułę na podstawie badania ankietowego oraz zebranych opinii i ocen analityków oraz doradców bankowych. Brano pod uwagę m.in. wzrost aktywów, wyniki finansowe, jakość obsługi klienta oraz konkurencyjność cenową oferty. Istotnym kryterium był również poziom innowacyjności danej instytucji finansowej.
- MultiBank po raz piąty zwyciężył w programie Jakość Obsługi, zajmując pierwsze miejsce w kategorii "branża finansowa". Jurorami w konkursie byli użytkownicy platformy jakoscobslugi.pl. Zwycięzcy konkursu tworzą TOP 100 i zyskują tytuł najbardziej przyjaznej firmy oraz znak jakości obsługi - Gwiazdę Jakości Obsługi. Na podstawie ocen konsumentów liczony jest też wskaźnik satysfakcji konsumentów dla całego rynku oraz poszczególnych branż i firm. W kategorii finansowej (banki, finanse, ubezpieczenia) wyniósł on 69,0%, a w przypadku MultiBanku osiągnął poziom 93,6%, i był to najlepszy wynik wśród wszystkich sklasyfikowanych w badaniu instytucji finansowych.
- W konkursie przeprowadzonym przez Banking-Magazine, w kategorii „Banki komercyjne”, serwis informacyjny mBanku został uznany za najlepszą stronę internetową spośród serwisów wszystkich polskich banków komercyjnych. Jury konkursu przejrzało serwisy 33 banków komercyjnych oraz 371 stron banków spółdzielczych pod kątem nie tylko wyglądu strony internetowej, ale przede wszystkim jego użyteczności, jasności i klarowności przekazu. Punkty przyznawano także za odpowiednio dobrą szatę graficzną serwisu i funkcjonalności takie jak np. możliwość przeprowadzania czatu z konsultantem.
- Bankowość prywatna BRE Banku po raz szósty została uznana za najlepszą w Polsce przez Euromoney Magazine - prestiżowy brytyjski magazyn finansowy. Podczas oceny pod uwagę brano jakość świadczonych usług, poziom obsługi klientów oraz ofertę produktową. Euromoney co roku przeprowadza ankietę wśród instytucji finansowych z całego świata, oferujących usługi dla osób zamożnych. W Polsce, usługi świadczone klientom przez BRE Private Banking & Wealth Management wygrywają ten ranking rokrocznie od 2007 roku.

### Otoczenie gospodarcze w I kwartale 2013 roku

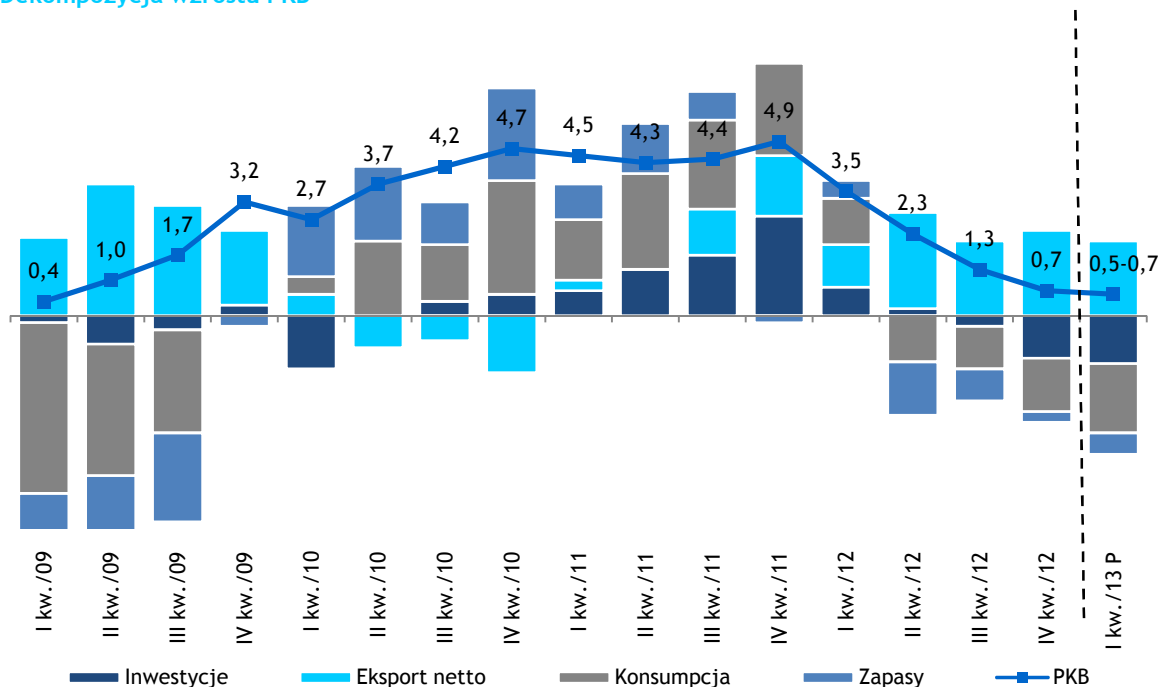
W I kwartale 2013 roku polska gospodarka ulegała dalszemu spowolnieniu. BRE Bank spodziewa się, że wzrost gospodarczy sięgnął 0,5%, w porównaniu do 0,7% zanotowanych w IV kwartale 2012 roku (dane zrewidowane). Równocześnie, w związku z niekorzystnymi uwarunkowaniami zewnętrznymi (recesja w strefie euro) i wewnętrznymi (odbudowa stopy oszczędności przez konsumentów, wygasanie inwestycji publicznych), brak jest podstaw dla wyraźnego, dynamicznego ożywienia w II połowie 2013 roku. W rezultacie Bank spodziewa się, że polska gospodarka w 2013 roku urośnie zaledwie o 1%.

W oparciu o dostępne dane o wyższej częstotliwości oraz na podstawie zrewidowanej przez GUS ścieżki spożycia indywidualnego można z dużą większą dozą pewności powiązać zmiany konsumpcji prywatnej ze zmianami dochodów gospodarstw domowych. Po spadku o 0,2% w IV kwartale 2012 roku, pierwsze trzy miesiące 2013 roku przyniosły najpewniej niewielki wzrost spożycia indywidualnego, stymulowany jednak bardziej dynamicznym spadkiem cen niż nominalnym wzrostem dochodów - te ostatnie bowiem nie rosną w szybszym tempie. Dane o sprzedaży detalicznej potwierdzają tę diagnozę, a pozostające wciąż na niskich poziomach wskaźniki koniunktury konsumenckiej wskazują, że realny wzrost zasobności portfeli gospodarstw domowych nie przekłada się ani na poprawę ich nastrojów, ani na wzrost skłonności do dokonywania zakupów. Dominującym wzorcem zachowań wydaje się wciąż odbudowa oszczędności, co obserwuje się również w danych na temat depozytów gospodarstw domowych. Co więcej, w I kwartale 2013 roku kontynuowane były negatywne tendencje na rynku pracy: bezrobocie wyniosło 14,4% w lutym i tylko nieznacznie spadło w marcu, a redukcje zatrudnienia pogłębiły się (do -0,9% w marcu), choć ich skala była dość umiarkowana. W efekcie, sytuacja gospodarcza widziana oczami konsumenta pozostaje niekorzystna, wskutek czego Bank przypuszcza że ożywienie popytu konsumpcyjnego w II połowie roku będzie kruche i oparte o efekty statystyczne oraz niską dynamikę cen konsumenckich.

Rewizja rachunków narodowych za IV kwartał 2012 roku podważyła tezę o rychłym odbiciu lub choćby względnej sile inwestycji prywatnych w polskiej gospodarce. Spadki inwestycji pod koniec 2012 roku (o 4,1% w IV kwartale) najprawdopodobniej trwały również w pierwszych miesiącach 2013 roku, na co wskazuje zarówno pogłębienie załamania we wszystkich obszarach budownictwa, jak i konsekwentnie słabe wyniki tych gałęzi przemysłu, które odpowiadają za produkcję dóbr inwestycyjnych, a także niskie dynamiki kredytów udzielanych przedsiębiorstwom na cele inwestycyjne. Tym samym, na wygasanie publicznych programów infrastrukturalnych nałożyło się również silne okrojenie planów inwestycyjnych przez przedsiębiorstwa prywatne. Jak wskazują wprost najnowsze badania

koniunktury NBP, aktywność tych ostatnich cierpi głównie z powodu dużej niepewności w gospodarce i jej otoczeniu, a w mniejszym stopniu z powodu niskiego popytu. W II połowie roku lukę infrastrukturalną powinny wypełnić inwestycje kolejowe, a następnie rozbudowa infrastruktury finansowana w ramach nowej perspektywy budżetowej UE.

### Dekompozycja wzrostu PKB



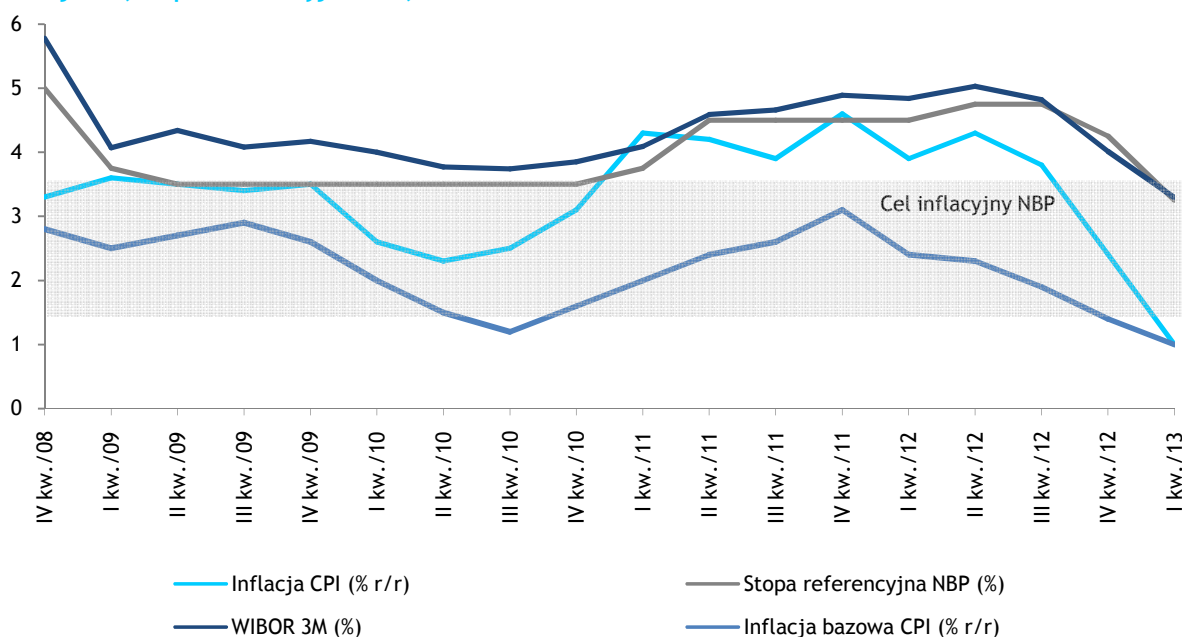
W efekcie, popyt wewnętrzny pozostawał słaby w I kwartale 2013 roku. Co więcej, niska aktywność inwestycyjna i mała skłonność konsumentów do zakupów sprawiły, że spadał popyt na importowane towary i usługi. W konsekwencji (a nie w związku z przyspieszeniem eksportu) polska gospodarka w pierwszych dwóch miesiącach 2013 roku notowała nadwyżki w handlu zagranicznym, a głównym czynnikiem zapewniającym dodatnią dynamikę PKB ponownie był eksport netto.

### Inflacja i stopy procentowe

Pierwsze trzy miesiące 2013 roku przyniosły dalszy spadek inflacji. Na początku roku inflacja mieściła się w dopuszczalnym przedziale wahań wokół celu NBP, natomiast na koniec I kwartału spadła do zaledwie 1,0% w ujęciu rocznym, najniższej od prawie siedmiu lat. Dezinflację można wprawdzie częściowo przypisać czynnikom jednorazowym (spadek cen gazu, stymulowane działaniami regulatora obniżki cen połączeń komórkowych), ale kluczowa jest niska presja na wzrost cen ze strony gospodarki, związana ze słabością popytu wewnętrznego i odzwierciedlona w dynamicznie obniżającej się inflacji bazowej. Bank spodziewa się, że już w czerwcu inflacja może spaść do 0,4-0,5% i wynieść około 1,0% na koniec roku.



## Inflacja CPI, stopa referencyjna NBP, WIBOR 3M



W I kwartale kontynuowany był cykl luzowania polityki pieniężnej. Rada Polityki Pieniężnej, podejmując na marcowym posiedzeniu decyzję o obniżeniu stóp procentowych o 50 punktów bazowych, sprowadziła główną stopę procentową na historycznie niski poziom (3,25%). Ton komunikatu i konferencji prasowej wskazywały w sposób jasny na zakończenie cyklu. Tym niemniej, w obliczu utrzymującej się słabości koniunktury, braku wyraźnych sygnałów ożywienia gospodarczego i trwającej dezinflacji Bank oczekuje, że cykl luzowania monetarnego zostanie wznowiony (być może już w maju, a z dużą dozą pewności w czerwcu) i poziom stóp procentowych sięgnie 2,50% na koniec III kwartału 2013 roku.

### Podaż pieniądza i sektor bankowy

W I kwartale 2013 roku dynamika depozytów detalicznych wybiła się z trendu spadkowego powracając w marcu do poziomu powyżej 9% rok do roku. Nominalnie depozyty wzrosły w I kwartale 2013 roku o prawie 16 mld zł. Przy braku poprawy na rynku pracy i, co jeszcze bardziej zaskakujące, wzrostach alternatywnych form oszczędzania, takich jak fundusze inwestycyjne, wniosek jest jeden - gospodarstwa domowe odbudowują swoją stopę oszczędności i rozważnie podchodzą do większych wydatków.

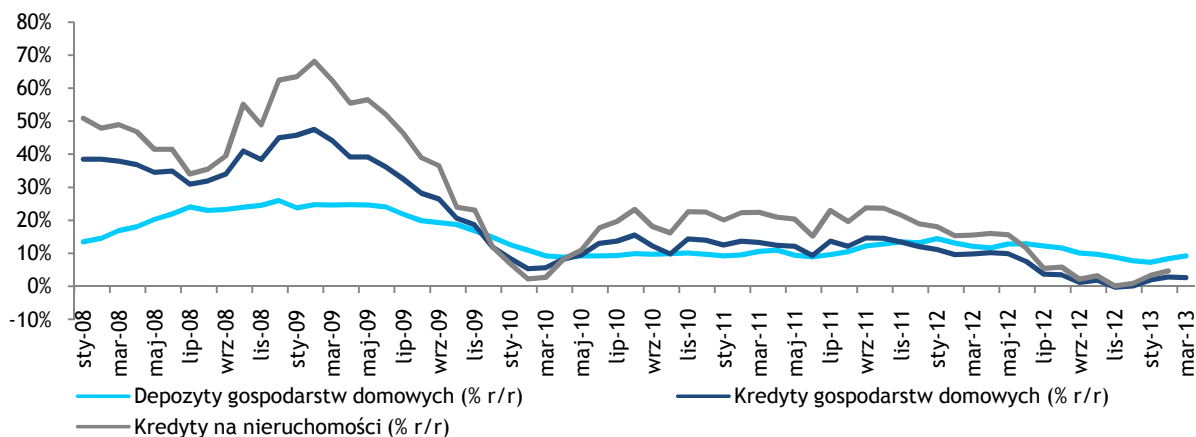
Dynamika kredytów dla gospodarstw domowych wzrosła co prawda w I kwartale 2013 roku powyżej 2% (po 0,1% zanotowanych na koniec 2012 roku), jednak wzrost oparty jest głównie na efektach bazowych i efektach kursowych. Po ich wyłączeniu obserwujemy stabilną stopę wzrostu rzędu 2,8-3,0% rok do roku. Stagnacja na rynku kredytów detalicznych wynika zarówno ze znacznego osłabienia nowej akcji kredytowej na nieruchomości (-20% rok do roku w 2012 roku, -17% rok do roku w okresie styczeń-luty 2013 roku) pogłębianego obecnie przez zakończenie programu Rodzina na Swoim (RnS), jak i malejącego od IV kwartału 2011 roku, wolumenu kredytów konsumpcyjnych. Wobec silnego osłabienia tempa wzrostu płac, pogorszenia nastrojów konsumenckich i wzrostu awersji do ryzyka, kontynuacja tego trendu w kolejnych kwartałach wydaje się być niezagrażona.

Roczna dynamika kredytów mieszkaniowych wyniosła w lutym 2013 roku 4,9% po wyłączeniu efektów kursowych wobec 9,2% w analogicznym miesiącu 2012 roku. Znaczny wpływ na spadek zainteresowania kupnem nieruchomości miało zakończenie programu RnS (w IV kwartale 2012 roku ponad 30% nowych umów kredytowych było zawartych w ramach programu RnS). Zaproponowany przez rząd alternatywny program Mieszkanie dla Młodych (MdM) ma według wstępnych ustaleń wejść w życie od początku 2014 roku - nie jest to jednak ciągle pewna informacja. Zdaniem Banku nowy program, obok poprawy kondycji całej gospodarki, będzie kluczowy dla pobudzenia silniejszej akcji kredytowej w przeciwieństwie na przykład do zaproponowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego zmian w Rekomendacji S. Uwzględniając otoczenie makroekonomiczne w 2013 roku należy spodziewać się około 3-4% dynamiki wzrostu wolumenu kredytów hipotecznych (po wyłączeniu zmian kursowych).

Odzwierciedleniem wzrostu niepewności konsumentów i ich pogarszającej się sytuacji finansowej jest dalsze obniżanie się wolumenu kredytów konsumpcyjnych - w lutym 2013 roku do 126,8 mld zł, co odpowiada ciągle (pomimo pozytywnie działających efektów bazowych) ujemnej stopie wzrostu na poziomie prawie -4%.

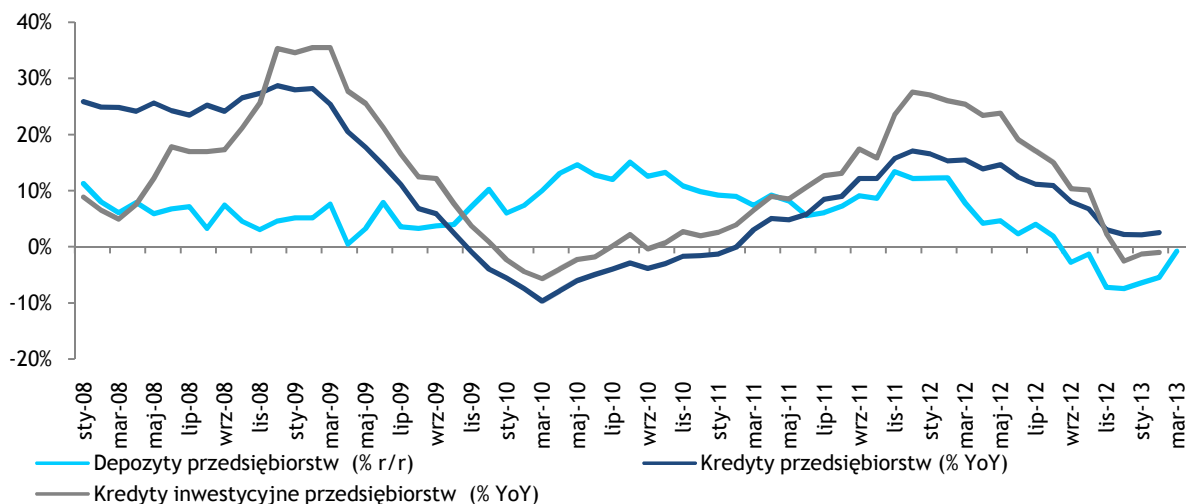
Perspektywy poprawy pozostają bardzo ograniczone przy malejącym popycie (czynniki podażowe właściwie nie ulegają zmianie już od kilku kwartałów). Zapowiadane zmiany w rekomendacji T nie powinny przełożyć się na znaczny wzrost akcji kredytowej, a jedynie przeniesienie części nisko kwotowych kredytów gotówkowych z instytucji parabankowych do banków. Prognozy BRE Banku wskazują, że pod koniec 2013 roku wolumen kredytów konsumpcyjnych może wzrosnąć jedynie nieznacznie, co przy niskiej bazie z końca 2012 roku przełoży się na dynamikę na poziomie 2-3% rok do roku.

### Kredyty i depozyty gospodarstw domowych



W I kwartale 2013 roku dynamika depozytów przedsiębiorstw powróciła w okolice zera (w marcu -0,9% wobec -6,2% w grudniu 2012 roku po wyłączeniu zmian kursowych) głównie za sprawą efektów bazowych. Miesięczna zmienność tego agregatu jest relatywnie wysoka, jednak w ujęciu kwartalnym można stwierdzić, że spadki notowane w 2012 roku (-5,3 mld zł) nie powinny się już powtórzyć. Dane wskazują, że pomimo ciągle słabych wyników finansowych i widocznej w agregatach kredytowych tendencji do finansowania ze środków własnych firmy na tyle ograniczają wydatki, że wolumen depozytów przestał drastycznie spadać. Bank uważa, że nawet przy założeniu niskiej sezonowej zmienności rok 2013 powinien przynieść około 3-5% wzrost depozytów korporacyjnych.

### Kredyty i depozyty przedsiębiorstw



Po stronie kredytowej zaobserwować można dalszy spadek rocznych stóp wzrostu kredytów korporacyjnych - w I kwartale 2013 roku wyniosła ona 0,1% (po wyłączeniu wpływu efektu walutowego dynamika osiągnęła 1,3%). Nominalnie wolumen utrzymuje się na poziomie około 245 mld zł i przy pogłębiającej się awersji do inwestowania przedsiębiorców widocznej w badaniach koniunktury oraz zanikającym popycie wewnętrznym, Bank nie przewiduje jego dużego wzrostu w 2013 roku. Efekty bazowe mają szansę zepchnąć roczną dynamikę agregatu poniżej zera w II kwartale 2013 roku, jednak z tych samych przyczyn koniec roku zakończymy na nieznacznym 1-2% plusie. Wolumen kredytów inwestycyjnych zakończył I kwartał na poziomie około 2% niższym niż przed rokiem, zaś ścieżka zmian zbliżona jest do tej z 2009 roku i na razie nie wskazuje na punkt minimum (inny niż wynikający z efektów

bazowych). Warto wspomnieć o uruchomionym w marcu 2013 roku nowym programie gwarancji rządowych udzielanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego (BGK) na zabezpieczenie spłaty kredytów obrotowych udzielanych małym i średnim firmom. Umowy podpisane przez BGK z siedmioma bankami (w tym z BRE Bankiem) umożliwiają udzielenie gwarancji na kwotę ponad 5,5 mld zł, co odpowiada 9,2 mld zł możliwych do udzielenia kredytów. BRE Bank uważa, że program gwarancji nie wpłynie w znacznym stopniu na wolumen kredytowy, jednak zmniejszy niepewność małych przedsiębiorców związaną, między innymi z zatorami płatniczymi i być może przełoży się na mniej radykalne decyzje inwestycyjne czy kadrowe.

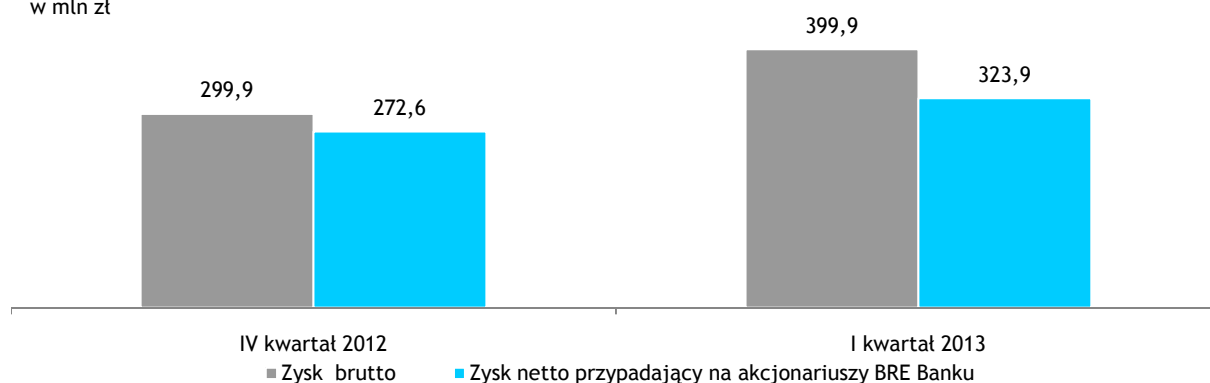
### Sytuacja finansowa Grupy BRE Banku w I kwartale 2013 roku

#### Wynik finansowy Grupy BRE Banku

Zysk brutto wypracowany przez Grupę BRE Banku w I kwartale 2013 roku wyniósł 399,9 mln zł i był o 33,3% wyższy w stosunku do wyniku IV kwartału 2012 roku. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku był wyższy o 18,8% w porównaniu do poprzedniego kwartału i osiągnął poziom 323,9 mln zł.

#### Zysk Grupy BRE Banku

w mln zł

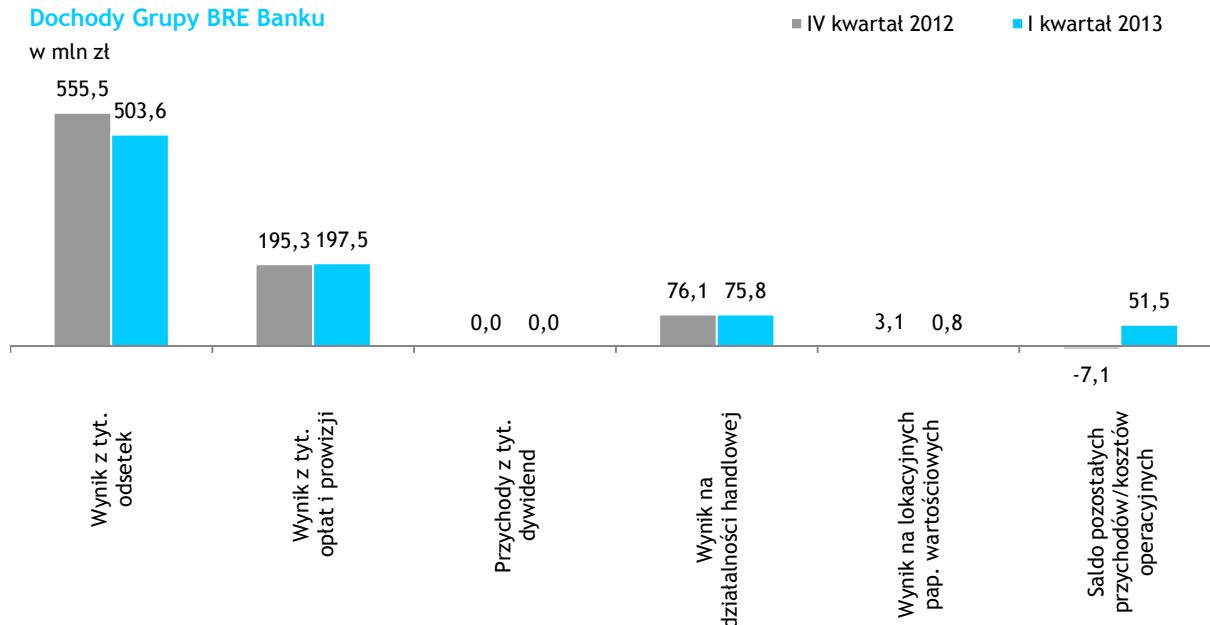


#### Dochody Grupy BRE Banku

W I kwartale 2013 roku dochody ogółem Grupy BRE Banku wyniosły 829,2 mln zł i były wyższe o 6,3 mln zł, tj. 0,8% w porównaniu do IV kwartału 2012 roku.

#### Dochody Grupy BRE Banku

w mln zł



Wynik z tytułu odsetek pozostał głównym źródłem dochodów Grupy BRE Banku i wyniósł 503,6 mln zł, co oznacza spadek o 51,9 mln zł, tj. 9,3% w porównaniu do IV kwartału 2012 roku.

Przychody z tytułu odsetek w I kwartale 2013 roku spadły o 125,4 mln zł, tj. 10,8% w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniosły 1 034,3 mln zł. Główne źródło przychodów odsetkowych (71,1%) stanowiły kredyty i pożyczki. Przychody z tego tytułu spadły o 75,8 mln zł, tj. 9,3% w stosunku do poprzedniego kwartału i wyniosły 735,5 mln zł. Zmiana ta wynikała głównie z redukcji stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej w I kwartale 2013 roku. W omawianym okresie zaobserwowano spadek przychodów odsetkowych z tytułu lokacyjnych papierów wartościowych o 12,9 mln zł, tj. 5,3%, jednocześnie przychody odsetkowe z tytułu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu były mniejsze o 6,2 mln zł, tj. 33,7%.

W I kwartale 2013 roku odnotowano spadek kosztów z tytułu rozliczeń z klientami o 57,5 mln zł, tj. 12,8% w wyniku przeprowadzonych przez Bank obniżek oprocentowania depozytów. Drugim co do wielkości źródłem generowania kosztów odsetkowych pozostały koszty z tytułu rozliczeń z bankami, które w ujęciu kwartalnym spadły o 6,5 mln zł, tj. 8,9%. Koszty odsetkowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych spadły o 2,2 mln zł, tj. 3,9%.

**Marża odsetkowa netto** w Grupie BRE Banku na koniec I kwartału 2013 roku uległa zmniejszeniu w stosunku do końca poprzedniego kwartału i wyniosła 2,1% (2,4% kwartał wcześniej).

**Wynik z tytułu opłat i prowizji** w I kwartale 2013 roku wyniósł 197,5 mln zł i był większy o 2,2 mln zł, tj. 1,1% w stosunku do poprzedniego kwartału, jednocześnie zwiększając swój udział w dochodach ogółem Grupy BRE Banku do poziomu 23,8%.

Przychody z tytułu opłat i prowizji w I kwartale 2013 roku ukształtowały się na zbliżonym poziomie w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniosły 308,9 mln zł (spadek o 1,4 mln zł, tj. 0,4%). Prowizje za obsługę kart płatniczych spadły o 13,8 mln zł, tj. 13,2% w stosunku do poprzedniego kwartału ze względu na obniżkę opłat interchange. Wzrost obrotów na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w I kwartale 2013 roku przyczynił się do wyższych opłat z tytułu działalności maklerskiej o 3,5 mln zł, tj. 21,9% w porównaniu do poprzedniego kwartału. Opłaty i prowizje z działalności kredytowej wzrosły w omawianym okresie o 3,8 mln zł, tj. 7,5%.

Koszty z tytułu opłat i prowizji w I kwartale 2013 roku były niższe w stosunku do ubiegłego kwartału i wyniosły 111,4 mln zł w porównaniu do 114,9 mln zł kwartał wcześniej. Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych spadły o 2,4 mln zł, tj. 4,8% w porównaniu do IV kwartału 2012 roku. W omawianym okresie prowizje płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Grupy BRE Banku wzrosły o 1,4 mln zł, tj. 8,8%.

W I kwartale 2013 roku Grupa BRE Banku nie odnotowała wpływów z tytułu dywidend.

**Wynik na działalności handlowej** w omawianym okresie wyniósł 75,8 mln zł i spadł o 0,4% w porównaniu do IV kwartału 2012 roku. Grupa BRE Banku odnotowała spadek wyniku z pozycji wymiany o 12,0 mln zł, tj. 14,8% głównie z powodu negatywnego wyniku na instrumentach FX swap. Z kolei wynik na pozostałej działalności handlowej był dodatni i wyniósł 6,8 mln zł w porównaniu do 4,8 mln zł straty w poprzednim kwartale.

**Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych** oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone ukształtował się na poziomie 0,8 mln zł i był niższy o 2,3 mln zł w porównaniu do poprzedniego kwartału.

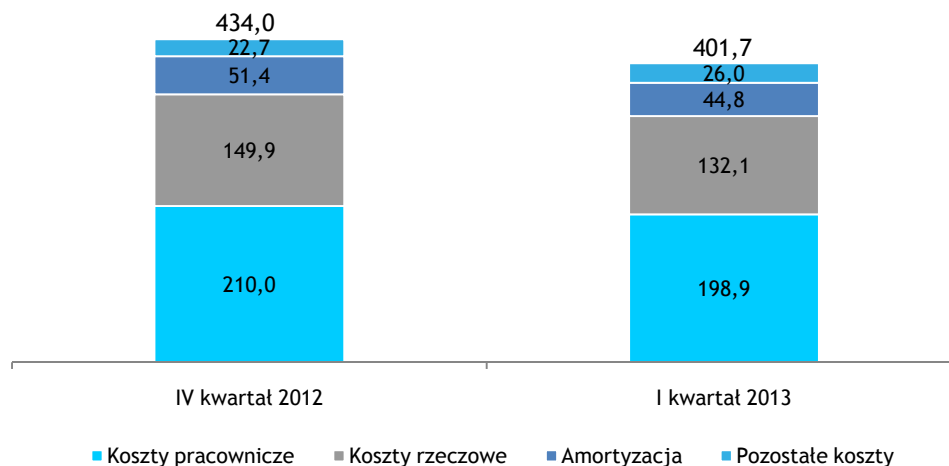
**Pozostałe dochody operacyjne** (saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych) ukształtowały się na poziomie 51,5 mln zł w I kwartale 2013 roku w porównaniu do 7,1 mln zł straty w IV kwartale 2012 roku. Ujemny wynik w IV kwartale 2012 roku wynikał z zawiązania rezerw na ryzyko prawne, niewykorzystanymi urlopami pracowników oraz wynajmem nieruchomości biurowych. Na pozytywny wynik uzyskany w I kwartale 2013 roku wpływ miało rozwiązanie rezerw na ryzyko prawne w segmencie Bankowości Detalicznej oraz wyższe przychody z działalności ubezpieczeniowej.

#### **Koszty działalności Grupy BRE Banku**

W I kwartale 2013 roku koszty działalności i amortyzacja Grupy BRE Banku wyniosły 401,7 mln zł i były niższe o 32,3 mln zł, tj. 7,5% w porównaniu do poprzedniego kwartału.

## Koszty działania i amortyzacja

w mln zł



W omawianym okresie koszty pracownicze spadły o 11,1 mln zł, tj. 5,3%. Zmiana ta wynikała głównie z niższych kosztów wynagrodzeń. Zatrudnienie w Grupie BRE Banku spadło w I kwartale 2013 roku o 9 etatów.

Zatrudnienie w Grupie BRE Banku	31.03.2013	31.12.2012	% zmiana kwartalna
Etaty	6 129	6 138	-0,1%

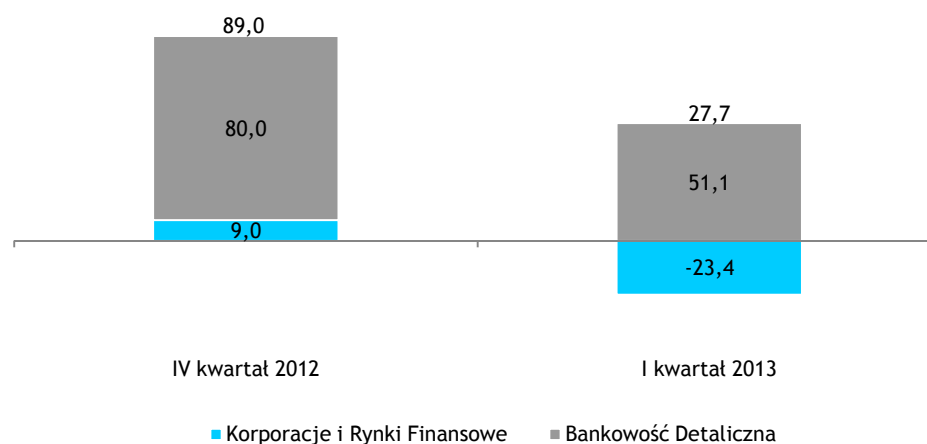
Grupa odnotowała także spadek kosztów rzeczowych o 17,9 mln zł, tj. 11,9%, co było głównie związane z niższymi kosztami w obszarze marketingu i logistyki.

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

W I kwartale 2013 roku odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w Grupie BRE Banku wyniosły 27,7 mln zł. W porównaniu z IV kwartałem 2012 roku odpisy netto były niższe o 61,3 mln zł.

## Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

w mln zł



Wysokość odpisów w segmencie Bankowości Detalicznej w I kwartale 2013 roku wyniosła 51,1 mln zł w porównaniu do 80,0 mln zł w IV kwartale 2012 roku, kiedy to zostały zawiązane rezerwy w BRE Banku Hipotecznym w wysokości 20,7 mln zł. Saldo odpisów w pionie Korporacji i Rynków Finansowych ukształtowało się na dodatnim poziomie i wyniosło 23,5 mln zł. Główną przyczyną dodatniego salda w segmencie Korporacji i Rynków Finansowych było rozwiązanie rezerw z tytułu niektórych ekspozycji kredytowych, jednocześnie zawiązania rezerw na nowe ekspozycje wystąpiły w ograniczonym zakresie.

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Suma bilansowa Grupy BRE Banku na koniec I kwartału 2013 roku wyniosła 103 139,4 mln zł i wzrosła w stosunku do końca IV kwartału 2012 roku o 903,4 mln zł, tj. 0,9%. Wyłączając wpływ wahań kursów walutowych aktywa Grupy BRE Banku spadły o 2,6%.

**Aktywa Grupy BRE Banku**

Na koniec I kwartału 2013 roku największy udział w strukturze aktywów Grupy BRE Banku utrzymały kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich udział w sumie aktywów nieznacznie spadł do poziomu 64,7% wobec 65,6% na koniec IV kwartału 2012 roku. Wartość kredytów i pożyczek netto w I kwartale 2013 roku wyniosła 66 683,6 mln zł i była niższa o 375,7 mln zł, tj. 0,6% w stosunku do końca poprzedniego kwartału (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek netto spadła o około 1,1%).

Wartość kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym spadła do 27 921,6 mln zł, czyli o 483,8 mln zł, tj. 1,7% (transakcje reverse repo / buy sell back i efekt zmian kursowych nie miały wpływu na spadek wielkości portfela w omawianym okresie). Wolumen kredytów udzielonych klientom indywidualnym wzrósł w relacji do końca grudnia 2012 roku o 414,4 mln zł, tj. 1,1% do poziomu 38 230,9 mln zł. Po wyeliminowaniu wpływu zmian kursowych kredyty te byłyby wyższe o około 0,1%. Kredyty i pożyczki brutto udzielone sektorowi budżetowemu w I kwartale 2013 roku wyniosły 2 574,5 mln zł i były niższe o 124,0 mln zł, tj. 4,6% w porównaniu do końca IV kwartału 2012 roku.

Drugą co do wielkości pozycję aktywów na koniec I kwartału 2013 roku stanowiły lokacyjne papiery wartościowe, których wartość wyniosła 23 544,2 mln zł, tj. 22,8% sumy aktywów. Wartość lokacyjnych papierów wartościowych wzrosła wobec końca IV kwartału 2012 roku o 3 550,8 mln zł, czyli o 17,8%. Zmiana ta wynikała ze zmniejszenia operacji z bankiem centralnym o 2 325,8 mln zł i zwiększenia portfela obligacji rządowych o 1 954,0 mln zł.

**Pasywa Grupy BRE Banku**

W I kwartale 2013 roku zobowiązania wobec klientów, stanowiące dominujące źródło finansowania działalności Grupy BRE Banku, wzrosły o 548,4 mln zł, tj. 0,9%. Na koniec marca 2013 roku wyniosły one 58 532,0 mln zł, co stanowiło 62,8% zobowiązań.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych na koniec I kwartału 2013 roku spadły o 1 601,3 mln zł, tj. 6,6% i wyniosły 22 647,3 mln zł. Wyłączając transakcje repo, zobowiązania wobec klientów korporacyjnych spadły o 7,6%. Zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły w omawianym okresie o 1 857,0 mln zł, tj. 5,6%, do poziomu 35 090,8 mln zł. Zobowiązania wobec klientów sektora budżetowego wyniosły 793,8 mln zł, co oznacza wzrost o 292,6 mln zł, tj. 58,4%.

Zobowiązania wobec banków na koniec I kwartału 2013 roku wyniosły 21 688,1 mln zł, co stanowi 23,3% zobowiązań. W porównaniu do poprzedniego kwartału 2012 roku zobowiązania wobec banków wzrosły o 577,1 mln zł, tj. 2,7%.

Udział kapitałów własnych przypadających na akcjonariuszy BRE Banku w pasywach Grupy BRE Banku wyniósł na koniec I kwartału 2013 roku 9,7% wobec 9,5% na koniec IV kwartału 2012 roku. Na koniec marca 2013 roku wartość kapitałów własnych przypadających na akcjonariuszy BRE Banku wyniosła 9 953,1 mln zł, co oznacza wzrost o 267,7 mln zł, tj. 2,8%.

**Jakość portfela kredytowego Grupy BRE Banku**

Na dzień 31 marca 2013 roku należności, które utraciły wartość (NPL) pozostawały na stabilnym poziomie. W wyniku spadku wartości kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom, wartość wskaźnika NPL wzrosła do poziomu 5,3% z 5,2% w poprzednim kwartale.

Rezerwa utworzona na należności od klientów spadła w ujęciu kwartalnym o 42,1 mln zł i wyniosła 2 486,4 mln zł, z czego 2 286,3 mln zł stanowiła rezerwa na należności, które utraciły wartość wobec 2 329,8 mln zł na koniec IV kwartału 2012 roku. W przypadku rezerw na poniesione, ale niezidentyfikowane straty (Incurred But Not Identified - IBNI) odnotowano wzrost do poziomu 200,1 mln zł w I kwartale 2013 roku w porównaniu do 198,7 mln zł na koniec IV kwartału 2012.

Poziom pokrycia należności, które utraciły wartość rezerwami wyniósł 62,8% na koniec I kwartału 2013 roku wobec 64,1% w poprzednim kwartale.

**Wskaźniki efektywności**

Podstawowe wskaźniki efektywności w Grupie BRE Banku przedstawia poniższa tabela:

	31.03.2013	31.12.2012
ROA netto	1,27%	1,23%
ROE brutto	16,8%	17,9%
ROE netto	13,7%	14,6%
Koszty / Dochody	48,4%	46,4%
Współczynnik wypłacalności	18,87%	18,73%
Wskaźnik Core Tier 1	13,51%	13,00%

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

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

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

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

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

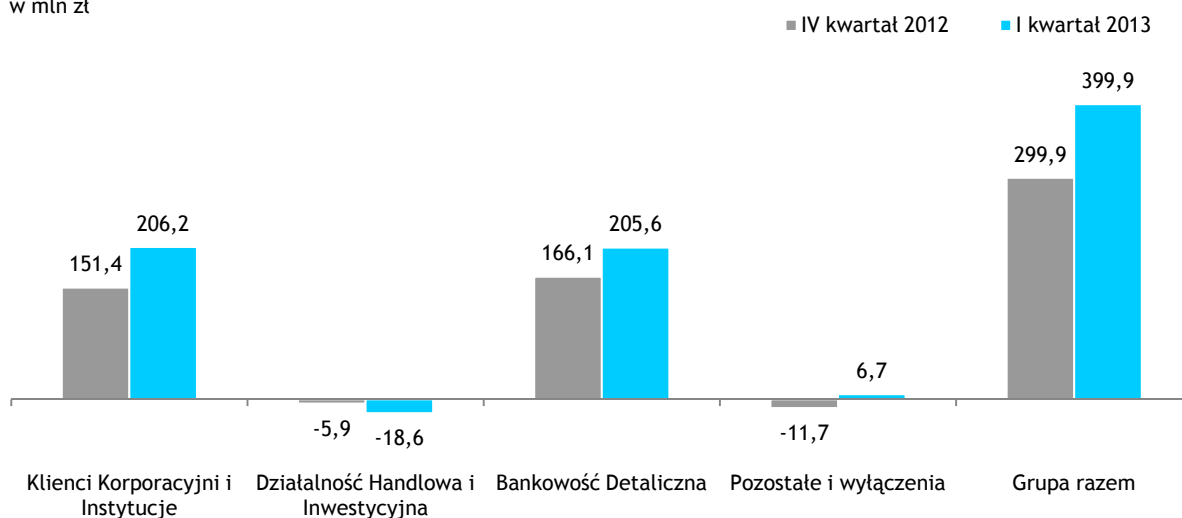
Wskaźnik Core Tier 1 = Fundusze podstawowe (po pomniejszeniach funduszy podstawowych) / Aktywa ważone ryzykiem.

**Działalność segmentów i linii biznesowych**

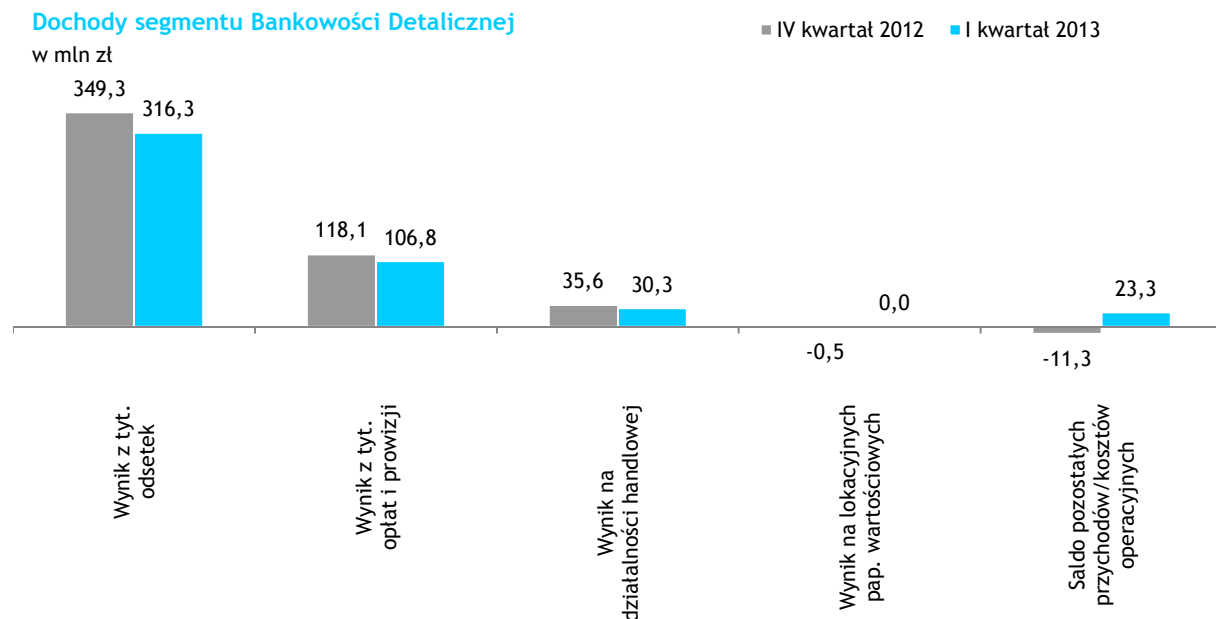
Udział w wyniku brutto Grupy BRE Banku w I kwartale 2013 roku segmentu Bankowości Detalicznej zmniejszył się do poziomu 51,4% z 55,4% w poprzednim kwartale. Wkład segmentu Korporacje i Rynki Finansowe wyniósł 46,9%, na co złożył się wynik obszaru Klienci Korporacyjni i Instytucje (51,6%) oraz obszaru Działalność Handlowa i Inwestycyjna (-4,7%).

**Wynik brutto według segmentów Grupy BRE Banku**

w mln zł

**Bankowość Detaliczna****Podsumowanie wyników segmentu**

W I kwartale 2013 roku segment Bankowości Detalicznej odnotował zysk brutto w wysokości 205,6 mln zł, co oznacza wzrost o 39,5 mln zł, tj. 23,8% w porównaniu do poprzedniego kwartału.



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

- **Spadek dochodów ogółem** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 14,4 mln zł, tj. 2,9% do poziomu 476,8 mln zł. Wynik z tytułu odsetek był mniejszy o 33,0 mln zł, tj. 9,4%, zaś wynik z tytułu opłat i prowizji spadł o 11,2 mln zł, tj. 9,5%.
- **Spadek kosztów działalności i amortyzacji** w porównaniu do IV kwartału 2012 roku o 25,0 mln zł, tj. 10,2% do poziomu 220,1 mln zł, głównie z powodu niższych kosztów pracowniczych i amortyzacji.
- **Niższy poziom odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów** w porównaniu do ubiegłego kwartału (spadek o 28,9 mln zł, tj. 36,1%).

#### Działalność detaliczna w Polsce (mBank i MultiBank)

##### Klienci

Na koniec I kwartału 2013 roku Bankowość Detaliczna BRE Banku w Polsce obsługiwała 3 583,9 tys. klientów. W ciągu kwartału pozyskano 60,2 tys., tj. 1,7% nowych klientów. Od końca marca 2012 roku baza klientów detalicznych wzrosła o 179,0 tys. tj. 5,3%.

##### Depozyty i fundusze inwestycyjne

Na koniec marca 2013 roku stan depozytów bankowości detalicznej wyniósł 29 018,4 mln zł, co w stosunku do poprzedniego kwartału było poziomem wyższym o 522,1 mln zł, tj. 1,8%, i o 5 989,3 mln zł, tj. 26,0% rok do roku. Wzrost liczby klientów oraz zwiększone bilanse na rachunkach bieżących i transakcyjnych były głównym czynnikiem wzrostu bazy depozytów detalicznych w I kwartale 2013 roku.

Rozwojowi bazy depozytowej towarzyszył wzrost środków ulokowanych przez klientów detalicznych BRE Banku w funduszach inwestycyjnych. Na koniec marca 2013 roku wyniosły one 1 788,3 mln zł i były o 73,7 mln zł, tj. 4,3% wyższe niż na koniec 2012 roku.

##### Kredyty

Wartość bilansowa kredytów na koniec marca 2013 roku wyniosła 35 316,7 mln zł. W I kwartale 2013 roku nastąpiło obniżenie poziomu kredytów o 312,0 mln zł, tj. 0,9%.

Struktura portfela kredytowego przedstawiała się następująco:

- 83,1% kredyty hipoteczne,
- 7,3% linie kredytowe i overdrafty,
- 5,1% kredyty gotówkowe,



- 3,0% karty kredytowe i karty charge,
- 1,5% pozostałe.

Wartość bilansowa kredytów hipotecznych dla klientów detalicznych wyniosła 27 253,4 mln zł na koniec I kwartału 2013 roku. Portfel ten charakteryzowały następujące wielkości:

Kredyty hipoteczne dla osób fizycznych	Razem
Wartość bilansowa (mld zł)	27,25
Średnia zapadalność (lata)	21,36
Średnia wartość (tys. zł)	282,53
Średnie LTV (%)	80,93
NPL (%)	1,75

### Karty

Liczba wydanych przez Bank kart kredytowych na koniec I kwartału 2013 roku wyniosła 717,9 tys. sztuk. Przyrost w I kwartale 2013 roku wyniósł 16,0 tys. sztuk.

Liczba wydanych kart debetowych na koniec I kwartału 2013 roku wyniosła 5 014,0 tys. sztuk, o 230,5 tys. sztuk więcej niż na koniec poprzedniego kwartału.

### Sieć dystrybucji

#### mBank

Na koniec grudnia 2012 roku sieć dystrybucyjna mBanku liczyła 90 lokalizacji (23 Centra Finansowe, 67 mKiosków) oraz 21 Punktów Obsługi Agencyjnej.

#### MultiBank

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

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

#### Klienci

Na koniec marca 2013 roku mBank w Czechach i na Słowacji obsługiwał 639,1 tys. klientów (mBank CZ 464,2 tys., mBank SK 174,9 tys.). W I kwartale 2013 roku operacje zagraniczne mBanku pozyskały 33,2 tys. nowych klientów.

#### Depozyty

Na koniec I kwartału 2013 roku stan depozytów w Czechach i na Słowacji wyniósł 1 168,6 mln EUR (mBank CZ 784,8 mln EUR, mBank SK 383,8 mln EUR). W I kwartale 2013 roku wartość bilansowa depozytów wzrosła o 96,1 mln EUR, tj. 9,0%.

#### Kredyty

Na koniec I kwartału 2013 roku wartość bilansowa kredytów w Czechach i na Słowacji wyniosła 451,8 mln EUR (mBank CZ 377,3 mln EUR, mBank SK 74,4 mln EUR). W I kwartale 2013 roku wartość bilansowa kredytów wzrosła o 21,6 mln EUR, tj. 5,0%.

#### Sieć dystrybucji

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

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

#### Rozwój oferty i najważniejsze osiągnięcia Bankowości Detalicznej

- Wprowadzenie do oferty mBanku i MultiBanku, w styczniu 2013 roku, Ubezpieczenia Spłaty Kredytu Odnawialnego osób fizycznych. W ciągu 2 miesięcy sprzedaż wyniosła ponad 3,2 tys. ubezpieczeń. Zakresem ubezpieczenia objęte są: śmierć oraz całkowita i trwała lub czasowa niezdolność do pracy w wyniku następstw nieszczęśliwych wypadków (NW).
- Wdrożenie aplikacji umożliwiającej przesyłanie danych dotyczących historii operacji klienta z jego macierzystego banku (tego, w którym posiada swój główny rachunek bankowy) do mBanku. Historia ta wykorzystywana jest przez analityka kredytowego do oceny ryzyka kredytowego Klienta.

- Zmiana limitu kredytowego w ścieżce on-line z 20 tys. zł do 100 tys. zł dla osób nie będących Klientami mBanku i MultiBanku.
- Sprzedaż kart Miles & More w I kwartale 2013 roku na poziomie prawie 7 tys. sztuk.

### **Spółki w obszarze Bankowości Detalicznej**

#### **Grupa BRE Ubezpieczenia TUIR SA**

W I kwartale 2013 roku składka ogółem wyniosła 395,2 mln zł, z czego 277,7 mln zł przypadało na produkty inwestycyjne. Obszar direct, zwłaszcza w zakresie ubezpieczeń komunikacyjnych, przyniósł 38,9 mln zł składki. W zakresie ubezpieczeń do produktów bankowych (kredytów, kart i rachunków) odnotowano składkę w łącznej wysokości 55,2 mln zł.

Grupa BRE Ubezpieczenia wypracowała w I kwartale 2013 roku zysk brutto w wysokości 12,2 mln zł, głównie ze sprzedaży produktów za pośrednictwem platformy internetowej i w obszarze bancassurance oraz wyceny portfela papierów wartościowych zarządzanego przez BRE Wealth Management.

#### **Aspiro SA**

W I kwartale 2013 roku Aspiro oferowało produkty 28 różnych podmiotów świadczących usługi finansowe, uwzględniając także mBank i MultiBank. Oferta obejmowała łącznie 58 produktów, w tym między innymi kredyty hipoteczne, kredyty gotówkowe, produkty ubezpieczeniowe, inwestycyjne, leasing i faktoring.

W I kwartale 2013 roku spółka odnotowała wzrost sprzedaży w obszarze kredytów samochodowych o 43,5% rok do roku. W obszarze kredytów gotówkowych zanotowano wzrostu rzędu 38,9%. W tym samym okresie Aspiro odnotowało po raz kolejny spadek sprzedaży w obszarze kredytów hipotecznych (-54,3%) i produktów inwestycyjnych (-18,7%).

W I kwartale 2013 roku spółka poniosła stratę brutto w wysokości 0,7 mln zł spowodowaną spadającą sprzedażą kredytów hipotecznych i produktów inwestycyjnych.

#### **BRE Wealth Management SA (BRE WM)**

Na koniec I kwartału 2013 roku spółka zarządzała aktywami w wysokości 4,1 mld zł, co oznacza wzrost o 419,1 mln zł w porównaniu z końcem 2012 roku.

W I kwartale 2013 roku spółce udało się wypracować zysk brutto w wysokości 2,1 mln zł wobec 3,5 mln zł w IV kwartale 2012 roku. Na wynik IV kwartału 2012 roku wpływ miało księgowanie „opłaty za sukces” za zarządzanie aktywami raz w roku, w grudniu.

#### **BRE Bank Hipoteczny SA (BBH)**

Od 1 stycznia 2013 roku, wynik BRE Banku Hipotecznego jest przypisany do segmentu Bankowości Detalicznej (poprzednio był przypisany do segmentu Działalność Handlowa i Inwestycyjna). Zmiana ta została dokonana w związku z nową strategią BBH, która zakłada, że spółka będzie w przyszłości źródłem finansowania dla kredytów hipotecznych oferowanych klientom detalicznym.

Wartość portfela kredytowego BBH na koniec I kwartału 2013 roku wyniosła 4 161 mln zł i wzrosła o 1,3% w porównaniu z końcem IV kwartału 2012 roku. W I kwartale 2013 roku BBH sprzedał kredyty hipoteczne na łączną kwotę 121 mln zł w porównaniu z 269 mln zł w IV kwartale 2012 roku i 159 mln zł w I kwartale 2012 roku.

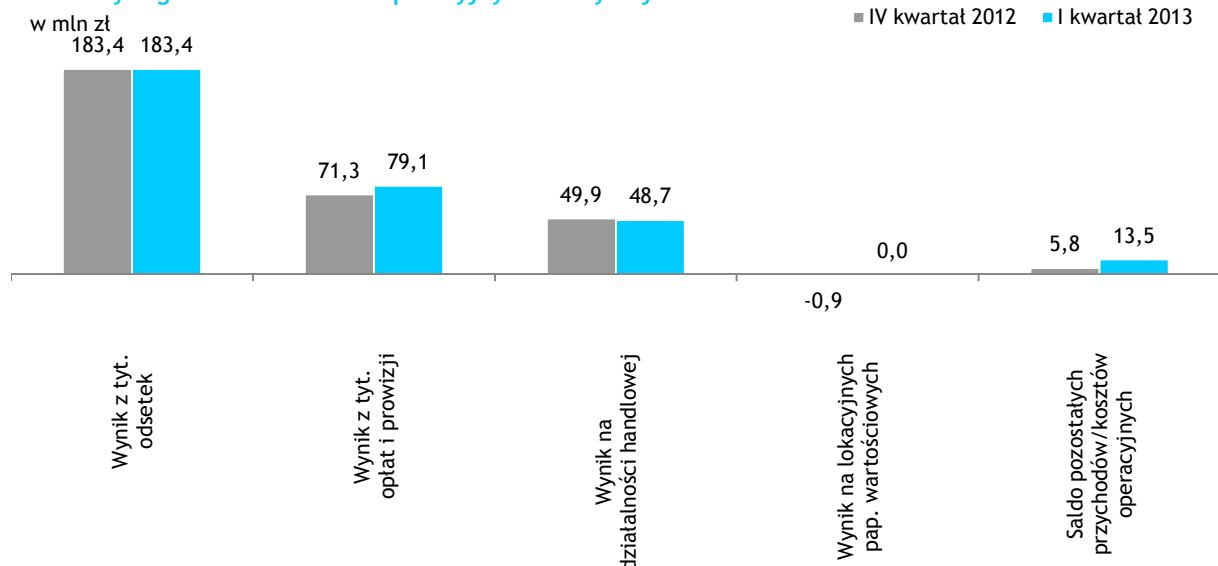
W I kwartale 2013 roku BBH odnotował zysk brutto w wysokości 7,6 mln zł wobec straty brutto w wysokości 10,0 mln zł w IV kwartale 2012 roku. Na poprawę wyniku wpłynął brak wysokich rezerw na należności, które istotnie wpłynęły na wynik IV kwartału 2012 roku (2,4 mln zł w I kwartale 2013 roku wobec 20,7 mln zł w IV kwartale 2012 roku).

#### **Obszar Bankowości Korporacyjnej**

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

**Klienci Korporacyjni i Instytucje****Podsumowanie wyników segmentu**

W I kwartale 2013 roku segment Klientów Korporacyjnych i Instytucji odnotował zysk brutto w wysokości 206,2 mln zł, co oznacza wzrost o 54,8 mln zł, tj. 36,2% w stosunku do poprzedniego kwartału.

**Dochody segmentu Klientów Korporacyjnych i Instytucji**

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

- **Wzrost dochodów** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 15,2 mln zł, tj. 4,9% do poziomu 324,7 mln zł. Wynik z tytułu odsetek pozostał na niezmiennym poziomie, zaś wynik z tytułu opłat i prowizji wzrósł o 7,8 mln zł, tj. 10,9%. W omawianym okresie wynik na działalności handlowej był mniejszy o 1,2 mln zł, tj. 2,4%.
- **Spadek kosztów działania i amortyzacji** w porównaniu do IV kwartału 2012 roku o 7,8 mln zł, tj. 5,2% do poziomu 141,4 mln zł. Główną przyczyną tej zmiany był spadek kosztów osobowych i rzeczowych.
- **Dodatni poziom odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek** w wysokości 22,9 mln zł. W I kwartale 2013 nie odnotowano znaczących odpisów wartości kredytów i pożyczek, natomiast zarejestrowano rozwiązania rezerw z tytułu niektórych ekspozycji kredytowych. Dodatkowo, w I kwartale 2013 roku kondycja finansowa przedsiębiorstw utrzymywała się na dobrym poziomie.

**Liczba klientów korporacyjnych**

Łączna liczba klientów na koniec marca 2013 roku wyniosła 15 296 podmioty i była wyższa od liczby klientów na koniec grudnia 2012 roku o 201 firm oraz wyższa od liczby klientów na koniec I kwartału 2012 roku o 882 firmy.

Poniższe zestawienie przedstawia zmiany w strukturze i liczebności klientów korporacyjnych:

	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2012	31.03.2013
K1*	1 185	1 207	1 228	1 243
K2*	4 246	4 260	4 583	4 701
K3*	8 546	8 947	9 284	9 352
Razem	13 977	14 414	15 095	15 296

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

### Depozyty klientów korporacyjnych

Wartość zgromadzonych w BRE Banku depozytów klientów korporacyjnych (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec I kwartału 2013 roku wyniosła 21 958 mln zł i była niższa od poziomu z końca grudnia 2013 roku o 1,1% oraz wyższa od poziomu z końca I kwartału 2012 roku o 12,4%.

Wartość depozytów przedsiębiorstw na koniec I kwartału 2013 roku wyniosła 16 983 mln zł i była niższa od poziomu z końca grudnia 2012 roku o 1,1% oraz wyższa od poziomu z I kwartału 2012 roku o 1,7%. Spadek salda w I kwartale 2013 roku był niższy niż spadek rynkowy dotyczący depozytów przedsiębiorstw (rynek depozytów spadł o 3,6% w porównaniu do końca grudnia 2012 roku).

### Kredyty klientów korporacyjnych

Wartość kredytów udzielonych klientom korporacyjnym BRE Banku (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec I kwartału 2013 roku osiągnęła 23 715 mln zł i była niższa od poziomu z końca grudnia 2012 roku o 0,2% oraz wyższa od poziomu z końca I kwartału 2012 roku o 1,8%.

Wartość kredytów dla przedsiębiorstw na koniec I kwartału 2013 roku wyniosła 16 429 mln zł i była porównywalna z poziomem w IV kwartale 2012 roku oraz rok do roku (odpowiednio -0,7% i +0,7%). Wskaźnik kredytów do depozytów dla przedsiębiorstw w Banku na koniec grudnia 2012 roku wyniósł 96,7% i był niższy od poziomu rynkowego, który wyniósł 139,0%.

Wartość kredytów udzielonych jednostkom samorządu terytorialnego na koniec I kwartału 2013 roku wyniosła 1 751 mln zł i była o 4,3% niższa od poziomu z końca grudnia 2012 roku.

### Strategiczne linie produktowe

#### Cash management

W I kwartale 2013 roku liczba zrealizowanych transakcji Polecenia Zapłaty wyniosła 1 130,9 tys. i była o 4,2% wyższa od liczby transakcji zrealizowanych w IV kwartale 2012 roku oraz o 18,4% wyższa od liczby transakcji zrealizowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego. W I kwartale 2013 roku liczba zrealizowanych transakcji Identyfikacji Płatności Handlowych wyniosła ponad 2,4 mln i była niższa o 3,8% od liczby transakcji zrealizowanych w IV kwartale 2012 roku oraz niższa o 12,8% w stosunku do I kwartału 2012 roku. Na koniec marca 2013 roku o 4,3% wzrosła liczba klientów korzystających z najbardziej zaawansowanych rozwiązań w zakresie konsolidacji środków na rachunkach bankowych (w porównaniu z końcem grudnia 2012 roku). Na koniec marca 2013 roku 763 klientów korzystało z oferty Cash pooling i Shared balance.

#### Sieć korporacyjna

Według stanu na koniec marca 2013 roku sieć placówek korporacyjnych BRE Banku obejmowała 29 Oddziałów i 18 Biur Korporacyjnych. W styczniu 2013 roku zamknięto Biuro Korporacyjne w Ostrołęce.

#### Rozwój oferty i najważniejsze osiągnięcia Bankowości Korporacyjnej

- Podpisanie w marcu 2013 roku umowy o współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) w zakresie **Portfelowej Linii Gwarancyjnej de minimis**. Umowa została zawarta w ramach rządowego programu „Wspieranie Przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji BGK”, z którego środki przeznaczone są na gwarancje spłat kredytów obrotowych dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. Wartość przyznanego BRE Bankowi przez BGK limitu gwarancji wynosi 900 mln zł, co pozwoli na udzielenie około 1,5 mld kredytów obrotowych zabezpieczonych gwarancjami. Klienci BRE Banku mogą korzystać z gwarancji kredytowych BGK od początku kwietnia.
- Wdrożenie **Usługi SCORE**. BRE Bank wdrożył usługę pozwalającą na dostosowanie się do wymagań transgranicznych grup kapitałowych lub dużych korporacji, które wykorzystują scentralizowany model zarządzania środkami swoich spółek, zlokalizowanych w różnych krajach, z wykorzystaniem rozwiązania SWIFT dla przedsiębiorstw (SWIFT For Corporates). Komunikaty systemu SWIFT, dostarczane bezpośrednio do Klienta, gwarantują Klientowi dostęp do informacji o wykonanych zleceniach i saldach środków na rachunkach utrzymywanych w BRE Banku.
- Rozszerzenie oferty o **Karty w obiegu zamkniętym (Private label)**. Jest to specjalna oferta kart wydawanych bez logo organizacji płatniczej. Karty te pozwalają na zawężanie ich użycia - np. dla sieci punktów handlowo-usługowych lub dla pojedynczego punktu. Dzięki temu rozwiązaniu firmy mogą, bez dodatkowych nakładów

finansowych, stworzyć rozwiązanie pozwalające na dokonywanie transakcji tylko i wyłącznie w ich punktach, zapewniając tym samym powrót środków do firmy.

### Spółki w obszarze Klienci Korporacyjni i Instytucje

#### **BRE Leasing Sp. z o.o.**

Wartość umów leasingu zawartych przez BRE Leasing w I kwartale 2013 roku wyniosła 445,7 mln zł i była o 50,3% niższa niż w IV kwartale 2012 roku. Na wynik IV kwartału 2012 roku wpłynęła jednorazowa transakcja w segmencie nieruchomości w wysokości 386,8 mln zł. Spadek w wysokości 2,7% w porównaniu z I kwartałem 2012 roku wynika ze stagnacji na rynku leasingu (cały rynek leasingu w Polsce wzrósł w I kwartale 2013 roku jedynie o 0,1% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku). Wartość zawartych umów dotyczących sektora ruchomości wyniosła 388,8 mln zł, co stanowiło 87,2% łącznej sprzedaży, zaś wartość umów dotyczących sektora nieruchomości wyniosła 57,0 mln zł, co stanowiło 12,8% łącznej sprzedaży.

Wynik brutto spółki w I kwartale 2013 roku wyniósł 15,2 mln zł wobec 17,7 mln zł w IV kwartale 2012 roku (spadek o 14,0%), w związku ze spadkiem sprzedaży.

#### **BRE Faktoring SA**

W I kwartale 2013 roku BRE Faktoring zrealizował obroty o wartości 1,7 mld zł (spadek o 7,1% w porównaniu z IV kwartałem 2012 roku oraz spadek o 5,1% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku). Spadek obrotów był związany z konserwatywną polityką zarządzania ryzykiem oraz redukcją ekspozycji na klientów o słabnącej kondycji finansowej. Spółka przewiduje powrót dynamiki sprzedaży na poziomie rynku w dalszej części roku.

Wynik brutto w I kwartale 2013 roku wyniósł 3,5 mln zł wobec 4,0 mln zł w IV kwartale 2012 roku (spadek o 19,2%) w związku ze spadkiem obrotów.

#### **Transfinance a.s.**

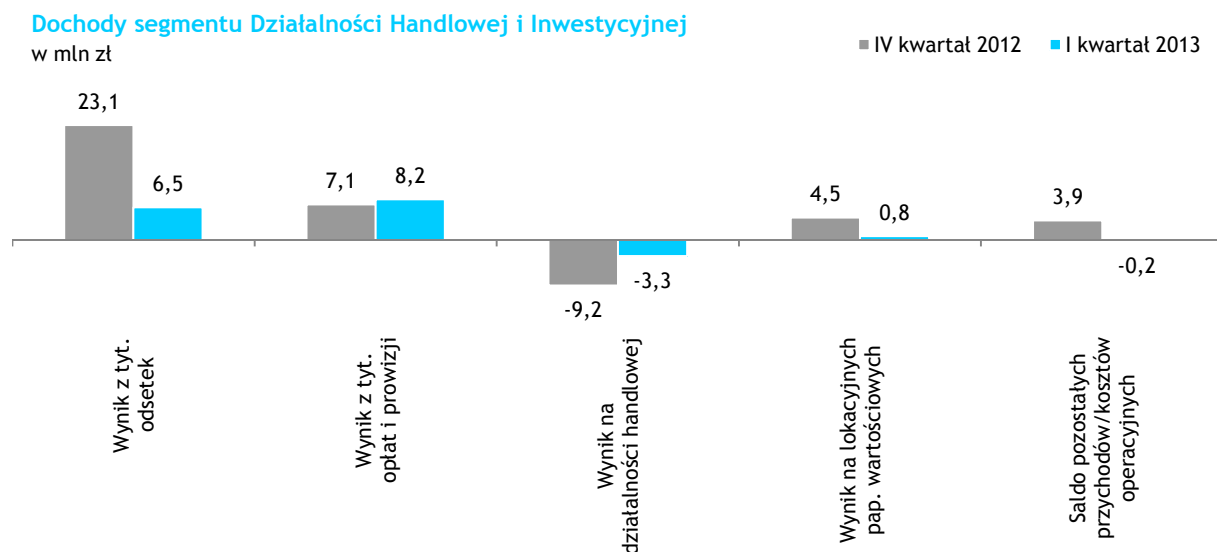
W I kwartale 2013 roku Transfinance odnotował wzrost obrotów do poziomu 0,8 mld zł (wzrost o 4,3% w porównaniu z IV kwartałem 2012 roku), dzięki wzrostom w obu najważniejszych segmentach działalności: faktoringu krajowym (wzrost o 8,4%) i w faktoringu eksportowym (wzrost o 13,3%).

Wynik brutto w I kwartale 2013 roku wyniósł 0,3 mln zł (spadek o 18,0% w porównaniu z IV kwartałem 2012 roku). Spadek wyniku był związany ze wzrostem odpisów na należności.

### **Działalność Handlowa i Inwestycyjna**

#### Podsumowanie wyników segmentu

W I kwartale 2013 roku segment Działalność Handlowa i Inwestycyjna odnotował stratę brutto w wysokości 18,6 mln zł w porównaniu do 5,9 mln zł straty brutto w poprzednim kwartale.



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

- **Spadek dochodów** w porównaniu do poprzedniego kwartału o 17,4 mln zł, tj. 59,2% do poziomu 12,0 mln zł. Wynik z tytułu odsetek był mniejszy o 16,6 mln zł, tj. 71,8% i wyniósł 6,5 mln zł. Wynik z tytułu opłat i prowizji był większy o 1,0 mln zł tj. 14,5%, podczas gdy wynik na działalności handlowej był ujemny i wyniósł -3,3 mln zł ze względu na straty poniesione na instrumentach pochodnych na stopę procentową.
- **Niższy poziom kosztów działania i amortyzacji** o 4,2 mln zł, tj. 11,8%, głównie ze względu na niższe koszty pracownicze i koszty rzeczowe.

### **Pozycja rynkowa**

BRE Bank zajmuje pierwszą pozycję na rynku średnioterminowych bankowych papierów dłużnych z 29,5% udziałem w rynku, drugą pozycję na rynku średnioterminowych obligacji przedsiębiorstw z 16,1% udziałem w rynku oraz czwartą pozycję na rynku krótkoterminowych papierów dłużnych z udziałem w rynku na poziomie 11,6% (dane na koniec marca 2013 roku).

Bank utrzymuje wysoką aktywność na rynkach finansowych z udziałem w rynku instrumentów pochodnych na stopę procentową na poziomie około 29,6%, a w zakresie obrotu obligacjami i bonami skarbowymi 9,9%. Udział w transakcjach walutowych FX (spot i forward) wyniósł 9,9 % (dane na koniec lutego 2013 roku).

### **Spółki w obszarze Działalności Handlowej i Inwestycyjnej**

#### **Dom Inwestycyjny BRE Banku SA (DI BRE)**

W I kwartale 2013 roku udział DI BRE w obrocie na rynku akcji wyniósł 4,6%, co zagwarantowało mu siódmą pozycję największego uczestnika rynku w porównaniu z szóstą pozycją w IV kwartale 2012 roku. Aktywność DI BRE na rynku transakcji terminowych przyniosła w I kwartale 2013 roku drugą lokatę z udziałem na poziomie 16,7%. W lutym 2013 roku sfinalizowana została transakcja IPO spółki Polski Holding Nieruchomości SA. Wartość transakcji wyniosła 238,6 mln zł, a DI BRE pełnił w niej rolę członka konsorcjum - współprowadzącego księgę popytu. W marcu DI BRE uczestniczył w transakcji budowy przyspieszonej księgi popytu (ABB) na akcjach firmy KRUK SA. Wartość transakcji wyniosła 252 mln zł.

W I kwartale 2013 roku DI BRE osiągnął zysk brutto w wysokości 3,6 mln zł w porównaniu z 6,6 mln zł w poprzednim kwartale.

#### **Pozostałe spółki**

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

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

W I kwartale 2013 roku spółka wykazała 214 tys. zł straty wobec 144 tys. zł straty brutto w IV kwartale 2012 roku. Wynik ten jest efektem niższych przychodów ze sprzedaży, zarówno na rzecz bankowości korporacyjnej, jak i detalicznej, a także przeniesienia niektórych procesów ze spółki do Banku.

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
Przychody z tytułu odsetek	5	1 034 266	1 079 228
Koszty odsetek	5	(530 640)	(539 924)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>503 626</b>	<b>539 304</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	6	308 896	324 725
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6	(111 360)	(102 457)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>197 536</b>	<b>222 268</b>
Przychody z tytułu dywidend	7	26	20
Wynik na działalności handlowej, w tym:	8	75 798	97 681
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		68 978	78 880
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		6 820	18 801
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	9	774	16 026
Pozostałe przychody operacyjne	10	93 029	75 776
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	11	(27 654)	(111 811)
Ogólne koszty administracyjne	12	(356 928)	(343 766)
Amortyzacja		(44 774)	(48 341)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(41 574)	(34 816)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>		<b>399 859</b>	<b>412 341</b>
<b>Zysk brutto</b>		<b>399 859</b>	<b>412 341</b>
Podatek dochodowy		(75 248)	(81 173)
<b>Zysk netto</b>		<b>324 611</b>	<b>331 168</b>
<b>Zysk netto przypadający na:</b>			
- akcjonariuszy BRE Banku SA		323 946	331 072
- udziały niekontrolujące		665	96
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA</b>			
		<b>323 946</b>	<b>331 072</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14	42 140 918	42 102 746
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	7,69	7,86
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14	42 181 191	42 156 837
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	7,68	7,85

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
Zysk netto	324 611	331 168
Pozostałe dochody całkowite netto	(59 792)	81 458
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	(226)	(1 012)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (netto)	(59 566)	82 470
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>	<b>264 819</b>	<b>412 626</b>
<b>Dochody całkowite netto, razem przypadające na:</b>		
- akcjonariuszy BRE Banku SA	264 154	412 530
- udziały niekontrolujące	665	96



## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Kasa, operacje z bankiem centralnym		2 493 404	4 819 203	1 680 525
Należności od banków		3 778 497	3 944 578	3 367 006
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	15	1 429 069	1 150 886	1 795 975
Pochodne instrumenty finansowe	16	2 726 519	2 802 695	1 349 410
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	17	66 683 562	67 059 254	65 232 807
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		1 944	2 439	1 188
Lokacyjne papiery wartościowe	18	23 544 201	19 993 388	16 690 609
Wartości niematerialne	19	419 014	436 123	418 265
Rzeczowe aktywa trwałe	20	746 056	773 904	805 300
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 504	129	1 852
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	376 554	369 821	254 555
Inne aktywa		938 078	883 626	1 004 679
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>103 139 402</b>	<b>102 236 046</b>	<b>92 602 171</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>				
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>				
Zobowiązania wobec banku centralnego		-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków		21 688 068	21 110 939	24 955 986
Pochodne instrumenty finansowe	16	3 291 664	3 476 684	1 502 622
Zobowiązania wobec klientów	21	58 531 953	57 983 600	49 704 976
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		4 807 377	4 892 275	2 854 737
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		(2 898)	4 220	-
Zobowiązania podporządkowane		3 265 470	3 222 295	3 286 236
Pozostałe zobowiązania		1 344 053	1 394 845	1 407 748
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		39 265	226 215	246 314
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	1 703	1 662	884
Rezerwy	22	194 446	213 327	155 292
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>		<b>93 161 101</b>	<b>92 526 062</b>	<b>84 114 795</b>
<b>K a p i t a ł y</b>				
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA		9 953 145	9 685 493	8 463 370
Kapitał podstawowy:		3 502 233	3 501 633	3 493 812
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		168 565	168 556	168 411
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 333 668	3 333 077	3 325 401
Zyski zatrzymane		6 026 920	5 700 076	4 826 314
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		5 702 974	4 496 846	4 495 242
- Wynik roku bieżącego		323 946	1 203 230	331 072
Inne pozycje kapitału własnego		423 992	483 784	143 244
Udziały niekontrolujące		25 156	24 491	24 006
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>		<b>9 978 301</b>	<b>9 709 984</b>	<b>8 487 376</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>		<b>103 139 402</b>	<b>102 236 046</b>	<b>92 602 171</b>
Współczynnik wypłacalności		18,87	18,73	16,93
Wartość księgową		9 953 145	9 685 493	8 463 370
Liczba akcji		42 141 346	42 138 976	42 102 746
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		236,18	229,85	201,02

Grupa BRE Banku SA

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

(w tys. zł)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego		Kapitały przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA razem	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Stan na 1 stycznia 2013 r.	168 556	3 333 077	3 353 504	94 863	945 953	1 305 756	-	106	483 678	9 685 493	24 491	9 709 984
Dochody całkowite razem							323 946	(226)	(59 566)	264 154	665	264 819
Emisja akcji	9	-	-	-	-	-	-	-	-	9	-	9
Program opcji pracowniczych	-	591	-	2 898	-	-	-	-	-	3 489	-	3 489
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	3 489	-	-	-	-	-	3 489	-	3 489
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	591	-	(591)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2013 r.	168 565	3 333 668	3 353 504	97 761	945 953	1 305 756	323 946	(120)	424 112	9 953 145	25 156	9 978 301

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego		Kapitały przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA razem	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Stan na 1 stycznia 2012 r.	168 411	3 325 401	2 334 675	81 174	841 953	1 235 355	-	1 921	59 865	8 048 755	23 910	8 072 665
Dochody całkowite razem							1 203 230	(1 815)	423 813	1 625 228	581	1 625 809
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	104 000	(104 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy	-	-	-	10 000	-	(10 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	1 018 829	-	-	(1 018 829)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	145	-	-	-	-	-	-	-	-	145	-	145
Program opcji pracowniczych	-	7 676	-	3 689	-	-	-	-	-	11 365	-	11 365
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	11 365	-	-	-	-	-	11 365	-	11 365
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	7 676	-	(7 676)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012 r.	168 556	3 333 077	3 353 504	94 863	945 953	1 025 526	1 203 230	106	483 678	9 685 493	24 491	9 709 984

Grupa BRE Banku SA

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

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2012 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego		Kapitały przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA razem	Udziały niekontrolujące	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Stan na 1 stycznia 2012 r.	168 411	3 325 401	2 334 675	81 174	841 953	1 235 355	-	1 921	59 865	8 048 755	23 910	8 072 665
Dochody całkowite razem							331 072	(1 012)	82 470	412 530	96	412 626
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	100 000	(100 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	966 012	-	-	(966 012)	-	-	-	-	-	-
Program opcji pracowniczych	-	-	-	2 085	-	-	-	-	-	2 085	-	2 085
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	2 085	-	-	-	-	-	2 085	-	2 085
Stan na 31 marca 2012 r.	168 411	3 325 401	3 300 687	83 259	941 953	169 343	331 072	909	142 335	8 463 370	24 006	8 487 376

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.03.2012
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 818 425)</b>	<b>(681 587)</b>
Zysk przed opodatkowaniem	399 859	412 341
<b>Korekty:</b>	<b>(2 218 284)</b>	<b>(1 093 928)</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(256 725)	(36 668)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	58 051	60 801
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	337 677	(1 340 649)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(378)	(12 596)
Dywidendy otrzymane	(26)	(20)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(1 034 266)	(1 079 228)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	530 640	539 924
Odsetki otrzymane	1 087 148	1 165 786
Odsetki zapłacone	(433 681)	(558 719)
Zmiana stanu należności od banków	(398 514)	(913 890)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	62 181	377 040
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(107 931)	(175 412)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	354 802	2 615 019
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych	(3 577 764)	3 971 429
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(61 078)	(145 573)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	500 180	(1 018 899)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	655 081	(4 403 500)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	132 021	127 847
Zmiana stanu rezerw	(18 881)	2 124
Zmiana stanu innych zobowiązań	(46 821)	(268 744)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 818 425)</b>	<b>(681 587)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(36 783)</b>	<b>(65 035)</b>
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>6 819</b>	<b>7 680</b>
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	-	56
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 793	7 604
Dywidendy otrzymane	26	20
<b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>43 602</b>	<b>72 715</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	43 602	72 715
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(36 783)</b>	<b>(65 035)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(668 004)</b>	<b>537 419</b>
<b>Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>331 786</b>	<b>1 296 421</b>
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	82 356	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	249 421	1 296 421
Z tytułu emisji akcji zwykłych	9	-
<b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>999 790</b>	<b>759 002</b>
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	270 078	359 396
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	226 266	5 271
Wykup dłużnych papierów wartościowych	479 289	304 738
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania	650	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	114	87
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków oraz od pożyczek podporządkowanych	23 393	89 510
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(668 004)</b>	<b>537 419</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>	<b>(2 523 212)</b>	<b>(209 203)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	5 592	4 734
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	7 578 317	4 675 211
<b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 060 697</b>	<b>4 470 742</b>

## Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

## Rachunek zysków i strat

	Nota	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
Przychody z tytułu odsetek		948 961	998 744
Koszty odsetek		(495 804)	(511 642)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>453 157</b>	<b>487 102</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji		260 060	266 775
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(98 852)	(86 739)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>161 208</b>	<b>180 036</b>
Przychody z tytułu dywidend		26	20
Wynik na działalności handlowej, w tym:		71 201	92 639
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		65 723	78 311
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		5 478	14 328
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone		771	5 657
Pozostałe przychody operacyjne		26 387	17 822
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(17 389)	(109 864)
Ogólne koszty administracyjne		(295 382)	(279 123)
Amortyzacja		(38 381)	(42 242)
Pozostałe koszty operacyjne		(9 186)	(14 630)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>		<b>352 412</b>	<b>337 417</b>
<b>Zysk brutto</b>		<b>352 412</b>	<b>337 417</b>
Podatek dochodowy		(66 641)	(67 211)
<b>Zysk netto</b>		<b>285 771</b>	<b>270 206</b>
<b>Zysk netto</b>		<b>285 771</b>	<b>270 206</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14	42 140 918	42 102 746
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	6,78	6,42
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14	42 181 191	42 156 837
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	6,77	6,41

## Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
Zysk netto	285 771	270 206
Pozostałe dochody całkowite netto	(58 531)	80 685
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	14	17
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	(58 545)	80 668
Dochody całkowite netto, razem	227 240	350 891

## Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Kasa, operacje z bankiem centralnym	2 489 177	4 816 095	1 676 999
Należności od banków	4 911 742	5 052 629	4 559 074
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 641 260	1 528 994	1 874 486
Pochodne instrumenty finansowe	2 725 626	2 796 542	1 327 736
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	62 023 702	62 100 314	59 411 241
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	1 944	2 439	1 188
Lokacyjne papiery wartościowe	23 314 455	19 740 852	17 040 046
Inwestycje w jednostki zależne	947 336	937 336	546 492
Wartości niematerialne	372 686	389 325	371 768
Rzeczowe aktywa trwałe	463 806	480 647	520 667
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 601	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	134 955	127 505	13 986
Inne aktywa	255 381	176 298	364 811
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>99 283 671</b>	<b>98 148 976</b>	<b>87 708 494</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>			
<b>Z o b o w i ą z a n i a</b>			
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	21 116 452	20 241 514	22 906 963
Pochodne instrumenty finansowe	3 292 832	3 481 294	1 520 662
Zobowiązania wobec klientów	60 505 649	59 881 918	49 574 960
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	(2 898)	4 220	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	459 733	659 048	994 958
Zobowiązania podporządkowane	3 265 470	3 222 295	3 286 236
Pozostałe zobowiązania	1 111 329	1 147 996	1 147 837
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	30 094	217 940	233 541
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	81	79	80
Rezerwy	110 334	128 815	79 375
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>	<b>89 889 076</b>	<b>88 985 119</b>	<b>79 744 612</b>
<b>K a p i t a ł y</b>			
Kapitał podstawowy:	3 502 233	3 501 633	3 493 812
- Zarejestrowany kapitał akcyjny	168 565	168 556	168 411
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 333 668	3 333 077	3 325 401
Zyski zatrzymane	5 464 553	5 175 884	4 245 002
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	5 178 782	3 976 400	3 974 796
- Wynik roku bieżącego	285 771	1 199 484	270 206
Inne pozycje kapitału własnego	427 809	486 340	225 068
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>	<b>9 394 595</b>	<b>9 163 857</b>	<b>7 963 882</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>99 283 671</b>	<b>98 148 976</b>	<b>87 708 494</b>
Współczynnik wypłacalności	19,92	19,66	17,37
Wartość księgowa	9 394 595	9 163 857	7 963 882
Liczba akcji	42 141 346	42 138 976	42 102 746
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	222,93	217,47	189,15

**Grupa BRE Banku SA**

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

(w tys. zł)

**Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA**

**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane				Inne pozycje kapitału własnego		Razem	
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży
Stan na 1 stycznia 2013 r.	168 556	3 333 077	3 027 390	23 867	925 143	1 199 484	-	(7 778)	494 118	9 163 857
<b>Dochody całkowite razem</b>							285 771	14	(58 545)	227 240
Emisja akcji	9	-	-	-	-	-	-	-	-	9
Program opcji pracowniczych	-	591	-	2 898	-	-	-	-	-	3 489
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	3 489	-	-	-	-	-	3 489
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	591	-	(591)	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2013 r.	168 565	3 333 668	3 027 390	26 765	925 143	1 199 484	285 771	(7 764)	435 573	9 394 595

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

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

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2012 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane				Inne pozycje kapitału własnego		Razem	
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży
Stan na 1 stycznia 2012 r.	168 411	3 325 401	2 061 378	20 178	825 143	1 066 012	-	(8 333)	152 716	7 610 906
<b>Dochody całkowite razem</b>							270 206	17	80 668	350 891
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka	-	-	-	-	100 000	(100 000)	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	966 012	-	-	(966 012)	-	-	-	-
Program opcji pracowniczych	-	-	-	2 085	-	-	-	-	-	2 085
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	2 085	-	-	-	-	-	2 085
Stan na 31 marca 2012 r.	168 411	3 325 401	3 027 390	22 263	925 143	-	270 206	(8 316)	233 384	7 963 882



## Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.03.2012
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 199 646)</b>	<b>(504 392)</b>
Zysk przed opodatkowaniem	352 412	337 417
<i>Korekty:</i>	<i>(2 552 058)</i>	<i>(841 809)</i>
Zapłacony podatek dochodowy	(249 550)	(30 233)
Amortyzacja	38 381	42 242
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	331 186	(1 343 580)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(379)	(2 227)
Dywidendy otrzymane	(26)	(20)
Przychody odsetkowe (rachunek zysków i strat)	(948 961)	(998 744)
Koszty odsetkowe (rachunek zysków i strat)	495 804	511 642
Odsetki otrzymane	1 000 390	1 023 055
Odsetki zapłacone	(396 900)	(508 436)
Zmiana stanu należności od banków	(504 943)	(669 157)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	237 896	509 072
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(119 934)	(137 503)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	51 736	2 208 083
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych	(3 619 660)	3 989 191
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(79 499)	(38 553)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	530 647	(906 956)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	728 439	(4 328 983)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 974	8 537
Zmiana stanu rezerw	(18 481)	7 071
Zmiana stanu innych zobowiązań	(33 178)	(176 310)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 199 646)</b>	<b>(504 392)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(28 174)</b>	<b>(51 375)</b>
Wpływy z działalności inwestycyjnej	495	2 316
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	56
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	469	2 240
Dywidendy otrzymane	26	20
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	28 669	53 691
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28 669	53 691
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(28 174)</b>	<b>(51 375)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(382 852)</b>	<b>567 763</b>
Wpływy z działalności finansowej	82 365	986 421
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	82 356	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	986 421
Z tytułu emisji akcji zwykłych	9	-
Wydatki z tytułu działalności finansowej	465 217	418 658
Splaty kredytów i pożyczek od banków	2 079	321 212
Splaty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów	226 266	5 271
Wykup dłużnych papierów wartościowych	204 289	-
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych - zwiększenie zaangażowania	10 000	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 416	2 665
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków oraz od pożyczek podporządkowanych	20 167	89 510
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(382 852)</b>	<b>567 763</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>	<b>(2 610 672)</b>	<b>11 996</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	11 757	8 263
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	7 994 650	4 583 895
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	5 395 735	4 604 154

## Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 1. Informacje o Grupie BRE Banku SA

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

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

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

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

Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 marca 2013 roku Grupa Kapitałowa BRE Banku SA objęta skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym składała się z następujących spółek:

#### **BRE Bank SA; podmiot dominujący**

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

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

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

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

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

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

Na dzień 31 marca 2013 roku zatrudnienie w BRE Banku SA wynosiło 4 734 etaty, a w Grupie 6 129 etatów (31 marca 2012 r.: Bank 4 728 etatów; Grupa 6 211 etatów).

Na dzień 31 marca 2013 roku zatrudnienie w BRE Banku SA wynosiło 5 689 osób, a w Grupie 7 875 osób (31 marca 2012 r.: Bank 5 680 osób; Grupa 8 209 osób).

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

#### **Segment Korporacji i Rynków Finansowych, w tym:**

##### **Klienci Korporacyjni i Instytucje**

- BRE Holding Sp. z o.o. - podmiot zależny
- BRE Faktoring SA - podmiot zależny
- BRE Leasing Sp. z o.o. - podmiot zależny
- Garbary Sp. z o.o. - podmiot zależny
- Transfinance a.s. - podmiot zależny
- MLV 35 Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna - podmiot zależny

**Działalność Handlowa i Inwestycyjna**

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

**Segment Bankowości Detalicznej (w tym Private Banking)**

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

**Pozostała działalność**

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

**Pozostałe informacje o spółkach Grupy**

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

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

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

**2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

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

**2.1. Podstawa sporządzenia**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BRE Banku SA sporządzono za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku.

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

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

**2.2. Konsolidacja****Jednostki zależne:**

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat (zob. Nota 2.18).

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

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

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

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

#### Jednostki stowarzyszone:

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

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

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

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące spółki:

Nazwa spółki	31.03.2013		31.03.2012	
	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji
Aspiro SA	100%	pełna	100%	pełna
BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
BRE Bank Hipoteczny SA	100%	pełna	100%	pełna
BRE Centrum Operacji Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
BRE Faktoring SA	100%	pełna	100%	pełna
BRE Holding Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
BRE Leasing Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
BRE Ubezpieczenia TUIR SA	100%	pełna	100%	pełna
BRE Wealth Management SA	100%	pełna	100%	pełna
Dom Inwestycyjny BRE Banku SA	100%	pełna	100%	pełna
Garbary Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
MLV 35 Sp. z o.o. spółka komandytowo - akcyjna	100%	pełna	-	-
Transfinance a.s.	100%	pełna	100%	pełna
BRE Finance France SA	99,98%	pełna	99,98%	pełna
BRE.locum SA	79,99%	pełna	79,99%	pełna
BRE GOLD FIZ Aktywów Niepublicznych	-	-	100% certyfikatów	pełna

### 2.3. Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **2.4. Przychody z tytułu opłat i prowizji**

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

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

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

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

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

#### **2.5. Przypis składki**

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

## 2.6. Odszkodowania i świadczenia netto

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

## 2.7. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

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

## 2.8. Aktywa finansowe

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

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

### Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Pożyczki i należności

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

#### Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

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

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

#### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

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

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

## **2.9. Aktywa reasekuracyjne**

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

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

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

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

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

## **2.10. Kompensowanie instrumentów finansowych**

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

## **2.11. Utrata wartości aktywów finansowych**

### Aktywa wykazywane według 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. Przesłanki niewykonania zobowiązania klienta wobec Banku podzielono na twarde przesłanki utraty wartości, których zajście jest jednoznaczne z koniecznością klasyfikacji klienta do kategorii default oraz miękkie przesłanki utraty wartości gdzie zajście danego zdarzenia może, ale nie musi, świadczyć o konieczności klasyfikacji klienta do kategorii default.

### Lista twardych przesłanek utraty wartości:

1. Niespłatenie lub opóźniona spłata odsetek lub części kapitałowej zobowiązania przez klienta.
2. Zbycie przez Bank ekspozycji ze znaczną stratą ekonomiczną związaną ze zmianą wiarygodności kredytowej dłużnika.
3. Dokonanie przez Bank wymuszonej restrukturyzacji ekspozycji, czego następstwem jest zmiana harmonogramu obsługi kredytu/transakcji z uwagi na brak możliwości wywiązania się przez dłużnika z umowy kredytowej/transakcji według jej pierwotnych założeń, co doprowadziło do:
  - a) zmniejszenia zobowiązań finansowych poprzez umorzenie części zobowiązania, lub
  - b) odroczenia istotnej części spłaty kwoty głównej, odsetek lub (jeżeli dotyczy) prowizji, pod warunkiem, że brak zgody na restrukturyzację skutkowałby opóźnieniem dłużnika w płatności powyżej 90 dni kalendarzowych dotyczącym istotnej części zobowiązania.
4. Złożenie przez Bank, podmiot dominujący wobec Banku lub podmiot zależny od Banku wniosku o postawienie dłużnika w stan upadłości lub podobnego wniosku w odniesieniu do zobowiązań kredytowych dłużnika wobec Banku, podmiotu dominującego wobec Banku lub podmiotu zależnego Banku.



5. Postawienie dłużnika w stan upadłości lub uzyskanie przez niego podobnej ochrony prawnej, powodującej uniknięcie lub opóźnienie spłaty zobowiązań kredytowych wobec Banku, podmiotu dominującego Banku lub podmiotu zależnego Banku.
6. Wypowiedzenie przez Bank umowy w części lub całości i wszczęcie procedur restrukturyzacyjnych/windykacyjnych.
7. Oszustwo (defraudacja) ze strony klienta.

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

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

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

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

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

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

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

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

Nieściągalne kredyty są spisywane w ciężar rezerw na utratę wartości kredytów. Przed spisaniem kredytu należy przeprowadzić wszystkie wymagane procedury i ustalić kwotę straty. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty, odpowiednio zmniejszana jest 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 renegecjonowane

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

### **2.12. Umowy gwarancji finansowych**

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

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

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

### **2.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

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

### **2.14. Umowy sprzedaży i odkupu**

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

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

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

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

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

## 2.15. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń

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

Najlepszym wskaźnikiem wartości godziwej instrumentu pochodnego w momencie jego początkowego ujęcia jest cena zawarcia transakcji (czyli wartość godziwa zapłaconej lub otrzymanej zapłaty). Jeżeli wartość godziwa tego instrumentu może być określona poprzez porównanie z innymi aktualnymi transakcjami rynkowymi dotyczącymi tego samego instrumentu (nie poddanego modyfikacji) lub na podstawie technik wyceny opartych wyłącznie na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych, wówczas Grupa wykazuje zyski lub straty pierwszego dnia zgodnie z zasadami opisanymi w Nocie 2.16.

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

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

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

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

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

Grupa dokumentuje cele zarządzania ryzykiem i strategię zawierania transakcji zabezpieczających oraz w momencie zawarcia transakcji, relację między instrumentem zabezpieczającym a zabezpieczaną pozycją. Grupa dokumentuje również własną ocenę efektywności transakcji zabezpieczających przed zmianami wartości godziwej

lub przepływów pieniężnych, mierzona zarówno prospektywnie jak i retrospektywnie od momentu ustalenia oraz przez cały okres trwania relacji instrumentu zabezpieczającego z zabezpieczaną pozycją.

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

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

#### Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

#### Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

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

#### Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń

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

Grupa posiada w portfelu następujące instrumenty pochodne:

##### *Instrumenty na ryzyko rynkowe:*

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

##### *Instrumenty na ryzyko stopy procentowej:*

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

##### *Instrumenty na ryzyko kursu walutowego:*

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

## **2.16. Zyski i straty w momencie początkowego ujęcia**

Najlepszym dowodem wartości godziwej instrumentu finansowego przy początkowym ujęciu jest cena transakcji (tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty), chyba że wartość godziwa tego instrumentu jest udowodniona poprzez porównanie z innymi możliwymi do obserwacji bieżącymi transakcjami rynkowymi dla tego

samego instrumentu (tj. bez modyfikacji lub przepakowania) lub oparta jest na technice wyceny, której zmienne obejmują wyłącznie dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków.

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

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

## **2.17. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte**

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

## **2.18. Wartości niematerialne**

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

### Wartość firmy

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

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

### Oprogramowanie komputerowe

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

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

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

### Koszty zakończonych prac rozwojowych

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

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

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

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

### 2.19. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 2.20. Zapasy

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

## 2.21. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

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

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

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

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

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

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

## 2.22. Odroczonego podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **2.23. Aktywa przejęte za długi**

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

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

### **2.24. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów**

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

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

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

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

### **2.25. Leasing**

#### Grupa BRE Banku SA jako leasingodawca

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

Przychody z tytułu leasingu ujmuje się w następujący sposób:

- Odsetki z tytułu leasingu finansowego

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

- Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego

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

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



Grupa BRE Banku SA jako leasingobiorca

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

**2.26. Rezerwy**

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

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

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

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

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

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

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

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

**2.27. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia pracownicze**Świadczenia emerytalne

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

Świadczenia oparte na akcjach

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

## 2.28. Kapitał

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

### Zarejestrowany kapitał akcyjny

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

#### ■ Akcje własne

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

### Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

#### ■ Koszty emisji akcji

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

### Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują:

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

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

Ponadto w pozostałym kapitale rezerwowym ujmuje się wycenę opcji pracowniczych.

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

### Inne pozycje kapitałów

Inne pozycje kapitałów tworzone są w wyniku:

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

## 2.29. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

### Transakcje i salda

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

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

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

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oddziałów zagranicznych przeliczane są na walutę prezentacji z waluty funkcjonalnej z zastosowaniem kursu średniego na koniec okresu sprawozdawczego. Pozycje rachunku zysków

i strat tych jednostek przelicza się na walutę prezentacji z zastosowaniem kursów średnich z końca poszczególnych miesięcy okresu sprawozdawczego. Powstałe w ten sposób różnice kursowe ujmowane są w innych pozycjach kapitałów.

#### Spółki wchodzące w skład Grupy

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

- aktywa i zobowiązania w każdym prezentowanym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przelicza się według kursu średniego NBP obowiązującego na koniec tego okresu sprawozdawczego,
- przychody i koszty w każdym rachunku zysków i strat przelicza się według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień każdego z 3 miesięcy prezentowanych okresów obrachunkowych,
- wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się jako odrębny składnik pozostałych dochodów całkowitych.

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

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

#### Działalność leasingowa

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

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

### **2.30. Działalność powiernicza**

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

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

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

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności powierniczej.

### **2.31. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów**

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

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

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

#### **Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:**

- MSSF 10, Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe (zastępuje wymogi konsolidacji w MSR 27), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

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

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

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

**Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:**

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

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

- MSSF 9, Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27, Jednostki Inwestycyjne, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

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

## **2.32. Dane porównawcze**

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

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

Przekształcenie danych porównawczych nie miało wpływu na wysokość wyniku i kapitałów w prezentowanych danych porównawczych na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień 31 marca 2012 roku.

Wpływ przekształceń wprowadzonych w 2013 roku na prezentowane w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze przedstawiają poniższe zestawienia.

Przekształcenia w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy BRE Banku SA na dzień 31 marca 2012 roku.

	31.03.2012 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	31.03.2012 po przekształceniu
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 234 846	561 129	1 795 975
Lokacyjne papiery wartościowe	14 160 314	2 530 295	16 690 609
Aktywa zastawione	3 091 424	(3 091 424)	-
Suma aktywów razem	92 602 171	-	92 602 171

Przekształcenia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej BRE Banku SA na dzień 31 marca 2012 roku.

	31.03.2012 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	31.03.2012 po przekształceniu
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 313 357	561 129	1 874 486
Lokacyjne papiery wartościowe	14 511 224	2 528 822	17 040 046
Aktywa zastawione	3 089 951	(3 089 951)	-
Suma aktywów razem	87 708 494	-	87 708 494

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

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

#### Utrata wartości kredytów i pożyczek

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

#### Wartość godziwa instrumentów pochodnych

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

#### Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

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

Na dzień 31 marca 2013 roku rezerwa na szkody, które zaistniały, lecz nie zostały jeszcze zgłoszone ubezpieczycielowi (IBNR), ustalona została metodami aktuarialnymi („Naive loss ratio” oraz Bornhuetter-Ferguson). Oczekiwane współczynniki szkodowości ustalone są na bazie dostępnych opracowań rynkowych dotyczących szkodowości danej grupy ryzyka.

### 4. Segmenty działalności

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

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

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

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

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

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

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

Wewnętrzny transfer funduszy pomiędzy jednostkami Banku oparty jest o stawki transferowe bazujące na stopach rynkowych. Stawki transferowe są określane według tych samych zasad dla wszystkich jednostek organizacyjnych Banku, a ich 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.

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

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

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

**Grupa BRE Banku SA**

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

(w tys. zł)

**Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy BRE Banku SA**

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy BRE Banku

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku

(w tys. zł)

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detałiczna (w tym private banking)	Pozostałe	Wyłączenia	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Klienci Korporacyjni i Instytucje	Działalność Handlowa i Inwestycyjna					
Wynik z tytułu odsetek	183 437	6 528	316 291	(2 630)	-	503 626	503 626
- sprzedaż klientom zewnętrznym	162 401	206 423	136 435	(1 633)	-	503 626	
- sprzedaż innym segmentom	21 036	(199 895)	179 856	(997)	-	-	
Wynik z tytułu opłat i prowizji	79 093	8 150	106 809	(1 802)	5 286	197 536	197 536
- sprzedaż klientom zewnętrznym	74 310	12 141	112 887	(1 802)	-	197 536	
- sprzedaż innym segmentom	4 783	(3 991)	(6 078)	-	5 286	-	
Przychody z tytułu dywidend	-	-	22	4	-	26	26
Wynik na działalności handlowej	48 698	(3 275)	30 332	43	-	75 798	75 798
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	3	771	-	-	-	774	774
Pozostałe przychody operacyjne	19 824	162	35 499	42 830	(5 286)	93 029	93 029
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	22 920	535	(51 106)	(3)	-	(27 654)	(27 654)
Ogólne koszty administracyjne	(124 117)	(28 275)	(196 268)	(8 268)	-	(356 928)	(356 928)
Amortyzacja	(17 292)	(2 890)	(23 815)	(777)	-	(44 774)	(44 774)
Pozostałe koszty operacyjne	(6 374)	(327)	(12 150)	(22 723)	-	(41 574)	(41 574)
Wynik segmentu (brutto)	206 192	(18 621)	205 614	6 674	-	399 859	399 859
Podatek dochodowy						(75 248)	(75 248)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA						323 946	323 946
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące						665	665
Aktywa segmentu	24 596 470	34 929 513	42 755 312	858 107	-	103 139 402	103 139 402
Zobowiązania segmentu	19 941 592	33 714 928	38 551 875	952 706	-	93 161 101	93 161 101
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	(14 834)	(1 570)	(9 192)	(25)	-	(25 621)	
Pozostałe pozycje bezgotówkowe*	569	(121 121)	3 268	-	-	(117 284)	
w tym: koszty bezgotówkowe	(316)	(595 686)	-	-	-	(596 002)	
przychody bezgotówkowe	885	474 565	3 268	-	-	478 718	

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



# Grupa BRE Banku SA

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

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy BRE Banku

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

(w tys. zł)

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

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

**Grupa BRE Banku SA**

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

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy BRE Banku

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2012 roku

(w tys. zł)

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Wyłączenia	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Klienci Korporacyjni i Instytucje	Działalność Handlowa i Inwestycyjna					
Wynik z tytułu odsetek	173 601	46 892	321 639	(2 828)	-	539 304	539 304
- sprzedaż klientom zewnętrznym	124 472	210 076	205 309	(553)	-	539 304	
- sprzedaż innym segmentom	49 129	(163 184)	116 330	(2 275)	-	-	
Wynik z tytułu opłat i prowizji	88 232	10 646	117 770	(286)	5 906	222 268	222 268
- sprzedaż klientom zewnętrznym	82 490	14 578	125 486	(286)	-	222 268	
- sprzedaż innym segmentom	5 742	(3 932)	(7 716)	-	5 906	-	
Przychody z tytułu dywidend	-	-	20	-	-	20	20
Wynik na działalności handlowej	44 724	19 221	33 708	28	-	97 681	97 681
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	8	5 643	-	10 375	-	16 026	16 026
Pozostałe przychody operacyjne	18 570	203	31 436	32 496	(6 929)	75 776	75 776
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(55 151)	(14)	(56 644)	(2)	-	(111 811)	(111 811)
Ogólne koszty administracyjne	(122 044)	(30 309)	(182 822)	(9 614)	1 023	(343 766)	(343 766)
Amortyzacja	(19 981)	(2 886)	(24 687)	(787)	-	(48 341)	(48 341)
Pozostałe koszty operacyjne	(6 805)	(123)	(4 550)	(23 338)	-	(34 816)	(34 816)
Wynik segmentu (brutto)	121 154	49 273	235 870	6 044	-	412 341	412 341
Podatek dochodowy						(81 173)	(81 173)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA						331 072	331 072
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące						96	96
Aktywa segmentu	24 977 636	24 925 291	41 854 228	845 016	-	92 602 171	92 602 171
Zobowiązania segmentu	20 514 965	31 526 016	30 874 726	1 199 088	-	84 114 795	84 114 795
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	(19 059)	(3 200)	(5 070)	(113)	-	(27 442)	
Pozostałe pozycje bezgotówkowe*	910	193 930	(14 033)	121	-	180 928	
w tym: koszty bezgotówkowe	(704)	(310 371)	(16 890)	-	-	(327 965)	
przychody bezgotówkowe	1 614	504 301	2 857	121	-	508 893	

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

**Grupa BRE Banku SA**

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

(w tys. zł)

**Sprawozdawczość według segmentów geograficznych Grupy BRE Banku SA**

Sprawozdawczość według segmentów geograficznych Grupy BRE Banku za okres	od 1 stycznia do 31 marca 2013			od 1 stycznia do 31 grudnia 2012			od 1 stycznia do 31 marca 2012		
	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem	Polska	Zagranica	Razem
Wynik z tytułu odsetek	483 794	19 832	503 626	2 140 429	93 203	2 233 632	520 706	18 598	539 304
Wynik z tytułu opłat i prowizji	193 841	3 695	197 536	820 318	19 562	839 880	217 741	4 527	222 268
Przychody z tytułu dywidend	26	-	26	13 902	-	13 902	20	-	20
Wynik na działalności handlowej	74 801	997	75 798	352 828	3 714	356 542	97 380	301	97 681
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	774	-	774	44 966	-	44 966	16 026	-	16 026
Pozostałe przychody operacyjne	92 831	198	93 029	270 590	5 131	275 721	75 735	41	75 776
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(24 738)	(2 916)	(27 654)	(430 487)	(14 148)	(444 635)	(109 445)	(2 366)	(111 811)
Ogólne koszty administracyjne	(331 842)	(25 086)	(356 928)	(1 387 658)	(78 130)	(1 465 788)	(327 121)	(16 645)	(343 766)
Amortyzacja	(43 533)	(1 241)	(44 774)	(190 779)	(4 838)	(195 617)	(47 078)	(1 263)	(48 341)
Pozostałe koszty operacyjne	(40 923)	(651)	(41 574)	(177 385)	(9 115)	(186 500)	(34 244)	(572)	(34 816)
Wynik segmentu (brutto)	405 031	(5 172)	399 859	1 456 724	15 379	1 472 103	409 720	2 621	412 341
Podatek dochodowy			(75 248)			(268 292)			(81 173)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA			323 946			1 203 230			331 072
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			665			581			96
<b>Aktywa segmentu, w tym:</b>	<b>100 697 824</b>	<b>2 441 578</b>	<b>103 139 402</b>	<b>100 024 122</b>	<b>2 211 924</b>	<b>102 236 046</b>	<b>90 517 299</b>	<b>2 084 872</b>	<b>92 602 171</b>
- aktywa trwałe	1 146 951	18 119	1 165 070	1 192 443	17 584	1 210 027	1 200 643	22 922	1 223 565
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	372 709	3 845	376 554	365 955	3 866	369 821	250 547	4 008	254 555
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>85 781 792</b>	<b>7 379 309</b>	<b>93 161 101</b>	<b>85 741 819</b>	<b>6 784 243</b>	<b>92 526 062</b>	<b>80 131 277</b>	<b>3 983 518</b>	<b>84 114 795</b>

## 5. Wynik z tytułu odsetek

	za okres	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.03.2012
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>			
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości		735 451	769 383
Lokacyjne papiery wartościowe		228 931	215 690
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe		26 111	34 312
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		12 166	17 698
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej		28 327	39 130
Pozostałe		3 280	3 015
<b>Przychody z tytułu odsetek, razem</b>		<b>1 034 266</b>	<b>1 079 228</b>
<b>Koszty odsetek</b>			
Z tytułu rozliczeń z bankami		(66 252)	(100 325)
Z tytułu rozliczeń z klientami		(390 617)	(382 506)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		(53 960)	(34 673)
Inne pożyczki		(14 887)	(14 687)
Koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń		(102)	(267)
Pozostałe		(4 822)	(7 466)
<b>Koszty odsetek, razem</b>		<b>(530 640)</b>	<b>(539 924)</b>

Przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, które utraciły wartość, wyniosły 47 652 tys. zł (na dzień 31 marca 2012 r.: 47 660 tys. zł).

## 6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	za okres	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.03.2012
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>			
Prowizje za obsługę kart płatniczych		90 828	96 597
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej		53 928	62 786
Prowizje z działalności ubezpieczeniowej		35 483	42 384
Opłaty z tytułu działalności maklerskiej		19 434	21 711
Prowizje za prowadzenie rachunków		39 217	30 019
Prowizje za realizację przelewów		20 844	23 448
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych		8 975	9 203
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów zewnętrznych podmiotów finansowych		16 447	15 799
Prowizje z działalności powierniczej		4 745	4 018
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem		2 530	484
Pozostałe		16 465	18 276
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem</b>		<b>308 896</b>	<b>324 725</b>

Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych	(48 925)	(40 171)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Banku	(17 726)	(16 873)
Koszty prowizji z działalności ubezpieczeniowej	(2 135)	(2 930)
Uiszczone opłaty maklerskie	(7 372)	(7 793)
Uiszczone pozostałe opłaty	(35 202)	(34 690)
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem</b>	<b>(111 360)</b>	<b>(102 457)</b>

	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.03.2012
<b>za okres</b>		
<b>Prowizje z tytułu działalności ubezpieczeniowej, w tym:</b>		
- Przychody z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego	30 500	37 756
- Przychody z tytułu administracji polis	4 983	4 628
<b>Prowizje z działalności ubezpieczeniowej razem</b>	<b>35 483</b>	<b>42 384</b>

## 7. Przychody z tytułu dywidend

	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.03.2012
<b>za okres</b>		
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	26	20
<b>Przychody z tytułu dywidend, razem</b>	<b>26</b>	<b>20</b>

## 8. Wynik na działalności handlowej

	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.03.2012
<b>za okres</b>		
<b>Wynik z pozycji wymiany</b>	<b>68 978</b>	<b>78 880</b>
Różnice kursowe netto z przeliczenia	163 386	(128 381)
Zyski z transakcji minus straty	(94 408)	207 261
<b>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</b>	<b>6 820</b>	<b>18 801</b>
Instrumenty odsetkowe	6 096	16 106
Instrumenty kapitałowe	(1 351)	1 516
Instrumenty na ryzyko rynkowe	420	1 106
Rachunkowość zabezpieczeń, w tym:	1 655	73
- Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych	6 623	(736)
- Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających	(4 968)	809
<b>Wynik na działalności handlowej, razem</b>	<b>75 798</b>	<b>97 681</b>

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

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

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

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

Począwszy od 2012 roku element odsetkowy wyniku na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej oraz na instrumentach pochodnych zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń jest prezentowany w wyniku odsetkowym w Przychodach/kosztach z tytułu odsetek, natomiast wynik z pozostałej wyceny do wartości godziwej jest prezentowany w niniejszej notcie w Wyniku z operacji instrumentami odsetkowymi.

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

za okres	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.03.2012
Sprzedaż / wykup przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	774	16 026
<b>Zyski i straty z lokacyjnych papierów wartościowych, razem</b>	<b>774</b>	<b>16 026</b>

#### 10. Pozostałe przychody operacyjne

za okres	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.03.2012
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	35 231	21 975
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto	17 738	24 659
Przychody ze sprzedaży usług	7 728	6 255
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego	4 049	4 676
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	13 993	3 419
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	165	18
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	11	4
Pozostałe	14 114	14 770
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>93 029</b>	<b>75 776</b>

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

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

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

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

Poniżej przedstawiono przychody netto z działalności ubezpieczeniowej za pierwszy kwartał 2013 roku i pierwszy kwartał 2012 roku.

**Grupa BRE Banku SA**

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

(w tys. zł)

	za okres	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.03.2012
<b>Przychody z tytułu składek</b>			
- Składki przypisane		42 339	40 992
- Zmiana stanu rezerwy składki		2 421	1 511
<b>Składki zarobione</b>		<b>44 760</b>	<b>42 503</b>
<b>Udział reasekuratorów</b>			
- Udział reasekuratorów w składkach przypisanych		(17 925)	(17 501)
- Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy składki		(579)	1 665
<b>Składki zarobione na udziale reasekuratorów</b>		<b>(18 504)</b>	<b>(15 836)</b>
<b>Składki zarobione netto</b>		<b>26 256</b>	<b>26 667</b>
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>			
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto		(21 439)	(13 730)
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto		(5 190)	783
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora		15 224	11 072
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora		3 937	1 008
<b>Odszkodowania i świadczenia netto</b>		<b>(7 468)</b>	<b>(867)</b>
- Pozostałe koszty na udziale własnym		(988)	(972)
- Pozostałe przychody operacyjne		2	(69)
- Koszty ekspertyz i atestów przy ocenie ryzyka		(64)	(100)
<b>Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto</b>		<b>17 738</b>	<b>24 659</b>

Poniżej przedstawiono przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego za pierwszy kwartał 2013 roku i pierwszy kwartał 2012 roku.

	za okres	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.03.2012
<b>Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego, w tym:</b>			
- Przychody z tytułu leasingu operacyjnego		17 326	17 136
- Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny		(13 277)	(12 460)
<b>Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego razem</b>		<b>4 049</b>	<b>4 676</b>

**11. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek**

	za okres	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.03.2012
Odpisy netto na należności od banków		88	51
Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom		(35 794)	(109 636)
Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec klientów		8 052	(2 226)
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>		<b>(27 654)</b>	<b>(111 811)</b>

## 12. Ogólne koszty administracyjne

za okres	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.03.2012
Koszty pracownicze	(198 912)	(189 335)
Koszty rzeczowe	(132 052)	(129 457)
Podatki i opłaty	(10 703)	(7 945)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(13 413)	(15 114)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(1 723)	(1 595)
Pozostałe	(125)	(320)
<b>Ogólne koszty administracyjne, razem</b>	<b>(356 928)</b>	<b>(343 766)</b>

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione w pierwszym kwartale 2013 roku i w pierwszym kwartale 2012 roku.

za okres	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.03.2012
Koszty wynagrodzeń	(160 463)	(153 054)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(29 104)	(27 039)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:	(3 489)	(2 351)
- płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje BRE Banku SA	(3 489)	(2 085)
- płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych	-	(266)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(5 856)	(6 891)
<b>Koszty pracownicze, razem</b>	<b>(198 912)</b>	<b>(189 335)</b>

## 13. Pozostałe koszty operacyjne

za okres	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.03.2012
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów	(25 662)	(15 850)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania	(702)	(7 447)
Przekazane darowizny	(63)	(2 548)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(128)	(106)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(242)	(215)
Koszty sprzedaży usług	(816)	(416)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	(1)	(5)
Koszty tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	(16)
Pozostałe koszty operacyjne	(13 960)	(8 213)
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>(41 574)</b>	<b>(34 816)</b>

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

Koszty sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.



## 14. Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję za 3 miesiące - dane skonsolidowane Grupy BRE Banku S.A.

	za okres	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.03.2012
<b>Podstawowy:</b>			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA		323 946	331 072
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 140 918	42 102 746
<b>Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>		<b>7,69</b>	<b>7,86</b>
<b>Rozwodniony:</b>			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		323 946	331 072
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 140 918	42 102 746
Korekty na:			
- opcje na akcje		40 273	54 091
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		42 181 191	42 156 837
<b>Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>		<b>7,68</b>	<b>7,85</b>

Zysk na jedną akcję za 3 miesiące - dane jednostkowe BRE Banku SA

	za okres	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.01.2012 do 31.03.2012
<b>Podstawowy:</b>			
Zysk netto		285 771	270 206
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 140 918	42 102 746
<b>Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>		<b>6,78</b>	<b>6,42</b>
<b>Rozwodniony:</b>			
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		285 771	270 206
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 140 918	42 102 746
Korekty na:			
- opcje na akcje		40 273	54 091
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		42 181 191	42 156 837
<b>Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>		<b>6,77</b>	<b>6,41</b>

## 15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	31.03.2013			31.12.2012			31.03.2012		
	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>605 004</b>	<b>788 996</b>	<b>1 394 000</b>	<b>550 040</b>	<b>559 644</b>	<b>1 109 684</b>	<b>1 210 092</b>	<b>561 129</b>	<b>1 771 221</b>
Emitowane przez rząd	389 875	788 996	1 178 871	246 453	559 644	806 097	1 166 223	561 129	1 727 352
- obligacje rządowe	388 812	788 996	1 177 808	246 134	559 644	805 778	1 137 517	492 013	1 629 530
- bony skarbowe	1 063	-	1 063	319	-	319	28 706	69 116	97 822
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	215 129	-	215 129	303 587	-	303 587	43 869	-	43 869
- obligacje banków	47 141	-	47 141	231 196	-	231 196	19 942	-	19 942
- certyfikaty depozytowe	94 042	-	94 042	26 459	-	26 459	14 473	-	14 473
- obligacje korporacyjne	73 946	-	73 946	45 932	-	45 932	9 454	-	9 454
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>35 069</b>	<b>-</b>	<b>35 069</b>	<b>41 202</b>	<b>-</b>	<b>41 202</b>	<b>24 754</b>	<b>-</b>	<b>24 754</b>
- notowane	2 437	-	2 437	10 986	-	10 986	3 834	-	3 834
- nie notowane	32 632	-	32 632	30 216	-	30 216	20 920	-	20 920
<b>Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem</b>	<b>640 073</b>	<b>788 996</b>	<b>1 429 069</b>	<b>591 242</b>	<b>559 644</b>	<b>1 150 886</b>	<b>1 234 846</b>	<b>561 129</b>	<b>1 795 975</b>

## 16. Pochodne instrumenty finansowe

	31.03.2013		31.12.2012		31.03.2012	
	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	33 290	53 704	158 840	39 540	271 165	61 048
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	2 687 233	3 235 675	2 643 855	3 430 946	1 077 977	1 439 877
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające	5 996	2 285	-	6 198	268	1 697
<b>Razem pochodne instrumenty finansowe aktywa/zobowiązania</b>	<b>2 726 519</b>	<b>3 291 664</b>	<b>2 802 695</b>	<b>3 476 684</b>	<b>1 349 410</b>	<b>1 502 622</b>

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

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

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

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

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

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

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

## 17. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym:</b>	<b>38 230 868</b>	<b>37 816 508</b>	<b>37 535 301</b>
- należności bieżące	4 755 303	4 600 545	4 239 921
- kredyty terminowe, w tym:	33 475 565	33 215 963	33 295 380
- kredyty hipoteczne i mieszkaniowe	29 367 929	29 171 827	29 636 719
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym:</b>	<b>27 921 566</b>	<b>28 405 403</b>	<b>26 766 245</b>
- należności bieżące	4 179 044	4 255 092	4 078 451
- kredyty terminowe:	20 661 472	20 897 898	21 111 154
- udzielone dużym klientom	5 591 343	5 857 708	6 673 877
- udzielone średnim i małym klientom	15 070 129	15 040 190	14 437 277
- transakcje reverse repo / buy sell back	1 765 649	2 024 380	285 646
- pozostałe	1 315 401	1 228 033	1 290 994
<b>Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu</b>	<b>2 574 540</b>	<b>2 698 549</b>	<b>2 973 691</b>
<b>Inne należności</b>	<b>443 015</b>	<b>667 327</b>	<b>411 938</b>
<b>Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów</b>	<b>69 169 989</b>	<b>69 587 787</b>	<b>67 687 175</b>
Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna)	(2 486 427)	(2 528 533)	(2 454 368)
<b>Kredyty i pożyczki (netto) od klientów</b>	<b>66 683 562</b>	<b>67 059 254</b>	<b>65 232 807</b>
<b>Krótkoterminowe (do 1 roku)</b>	<b>22 333 010</b>	<b>22 895 700</b>	<b>21 658 987</b>
<b>Długoterminowe (powyżej 1 roku)</b>	<b>44 350 552</b>	<b>44 163 554</b>	<b>43 573 820</b>

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

Wartość kredytów udzielonych mikroprzedsiębiorstwom w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi: 31 marca 2013 r. - 3 761 704 tys. zł, 31 grudnia 2012 r. - 3 609 923 tys. zł, 31 marca 2012 r. - 3 324 983 tys. zł.

## Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek

	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
<b>Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty</b>			
Zaangażowanie bilansowe brutto	65 529 462	65 955 528	64 285 283
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	(200 113)	(198 712)	(204 387)
<b>Zaangażowanie bilansowe netto</b>	<b>65 329 349</b>	<b>65 756 816</b>	<b>64 080 896</b>
<b>Należności, które utraciły wartość</b>			
Zaangażowanie bilansowe brutto	3 640 527	3 632 259	3 401 892
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	(2 286 314)	(2 329 821)	(2 249 981)
<b>Zaangażowanie bilansowe netto</b>	<b>1 354 213</b>	<b>1 302 438</b>	<b>1 151 911</b>

## Grupa BRE Banku SA

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

(w tys. zł)

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

Lp	Branże	Zadłużenie kapitałowe (w tys. zł)		%	Zadłużenie kapitałowe (w tys. zł)		%
		31.03.2013			31.12.2012		
1.	Osoby fizyczne	38 230 867	55,27%	37 816 508	54,34%	37 544 425	55,47%
2.	Obsługa nieruchomości	4 047 605	5,85%	4 674 458	6,72%	4 094 626	6,05%
3.	Budownictwo	2 195 334	3,17%	2 084 143	2,99%	2 272 311	3,36%
4.	Administracja publiczna	2 124 547	3,07%	2 177 125	3,13%	2 460 724	3,63%
5.	Paliwa płynne i gaz ziemny	1 990 049	2,88%	1 392 174	2,00%	2 049 515	3,03%
6.	Transport i biura turystyczne	1 714 799	2,48%	1 737 725	2,50%	1 799 490	2,66%
7.	Metale	1 152 274	1,67%	1 223 564	1,76%	1 147 861	1,69%
8.	Pozostały handel hurtowy	1 068 638	1,54%	888 033	1,28%	1 067 815	1,58%
9.	Zarządzanie, consulting, reklama	970 712	1,40%	404 098	0,58%	959 732	1,42%
10.	Motoryzacja	877 173	1,27%	880 978	1,27%	897 186	1,33%
11.	Farmacja i ochrona zdrowia	773 880	1,12%	680 846	0,98%	789 104	1,16%
12.	Leasing i wynajem	745 352	1,08%	429 591	0,62%	454 899	0,67%
13.	Chemia i tworzywa sztuczne	704 909	1,02%	719 518	1,03%	741 877	1,10%
14.	Materiały budowlane	702 653	1,02%	742 360	1,07%	751 021	1,11%
15.	Drewno i meble	692 647	1,00%	632 047	0,91%	678 664	1,00%
16.	Energetyka i ciepłownictwo	642 150	0,93%	1 474 800	2,12%	698 768	1,03%
17.	Podstawowe artykuły spożywcze	633 023	0,92%	855 409	1,23%	525 830	0,78%
18.	Telekomunikacja	576 847	0,83%	618 089	0,89%	600 578	0,89%
19.	Przemysł mięsny	539 806	0,78%	593 134	0,85%	578 373	0,85%

Łączne zaangażowanie Grupy na dzień 31 marca 2013 roku w wyżej wymienione branże (poza osobami fizycznymi) wynosi 32,03% portfela kredytowego (31 grudnia 2012 roku - 31,93%, 31 marca 2012 roku - 33,34%).

### 18. Lokacyjne papiery wartościowe

	31.03.2013			31.12.2012			31.03.2012		
	Lokacyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Lokacyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem lokacyjne papiery wartościowe	Lokacyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Lokacyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem lokacyjne papiery wartościowe	Lokacyjne papiery wartościowe, na których nie ustanowiono zabezpieczeń	Lokacyjne papiery wartościowe, na których ustanowiono zabezpieczenia	Razem lokacyjne papiery wartościowe
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>20 357 833</b>	<b>2 924 266</b>	<b>23 282 099</b>	<b>17 174 158</b>	<b>2 546 282</b>	<b>19 720 440</b>	<b>13 953 852</b>	<b>2 530 295</b>	<b>16 484 147</b>
Emitowane przez rząd	11 470 674	2 923 166	14 393 840	9 076 533	2 420 333	11 496 866	10 888 881	2 530 295	13 419 176
- obligacje rządowe	10 527 400	2 923 166	13 450 566	9 076 533	2 420 035	11 496 568	10 668 944	2 528 822	13 197 766
- bony skarbowe	943 274	-	943 274	-	298	298	219 937	1 473	221 410
Emitowane przez bank centralny	8 706 415	1 100	8 707 515	7 855 805	125 949	7 981 754	2 698 358	-	2 698 358
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	180 744	-	180 744	241 820	-	241 820	366 613	-	366 613
- obligacje banków	93 748	-	93 748	123 901	-	123 901	332 102	-	332 102
- obligacje korporacyjne	48 648	-	48 648	80 131	-	80 131	-	-	-
- obligacje komunalne	38 348	-	38 348	37 788	-	37 788	34 511	-	34 511
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>262 102</b>	<b>-</b>	<b>262 102</b>	<b>272 948</b>	<b>-</b>	<b>272 948</b>	<b>206 462</b>	<b>-</b>	<b>206 462</b>
Notowane	210 081	-	210 081	225 108	-	225 108	171 227	-	171 227
Nie notowane	52 021	-	52 021	47 840	-	47 840	35 235	-	35 235
<b>Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem</b>	<b>20 619 935</b>	<b>2 924 266</b>	<b>23 544 201</b>	<b>17 447 106</b>	<b>2 546 282</b>	<b>19 993 388</b>	<b>14 160 314</b>	<b>2 530 295</b>	<b>16 690 609</b>
Krótkoterminowe (do 1 roku)	10 073 719	137 051	10 210 770	8 794 515	156 185	8 950 700	6 826 638	87 628	6 914 266
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	10 546 216	2 787 215	13 333 431	8 652 591	2 390 097	11 042 688	7 333 676	2 442 667	9 776 343

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

Zaprezentowana powyżej wartość kapitałowych papierów wartościowych na dzień 31 marca 2013 roku obejmuje rezerwy utworzone z tytułu utraty wartości w wysokości 10 470 tys. zł (31 grudnia 2012 r. - 10 470 tys. zł, 31 marca 2012 r. - 13 257 tys. zł).

Na dzień 31 marca 2013 roku kapitałowe papiery wartościowe notowane obejmują wartość godziwą akcji PZU SA w kwocie 191 161 tys. zł (31 grudnia 2012 r. - 206 775 tys. zł, 31 marca 2012 r. - 153 780 tys. zł).

## 19. Wartości niematerialne

	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Koszty zakończonych prac rozwojowych	462	490	699
Wartość firmy	4 728	4 728	4 728
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	270 917	282 619	295 927
- oprogramowanie komputerowe	216 643	228 750	235 172
Inne wartości niematerialne	7 789	7 968	8 806
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	135 118	140 318	108 105
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>419 014</b>	<b>436 123</b>	<b>418 265</b>

## 20. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Środki trwałe, w tym:	708 257	733 553	756 041
- grunty	1 242	1 175	1 175
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	218 043	219 773	223 894
- urządzenia	157 519	162 573	165 450
- środki transportu	201 625	212 490	213 018
- pozostałe środki trwałe	129 828	137 542	152 504
Środki trwałe w budowie	37 799	40 351	49 259
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>746 056</b>	<b>773 904</b>	<b>805 300</b>

## 21. Zobowiązania wobec klientów

	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
<b>Klienci indywidualni:</b>	<b>35 090 765</b>	<b>33 233 757</b>	<b>27 977 492</b>
Środki na rachunkach bieżących	22 878 231	21 059 319	18 678 892
Depozyty terminowe	12 149 559	12 121 656	9 260 056
Inne zobowiązania (z tytułu)	62 975	52 782	38 544
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	29 640	32 763	31 707
- pozostałe	33 335	20 019	6 837
<b>Klienci korporacyjni:</b>	<b>22 647 349</b>	<b>24 248 650</b>	<b>21 258 558</b>
Środki na rachunkach bieżących	10 322 978	11 731 164	10 121 204
Depozyty terminowe	8 291 636	8 336 226	8 342 316
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 504 876	1 696 404	1 733 702
Transakcje repo	1 989 379	1 883 368	535 760
Inne zobowiązania (z tytułu)	538 480	601 488	525 576
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	393 626	408 776	405 490
- pozostałe	144 854	192 712	120 086
<b>Klienci sektora budżetowego:</b>	<b>793 839</b>	<b>501 193</b>	<b>468 926</b>
Środki na rachunkach bieżących	421 284	387 383	314 991
Depozyty terminowe	339 459	110 765	132 461
Inne zobowiązania (z tytułu)	33 096	3 045	21 474
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	979	152	1 105
- pozostałe	32 117	2 893	20 369
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>58 531 953</b>	<b>57 983 600</b>	<b>49 704 976</b>
<b>Krótkoterminowe (do 1 roku)</b>	<b>56 903 792</b>	<b>55 788 507</b>	<b>47 386 328</b>
<b>Długoterminowe (powyżej 1 roku)</b>	<b>1 628 161</b>	<b>2 195 093</b>	<b>2 318 648</b>

## Grupa BRE Banku SA

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

(w tys. zł)

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

Wartość zobowiązań z tytułu środków na rachunkach bieżących i depozytów terminowych przyjętych od mikroprzedsiębiorstw w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi odpowiednio: 31 marca 2013 r. - 2 183 842 tys. zł, 31 grudnia 2012 r. - 3 299 478 tys. zł, 31 marca 2012 r. - 2 169 572 tys. zł.

### 22. Rezerwy

	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe*	38 625	46 462	33 019
Na sprawy sporne	38 099	47 204	32 041
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	83 923	84 512	75 917
Pozostałe	33 799	35 149	14 315
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>194 446</b>	<b>213 327</b>	<b>155 292</b>

\* kwoty obejmują wycenę gwarancji finansowych

### Zmiana stanu rezerw

	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
<b>Stan na początek okresu (wg tytułów)</b>	<b>213 327</b>	<b>153 168</b>	<b>153 168</b>
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	46 462	30 906	30 906
Na sprawy sporne	47 204	25 644	25 644
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	84 512	80 864	80 864
Pozostałe	35 149	15 754	15 754
<b>Zmiana w okresie (z tytułu)</b>	<b>(18 881)</b>	<b>60 159</b>	<b>2 124</b>
- odpis w koszty	19 835	224 404	36 394
- rozwiązanie rezerw	(28 472)	(160 168)	(31 792)
- spisanie w ciężar utworzonej rezerwy	(10 397)	(2 697)	(1 455)
- różnice kursowe	153	(1 380)	(1 023)
<b>Stan na koniec okresu (wg tytułów)</b>	<b>194 446</b>	<b>213 327</b>	<b>155 292</b>
Na pozabilansowe udzielone zobowiązania warunkowe	38 625	46 462	33 019
Na sprawy sporne	38 099	47 204	32 041
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	83 923	84 512	75 917
Pozostałe	33 799	35 149	14 315

### 23. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>737 353</b>	<b>646 760</b>	<b>646 760</b>
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	4 974	95 463	6 395
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	503	(4 492)	(2 892)
- Pozostałe zmiany	(289)	(378)	246
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>742 541</b>	<b>737 353</b>	<b>650 509</b>
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>31.03.2013</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.03.2012</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>(369 194)</b>	<b>(339 966)</b>	<b>(339 966)</b>
- Zmiany przez rachunek zysków i strat	(12 027)	33 371	(40 772)
- Zmiany przez pozostałe dochody całkowite	13 531	(62 568)	(16 061)
- Pozostałe zmiany	-	(31)	(39)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(367 690)</b>	<b>(369 194)</b>	<b>(396 838)</b>

## **24. Współczynnik wypłacalności**

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

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

Skonsolidowany współczynnik wypłacalności Grupy BRE Banku SA na dzień 31 marca 2013 roku wyniósł 18,87%, a współczynnik wypłacalności BRE Banku SA wyniósł 19,92%. Jednocześnie skonsolidowany współczynnik wypłacalności Tier 1 Grupy BRE Banku SA wyniósł 13,51%, a współczynnik wypłacalności Tier 1 BRE Banku SA wyniósł 14,33%.

Gdyby w kalkulacji skonsolidowanego współczynnika wypłacalności na dzień 31 marca 2013 roku Grupa BRE Banku SA i BRE Bank SA w dalszym ciągu uwzględniały fundusze własne i całkowity wymóg kapitałowy wyliczone zgodnie z metodologią stosowaną w kalkulacji skonsolidowanego współczynnika wypłacalności na dzień 31 marca 2012 roku, tj. przy zastosowaniu metody standardowej dla ryzyka kredytowego zgodnie z załącznikiem nr 4 do Uchwały Nr 76/2010 KNF z dnia 10 marca 2010 roku (z późniejszymi zmianami), to skonsolidowany współczynnik wypłacalności Grupy BRE Banku SA na dzień 31 marca 2013 roku wyniósłby 16,29%, a współczynnik BRE Banku SA wyniósłby 16,76%. Jednocześnie skonsolidowany współczynnik wypłacalności Tier 1 Grupy BRE Banku SA wyniósłby 11,58%, a współczynnik wypłacalności Tier 1 BRE Banku SA wyniósłby 11,98%.

## Wybrane dane objaśniające

### 1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

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

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

### 3. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

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

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

W I kwartale 2013 roku BRE Bank dokonał wykupu certyfikatów depozytowych o wartości nominalnej 206 900 tys. zł, a BRE Bank Hipoteczny wyemitował obligacje na kwotę 200 000 tys. zł oraz dokonał wykupu obligacji na kwotę 225 000 tys. zł.

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

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

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.



**10. Zmiany zobowiązań warunkowych**

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

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

Powyższe zdarzenia w istotnych wartościach nie wystąpiły w Grupie.

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

Powyższe zdarzenia w istotnych wartościach nie wystąpiły w Grupie.

**13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych**

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

**14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji**

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

**15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych**

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

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

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

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

Powyższe zmiany nie wystąpiły w Grupie.

**19. Korekty błędów poprzednich okresów**

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

**20. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych**

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

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

**22. Zarejestrowany kapitał akcyjny**

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 31 marca 2013 roku wyniosła 42 141 346 sztuk (31 marca 2012 r.: 42 102 746 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję (31 marca 2012 r.: 4 zł każda). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

## ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31 MARCA 2013 ROKU

Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w złotych	Sposób pokrycia kapitału	Rok rejestracji
zwykłe na okaziciela*	-	-	9 980 500	39 922 000	w całości opłacone gotówką	1986
imienne zwykłe*	-	-	19 500	78 000	w całości opłacone gotówką	1986
zwykłe na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	1994
zwykłe na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	1995
zwykłe na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	1997
zwykłe na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	1998
zwykłe na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	2000
zwykłe na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	2004
zwykłe na okaziciela	-	-	270 847	1 083 388	w całości opłacone gotówką	2005
zwykłe na okaziciela	-	-	532 063	2 128 252	w całości opłacone gotówką	2006
zwykłe na okaziciela	-	-	144 633	578 532	w całości opłacone gotówką	2007
zwykłe na okaziciela	-	-	30 214	120 856	w całości opłacone gotówką	2008
zwykłe na okaziciela	-	-	12 395 792	49 583 168	w całości opłacone gotówką	2010
zwykłe na okaziciela	-	-	16 072	64 288	w całości opłacone gotówką	2011
zwykłe na okaziciela	-	-	36 230	144 920	w całości opłacone gotówką	2012
zwykłe na okaziciela	-	-	2 370	9 480	w całości opłacone gotówką	2013
<b>Liczba akcji, razem</b>			<b>42 141 346</b>			
<b>Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem</b>				<b>168 565 384</b>		
<b>Wartość nominalna jednej akcji (w zł)</b>		<b>4</b>				

\* Stan akcji na dzień bilansowy

### 23. Znaczące pakiety akcji

W I kwartale 2013 roku nie było zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Banku.

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału zakładowego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank AG, który na dzień 31 marca 2013 roku posiadał 69,65% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku SA.

W I kwartale 2013 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych dokonał rejestracji 2 370 akcji BRE Banku wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji BRE Banku osobom biorącym udział w programach motywacyjnych. W wyniku rejestracji akcji Banku kapitał zakładowy BRE Banku wzrósł w I kwartale 2013 roku o kwotę 9 480 zł.

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

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

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

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

	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2012 r.	Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za IV kwartał 2012 r. do dnia przekazania raportu za I kwartał 2013 r.	Liczba akcji zbytych od dnia przekazania raportu za IV kwartał 2012 r. do dnia przekazania raportu za I kwartał 2013 r.	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I kwartał 2013 r.
<b>Zarząd Banku</b>				
1. Cezary Stypulkowski	-	-	-	-
2. Przemysław Gdański	1 086	-	-	1 086
3. Joerg Hessenmueller	-	-	-	-
4. Lidia Jabtonowska-Luba	-	-	-	-
5. Hans-Dieter Kemler	-	-	-	-
6. Cezary Kocik	-	-	-	-
7. Jarosław Mastalerz	-	-	-	-

Na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2012 roku i na dzień przekazania raportu za I kwartał 2013 roku Członkowie Zarządu nie posiadali i nie posiadają uprawnień do akcji Banku.

Na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2012 roku i na dzień przekazania raportu za I kwartał 2013 roku Członkowie Rady Nadzorczej BRE Banku SA nie posiadali i nie posiadają akcji Banku ani uprawnień do akcji Banku.

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

Na dzień 31 marca 2013 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Ponadto łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 31 marca 2013 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

**Informacje na temat największych postępowań dotyczących zobowiązań warunkowych emitenta****1. Sprawa z powództwa Bank Leumi i Migdal Insurance Company przeciwko Bankowi o odszkodowanie**

Przeciwko BRE Bankowi toczyło się w Sądzie w Jerozolimie postępowanie z powództwa Banku Leumi i towarzystwa ubezpieczeniowego ubezpieczającego Bank Leumi, Migdal Insurance Company, o odszkodowanie w wysokości 13,5 mln USD (co stanowi według średniego kursu NBP na dzień 31 marca 2013 roku kwotę 44,0 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 przyzowany 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 żądały 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 miała charakter regresowy. W dniu 23 stycznia 2013 roku strony zawarły pozasądową ugodę, która została zatwierdzona przez Sąd w Jerozolimie i tym samym spór w przedmiotowej sprawie został zakończony.

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

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

(przystąpił do postępowania jako następca prawny BPH) z uwagi na brak legitymacji procesowej po stronie tego banku. Sprawa zostaje zwrócona do sądu pierwszej instancji, w której będzie kontynuowana z udziałem BPH w charakterze powoda. Bank Pekao SA wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego na wyżej wymienione postanowienie. W dniu 25 kwietnia 2012 roku Sąd Najwyższy uchylił wyżej wymienione postanowienie Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania.

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

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

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

### 4. Roszczenia klientów Interbrok

Do dnia 18 kwietnia 2013 roku do Banku zwróciło się 169 podmiotów, które były w przeszłości klientami spółki Interbrok Investment E. Drożdż i Spółka Spółka jawna (dalej zwana Interbrok), i za pośrednictwem Sądu Rejonowego w Warszawie zaważwały Bank do próby ugodowej na łączną kwotę 384 461 tys. zł. Ponadto do dnia 18 kwietnia 2013 roku wpłynęło do Banku 9 pozwów o odszkodowania. Osiem z dziewięciu pozwów zostało złożonych przez byłych klientów Interbrok na łączną kwotę 800 tys. zł, z zastrzeżeniem iż roszczenia mogą ulec rozszerzeniu do łącznej kwoty 5 950 tys. zł. Powodowie zarzucają Bankowi pomocnictwo w sprzecznym z prawem działaniu Interbrok, które wyrządziło Powodom szkodę. Sąd Okręgowy w Warszawie rozstrzygnął 8 z wymienionych spraw sądowych i we wszystkich tych sprawach oddalił powództwo. Jeden z przedmiotowych wyroków uprawomocnił się na skutek wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 4 marca 2010 roku oddalającego apelację powoda. Sąd Najwyższy w dniu 22 czerwca 2011 roku oddalił skargę kasacyjną powoda w przedmiotowej sprawie. W pozostałych sprawach w dniu 21 grudnia 2010 roku oraz w dniu 17 stycznia 2012 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił wyroki Sądu Okręgowego i sprawy zostały przekazane do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu w Warszawie. W 9-tej sprawie wartość przedmiotu sporu wynosi 195 646 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi i kosztami procesu. Suma ta według żądania pozwu ma obejmować nabyte przez Powoda w drodze cesji 124 wierzytelności przysługujących 122 poszkodowanym w stosunku do Interbrok z tytułu pomniejszenia (wskutek upadłości InterBrok) wierzytelności o zwrot wpłaconych przez poszkodowanych depozytów przeznaczonych na inwestowanie na rynku forex. Powód odpowiedzialność Banku opiera na pomocnictwie Banku do czynu niedozwolonego InterBrok, polegającego na prowadzeniu działalności maklerskiej bez zezwolenia. Aktualnie postępowanie w sprawie znajduje się na etapie postępowania przed sądem pierwszej instancji.

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

### 5. Pozew zbiorowy przeciwko BRE Bankowi

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

W dniu 6 maja 2011 roku Sąd Okręgowy w Łodzi postanowił oddalić wniosek BRE Banku SA o odrzucenie pozwu oraz postanowił rozpoznać sprawę w postępowaniu grupowym. Na to postanowienie BRE Bank SA w dniu 13 czerwca 2011 roku złożył zażalenie do Sądu Apelacyjnego w Łodzi. W dniu 28 września 2011 roku Sąd Apelacyjny oddalił zażalenie BRE Banku SA. Sprawa obecnie toczy się w trybie właściwym dla postępowania grupowego. W marcu 2012 roku zakończył się etap przystępowania nowych członków do postępowania grupowego. Na dzień 17 października 2012 roku skład grupy uprawomocnił się w liczbie 1247 członków. Sąd Okręgowy w Łodzi nie ustanowił również kaucji na rzecz BRE Banku SA, o którą Bank wnosił. Bank w tej kwestii złożył zażalenie na to postanowienie. W dniu 29 listopada 2012 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi oddalił zażalenie Banku dotyczące ustanowienia kaucji. Postanowienie jest prawomocne i Powód nie ma obowiązku wnoszenia kaucji. W styczniu została wysłana ostateczna odpowiedź na pozew, a w dniu 15 lutego 2013 roku Powód

odniósł się w piśmie procesowym do odpowiedzi na pozew. Postanowieniem z dnia 18 lutego 2013 roku Sąd Okręgowy w Łodzi postanowił skierować strony do mediacji. Pismem z dnia 26 lutego 2013 roku Miejski Rzecznik Konsumentów złożył sprzeciw wobec skierowania sprawy do mediacji. Bank oczekuje wyznaczenia pierwszego terminu rozprawy.

Na dzień 31 marca 2013 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Natomiast łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 31 marca 2013 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

### Podatki

W dniu 7 stycznia 2013 roku w BRE Banku zostało wszczęte przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie postępowanie kontrolne w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczenia i wpłacenia podatku dochodowego od osób prawnych za 2007 rok.

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

W dniach od 20 czerwca do 29 czerwca 2012 roku w spółce BRE Leasing została przeprowadzona przez pracowników Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie kontrola podatkowa w zakresie rozliczeń z tytułu podatku od towarów i usług za miesiące styczeń-marzec 2007 roku, maj-grudzień 2007 roku. W zakresie kontroli nie stwierdzono nieprawidłowości.

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

### **26. Zobowiązania pozabilansowe**

Zobowiązania pozabilansowe na dzień 31 marca 2013 roku, 31 grudnia 2012 roku i 31 marca 2012 roku.

#### Dane skonsolidowane Grupy BRE Banku SA

	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
<b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:</b>	<b>19 001 399</b>	<b>18 314 932</b>	<b>18 820 409</b>
<b>Zobowiązania udzielone</b>	<b>18 026 710</b>	<b>17 537 692</b>	<b>17 868 524</b>
- finansowe	15 093 680	14 585 184	14 775 178
- gwarancje i inne produkty finansowe	2 856 983	2 549 874	2 993 112
- pozostałe zobowiązania	76 047	402 634	100 234
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>974 689</b>	<b>777 240</b>	<b>951 885</b>
- finansowe	206 372	-	200
- gwarancyjne	768 317	777 240	951 685
<b>2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)</b>	<b>729 794 036</b>	<b>643 818 208</b>	<b>475 021 222</b>
Instrumenty pochodne na stopę procentową	682 059 578	604 007 736	438 186 629
Walutowe instrumenty pochodne	46 443 824	38 923 265	34 163 022
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	1 290 634	887 207	2 671 571
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>748 795 435</b>	<b>662 133 140</b>	<b>493 841 631</b>

## Grupa BRE Banku SA

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

(w tys. zł)

### Dane jednostkowe BRE Banku SA

	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
<b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:</b>	<b>20 217 323</b>	<b>19 486 909</b>	<b>18 052 268</b>
<b>Zobowiązania udzielone</b>	<b>19 244 376</b>	<b>18 711 412</b>	<b>17 102 226</b>
- finansowe	14 181 792	13 675 517	13 937 466
- gwarancje i inne produkty finansowe	4 986 771	4 633 495	3 064 760
- pozostałe zobowiązania	75 813	402 400	100 000
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>972 947</b>	<b>775 497</b>	<b>950 042</b>
- finansowe	206 372	-	200
- gwarancyjne	766 575	775 497	949 842
<b>2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)</b>	<b>729 786 293</b>	<b>644 321 065</b>	<b>475 283 323</b>
Instrumenty pochodne na stopę procentową	682 982 868	604 951 383	438 417 498
Walutowe instrumenty pochodne	45 513 220	38 482 961	34 194 254
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	1 290 205	886 721	2 671 571
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>750 003 616</b>	<b>663 807 974</b>	<b>493 335 591</b>

### 27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

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

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

(w tys. zł)	Spółki zależne od BRE Banku nieobjęte konsolidacją pełną			Grupa Commerzbank AG		
	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Stan na koniec okresu						
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	64 269	60 645	53 075	808 674	927 505	383 598
Zobowiązania	788	994	2 172	21 486 576	21 441 573	24 908 939
<b>Rachunek zysków i strat</b>						
Przychody z tytułu odsetek	907	3 623	900	31 706	114 886	23 158
Koszty z tytułu odsetek	(7)	(58)	(22)	(85 108)	(381 400)	(100 573)
Przychody z tytułu prowizji	19	83	8	-	-	-
Koszty z tytułu prowizji	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	1	-	1	132	113	76
Ogólne koszty administracyjne amortyzacja i pozostałe koszty	(25)	-	(22)	(2 080)	(12 309)	(3 156)
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>						
Zobowiązania udzielone	1 507	3 285	1 178	686 300	834 033	750 909
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	629 697	511 959	570 116

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

Na dzień 31 marca 2013 roku zaangażowanie Banku z tytułu udzielonych gwarancji przekraczające 10% funduszy własnych dotyczyło gwarancji płatności wszystkich kwot, jakie mają być płatne z tytułu papierów dłużnych wyemitowanych przez BRE Finance France SA, spółkę zależną od BRE Banku. W dniu 4 października 2012 roku, w ramach Programu Emisji Euroobligacji spółka dokonała emisji euroobligacji o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR o terminie wykupu w dniu 12 października 2015 roku. Gwarancja została udzielona w dniu 4 października 2012 roku, na okres trwania Programu, tj. do dnia 12 października 2015 roku.

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

- W dniu 11 kwietnia 2013 roku Rada Nadzorcza BRE Banku SA dokonała wyboru Zarządu BRE Banku SA na wspólną pięcioletnią kadencję, w następującym składzie:

1. Cezary Stypułkowski - Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
2. Przemysław Gdański - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Banku ds. Bankowości Korporacyjnej,
3. Jörg Hessenmüller - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Banku ds. Finansów,
4. Lidia Jabłonowska-Luba - Wiceprezes Zarządu,
5. Hans-Dieter Kemler - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Banku ds. Bankowości Inwestycyjnej,
6. Cezary Kocik - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Banku ds. Bankowości Detalicznej,
7. Jarosław Mastalerz - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Banku ds. Operacji i Informatyki.

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

W dniu 11 kwietnia 2013 roku XXVI Zwyczajne Walne Zgromadzenie BRE Banku SA powołało z dniem 12 kwietnia 2013 roku Pana Wiesława Thora oraz Pana Martina Blessinga na Członków Rady Nadzorczej BRE Banku SA na wspólną kadencję Rady Nadzorczej BRE Banku SA. Do dnia 11 kwietnia 2013 roku Pan Wiesław Thor pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Banku ds. Zarządzania Ryzykiem.

- W dniu 11 kwietnia 2013 roku XXVI Zwyczajne Walne Zgromadzenie BRE Banku SA, działając na podstawie paragrafu 11 lit. n) Statutu Banku, dokonało wyboru firmy Ernst & Young Audit Sp. z o.o. jako audytora do badania sprawozdań finansowych Banku oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy BRE Banku SA za lata 2013 i 2014.

W związku z powyższą decyzją Walnego Zgromadzenia Bank zamierza zawrzeć umowę z firmą Ernst & Young Audit Sp. z o.o. na okres dwóch lat, tj. 2013 i 2014.

Firma Ernst & Young Audit Sp. z o.o. (z siedzibą przy Rondzie ONZ 1, 00-124 Warszawa) wpisana jest na listę audytorów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 130.

Bank nie współpracował w latach ubiegłych z firmą Ernst & Young Audit Sp. z o.o. w zakresie usług audytorskich.

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

Poza bieżącą działalnością operacyjną Banku i spółek Grupy, w II kwartale 2013 roku nie przewiduje się wystąpienia innych zdarzeń, które mogłyby istotnie wpłynąć na wynik tego okresu.