

⟨ Grupa BRE Banku SA ⟩

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej za I kwartał 2012 roku

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
WSTĘP	5
OTOCZENIE GOSPODARZE W I KWARTALE 2012 ROKU	6
SYTUACJA FINANSOWA GRUPY BRE BANKU SA W I KWARTALE 2012 ROKU	9
DZIAŁALNOŚĆ SEGMENTÓW I LINII BIZNESOWYCH	14
JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTOWEGO.....	19
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	20
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	21
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	22
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	23
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	25
JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE BRE BANKU SA	26
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	26
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	27
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	28
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	29
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.....	31
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	32
1. INFORMACJE O GRUPIE BRE BANKU SA	32
2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	33
3. WAŻNIEJSZE OSZACOWANIA I OCENY DOKONYWANE W ZWIĄZKU Z ZASTOSOWANIEM ZASAD RACHUNKOWOŚCI	52
4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	53
5. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK.....	59
6. WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI	59
7. PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND	60
8. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ	60
9. WYNIK NA LOKACYJNYCH PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH ORAZ INWESTYCJACH W JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE	61
10. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	61
11. ODPISY NETTO Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK	62
12. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	63
13. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	63
14. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	64
15. PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU ORAZ AKTYWA ZASTAWIONE.....	64
16. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	65
17. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM.....	66
18. LOKACYJNE PAPIERY WARTOŚCIOWE ORAZ AKTYWA ZASTAWIONE	66
19. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	67
20. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	67
21. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	67
22. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	68
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	69
1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	69
2. JEDNOLITOŚĆ ZASAD RACHUNKOWOŚCI I METOD OBLICZENIOWYCH STOSOWANYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO I OSTATNIEGO ROZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	69
3. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	69
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	69
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	69
6. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DLUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	69
7. WYPŁACONE (LUB ZADEKLAROWANE) DYWIDENDY ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE	69

8.	WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	69
9.	ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU I KWARTAŁU 2012 ROKU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	69
10.	SKUTEK ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI W I KWARTALE 2012 ROKU, ŁĄCZNIE Z POŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIEM LUB SPRZEDAŻĄ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJĄ I ZANIECHANIE DZIAŁALNOŚCI	69
11.	ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH	70
12.	ODPISANIE WARTOŚCI ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIE TAKICH ODPISÓW	70
13.	DOKONYWANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRACANIE ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU	70
14.	ROZWIĄZANIE REZERW NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI	70
15.	NABYCIA I ZBYCIA POZYCJI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	70
16.	POCZYNIONE ZOBOWIĄZANIA NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	70
17.	KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	70
18.	NIESPŁACENIE LUB NARUSZENIE UMOWY POŻYCZKI I NIEPODJĘCIE DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH	70
19.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW ZA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO DANYCH PROGNOZOWANYCH	70
20.	ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY	70
21.	ZNACZĄCE PAKIETY AKCJI	71
22.	ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI BANKU ORAZ UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	71
23.	POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	72
24.	ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	74
25.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	74
26.	UDZIELONE PORĘCZENIA KREDYTU, POŻYCZKI LUB UDZIELONE GWARANCJE O WARTOŚCI POWYŻEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH	75
27.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	75
28.	CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU	75
29.	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	76

Wybrane dane finansowe

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011
I. Przychody z tytułu odsetek	1 079 228	891 521	258 498	224 327
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	324 725	306 663	77 778	77 163
III. Wynik na działalności handlowej	97 681	82 497	23 397	20 758
IV. Wynik na działalności operacyjnej	412 341	308 981	98 764	77 747
V. Zysk brutto	412 341	308 981	98 764	77 747
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA	331 072	229 708	79 299	57 800
VII. Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	96	4 315	23	1 086
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(681 587)	482 754	(163 254)	121 472
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(65 035)	(42 587)	(15 577)	(10 716)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	537 419	(524 382)	128 723	(131 947)
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	(209 203)	(84 215)	(50 109)	(21 190)
XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	7,86	5,46	1,88	1,37
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	7,85	5,45	1,88	1,37
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
I. Aktywa razem	92 602 171	98 875 647	89 045 772	22 251 579	22 386 263	22 195 412
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-	-
III. Zobowiązania wobec innych banków	24 955 986	27 390 809	27 891 927	5 996 729	6 201 505	6 952 299
IV. Zobowiązania wobec klientów	49 704 976	54 244 388	45 644 878	11 943 718	12 281 377	11 377 372
V. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA	8 463 370	8 048 755	7 108 844	2 033 682	1 822 305	1 771 939
VI. Udziały niekontrolujące	24 006	23 910	100 314	5 768	5 413	25 004
VII. Kapitał akcyjny	168 411	168 411	168 347	40 468	38 130	41 962
VIII. Liczba akcji	42 102 746	42 102 746	42 086 674	42 102 746	42 102 746	42 086 674
IX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	201,02	191,17	168,91	48,30	43,28	42,10
X. Współczynnik wypłacalności	16,93	14,96	16,20	16,93	14,96	16,20

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011	I kwartał 2012 okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał 2011 okres od 01.01.2011 do 31.03.2011
I. Przychody z tytułu odsetek	998 744	789 490	239 220	198 654
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	266 775	239 403	63 898	60 239
III. Wynik na działalności handlowej	92 639	80 162	22 189	20 171
IV. Wynik na działalności operacyjnej	337 417	274 790	80 818	69 143
V. Zysk brutto	337 417	274 790	80 818	69 143
VI. Zysk netto	270 206	219 652	64 720	55 269
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(504 392)	549 942	(120 812)	138 378
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(51 375)	(16 077)	(12 305)	(4 045)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	567 763	(469 520)	135 991	(118 142)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	11 996	64 345	2 873	16 191
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	6,42	5,22	1,54	1,31
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	6,41	5,21	1,54	1,31
XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
I. Aktywa razem	87 708 494	93 895 432	82 356 273	21 075 667	21 258 701	20 527 997
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-	-
III. Zobowiązania wobec innych banków	22 906 963	25 281 169	24 668 650	5 504 364	5 723 865	6 148 870
IV. Zobowiązania wobec klientów	49 574 960	54 018 635	45 356 664	11 912 476	12 230 265	11 305 532
V. Kapitał własny	7 963 882	7 610 906	6 716 528	1 913 659	1 723 172	1 674 151
VI. Kapitał akcyjny	168 411	168 411	168 347	40 468	38 130	41 962
VII. Liczba akcji	42 102 746	42 102 746	42 086 674	42 102 746	42 102 746	42 086 674
VIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	189,15	180,77	159,59	45,45	40,93	39,78
IX. Współczynnik wypłacalności	17,37	15,28	17,08	17,37	15,28	17,08

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej - kurs NBP z dnia 31 marca 2012 roku - 1 EUR = 4,1616, PLN, kurs z dnia 31 grudnia 2011 roku - 1 EUR = 4,4168 PLN oraz kurs z dnia 31 marca 2011 roku - 1 EUR = 4,0119 PLN.
- dla pozycji rachunku zysków i strat - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego kwartału 2012 i 2011 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,1750 PLN i 1 EUR = 3,9742 PLN.

Wstęp**Główne osiągnięcia Grupy BRE Banku w I kwartale 2012 roku**

W I kwartale 2012 roku Grupa BRE Banku wypracowała zysk brutto w wysokości 412,3 mln zł, co oznacza wzrost o 46,1 mln zł (12,6%) w stosunku do wyniku IV kwartału 2011 roku. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku wyniósł w I kwartale 2012 roku 331,1 mln zł (+46,2% mln zł, tj. +16,2% w porównaniu z IV kwartałem 2011 roku).

Utrzymanie wysokiego poziomu wyników w I kwartale 2012 roku Grupa zawdzięcza głównie:

- **Kontynuacji wzrostu dochodów**, które łącznie osiągnęły 916,3 mln zł, co było poziomem o 25,0 mln zł (+2,8%) wyższym, niż w IV kwartale 2011 roku. Nieco niższy wynik z tytułu odsetek (-5,3% w stosunku do poprzedniego kwartału) został zrekompensowany lepszym wynikiem z tytułu opłat i prowizji, który osiągnął 222,3 mln zł, (+8,4% w porównaniu do IV kwartału 2011 roku), wspieranym między innymi rosnącą sprzedażą kredytów niehipotecyjnych, produktów ubezpieczeniowych oraz wzrostem opłat z tytułu transakcji.
- **Wysokiej dyscyplinie kosztowej**, dzięki której poziom kosztów łącznie z amortyzacją obniżył się o 43,4 mln zł (-10,0%) do poziomu 392,1 mln zł. W rezultacie efektywność Grupy mierzona relacją kosztów do dochodów odnotowała dalszą, zdecydowaną poprawę osiągając 42,8% w I kwartale 2012 roku w porównaniu z 47,7% na koniec roku 2011.
- **Kontynuacji organicznego wzrostu i ekspansji biznesowej** przejawiającej się w:
 - **Zwiększeniu bazy klientów detalicznych** do 3 948 tys. (+55 tys. klientów w porównaniu do IV kwartału, +213 tys. klientów rok do roku);
 - **Wzroście liczby klientów korporacyjnych** do 14 414 (wzrost o 437 klientów w porównaniu do IV kwartału 2011 roku i o 991 klientów w skali roku) dzięki korzyściom wynikającym z rozszerzenia sieci placówek korporacyjnych w 2011 roku.

Wartość pożyczek i kredytów netto w I kwartale 2012 roku wyniosła 65 232,8 mln zł i była o 2 618,7 mln zł, czyli 3,9% niższa, niż w końcu 2011 roku. Jeśli jednak z wolumenu kredytów wyliczyć transakcje reverse repo/sell buy back i wpływ zmian kursowych, ich poziom byłby o 0,4% wyższy.

Ogólny poziom depozytów klientów obniżył się o 4 539,4 mln zł (8,4%) i wyniósł 49 705,0 mln zł. Stało się to głównie za sprawą spadku depozytów klientów korporacyjnych, co jest zjawiskiem cyklicznym w I kwartale roku. Ponadto, wyłączając transakcje repo, depozyty korporacyjne byłyby o 17,8% niższe. Depozyty klientów detalicznych wykazywały tendencję wzrostową i były na koniec marca 2012 roku o 1 276,6 mln zł (+4,8%) wyższe.

Jednocześnie kontynuowana była ostrożna polityka zarządzania ryzykiem, czego wyrazem był dalszy spadek powtarzalnych kosztów ryzyka do 67 p.b. wobec 72 p.b. w 2011 roku.

Pozytywne zmiany osiągniętych przez Grupę wyników znalazły odzwierciedlenie w solidnych wskaźnikach efektywności:

- ROE brutto na poziomie 20,3% (wobec 21,0% na koniec IV kwartału 2011 roku i 18,0% przed rokiem);
- ROE netto na poziomie 16,3% (wobec 16,4% na koniec IV kwartału 2011 roku i 13,6% przed rokiem).

Wskaźniki kapitałowe Grupy BRE Banku pozostawały na wysokim poziomie. Współczynnik wypłacalności na koniec marca 2012 roku wyniósł 16,93% wobec 14,96% kwartał wcześniej i 16,20% rok wcześniej. Współczynnik Core Tier I osiągnął wartość 11,62% wobec 9,59% na koniec IV kwartału 2011 roku i 11,01% po I kwartale 2011 roku.

Istotne wydarzenia w I kwartale 2012 roku

Zmiany we władzach BRE Banku

Nowy Członek Rady Nadzorczej - XXV Walne Zgromadzenie BRE Banku w dniu 30 marca 2012 roku powołało z dniem 1 kwietnia 2012 roku na Członka Rady Nadzorczej Pana Stephana Engelsa, na wspólną kadencję Rady Nadzorczej BRE Banku SA. Zastąpił on Pana Erica Strutza, który złożył rezygnację z dniem 30 marca 2012 roku.

Nowy Członek Zarządu, Dyrektor Banku ds. Finansów - w związku ze złożeniem przez Panią Karin Katerbau rezygnacji z pełnionej funkcji nastąpiła zmiana na tym stanowisku. Nowym Członkiem Zarządu, Dyrektorem Banku ds. Finansów w Zarządzie BRE Banku z dniem 16 kwietnia 2012 roku został Pan Joerg Hessenmueller.

Nowy Dyrektor Banku ds. Operacji i Informatyki - rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 31 marca 2012 roku złożył Pan Christian Rhino, Członek Zarządu, Dyrektor Banku ds. Operacji i Informatyki. Zastąpił go z dniem 1 kwietnia 2012 roku Pan Jarosław Mastalerz, dotychczas Członek Zarządu, Dyrektor Banku ds. Bankowości Detalicznej.

Nowy Członek Zarządu, Dyrektor Banku ds. Bankowości Detalicznej - w związku z powyższą zmianą z dniem 1 kwietnia 2012 roku na stanowisko Członka Zarządu, Dyrektora Banku ds. Bankowości Detalicznej powołano Pana Cezarego Kocika, dotychczasowego Dyrektora Banku ds. sprzedaży i procesów biznesowych bankowości detalicznej.

Życiorysy nowych członków władz BRE Banku znajdują się na stronie internetowej www.brebank.pl

Ogłoszenie planu utworzenia Nowego mBanku

Na konferencji prasowej w dniu 28 marca 2012 roku ogłoszono projekt uruchomienia do końca 2012 roku Nowego mBanku, który w założeniach ma być jedną z najnowocześniejszych platform bankowości detalicznej na świecie. Nowy mBank ma odpowiedzieć na zmieniające się potrzeby klientów, którzy stają się coraz bardziej aktywnymi użytkownikami nowoczesnych technologii oraz ustanowić nowe standardy na krajowym rynku detalicznym. Będzie on powstawał od podstaw, niezależnie od funkcjonującego już od 11 lat mBanku. Użytkownicy otrzymają między innymi nowy, intuicyjny serwis transakcyjny z systemem do zarządzania finansami osobistymi, a dzięki video-rozмовom wizyty w placówkach banku staną się zbędne. Projekt zagwarantuje też użytkownikom pełną mobilność, co pozwoli na dostęp do pełnego systemu bankowego zarówno za pośrednictwem komputerów, jak i urządzeń przenośnych, takich jak smartfony i tablety.

Umowa Programu Emisji Euroobligacji pomiędzy BRE Finance France SA a BRE Bankiem SA

W dniu 12 kwietnia 2012 roku Zarząd BRE Banku podał do wiadomości, że BRE Finance France SA (podmiot zależny od Banku, Bank posiada 99,98% kapitału zakładowego) jako emitent oraz Bank jako gwarant, podpisał umowę Programu Emisji Euroobligacji (Euro Medium Term Notes - EMTN) do kwoty 2 mld EUR (równowartość 8 348 mln zł według średniego kursu NBP z dnia 12 kwietnia 2012 roku). Program umożliwi emitentowi emisję papierów dłużnych w wielu transzach i walutach, o różnej strukturze odsetkowej. Giełda w Luxemburgu dopuściła Program do notowań. Papiery dłużne będą bezwarunkowo i nieodwołalnie gwarantowane przez BRE Bank. BRE Bank zobowiązał się do gwarancji płatności wszystkich kwot, jakie mają być płatne z tytułu papierów dłużnych wyemitowanych w ramach Programu.

W dniu 12 kwietnia bieżącego roku Program Emisji Euroobligacji otrzymał ratingi agencji Fitch Ratings i Moody's Investors Service. Agencja Fitch przyznała dla emisji długu niepodporządkowanego w ramach Programu rating długoterminowy na poziomie A i rating krótkoterminowy F1, co odpowiada ratingowi BRE Banku. Agencja Moody's przyznała dla emisji długu niepodporządkowanego wstępny rating (P) Baa2 (rating pod obserwacją z możliwością obniżenia), tj. zgodnie z aktualnym poziomem i perspektywą ratingu długoterminowego BRE Banku. Ostateczne oceny ratingowe dla papierów dłużnych emitowanych w ramach Programu będą przyznawane przy emisji poszczególnych transz. Przychody z tytułu emisji papierów dłużnych będą przekazywane przez emitenta na własność BRE Bankowi, jako gwarantowi emisji, w postaci kaucji. Środki te wykorzystane będą na finansowanie ogólnej działalności bankowej BRE Banku.

Decyzja co do emisji obligacji w ramach Programu będzie zależała od warunków rynkowych. Program stanowi dla Banku dodatkowe źródło długoterminowego finansowania działalności.

Otoczenie gospodarcze w I kwartale 2012 roku

W gospodarce polskiej w I kwartale 2012 roku oczekujemy spowolnienia wzrostu gospodarczego do około 3,6% w skali roku wobec zanotowanych w IV kwartale 2011 roku 4,3%. Trend ten będzie prawdopodobnie kontynuowany także w 2012 roku. W całym roku 2012 spodziewany jest wzrost PKB o 2,8% r/r.

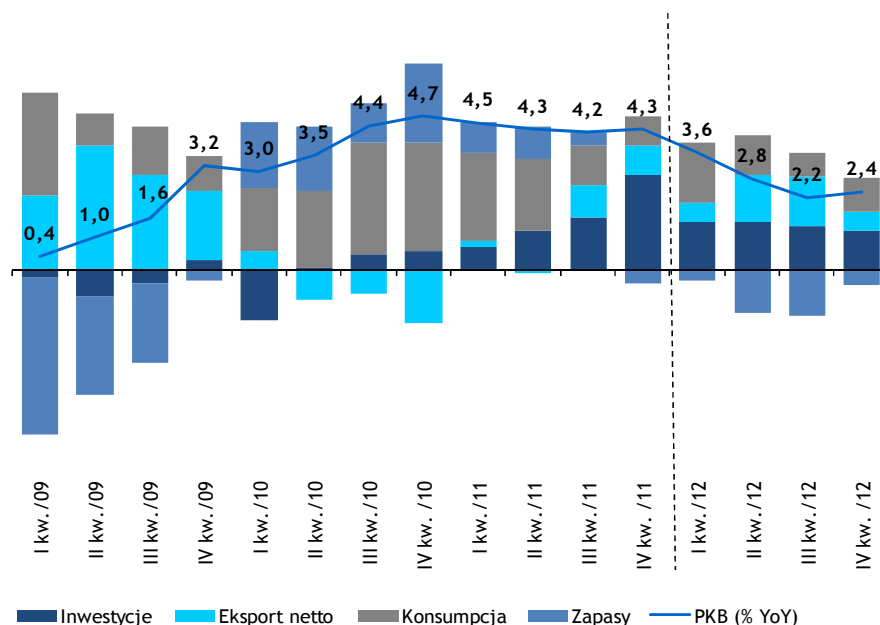
Ostabilnienie tempa wzrostu to wynik przede wszystkim słabszej konsumpcji, która już w IV kwartale 2011 roku obniżyła się do 2%. Co prawda sprzedaż detaliczna utrzymuje się ciągle na wysokim poziomie, ale jednocześnie mają miejsce spadki zatrudnienia oraz optymizmu konsumentów. Scenariusz spowolnienia konsumpcji potwierdzają zmiany na rynku pracy - dynamika zatrudnienia obniżyła się poniżej 1% w ujęciu rocznym, a w kilku miesiącach roku prawdopodobnie obniży się poniżej zera.

Spadkowi zatrudnienia towarzyszył wzrost rejestrowanej stopy bezrobocia z 12,5% na koniec 2011 roku do 13,5% w lutym 2012 roku. Systematyczne, choć łagodne pogorszenie sytuacji na rynku pracy powinno skutecznie hamować wzrost płac, ale jednocześnie nie powinno spowodować znacznego spadku ich dynamiki z obecnych poziomów 4-5%. W zakresie konsumpcji publicznej niskie tempo wzrostu jest natomiast związane z zacieśnieniem fiskalnym wynikającym z konieczności sprowadzenia deficytu instytucji rządowych i samorządowych do poziomu co najwyżej 3,0% PKB.

W I kwartale 2012 roku ciągle istotny wkład we wzroście PKB miały inwestycje. Ich wzrost powinien utrzymać się na poziomie zbliżonym do IV kwartału 2011 roku, kiedy wyniósł on 10,4% r/r. Jednak w stosunku do 2011 roku w 2012 roku zwiększyła się kontrybucja inwestycji prywatnych, co widoczne jest także w wysokich dynamikach kredytów inwestycyjnych przedsiębiorstw. Inwestycje publiczne w I kwartale 2012 roku utrzymają dodatnią dynamikę ze względu na kontynuację projektów związanych z Euro2012, podobne są nasze przewidywania na II kwartał, jednak już w drugiej połowie roku obniżą się tak, że w całym bieżącym roku zanotują ujemną dynamikę około -1,5% r/r. Podejmowane inwestycje przedsiębiorstw wynikają z konieczności odnowienia mocy produkcyjnych w obecnym, jak dotąd krótkim cyklu inwestycyjnym oraz wzrostu efektywności procesu produkcyjnego. Część inwestycji przedsiębiorstw jest ciągle związana z kontynuacją inwestycji infrastrukturalnych w gospodarce i wykorzystaniem wsparcia funduszami unijnymi, jednak już w kolejnych kwartałach niepewność odnośnie sytuacji gospodarczej w strefie euro oraz spadek konsumpcji prywatnej i publicznej będą powstrzymywać przedsiębiorców od inwestycji w dalsze powiększanie kapitału produkcyjnego. Wskazuje na to także słabnąca dynamika produkcji przemysłowej (w lutym 4,6% r/r).

W I kwartale 2012 roku kontynuowany był prawdopodobnie proces zmniejszania zapasów przez przedsiębiorstwa na fali słabnącej aktywności gospodarczej, który powinien utrzymywać się w całym 2012 roku. Zmiana zapasów stanie się hamulcem wzrostu PKB - zgodnie z pro-cyklicznym charakterem tego agregatu.

Dekompozycja wzrostu PKB

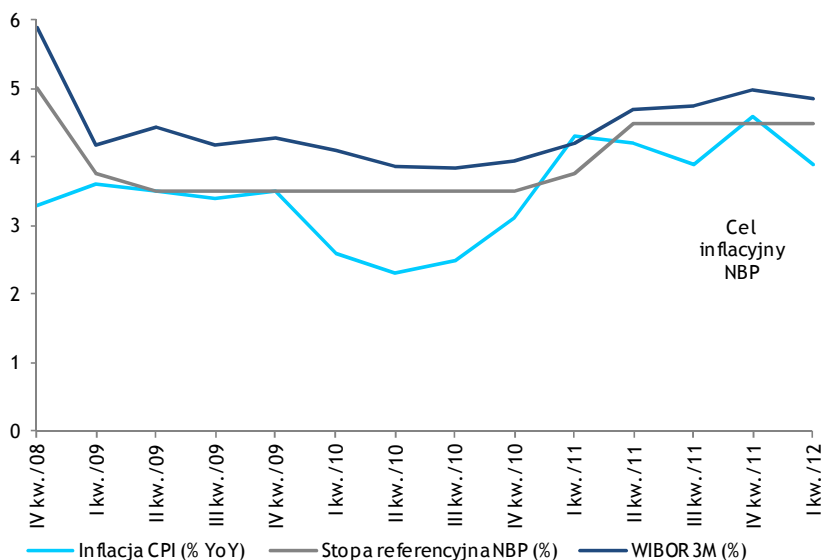


Udział eksportu netto we wzroście PKB powinien spaść w I kwartale bieżącego roku ze względu na umocnienie złotego, które przekłada się na spadek konkurencyjności eksportowej polskich przedsiębiorstw. W kolejnych kwartałach spodziewamy się jednak kontynuacji wcześniej zapoczątkowanego przyspieszenia eksportu względem importu (szczególnie trwałego w trakcie spowolnienia wzrostu gospodarki), co powinno skutkować stopniowym zawężeniem deficytu na rachunku handlowym.

Inflacja i stopy procentowe

Inflacja CPI spowolniła w I kwartale 2012 roku do 3,9% r/r w marcu wobec 4,4% zanotowanych na koniec 2011 roku. Zasadniczym powodem spadku inflacji w I kwartale 2012 roku był efekt bazy statystycznej z 2011 roku (po podwyżce VAT) oraz umocnienie złotego. Inflacja bazowa (po wyłączeniu cen żywności i energii) spadła w I kwartale 2012 roku do 2,4% w porównaniu z 3,1% r/r na koniec 2011 roku. Spadkowi inflacji w I kwartale 2012 roku towarzyszył również skokowy spadek oczekiwań inflacyjnych gospodarstw domowych do 4,2% w marcu.

Inflacja CPI, stopa referencyjna NBP, WIBOR 3M

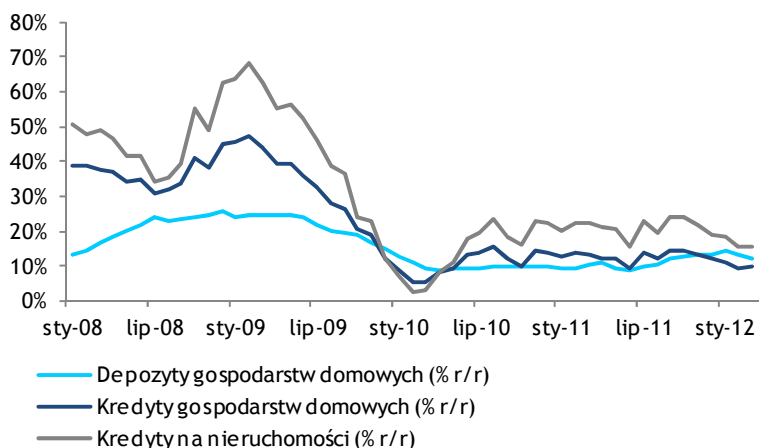


W I kwartale bieżącego roku stopy procentowe pozostały na niezmiennym poziomie 4,5%. Jednak utrzymywanie się wskaźnika CPI powyżej górnej granicy celu inflacyjnego NBP od początku 2011 roku stało się największą bolączką Rady Polityki Pieniężnej. Na kwietniowym posiedzeniu zapowiedziano podwyżkę stóp procentowych w maju. Jednak prawdopodobnie nie rozpocznie ona nowego cyklu, a będzie jedynie jednorazowym (1-2 podwyżki) ruchem antycypującym letni wzrost inflacji wywołany efektami bazowymi i Euro2012. Pod koniec 2012 roku inflacja powinna obniżyć się w kierunku górnej granicy celu NBP.

Podaż pieniądza i sektor bankowy

W I kwartale 2012 roku dynamika depozytów detalicznych spadła nieznacznie do poziomu 12,3% r/r (po 13,5% r/r na koniec IV kwartału 2011 roku). Depozyty gospodarstw domowych wzrosły w I kwartale o 9,3 mld zł wobec 12,6 mld zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na niższy przyrost wpływ miało obniżenie oprocentowania lokat wynikające ze zmiany ofert bankowych, skłaniając klientów do inwestowania w bardziej ryzykowne aktywa. Saldo wpłat i wypłat z TFI w I kwartale 2012 roku było dodatnie i wyniosło 6,7 mld zł.

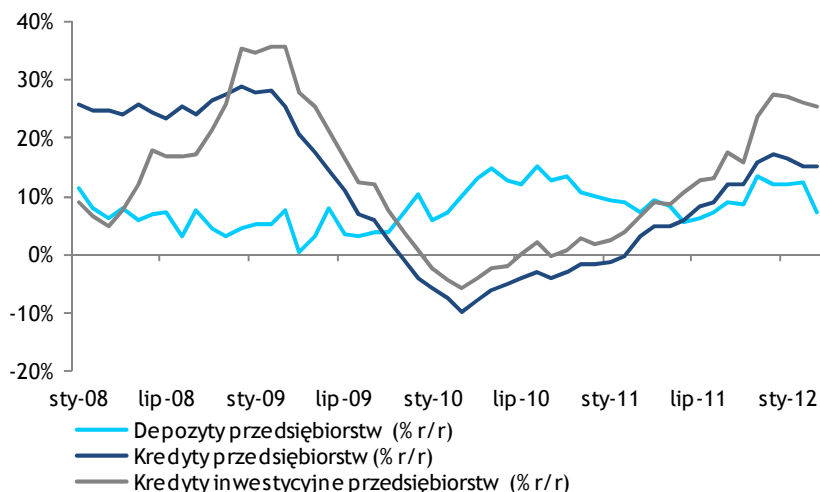
Kredyty i depozyty gospodarstw domowych



Dynamika kredytów dla gospodarstw domowych spadła poniżej 10%, osiągając na koniec I kwartału 2012 roku poziom 9,8% r/r. Nominalnie ich wartość spadła o ponad 8 mld zł, podczas gdy w analogicznym okresie w 2011 roku wzrost wyniósł 2,2 mld zł. Uwzględniając efekt kursowy, tempo wzrostu kredytów gospodarstw domowych w kolejnych miesiącach systematycznie spada (do 6% r/r w marcu). Zmiany te wynikały przede wszystkim ze zmian wartości kredytów na nieruchomości.

Dynamika kredytów mieszkaniowych wyniosła w lutym 15,4% r/r, a po wyeliminowaniu efektu kursowego tylko 9,7% r/r. Od stycznia 2012 roku banki zaostrzyły kryteria przyznawania kredytów mieszkaniowych (zgodnie z rekomendacją SII), systematycznie zmniejszają się też limity w ramach programu Rodzina na swoim, co wpłynęło na około 20% spadek wartości nowo-udzielonych kredytów mieszkaniowych w I kwartale. Spodziewane jest dalsze stopniowe osłabienie wzrostu kredytów na nieruchomości do około 6% na koniec 2012 roku (po wyłączeniu efektów kursowych). Wolumen kredytów konsumpcyjnych zmniejszył się w marcu 2012 roku o około 2,0% r/r.

Kredyty i depozyty przedsiębiorstw



Po stronie przedsiębiorstw dynamika depozytów spadła do 9,2% r/r na koniec marca z 12,1% r/r na koniec grudnia. Wolumen depozytów korporacyjnych zmniejszył się w I kwartale o 21,3 mld zł wobec spadku o 12,1 mld zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Ten silniejszy spadek związany był z jednorazową wypłatą około 9 mld zł przez KGHM na zakup kanadyjskiej spółki Quadra. Równocześnie od początku 2011 roku obserwowane są rosnące roczne stopy wzrostu kredytów przedsiębiorstw, które w styczniu 2012 roku osiągnęły aż 19,5% r/r (po wyłączeniu efektu kursowego 16,5% r/r), zaś w marcu obniżyły się nieznacznie do 18,1%. Ich wartość wzrosła w I kwartale 2012 roku o 2,8 mld zł, po wzroście 5,9 mld zł w IV kwartale 2011 roku. Takie dynamiki wskazują na kontynuację aktywności inwestycyjnej w sektorze prywatnym. W kolejnych kwartałach spodziewane jest powolne ograniczanie dynamiki, zarówno po stronie kredytowej jak i depozytowej przedsiębiorstw, także z uwagi na efekty wysokiej bazy statystycznej z 2011 roku.

Sytuacja finansowa Grupy BRE Banku SA w I kwartale 2012 roku

Zmiany w prezentacji wyników

W I kwartale 2012 roku w celu harmonizacji prezentacji wyników w ramach Grupy Commerzbank'u zostały wprowadzone następujące zmiany:

- Wynik z tytułu punktów swap'owych został przeniesiony do wyniku z tytułu odsetek z wyniku na działalności handlowej;
- Zmiana w raportowaniu leasingu operacyjnego, która ma wpływ na wynik z tytułu odsetek, amortyzację i saldo pozostałych przychodów operacyjnych. Wynik leasingu operacyjnego został przesunięty z wyniku odsetkowego netto i amortyzacji do pozostałych przychodów operacyjnych.

Zmiany te zostały szczegółowo omówione między innymi w nocie 2.32 „Dane porównawcze” niniejszego sprawozdania finansowego.

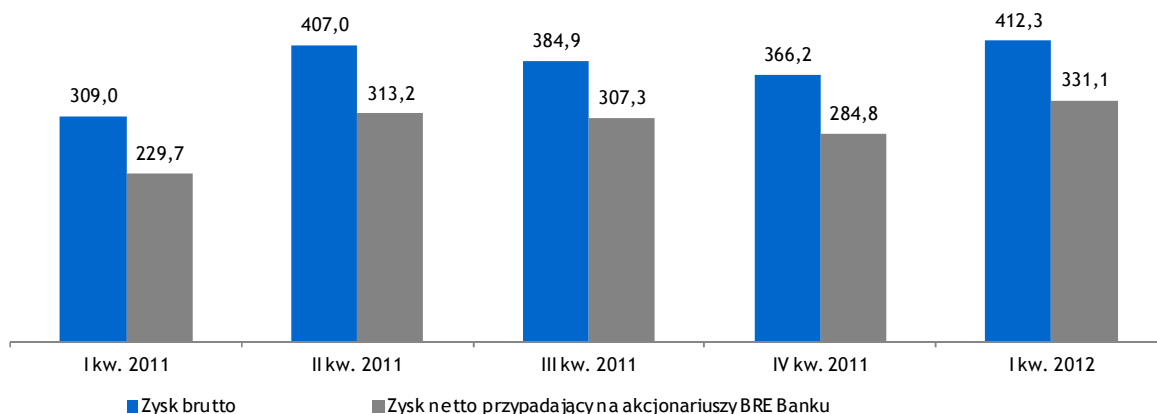
W związku z wyżej wymienionymi zmianami rezultaty poszczególnych kwartałów i linii biznesowych zostały sprowadzone do porównywalności. Poniżej znajduje się tabela przedstawiająca wyniki kwartalne w 2011 roku w zestawieniu z I kwartałem 2012 roku.

w tys. PLN	I kwartał 2011	II kwartał 2011	III kwartał 2011	IV kwartał 2011	I kwartał 2012
Wynik z tytułu odsetek	506 553	540 666	551 081	569 644	539 304
Wynik z tytułu opłat i prowizji	207 388	208 208	219 297	205 079	222 268
Przychody z tytułu dywidend	9	2 652	12 424	28	20
Wynik na działalności handlowej	82 497	94 158	93 519	76 502	97 681
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	(4 294)	(2 511)	20 040	(1 250)	16 026
Pozostałe przychody operacyjne	62 277	75 386	66 525	113 167	75 776
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(114 110)	(58 620)	(111 191)	(89 549)	(111 811)
Ogólne koszty administracyjne	(349 783)	(367 770)	(378 621)	(375 327)	(343 766)
Amortyzacja	(48 918)	(50 796)	(48 859)	(60 191)	(48 341)
Pozostałe koszty operacyjne	(32 638)	(34 338)	(39 349)	(71 858)	(34 816)
Wynik działalności operacyjnej	308 981	407 035	384 866	366 245	412 341
Zysk brutto	308 981	407 035	384 866	366 245	412 341
Podatek dochodowy	(74 958)	(90 611)	(76 779)	(80 344)	(81 173)
Zysk netto	234 023	316 424	308 087	285 901	331 168
Zysk netto przypadający na:					
- akcjonariuszy BRE Banku SA	229 708	313 171	307 260	284 833	331 072
- udziały niekontrolujące	4 315	3 253	827	1 068	96

Wynik finansowy Grupy BRE Banku

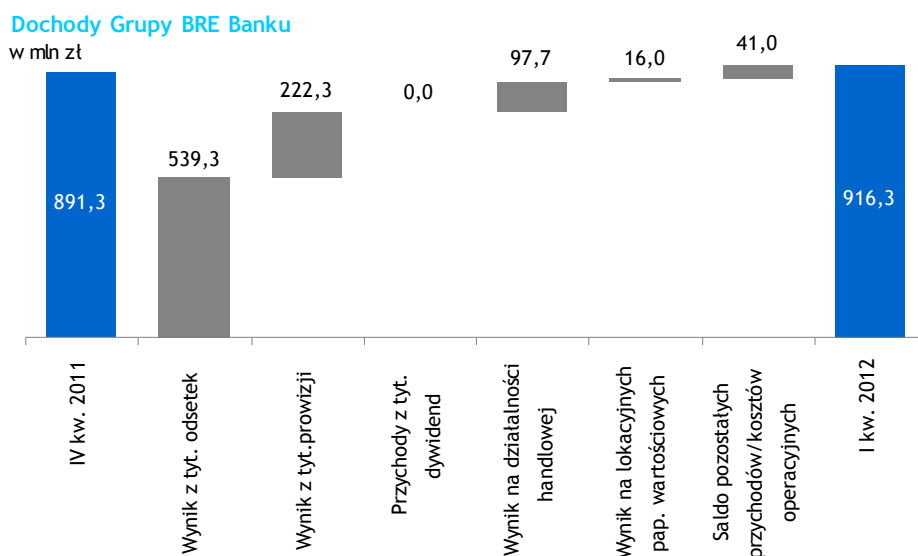
Zysk brutto wypracowany przez Grupę BRE Banku w I kwartale 2012 roku wyniósł 412,3 mln zł i był o 12,6% wyższy w stosunku do wyniku IV kwartału 2011 roku. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku zwiększył się o 16,2% w porównaniu do poprzedniego kwartału i osiągnął poziom 331,1 mln zł.

Zysk Grupy BRE Banku
w mln zł



Dochody Grupy BRE Banku

Dochody ogółem Grupy BRE Banku wyniosły w I kwartale 2012 roku 916,3 mln zł, co oznacza wzrost w porównaniu z IV kwartałem 2011 roku o 25,0 mln zł, tj. 2,8%.



Wynik z tytułu odsetek zmniejszył swoją kontrybucję w dochodach ogółem Grupy w I kwartale 2012 (58,9% wobec 63,9% w poprzednim kwartale) jednak pozostał on głównym źródłem dochodów i wyniósł 539,3 mln zł. W porównaniu do IV kwartału 2011 wynik z tytułu odsetek spadł o 30,3 mln zł tj. 5,3% w efekcie umocnienia złotego i wyższych kosztów odsetkowych od depozytów zapadających w trakcie I kwartału 2012 roku.

Głównym źródłem przychodów odsetkowych (71,3%) pozostawały kredyty i pożyczki. Pomimo spadku wolumenu kredytów i pożyczek, przychody z tego tytułu pozostały na stabilnym poziomie (wzrost o 7,6 mln zł tj. 1,0% w stosunku do poprzedniego kwartału) i wyniosły 769,4 mln zł. Dodatkowo, w omawianym okresie zaobserwowano wzrost przychodów odsetkowych z tytułu lokacyjnych papierów wartościowych o 7,6 mln zł, tj. 3,6%, zbilansowany przez spadek przychodów z tytułu środków pieniężnych i lokat krótkoterminowych o 7,9 mln zł, tj. 18,8%.

Po stronie kosztów odsetkowych w I kwartale 2012 roku zanotowano wzrost kosztów z tytułu rozliczeń z bankami i klientami o 27,2 mln zł, tj. 5,9% w porównaniu do IV kwartału poprzedniego roku. Drugim co do wielkości źródłem generowania kosztów odsetkowych pozostały koszty z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, które wzrosły o 9,3 mln zł, tj. o 36,4%.

Wskutek zmian poszczególnych pozycji przychodów i kosztów odsetkowych, marża odsetkowa netto w Grupie BRE Banku osiągnęła na koniec I kwartału 2012 roku poziom 2,4% wobec 2,5% na koniec 2011 roku.

Wynik z tytułu opłat i prowizji w I kwartale 2012 wyniósł 222,3 mln zł i był większy o 17,2 mln zł tj. 8,4% w relacji do poprzedniego kwartału jednocześnie zwiększając swój udział w dochodach ogółem Grupy do poziomu 24,3%. Głównymi czynnikami determinującymi wysoki wynik prowizyjny były zwiększone przychody z tytułu działalności ubezpieczeniowej (wzrost o 24,4% w stosunku do poprzedniego kwartału), jak również wzrost opłat i prowizji związanych z działalnością kredytową (zmiana o 13,5%), co częściowo związane było z opłatą wniesioną przez klientów korporacyjnych, powiązaną z kosztami Banku na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Wynik z tytułu prowizji z działalności maklerskiej był niższy w porównaniu do poprzedniego kwartału, co spowodowane było niższą aktywnością klientów i trwającym ostabieniem rynków finansowych.

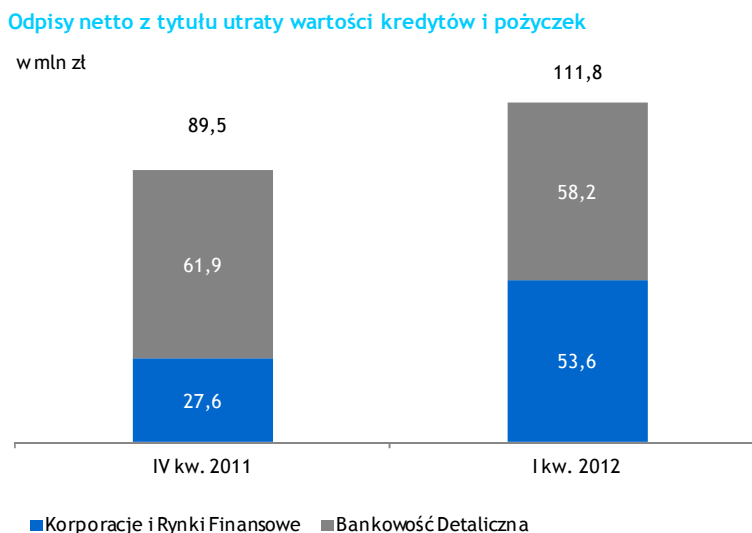
Wynik na działalności handlowej w omawianym okresie wyniósł 97,7 mln zł i wzrósł o 27,7% w porównaniu z IV kwartałem 2011 roku. Grupa zanotowała spadek wyniku z pozycji wymiany o 7,0 mln zł, tj. 8,2%, jako efekt niższej sprzedaży walutowych kredytów hipotecznych. Z kolei wynik z pozostałej działalności handlowej odnotował dodatni wynik na poziomie 18,8 mln zł, na co wpływ miała poprawa wyniku na instrumentach na stopę procentową.

Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki stowarzyszone i zależne ukształtował się na poziomie 16,0 mln zł i w znacznej mierze związany był z transakcją polegającą na przeniesieniu ze spółki Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o. (CERI) do spółki BRE Systems Sp. z o.o. (która później zmieniła nazwę na CER International) operacji i procesów związanych z obsługą klientów spoza Grupy BRE Banku. W dniu 29 lutego 2012 roku została podpisana umowa sprzedaży wszystkich udziałów w tej spółce na rzecz Commerzbank AG za łączną cenę 13,2 mln zł.

Pozostałe dochody operacyjne (saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych) w I kwartale 2012 pozostały na stabilnym poziomie i wyniosły 41,0 mln zł.

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

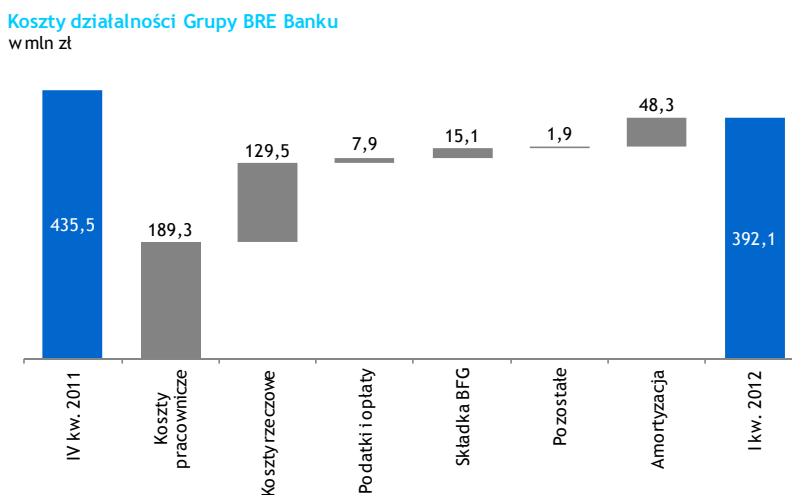
Na koniec I kwartału 2012 roku odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w Grupie BRE Banku wyniosły 111,8 mln zł. Oznacza to zwiększenie poziomu rezerw o 22,3 mln zł w relacji do IV kwartału 2011 roku.



Wysokość odpisów netto w segmencie Bankowości Detalicznej w I kwartale 2012 roku wyniosła 58,2 mln zł i pozostawała stabilna w porównaniu z IV kwartałem 2011 roku, ponieważ jakość portfela kredytów detalicznych BRE Banku pozostaje wysoka. Wartość odpisów netto w pionie Korporacje i Rynki Finansowe wyniosła w I kwartale 2012 roku 53,6 mln zł wobec 27,6 mln zł w ubiegłym kwartale, kiedy to klienci zaczęli spłacać część nieobsługiwanych należności.

Koszty działalności Grupy BRE Banku

Efektywne zarządzanie zasobami oraz dyscyplina kosztowa pozwoliły na spadek ogólnych kosztów administracyjnych w relacji do IV kwartału 2011 roku o 43,4 mln zł, tj. 10,0%, do poziomu 392,1 mln zł.



W omawianym okresie koszty pracownicze spadły o 23,6 mln zł, tj. 11,1%. Zatrudnienie w Grupie BRE Banku spadło w I kwartale 2012 roku o 83 etaty. Zmiana ta głównie wynikała z transakcji sprzedaży spółki CERI International.

Zatrudnienie w Grupie BRE Banku	31.03.2012	31.12.2011	% zmiana kwartalna
Etaty	6 211	6 294	-1,3%

Grupa odnotowała także spadek kosztów rzeczowych o 14,6 mln zł, tj. 10,1%, co związane było z niższymi kosztami marketingu, IT i logistyki. W ujęciu kwartalnym koszty amortyzacji spadły o 11,9 mln zł, tj. 19,7%. Zmiana ta

wynikała z zastosowania przez Grupę jednorazowych odpisów wybranych funkcjonalności systemów informatycznych w IV kwartale 2011 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma bilansowa Grupy BRE Banku na koniec I kwartału 2012 roku wynosiła 92 602,2 mln zł, co stanowi spadek w stosunku do końca ubiegłego roku o 6,3 %.

Aktywa Grupy BRE Banku

Na koniec I kwartału 2012 roku największy udział w strukturze aktywów Grupy BRE Banku utrzymały kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich udział w sumie aktywów nieznacznie wzrósł do poziomu 70,4 % (wobec 68,6% na koniec IV kwartału 2011 roku). Wartość kredytów i pożyczek netto w I kwartale 2012 roku wyniosła 65 232,8 mln zł i była niższa o 2 618,7 mln zł, tj. 3,9% w stosunku do końca 2011 roku (po wyłączeniu transakcji reverse repo / buy sell back oraz wpływu wahań kursów walutowych wartość kredytów i pożyczek netto wzrosła o 0,4%).

Wartość brutto kredytów udzielonych klientom korporacyjnym spadła do 26 766,2 mln zł czyli o 1 124,1 mln zł (4,0%), zaś wyliczając transakcje reverse repo / buy sell back i efekt zmian kursowych, wielkość portfela wzrosła o 1,5%. Wolumen kredytów udzielonych klientom indywidualnym spadł w relacji do końca grudnia 2011 roku o 1 153,7 mln zł, tj. 3,0% do poziomu 37 535,3 mln zł. Po wyeliminowaniu wpływu zmian kursowych kredyty te byłyby o 0,8% wyższe. Kredyty i pożyczki brutto udzielone sektorowi budżetowemu w I kwartale 2012 roku wyniosły 2 973,7 i były niższe o 204,7 mln zł, tj. 6,4% w porównaniu do końca IV kwartału 2011 roku.

Drugą co do wielkości pozycję aktywów na koniec I kwartału 2012 roku stanowiły lokacyjne papiery wartościowe, których wartość wyniosła 14 160,3 mln zł tj. 15,3% sumy aktywów. Wartość lokacyjnych papierów wartościowych spadła w ciągu kwartału o 2 536,9 mln zł czyli o 15,2%.

Pasywa Grupy BRE Banku

W I kwartale 2012 roku zobowiązania wobec klientów, stanowiące dominujące źródło finansowania działalności Grupy BRE Banku, spadły o 4 539,4 mln zł, tj. 8,4%. Na koniec marca 2012 roku wyniosły one 49 705,0 mln zł, co stanowiło 59,1% zobowiązań, wobec 59,7% na koniec IV kwartału 2011 roku. Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych na koniec I kwartału 2012 roku wyniosły 21 258,6 mln zł i spadły o 5 756,9 mln zł tj. 21,3% w porównaniu do końca 2011 roku. Główną przyczyną było wprowadzenie przez Bank bardziej selektywnej strategii depozytowej w tym segmencie, jak też typowych zjawisk sezonowych. Zobowiązania wobec klientów indywidualnych nadal utrzymywały tendencję wzrostową i zwiększyły się w porównaniu z końcem IV kwartału 2011 roku o 1 276,6 mln zł, tj. 4,8%, do poziomu 27 977,5 mln zł. Zobowiązania wobec klientów sektora budżetowego wyniosły 468,9 mln zł co oznacza spadek o 59,1 mln zł, tj. 11,2%.

W I kwartale 2012 zobowiązania wobec banków spadły o 2 434,8 mln zł tj. 8,9% i wyniosły 24 956,0 mln zł, co stanowi 29,7% zobowiązań.

Udział kapitałów własnych przypadających na akcjonariuszy BRE Banku w pasywach Grupy BRE Banku wyniósł na koniec I kwartału 2012 roku 9,1% wobec 8,1% na koniec grudnia 2011 roku.

Wskaźniki efektywności

Podstawowe wskaźniki efektywności w Grupie BRE Banku przedstawia poniższa tabela:

	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
ROA netto	1,37 %	1,26 %	1,07 %
ROE brutto	20,3 %	21,0 %	18,0 %
ROE netto	16,3 %	16,4 %	13,6 %
C/I	42,8 %	47,7 %	48,5 %
Współczynnik wypłacalności	16,9 %	15,0 %	16,2 %
Wskaźnik Core Tier 1	11,6 %	9,6 %	11,0 %

ROA= 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);

C/I = 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;

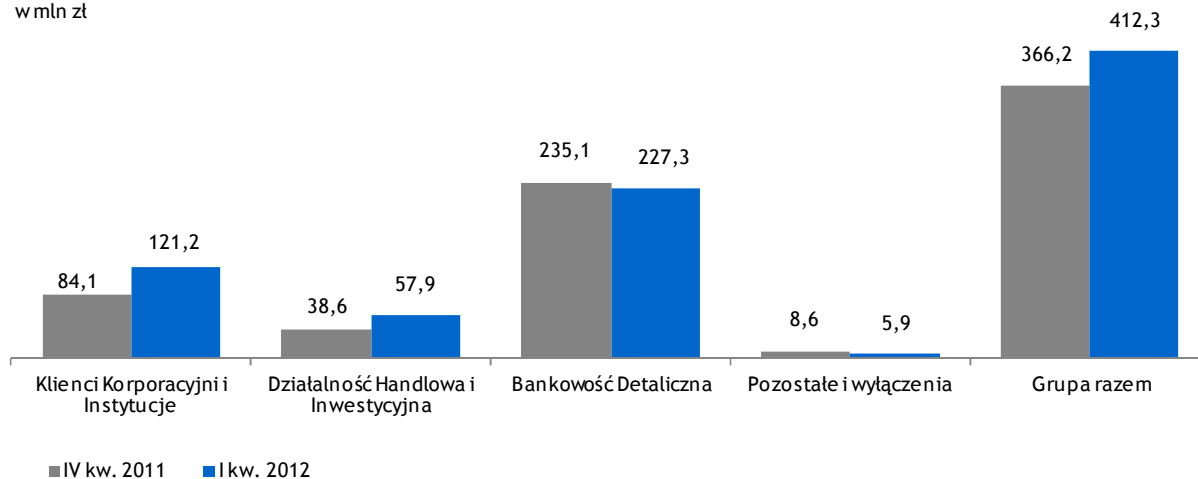
Wskaźnik Core Tier 1 = fundusze podstawowe (po pomniejszeniach funduszy podstawowych) / aktywa ważone ryzykiem.

Działalność segmentów i linii biznesowych

Największy udział w wyniku brutto Grupy w I kwartale 2012 roku miał segment Bankowości Detalicznej (55,1%). Wkład segmentu Korporacje i Rynki Finansowe wyniósł 43,4%, na co złożył się wynik obszaru Klienci Korporacyjni i Instytucje (29,4%) oraz obszaru Działalność Handlowa i Inwestycyjna (14,0%).

Wynik brutto według segmentów Grupy BRE Banku

w mln zł



Bankowość Detaliczna

Bankowość Detaliczna obejmuje działalność mBanku, MultiBanku i Private Banking, z tym, że mBank oferuje swoje usługi również w Czechach i na Słowacji.

Działalność detaliczna w Polsce (mBank i MultiBank)

Klienci

Na koniec I kwartału 2012 roku Bankowość Detaliczna BRE Banku w Polsce obsługiwała 3 404,9 tys. klientów. W ciągu kwartału pozyskano 43,4 tys. nowych klientów (1,3%). W skali roku przybyło 166,1 tys. nowych klientów (5,1%).

Depozyty i fundusze inwestycyjne

Na koniec marca 2012 roku stan depozytów bankowości detalicznej wyniósł 23 029,1 mln zł, co w stosunku do końca 2011 roku było poziomem o 1 855,9 mln zł (8,8%) wyższym. Wzrost liczby klientów oraz atrakcyjna oferta produktów oszczędnościowych były głównym motorem dynamicznego rozwoju bazy depozytów detalicznych.

Rozwojowi bazy depozytowej towarzyszył wzrost środków ulokowanych przez klientów detalicznych BRE Banku w funduszach inwestycyjnych. Na koniec marca 2012 roku wyniosły one 1 806,1 mln zł i były o 176,9 mln zł (10,9%) wyższe, niż w końcu 2011 roku.

Kredyty

Wartość bilansowa kredytów na koniec marca 2012 roku wyniosła 34 672,4 mln zł. W trakcie I kwartału 2012 roku nastąpiło obniżenie poziomu kredytów o 1 067,4 mln zł (3,0%), jednak był to głównie efekt zmian kursowych. Eliminując efekt kursowy, portfel kredytów detalicznych byłby o 0,8% wyższy.

Struktura portfela kredytowego przedstawiała się następująco:

- kredyty hipoteczne 85,4%,
- linie kredytowe i overdrafty 6,1%,
- kredyty gotówkowe 4,4%,
- karty kredytowe i karty charge 2,8%,
- pozostałe 1,3%.

Wartość bilansowa kredytów hipotecznych dla klientów indywidualnych na koniec I kwartału 2012 roku wyniosła 27 715,5 mln zł. Portfel ten charakteryzowały następujące wielkości:

Kredyty hipoteczne dla osób fizycznych	Razem
Wartość bilansowa (mld zł)	27,72
Średnia zapadalność (lata)	22,14
Średnia wartość (tys. zł)	290,40
Średnie LTV (%)	82,07
NPL (%)	1,43

Karty

Liczba wydanych przez Bank kart kredytowych na koniec I kwartału 2012 roku wyniosła 648,4 tys. sztuk. Przyrost w I kwartale wyniósł 17,9 tys. sztuk.

Liczba wydanych kart debetowych na koniec I kwartału 2012 roku wynosiła 4 151,6 tys. sztuk, o 163,3 tys. sztuk więcej niż na koniec 2011 roku.

Sieć dystrybucji

mBank

Na koniec marca 2012 roku sieć dystrybucyjna mBanku liczyła 97 lokalizacji (25 Centrów Finansowych, 72 mKioski) oraz 30 Punktów Obsługi Agencyjnej.

MultiBank

Sieć dystrybucji MultiBanku liczyła 134 placówki (73 Centra Usług Finansowych - CUF, 61 Placówek Partnerskich).

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

Klienci

Na koniec marca 2012 roku mBank w Czechach i na Słowacji obsługiwał 538,8 tys. klientów (mBank CZ 394,9 tys., mBank SK 143,9 tys.). W I kwartale 2012 roku operacje zagraniczne mBanku pozyskały 11,8 tys. nowych klientów.

Depozyty

Na koniec I kwartału 2012 roku stan depozytów w Czechach i na Słowacji wyniósł 866,1 mln EUR (mBank CZ 626,5 mln EUR, mBank SK 239,6 mln EUR). W I kwartale wartość bilansowa depozytów wzrosła o 37,0 mln EUR.

Kredyty

Wartość bilansowa kredytów na koniec marca 2012 roku wyniosła 392,8 mln EUR (mBank CZ 322,8 mln EUR, mBank SK 70,0 mln EUR). W I kwartale wartość bilansowa kredytów wzrosła o 16,7 mln EUR.

Sieć dystrybucji

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

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

Private Banking (PB)

Klienci

Na koniec marca 2012 roku Private Banking obsługiwał 4 160 klientów. W porównaniu z końcem 2011 roku liczba klientów zmniejszyła się o około 6%. Spadek jest wynikiem kontynuacji procesu restrukturyzacji bazy klientów, mającej na celu skupienie się na obsłudze klientów docelowych, a więc posiadających płynne aktywa na poziomie przynajmniej 1 mln zł.

Kredyty

Stan zadłużenia klientów Private Banking osiągnął 658,6 mln zł, co oznacza spadek o prawie 37 mln zł 5,3% w stosunku do końca roku ubiegłego.

Aktywa w zarządzaniu

Środki klientów w zarządzaniu zainwestowane za pośrednictwem BRE Private Banking & Wealth Management (PB&WM) wyniosły na koniec marca 6 857 mln zł, co jest wynikiem lepszym w stosunku do grudnia 2011 roku o 10,1%.

Spółki w obszarze Bankowości Detalicznej**BRE TUiR SA, BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. i BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.**

W ramach platformy internetowej BRE Ubezpieczenia zebrano w ciągu I kwartału 2012 roku łącznie 37,0 mln zł składki, co stanowi 6,3% spadek w porównaniu z IV kwartałem 2011 roku. Sprzedaż w tym kanale jest zdominowana przez ubezpieczenia komunikacyjne. Pozostała część to ubezpieczenia nieruchomości i turystyczne. W ramach bancassurance wartość składki sięgnęła 55,9 mln zł (z wyłączeniem produktów inwestycyjnych w kwocie 562 mln zł), co jest wynikiem o 1,7% niższym od wartości składki w IV kwartale 2012 roku.

Zysk brutto spółki w ujęciu skonsolidowanym (BRE TUiR SA, BRE Ubezpieczenia sp. z o.o. i BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.) za I kwartał 2012 roku wyniósł 21,9 mln zł w porównaniu z 11,0 mln zł rok wcześniej.

Aspiro SA

Na koniec pierwszego kwartału 2012 roku Aspiro oferowało produkty 23 różnych podmiotów świadczących usługi finansowe, wliczając w to także mBank i MultiBank. Oferta obejmowała łącznie 50 produktów, w tym między innymi kredyty hipoteczne, kredyty gotówkowe, produkty ubezpieczeniowe, produkty biznesowe, leasing i faktoring.

W I kwartale 2012 roku łączne przychody ze sprzedaży głównych grup produktowych (hipoteka, gotówka, biznes) utrzymały się na porównywalnym poziomie jak w IV kwartale 2011 roku.

Zysk brutto spółki w I kwartale 2012 roku wyniósł 4,9 mln zł, wobec 4,4 mln zł w IV kwartale 2011 roku.

BRE Wealth Management SA

W I kwartale 2012 roku spółka kontynuowała rozwój nowego modelu biznesowego polegającego na świadczeniu usług doradczych w zakresie całego majątku, zarówno aktywów finansowych, jak i pozafinansowych. Oferta była kierowana do klientów z aktywami w zarządzaniu powyżej 2 mln zł. Wzbogacona została oferta inwestycyjna, głównie o certyfikaty inwestycyjne funduszy zamkniętych, jak również produkty na bazie ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych. Na koniec I kwartału 2012 roku aktywa w zarządzaniu wyniosły 3,6 mld zł, o 25% więcej w porównaniu z grudniem 2011 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 i ryzykiem, tzw. Działalność Handlowa i Inwestycyjna.

Klienci Korporacyjni i Instytucje**Liczba klientów korporacyjnych**

Łączna liczba klientów na koniec marca 2012 roku wynosiła 14 414 podmioty i była wyższa od liczby klientów na koniec grudnia 2011 roku o 437 firm.

Poniższe zestawienie ukazuje zmiany w strukturze i liczebności klientów korporacyjnych:

	31.12.2010	31.03.2011	31.12.2011	31.03.2012
K1*	1 101	1 114	1 185	1 207
K2*	3 993	4 071	4 246	4 260
K3*	8 177	8 238	8 546	8 947
Razem	13 271	13 423	13 977	14 414

*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 marca 2012 roku wyniosła 19 539 mln zł i była niższa od poziomu z końca grudnia 2011 roku o 18,0% oraz wyższa od poziomu z końca marca 2011 roku o 12,3%. Spadek depozytów korporacyjnych wynikał z bardziej restrykcyjnej polityki marżowej Banku oraz sezonowego spadku środków przedsiębiorstw na rachunkach bankowych w I kwartale roku.

Wartość depozytów przedsiębiorstw na koniec marca 2012 roku wyniosła 16 702 mln zł i była niższa od poziomu z końca grudnia 2011 o 20,3% oraz wyższa od poziomu z końca marca 2011 roku o 8,8%.

Kredyty klientów korporacyjnych

Wartość kredytów udzielonych klientom korporacyjnym BRE Banku (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec marca 2012 roku osiągnęła 23 296 mln zł i była nieznacznie niższa od poziomu z końca grudnia 2011 roku o 0,5% oraz wyższa od poziomu z końca marca 2011 roku o 37,4%.

Wartość kredytów dla przedsiębiorstw na koniec marca 2012 roku wyniosła 16 310 mln zł i była o 0,1% wyższa od poziomu z końca grudnia 2011 roku (uwzględniając porównywalność danych zgodnie z obecną metodologią NBP).

Wartość kredytów udzielonych jednostkom samorządu terytorialnego na koniec I kwartału 2012 roku wyniosła 2 225 mln zł i była o 4,5% niższa od poziomu z końca grudnia 2011 roku (uwzględniając porównywalność danych zgodnie z obecną metodologią NBP).

Strategiczne linie produktowe**Cash management**

Rozbudowywana oferta w zakresie cash management, wspierająca długotrwałe relacje z klientami, jest rosnącym źródłem dochodów obszaru Klienci Korporacyjni i Instytucje. Charakteryzuje ją stały wzrost sprzedaży zarówno produktów podstawowych jak i tych najbardziej zaawansowanych, przeznaczonych dla wymagających klientów.

W pierwszym kwartale 2012 roku liczba zrealizowanych transakcji Polecenia Zapłaty wyniosła 955,5 tys. i była o 3,6% wyższa od liczby transakcji zrealizowanych w IV kwartale 2011 roku oraz o 8,6% wyższa od liczby transakcji sprzed roku. Przyrastała również liczba i dochód z transakcji Identyfikacji Płatności Handlowych. W I kwartale 2012 roku liczba zrealizowanych transakcji wyniosła niemal 2,8 mln i była wyższa o 3,7% od liczby transakcji zrealizowanych w IV kwartale 2011 roku oraz wyższa o 16,5% w stosunku do I kwartału 2011 roku. Na koniec marca 2012 roku o 5,8% wzrosła liczba klientów korzystających z najbardziej zaawansowanych rozwiązań w zakresie konsolidacji środków na rachunkach bankowych (w porównaniu z końcem marca 2011 roku); na koniec marca 2012 roku 654 klientów korzystało z oferty Cash pooling i Shared balance.

Finansowanie Strukturalne i Mezzanine

Na koniec I kwartału 2012 roku wolumen transakcji Finansowania Strukturalnego i Mezzanine nieznacznie spadł o 3,7% w stosunku do końca grudnia 2011 oraz wzrósł o 53,7% w stosunku do końca marca 2011 roku.

Sieć korporacyjna

Według stanu na koniec marca 2012 roku sieć placówek korporacyjnych BRE Banku obejmowała 29 Oddziałów i 19 Biur Korporacyjnych.

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

Wartość umów leasingu zawartych przez BRE Leasing w I kwartale 2012 roku wyniosła 458 mln zł i była o 38,5% niższa niż w IV kwartale 2011. Wszystkie zawarte umowy dotyczyły sektora ruchomości, a ich wartość była o 18,2% niższa niż w IV kwartale 2011 roku wobec spadku całego rynku o 17,1%. Nie zawarto żadnych transakcji na rynku leasingu nieruchomości, podczas gdy w IV kwartale 2011 roku ich wartość wyniosła 185 mln zł. Wartość transakcji na rynku spadła o 70,6% kwartał do kwartału.

Wynik brutto spółki po I kwartale 2012 roku wyniósł 16,5 mln zł wobec 14,5 mln zł w IV kwartale 2011 roku.

BRE Faktoring SA (dawniej Polfactor SA)

W I kwartale 2012 roku BRE Faktoring zrealizował obroty o wartości 1,8 mld zł (spadek o 6,7% w stosunku do IV kwartału 2011 roku). W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego obroty spółki wzrosły o 62,6%, czyli szybciej niż cały rynek, który osiągnął dynamikę na poziomie 31,5% (według danych Polskiego Związku Faktorów). Największe wzrosty obrotów wystąpiły w faktoringu eksportowym (+154,3%) oraz faktoringu krajowym (+46,8%).

Wynik brutto za I kwartał 2012 roku wyniósł 4,3 mln zł (-32,6% w stosunku do IV kwartału 2011 roku). Pomimo spadku wyniku w ujęciu kwartał do kwartału związanego z sezonowością branży spółka poprawiła wynik za I kwartał kolejny rok z rzędu. Było to możliwe dzięki dynamicznemu wzrostowi sprzedaży przekładającemu się na wzrost przychodów, zarówno prowizyjnych, jak i odsetkowych.

Transfinance a.s.

W I kwartale 2012 roku Transfinance zrealizował obroty o wartości 0,8 mld zł (wzrost o 6,9% w stosunku do IV kwartału 2011 roku). Najwyższą dynamikę odnotował faktoring importowy, przy stabilnym wzroście obrotów związanych z faktoringiem krajowym i eksportowym.

Wynik brutto po I kwartale 2012 roku wyniósł 1,4 mln zł (+55,7% w stosunku do IV kwartału 2011 roku). Poprawa wyniku była możliwa dzięki wyższym przychodom oraz niższym odpisom na należności.

Działalność Handlowa i Inwestycyjna

Pozycja rynkowa

BRE Bank zajmuje pierwszą pozycję na rynku krótkoterminowych papierów dłużnych z udziałem w rynku - 21,1%, drugą pozycję na rynku średnioterminowych bankowych papierów dłużnych z 22,5% udziałem w rynku oraz drugą pozycję na rynku średnioterminowych obligacji przedsiębiorstw (17,7%) - dane na koniec marca 2012 roku.

Bank utrzymuje wysoką aktywność na rynkach finansowych z udziałem w rynku instrumentów pochodnych na stopę procentową na poziomie około 21,1%, a w zakresie obrotu obligacjami i bonami skarbowymi 6,8%. Udział w transakcjach walutowych FX (spot i forward) wyniósł 8,0% (dane na koniec lutego 2012 roku).

Spółki w obszarze Działalności Handlowej i Inwestycyjnej:

Dom Inwestycyjny BRE Banku SA (DI BRE)

W I kwartale 2012 roku udział DI BRE w obrocie na rynku akcji wyniósł 5,0%, co zagwarantowało pozycję siódmego największego uczestnika rynku w porównaniu z ósmą pozycją i 5,3% udziałem w IV kwartale 2011 roku. Aktywność DI BRE na rynku transakcji terminowych przyniosła w I kwartale 2011 roku pierwszą pozycję z udziałem na poziomie 14,8% w porównaniu z pierwszą pozycją i udziałem 13,5% w IV kwartale 2011 roku. Liczba klientów DI BRE na koniec I kwartału 2012 roku wyniosła 293,5 tysiąca.

W I kwartale 2012 roku DI BRE osiągnął zysk brutto w wysokości 5,9 mln zł w porównaniu do 6,5 mln zł w IV kwartale 2011 roku.

BRE Bank Hipoteczny SA (BBH)

Wartość portfela kredytowego BBH na koniec I kwartału 2012 roku wyniosła 4 044 mln zł i zmalała o 2,6% w porównaniu do końca IV kwartału 2011 roku. W I kwartale 2012 roku BBH sprzedał kredyty hipoteczne na łączną kwotę 160 mln zł, głównie na finansowanie nieruchomości komercyjnych (315 mln zł w IV kwartale 2011 roku).

Zysk brutto zrealizowany przez BBH w I kwartale 2012 roku wyniósł 11,8 mln zł zysku brutto wobec 5,2 mln zł w IV kwartale 2011 roku oraz 9,1 mln zł w I kwartale 2011 roku. Na wzrost wyniku w I kwartale 2012 wpłynęło rozwiązanie rezerw na należności w kwocie 1,5 mln zł.

Pozostała działalność

BRE Centrum Operacji Sp. z o.o. (poprzednio Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o.)

Spółka o nazwie BRE Centrum Operacji Sp. z o.o powstała w wyniku reorganizacji usług outsourcingowych w Grupie BRE Banku, opisanej szczegółowo w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy BRE Banku w 2011 roku. Z działającej dotychczas spółki Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o. utworzono dwie spółki:

- BRE Centrum Operacji Sp. z o.o. (BRE CO) - świadcząca usługi outsourcingowe na rzecz BRE Banku i spółek z Grupy BRE Banku, zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym 2 lutego 2012 roku; spółka ta objęta jest konsolidacją w ramach Grupy BRE Banku;
- CERI International Sp. z o.o. - świadcząca usługi na rzecz Commerzbanku i spółek spoza Grupy BRE Banku. Dnia 29 lutego 2012 roku została podpisana umowa sprzedaży wszystkich udziałów w kapitale zakładowym CERI International Sp. z o.o. na rzecz Commerzbank AG za cenę 13,2 mln zł.

BRE CO współpracuje z BRE Bankiem oraz ze spółkami Grupy, głównie w zakresie obsługi archiwum elektronicznego i papierowego oraz prowadzenia kancelarii.

W I kwartale 2012 roku wynik brutto spółki wyniósł 11,4 mln zł, głównie w związku z zaksięgowaniem wyniku na transakcji sprzedaży CERL International Sp. z o.o.

Jakość portfela kredytowego

Na koniec I kwartału 2012 roku wskaźnik kredytów z utratą wartości do kredytów ogółem wyniósł 5,0% wobec 4,7% na koniec IV kwartału 2011 roku i 5,6% na koniec I kwartału 2011. Na wzrost tego wskaźnika w I kwartale 2012 roku miało wpływ umocnienie się złotego, podczas gdy wartość netto nowych kredytów z utratą wartości pozostawała na poziomie zbliżonym do poziomów odnotowanych w poprzednich kwartałach 2011 roku. Rezerwa utworzona na należności od klientów wzrosła z 2 388,3 mln zł na koniec grudnia 2011 roku do 2 454,4 mln zł na koniec I kwartału 2012 roku, z czego 204,4 mln zł stanowiła rezerwa na poniesione ale niezidentyfikowane straty (Incurred But Not Identified - IBNI) wobec 212,4 mln zł na koniec grudnia 2011 roku.

Poziom pokrycia rezerwami należności, które utraciły wartość wyniósł 66,1% na koniec I kwartału 2012 roku wobec 66,2% kwartał wcześniej i 67,6% przed rokiem.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2011 do 31.03.2011
Przychody z tytułu odsetek		1 079 228	891 521
Koszty odsetek		(539 924)	(384 968)
Wynik z tytułu odsetek	5	539 304	506 553
Przychody z tytułu opłat i prowizji		324 725	306 663
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(102 457)	(99 275)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	6	222 268	207 388
Przychody z tytułu dywidend	7	20	9
Wynik na działalności handlowej, w tym:	8	97 681	82 497
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		78 880	71 246
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		18 801	11 251
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	9	16 026	(4 294)
Pozostałe przychody operacyjne	10	75 776	62 277
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	11	(111 811)	(114 110)
Ogólne koszty administracyjne	12	(343 766)	(349 783)
Amortyzacja		(48 341)	(48 918)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(34 816)	(32 638)
Wynik działalności operacyjnej		412 341	308 981
Zysk brutto		412 341	308 981
Podatek dochodowy		(81 173)	(74 958)
Zysk netto		331 168	234 023
Zysk netto przypadający na:			
- akcjonariuszy BRE Banku SA		331 072	229 708
- udziały niekontrolujące		96	4 315
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA			
		331 072	229 708
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14	42 102 746	42 086 674
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	7,86	5,46
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14	42 156 837	42 133 508
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	7,85	5,45

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2011 do 31.03.2011
Zysk netto	331 168	234 023
Pozostałe dochody całkowite netto	81 458	(30 053)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	(1 012)	4 806
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (netto)	82 470	(34 859)
Dochody całkowite netto, razem	412 626	203 970
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:		
- akcjonariuszy BRE Banku SA	412 530	198 253
- udziały niekontrolujące	96	5 717

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Kasa, operacje z bankiem centralnym		1 680 525	1 038 356	1 376 233
Należności od banków		3 367 006	4 008 874	4 340 518
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	15	1 234 846	991 559	1 784 556
Pochodne instrumenty finansowe	16	1 349 410	1 506 595	1 026 236
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	17	65 232 807	67 851 516	58 199 202
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych		1 188	1 924	-
Lokacyjne papiery wartościowe	18	14 160 314	16 697 212	16 089 485
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	22	-	-	1 251 367
Aktywa zastawione	15, 18	3 091 424	4 339 523	2 562 080
Wartości niematerialne	19	418 265	436 769	397 966
Rzeczowe aktywa trwale	20	805 300	832 455	753 348
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 852	4 728	2 855
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		254 555	307 052	308 326
Inne aktywa		1 004 679	859 084	953 600
Aktywa razem		92 602 171	98 875 647	89 045 772
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec innych banków		24 955 986	27 390 809	27 891 927
Pochodne instrumenty finansowe	16	1 502 622	1 862 747	1 169 609
Zobowiązania wobec klientów	21	49 704 976	54 244 388	45 644 878
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		2 854 737	1 735 988	1 471 415
Zobowiązania podporządkowane		3 286 236	3 456 200	2 932 618
Pozostałe zobowiązania		1 407 748	1 723 856	1 684 940
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		246 314	235 568	52 135
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		884	258	397
Rezerwy		155 292	153 168	156 161
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	22	-	-	832 534
Zobowiązania razem		84 114 795	90 802 982	81 836 614
Kapitały				
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA		8 463 370	8 048 755	7 108 844
Kapitał podstawowy:		3 493 812	3 493 812	3 491 812
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		168 411	168 411	168 347
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 325 401	3 325 401	3 323 465
Zyski zatrzymane		4 826 314	4 493 157	3 587 341
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		4 495 242	3 358 185	3 357 633
- Wynik roku bieżącego		331 072	1 134 972	229 708
Inne pozycje kapitału własnego		143 244	61 786	29 691
Udziały niekontrolujące		24 006	23 910	100 314
Kapitały razem		8 487 376	8 072 665	7 209 158
Kapitały i zobowiązania razem		92 602 171	98 875 647	89 045 772
Współczynnik wypłacalności		16,93	14,96	16,20
Wartość księgowa		8 463 370	8 048 755	7 108 844
Liczba akcji		42 102 746	42 102 746	42 086 674
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		201,02	191,17	168,91

Grupa BRE Banku SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2012 roku

(w tys. zł)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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 ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Stan na 1 stycznia 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 ryzyka ogólnego	-	-	-	-	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

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 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 ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Stan na 1 stycznia 2011 r.	168 347	3 323 465	1 814 954	55 300	778 953	707 138	-	50	61 096	6 909 303	167 982	7 077 285
Dochody całkowite razem							1 134 972	1 871	(1 231)	1 135 612	11 071	1 146 683
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 978)	(6 978)
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	63 000	(63 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy	-	-	-	17 000	-	(17 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	519 721	-	-	(519 721)	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	64	-	-	-	-	-	-	-	-	64	-	64
Zmiana zakresu konsolidacji/zwiększenie udziału w konsolidowanej spółce	-	-	-	(513)	-	(7 034)	-	-	-	(7 547)	(148 165)	(155 712)
Program opcji pracowniczych	-	1 936	-	9 387	-	-	-	-	-	11 323	-	11 323
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	11 323	-	-	-	-	-	11 323	-	11 323
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	1 936	-	(1 936)	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 r.	168 411	3 325 401	2 334 675	81 174	841 953	100 383	1 134 972	1 921	59 865	8 048 755	23 910	8 072 665

Grupa BRE Banku SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2012 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2011 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 ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Stan na 1 stycznia 2011 r.	168 347	3 323 465	1 814 954	55 300	778 953	707 138	-	50	61 096	6 909 303	167 982	7 077 285
Dochody całkowite razem							229 708	3 374	(34 829)	198 253	5 717	203 970
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7 022)	(7 022)
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	60 000	(60 000)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	457 724	-	-	(457 724)	-	-	-	-	-	-
Zmiana zakresu konsolidacji/zwiększenie udziału w konsolidowanej spółce	-	-	-	(513)	-	-	-	-	-	(513)	(66 363)	(66 876)
Program opcji pracowniczych	-	-	-	1 801	-	-	-	-	-	1 801	-	1 801
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	1 801	-	-	-	-	-	1 801	-	1 801
Stan na 31 marca 2011 r.	168 347	3 323 465	2 272 678	56 588	838 953	189 414	229 708	3 424	26 267	7 108 844	100 314	7 209 158

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.03.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		(681 587)	482 754
Zysk przed opodatkowaniem		412 341	308 981
Korekty:		(1 093 928)	173 773
Zapłacony podatek dochodowy		(36 668)	(13 951)
Amortyzacja, w tym amortyzacja środków trwałych oddanych w leasing operacyjny		60 801	58 611
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej		(1 340 649)	(589 676)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej		(12 596)	(58)
Dywidendy otrzymane		(20)	(9)
Odsetki otrzymane		(726 608)	(516 514)
Odsetki zapłacone		467 732	339 782
Zmiana stanu należności od banków		(842 241)	(675 130)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		388 825	(37 787)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		(202 940)	6 518
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom		3 275 732	486 628
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych		3 971 420	1 446 241
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(134 355)	(96 017)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		(1 044 103)	598 952
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		(4 778 705)	(1 555 302)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		127 066	119 421
Zmiana stanu rezerw		2 124	(6 932)
Zmiana stanu innych zobowiązań		(268 743)	608 996
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(681 587)	482 754
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		(65 035)	(42 587)
Wpływy z działalności inwestycyjnej		7 680	4 871
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków trwałych		56	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		7 604	4 622
Dywidendy otrzymane		20	9
Inne wpływy inwestycyjne		-	240
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		72 715	47 458
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		72 715	47 458
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(65 035)	(42 587)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		537 419	(524 382)
Wpływy z działalności finansowej		1 296 421	307 255
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków		-	43 077
Emisja dłużnych papierów wartościowych		1 296 421	264 178
Wydatki z tytułu działalności finansowej		759 002	831 637
Splaty kredytów i pożyczek od banków		359 396	375 038
Splaty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów		5 271	11 807
Wykup dłużnych papierów wartościowych		304 738	284 008
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		-	67 276
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		87	145
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków oraz od pożyczek podporządkowanych		89 510	93 363
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		537 419	(524 382)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)		(209 203)	(84 215)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		4 734	(1 192)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego		4 675 211	5 805 816
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego		4 470 742	5 720 409

Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

Rachunek zysków i strat

	Nota	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2011 do 31.03.2011
Przychody z tytułu odsetek		998 744	789 490
Koszty odsetek		(511 642)	(342 075)
Wynik z tytułu odsetek		487 102	447 415
Przychody z tytułu opłat i prowizji		266 775	239 403
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(86 739)	(79 437)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		180 036	159 966
Przychody z tytułu dywidend		20	9 064
Wynik na działalności handlowej, w tym:		92 639	80 162
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		<i>78 311</i>	<i>69 534</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>		<i>14 328</i>	<i>10 628</i>
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone		5 657	18
Pozostałe przychody operacyjne		17 822	12 194
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(109 864)	(102 692)
Ogólne koszty administracyjne		(279 123)	(276 642)
Amortyzacja		(42 242)	(43 006)
Pozostałe koszty operacyjne		(14 630)	(11 689)
Wynik działalności operacyjnej		337 417	274 790
Zysk brutto		337 417	274 790
Podatek dochodowy		(67 211)	(55 138)
Zysk netto		270 206	219 652
Zysk netto		270 206	219 652
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14	42 102 746	42 086 674
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	6,42	5,22
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14	42 156 837	42 133 508
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	6,41	5,21

Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2011 do 31.03.2011
Zysk netto	270 206	219 652
Pozostałe dochody całkowite netto	80 685	(35 883)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	17	1 576
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	80 668	(37 459)
Dochody całkowite netto, razem	350 891	183 769

Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 676 999	1 032 081	1 369 473
Należności od banków	4 559 074	5 222 678	5 662 394
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 313 357	1 191 335	1 804 290
Pochodne instrumenty finansowe	1 327 736	1 504 020	1 027 835
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	59 411 241	61 663 992	51 475 475
Różnice z rachunkowości zabezpieczeń dotyczące wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	1 188	1 924	-
Lokacyjne papiery wartościowe	14 511 224	17 077 797	16 549 667
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	45 854
Aktywa zastawione	3 089 951	4 338 332	2 560 586
Inwestycje w jednostki zależne	546 492	546 430	514 804
Wartości niematerialne	371 768	389 807	358 260
Rzeczowe aktywa trwałe	520 667	542 410	514 411
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 986	63 194	63 816
Inne aktywa	364 811	321 432	409 408
Aktywa razem	87 708 494	93 895 432	82 356 273
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec innych banków	22 906 963	25 281 169	24 668 650
Pochodne instrumenty finansowe	1 520 662	1 857 371	1 165 261
Zobowiązania wobec klientów	49 574 960	54 018 635	45 356 664
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	994 958	-	-
Zobowiązania podporządkowane	3 286 236	3 456 200	2 932 618
Pozostałe zobowiązania	1 147 837	1 371 511	1 393 696
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	233 541	227 251	49 599
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	80	85	77
Rezerwy	79 375	72 304	73 180
Zobowiązania razem	79 744 612	86 284 526	75 639 745
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy:	3 493 812	3 493 812	3 491 812
- Zarejestrowany kapitał akcyjny	168 411	168 411	168 347
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 325 401	3 325 401	3 323 465
Zyski zatrzymane	4 245 002	3 972 711	3 118 765
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	3 974 796	2 906 699	2 899 113
- Wynik roku bieżącego	270 206	1 066 012	219 652
Inne pozycje kapitału własnego	225 068	144 383	105 951
Kapitały razem	7 963 882	7 610 906	6 716 528
Kapitały i zobowiązania razem	87 708 494	93 895 432	82 356 273
Współczynnik wypłacalności	17,37	15,28	17,08
Wartość księgowa	7 963 882	7 610 906	6 716 528
Liczba akcji	42 102 746	42 102 746	42 086 674
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	189,15	180,77	159,59

Grupa BRE Banku SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2012 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 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 ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży
Stan na 1 stycznia 2012 r.	168 411	3 325 401	2 061 378	20 178	825 143	1 066 012		(8 333)	152 716	7 610 906
Dochody całkowite razem							270 206	17	80 668	350 891
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	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

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane				Inne pozycje kapitału własnego		Razem	
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży
Stan na 1 stycznia 2011 r.	168 347	3 323 465	1 603 654	10 791	765 143	517 724	-	(3 782)	145 616	6 530 958
Dochody całkowite razem							1 066 012	(4 551)	7 100	1 068 561
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	60 000	(60 000)	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	457 724	-	-	(457 724)	-	-	-	-
Emisja akcji	64	-	-	-	-	-	-	-	-	64
Program opcji pracowniczych	-	1 936	-	9 387	-	-	-	-	-	11 323
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	11 323	-	-	-	-	-	11 323
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	1 936	-	(1 936)	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 r.	168 411	3 325 401	2 061 378	20 178	825 143	-	1 066 012	(8 333)	152 716	7 610 906

Grupa BRE Banku SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2012 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2011 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane				Inne pozycje kapitału własnego		Razem	
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży
Stan na 1 stycznia 2011 r.	168 347	3 323 465	1 603 654	10 791	765 143	517 724	-	(3 782)	145 616	6 530 958
Dochody całkowite razem							219 652	1 576	(37 459)	183 769
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego					60 000	(60 000)				-
Transfer na kapitał zapasowy			457 724			(457 724)				-
Program opcji pracowniczych	-	-	-	1 801	-	-	-	-	-	1 801
- wartość usług świadczonych przez pracowników				1 801						1 801
Stan na 31 marca 2011 r.	168 347	3 323 465	2 061 378	12 592	825 143	-	219 652	(2 206)	108 157	6 716 528

Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.03.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(504 392)	549 942
Zysk przed opodatkowaniem	337 417	274 790
Korekty:	(841 809)	275 152
Zapłacony podatek dochodowy	(30 233)	(3 110)
Amortyzacja	42 242	43 006
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych z działalności finansowej	(1 343 580)	(589 656)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(2 227)	82
Dywidendy otrzymane	(20)	(9 064)
Odsetki otrzymane	(767 515)	(549 091)
Odsetki zapłacone	475 731	342 167
Zmiana stanu należności od banków	(588 305)	(576 903)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	509 072	(88 943)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(160 425)	193 730
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	2 941 478	714 297
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych	3 989 693	1 426 080
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(34 382)	(112 921)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(1 025 068)	594 822
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(4 687 569)	(1 678 120)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 537	-
Zmiana stanu rezerw	7 071	(2 878)
Zmiana stanu innych zobowiązań	(176 309)	571 654
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(504 392)	549 942
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(51 375)	(16 077)
Wpływy z działalności inwestycyjnej	2 316	9 069
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	56	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 240	5
Dywidendy otrzymane	20	9 064
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	53 691	25 146
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	53 691	25 146
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(51 375)	(16 077)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	567 763	(469 520)
Wpływy z działalności finansowej	986 421	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	986 421	-
Wydatki z tytułu działalności finansowej	418 658	469 520
Splaty kredytów i pożyczek od banków	321 212	302 378
Splaty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów	5 271	4 866
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	67 276
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 665	2 921
Odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od banków oraz od pożyczek podporządkowanych	89 510	92 079
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	567 763	(469 520)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	11 996	64 345
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	8 263	(1 190)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	4 583 895	5 927 201
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	4 604 154	5 990 356

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje o Grupie BRE Banku SA

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

- strategiczny - akcje i udziały w spółkach wspierających poszczególne pionery biznesowe BRE Banku SA (pion korporacji i rynków finansowych, bankowości detalicznej 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 wierzycelności, 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 2012 roku Grupa Kapitałowa BRE Banku SA objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym składała się z następujących spółek:

BRE Bank SA; podmiot dominujący

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

Według Polskiej Klasyfikacji Działalności Bank posiada numer 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.

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 2012 roku zatrudnienie w BRE Banku SA wynosiło 4 728 etatów, a w Grupie 6 211 etatów (31 marca 2011 r.: Bank 4 518 etatów; Grupa 6 143 etaty).

Na dzień 31 marca 2012 roku zatrudnienie w BRE Banku SA wynosiło 5 680 osób, a w Grupie 8 209 osób (31 marca 2011 r.: Bank 5 432 osoby; Grupa 8 051 osób).

Segment Korporacji i Rynków Finansowych, w tym:

Klienci Korporacyjni i Instytucje

- BRE Holding Sp. z o.o. - podmiot zależny
- BRE Leasing Sp. z o.o. - podmiot zależny
- Garbary Sp. z o.o. - podmiot zależny
- BRE Faktoring SA (poprzednio Polfactor SA) - podmiot zależny
- Transfinance a.s. - podmiot zależny
- BRE GOLD Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych - podmiot zależny

Działalność Handlowa i Inwestycyjna

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

Segment Bankowości Detalicznej (w tym Private Banking)

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

Pozostała działalność:

- BRE Centrum Operacji Sp. z o.o. (poprzednio Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o.) - podmiot zależny
- BRE.locum SA - podmiot zależny

Pozostałe informacje o spółkach Grupy

Począwszy od pierwszego kwartału 2012 roku Grupa objęła konsolidacją spółkę zależną BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług agenta ubezpieczeniowego. Bezpośrednią jednostką dominującą jest spółka BRE Ubezpieczenia TUIR SA. Bank posiada pośrednio przez BRE Ubezpieczenia TUIR SA. 100% udziałów w spółce.

Szczegółowy opis działalności spółek Grupy BRE Banku SA został zaprezentowany w Notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok, opublikowanego w dniu 2 marca 2012 roku.

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

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

2.1. Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BRE Banku SA sporządzono za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BRE Banku SA za pierwszy kwartał 2012 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. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako

wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat (zob. Nota 2.18).

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, oraz spółek nabytych w celu ich sprzedaży lub likwidacji. Spółki te są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Jednostki stowarzyszone:

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

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

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

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące spółki:

Nazwa spółki	31.03.2012		31.03.2011	
	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji
Aspiro SA	100%	pełna	100%	pełna
BRE Bank Hipoteczny SA	100%	pełna	100%	pełna
BRE Holding Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
BRE Leasing Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
BRE Ubezpieczenia TUIR SA	100%	pełna	100%	pełna
BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.	100%	pełna	-	-
BRE Wealth Management SA	100%	pełna	100%	pełna
BRE Centrum Operacji Sp. z o.o. (poprzednio CERI Sp. z o.o.)	100%	pełna	100%	pełna
Dom Inwestycyjny BRE Banku SA	100%	pełna	100%	pełna
Garbary Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
BRE Faktoring SA (poprzednio Polfactor SA)	100%	pełna	78,12%	pełna
Transfinance a.s.	100%	pełna	78,12%	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	100% certyfikatów	pełna
Intermarket Bank AG	-	-	56,24%	pełna
Magyar Factor zRt.	-	-	78,12%	pełna

Począwszy od pierwszego kwartału 2012 roku Grupa rozpoczęła konsolidację spółki zależnej BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.

Począwszy od końca lipca 2011 roku Grupa zaprzestała konsolidacji dwóch spółek zależnych, Intermarket Bank AG i Magyar Factor zRt, w związku ze sprzedażą udziałów w tych spółkach.

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 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 pozycji Przychody/koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa dokonała zmiany prezentacji przychodów z tytułu leasingu operacyjnego oraz przychodów i kosztów dotyczących elementu odsetkowego wyniku na instrumentach pochodnych. Szczegółowe informacje na temat przekształcenia danych porównawczych w związku z powyższą zmianą prezentacji przychodów i kosztów odsetkowych zostały zawarte w nocie 2.32 Dane porównawcze.

2.4. Przychody z tytułu opłat i prowizji

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

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

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

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

2.5. Przypis składki

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

2.6. Odszkodowania i świadczenia netto

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

2.7. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

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

2.8. Aktywa finansowe

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

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

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

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

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

- przy początkowym ujęciu aktywa/zobowiązania zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

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

- wbudowany instrument pochodny nie zmienia znacząco przepływów pieniężnych, które byby 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 wbudowanej w pożyczkę pozwalającą jej posiadaczowi na spłatę pożyczki za kwotę zbliżoną do jej zamortyzowanego kosztu.

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

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

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

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

Pożyczki i należności

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Standaryzowane transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży ujmuje się na dzień rozliczenia transakcji - dzień, w którym Grupa dostarcza lub otrzymuje dany składnik aktywów. Zmiany w wartości godziwej pomiędzy datą zawarcia transakcji a datą jej rozliczenia w przypadku aktywów wycenianych w wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat lub w innych pozycjach kapitału własnego. Kredyty wykazywane są w momencie wypłaty gotówki na rzecz kredytobiorcy. Aktywa finansowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktywa finansowe wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy

prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są na koniec okresu sprawozdawczego wyceniane według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wykazywane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są wykazywane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały. Zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są odnoszone bezpośrednio na 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.

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

2.9. Aktywa reasekuracyjne

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

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

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

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

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

2.10. Kompensowanie instrumentów finansowych

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

2.11. Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wykazywane według amortyzowanego kosztu

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

- a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa wyceniane w wartości godziwej

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

Umowy renegotjowane

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

2.12. Umowy gwarancji finansowych

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

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

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

2.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym stanowią weksle zlotowe, 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), chyba, że wartość godziwa tego instrumentu może być określona poprzez porównanie z innymi aktualnymi transakcjami rynkowymi dotyczącymi tego samego instrumentu (nie poddanego modyfikacji) lub na podstawie technik wyceny opartych wyłącznie na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych. Jeżeli taka cena jest znana, Grupa wykazuje zyski lub straty pierwszego dnia.

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

Zgodnie z zapisami MSR 39 OS 30: (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 uzyskałaby na dzień przedpłaty, gdyby dokonała reinwestycji kwoty nominalu objętej przedpłatą w ramach podobnej umowy obejmującej okres pozostały do końca umowy zasadniczej.

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

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

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

- Zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

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

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

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

Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

W przypadku, gdy instrument zabezpieczający wygał 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 uiszczona lub otrzymana 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 ujmuje się w ramach wartości niematerialnych. Wartość firmy z przejęcia jednostek stowarzyszonych ujmuje się w ramach inwestycji w jednostki stowarzyszone. Wartość firmy nie jest amortyzowana, lecz jest testowana corocznie pod kątem utraty wartości i wykazywana w sprawozdaniu 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 bezpośrednio 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 odmiennością momentu uznania przychodów za osiągnięte oraz kosztów za poniesione w myśl przepisów rachunkowych i przepisów o podatku dochodowym od osób prawnych. Dodatnią różnicę netto wykazuje się w pasywach jako „Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Ujemną różnicę netto 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 wartości niematerialnych, aktualizacji wyceny niektórych aktywów i zobowiązań finansowych, w tym kontraktów na instrumenty pochodne oraz transakcje terminowe, rezerw na świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia, a także strat podatkowych przysługujących do odliczenia.

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa dokonała zmiany prezentacji przychodów z tytułu leasingu operacyjnego oraz towarzyszących im kosztów amortyzacji. Szczegółowe informacje na temat przekształcenia danych porównawczych w związku z powyższą zmianą zostały zawarte w nocie 2.32 Dane porównawcze.

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 zasłymi przed datą okresu sprawozdawczego wraz z kosztami likwidacji z nimi związanymi.

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

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

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

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

2.27. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia pracownicze

Świadczenia emerytalne

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

Świadczenia oparte na akcjach

Grupa prowadzi programy wynagrodzeń opartych na i regulowanych akcjami własnymi oraz opartych na akcjach jednostki dominującej najwyższego szczebla i rozliczanych w środkach pieniężnych. Świadczenia te są rozliczane zgodnie z MSSF 2 „Płatności związane z akcjami”. Wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za przyznanie opcji i akcji, powiększa koszty danego okresu odpowiednio w korespondencji z kapitałami własnymi w przypadku transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych, lub zobowiązaniami w przypadku transakcji rozliczanej środkami pieniężnymi, opartej na akcjach jednostki dominującej najwyższego szczebla. Łączną kwotę, jaką należy rozliczyć w koszty przez okres nabywania

uprawnień przez pracowników do realizacji opcji i akcji, ustala się w oparciu o wartość godziwą przyznanych opcji i akcji. Nie występują warunki rynkowe nabywania uprawnień, które byłyby uwzględnione przy szacowaniu na dzień wyceny wartości godziwej opcji na akcje oraz akcji. Warunki nabycia uprawnień inne niż warunki rynkowe nie są uwzględniane przy szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje i akcji, lecz są uwzględniane przez korektę liczby instrumentów kapitałowych. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa koryguje szacunek co do poziomu liczby opcji i akcji, co do których oczekuje się, że zostaną zrealizowane. Zgodnie z MSSF 2, w trakcie trwania programów nie jest konieczne ujawnienie zmiany wartości godziwej płatności opartej na akcjach. W przypadku części programu regulowanego akcjami jednostki dominującej najwyższego szczebla, do czasu, gdy zobowiązanie wynikające z transakcji opartej na akcjach jednostki dominującej najwyższego szczebla zostanie uregulowane, Grupa na każdy dzień sprawozdawczy, a także na dzień rozliczenia wycenia zobowiązanie w wartości godziwej, a ewentualne zmiany wartości ujmuje w zysku lub stracie danego okresu.

2.28. Kapitał

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

Zarejestrowany kapitał akcyjny

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

■ Akcje własne

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

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

■ Koszty emisji akcji

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

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują:

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

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

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

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

Inne pozycje kapitałów

Inne pozycje kapitałów tworzone są w wyniku:

- wyceny instrumentów finansowych zakwalifikowanych do kategorii „dostępne do sprzedaży”,
- różnic kursowych z 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 Spółki zależnej (BRE Leasing Sp. z o.o.) środki trwałe będące przedmiotem tych umów wykazuje się na moment rozpoczęcia umowy w przeliczeniu na złote, zaś kredyty w walucie obcej, z których je sfinansowano, podlegają wycenie kursowej.

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

2.30. Działalność powiernicza

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

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

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

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności powierniczej.

2.31. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują Grupę za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2012 roku:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 7 (Zmieniony), Ujawnienia - Przeniesienia aktywów finansowych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.

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

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

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

- MSSF 1 (Zmieniony), Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.
- MSSF 9, Instrumenty finansowe, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSSF 10, Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe (zastępuje wymogi konsolidacji w MSR 27), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSSF 11, Wspólne przedsięwzięcia, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSSF 12, Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSSF 13, Wycena według wartości godziwej, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSR 12 (Zmieniony), Podatek dochodowy: Odzyskiwanie wartości bilansowej aktywów, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie.
- MSR 19 (Zmieniony), Świadczenia Pracownicze, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSR 27, Jednostkowe Sprawozdania Finansowe (razem z MSSF 10 zastępuje MSR 27 Skonsolidowane i Jednostkowe Sprawozdania Finansowe), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSR 28, Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia (zastępuje MSR 28, Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1, Prezentacja Pozycji Pozostałych Całkowitych Dochodów, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie.
- 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.
- Zmiany do MSSF 7, Ujawnienia - Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 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 pierwszym półroczu 2011 roku Grupa dokonała zmiany sposobu ewidencji bilansowej zobowiązań z tytułu środków pieniężnych klientów Banku, w stosunku do których klienci Banku wydali dyspozycje przelewów wychodzących w godzinach uniemożliwiających realizację przelewów w tym samym dniu. Zmiana została dokonana w celu lepszego odzwierciedlenia charakteru ekonomicznego tych środków.

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

Dodatkowo, począwszy od sprawozdania finansowego za IV kwartał 2011 roku, Grupa zaprzestała wykazywania w oddzielnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej weksli uprawnionych do redyskontowania w banku centralnym i wykazuje je w pozycji „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”.

Z początkiem 2012 roku nastąpiła zmiana prezentacji wyniku na FX swapach oraz wyniku na transakcjach IRS zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej. Grupa dokonała dekompozycji wyniku na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej oraz na instrumentach pochodnych zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń i wyodrębniła element odsetkowy wynikający z bieżącego naliczania punktów swapowych oraz pozostały wynik z wyceny do wartości godziwej.

Po powyższych zmianach elementy wyceny instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej oraz zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń prezentują się następująco: wynik z bieżącego naliczania elementu odsetkowego, w tym punktów swapowych, prezentowany jest w Przychodach/kosztach z tytułu odsetek, a pozostały wynik z wyceny do wartości godziwej prezentowany jest w Wyniku na działalności handlowej.

Zmiana prezentacji związana jest w głównej mierze ze zmianą struktury pozyskiwania finansowania przez BRE Bank. W opinii Grupy powyższa prezentacja elementu odsetkowego wyceny wyniku na pochodnych instrumentach finansowych zaklasyfikowanych do księgi bankowej oraz zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń lepiej odzwierciedla charakter ekonomiczny transakcji zawieranych pod finansowanie aktywów w walutach obcych.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa dokonała zmiany prezentacji przychodów z tytułu leasingu operacyjnego oraz towarzyszących im kosztów amortyzacji środków trwałych oddanych przez Grupę w leasing operacyjny. W wyniku tej zmiany przychody i koszty amortyzacji z tytułu leasingu operacyjnego prezentowane są w wartości netto w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”. Dotychczas przychody z działalności leasingowej prezentowane były w przychodach z tytułu odsetek natomiast koszty amortyzacji środków trwałych oddanych przez Grupę w leasing operacyjny w kosztach amortyzacji. Zmiana została dokonana w celu lepszej i bardziej przejrzystej prezentacji działalności leasingowej Grupy w zakresie leasingu operacyjnego.

Przekształcenie danych porównawczych nie miało wpływu na wysokość wyniku i kapitałów w prezentowanych danych porównawczych na dzień 31 marca 2011 roku.

Wpływ przekształceń wprowadzonych w okresach sprawozdawczych w 2011 roku i w 2012 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 2011 roku.

	31.03.2011 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	31.03.2011 po przekształceniu
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	5 316	(5 316)	-
Należności od banków	4 344 590	(4 072)	4 340 518
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	58 193 886	5 316	58 199 202
Zobowiązania wobec klientów	46 370 401	(725 523)	45 644 878
Pozostałe zobowiązania	963 489	721 451	1 684 940
Suma aktywów razem	89 049 844	(4 072)	89 045 772
Suma zobowiązań razem	81 840 686	(4 072)	81 836 614

Przekształcenia w skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy BRE Banku SA za okres od 1 stycznia do 31 marca 2011 roku.

	31.03.2011 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	31.03.2011 po przekształceniu
Przychody z tytułu odsetek	891 492	29	891 521
Koszty odsetek	(384 968)	-	(384 968)
Wynik z tytułu odsetek	506 524	29	506 553
Wynik na działalności handlowej, w tym:	95 579	(13 082)	82 497
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>	82 117	(10 871)	71 246
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>	13 462	(2 211)	11 251
Pozostałe przychody operacyjne	58 917	3 360	62 277
Amortyzacja	(58 611)	9 693	(48 918)
Zysk brutto	308 981	-	308 981
Zysk netto	234 023	-	234 023

Przekształcenia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej BRE Banku SA na dzień 31 marca 2011 roku.

	31.03.2011 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	31.03.2011 po przekształceniu
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	5 316	(5 316)	-
Należności od banków	5 664 331	(1 937)	5 662 394
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	51 470 159	5 316	51 475 475
Zobowiązania wobec klientów	46 082 187	(725 523)	45 356 664
Pozostałe zobowiązania	670 110	723 586	1 393 696
Suma aktywów razem	82 358 210	(1 937)	82 356 273
Suma zobowiązań razem	75 641 682	(1 937)	75 639 745

Przekształcenia w rachunku zysków i strat BRE Banku SA za okres od 1 stycznia do 31 marca 2011 roku.

	31.03.2011 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	31.03.2011 po przekształceniu
Przychody z tytułu odsetek	778 619	10 871	789 490
Koszty odsetek	(342 075)	-	(342 075)
Wynik z tytułu odsetek	436 544	10 871	447 415
Wynik na działalności handlowej, w tym:	91 033	(10 871)	80 162
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>	80 405	(10 871)	69 534
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń</i>	10 628	-	10 628
Zysk brutto	274 790	-	274 790
Zysk netto	219 652	-	219 652

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

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

Utrata wartości kredytów i pożyczek

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

szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one następują, są poddawane regularnym przeglądom.

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 2012 roku rezerwa na szkody, które zaistniały, lecz nie zostały jeszcze zgłoszone ubezpieczycielowi (IBNR), ustalona została metodami aktuarialnymi („Naive loss ratio” oraz Bornhuetter-Ferguson). Oczekiwane współczynniki szkodowości ustalone są na bazie dostępnych opracowań rynkowych dotyczących szkodowości danej grupy ryzyk.

4. Segmenty działalności

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

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

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

- Segment Bankowości Detalicznej, który dzieli swoich klientów na klientów mBanku, klientów MultiBanku i klientów BRE Private Banking, oferuje pełną gamę produktów i usług Banku oraz wyspecjalizowanych produktów kilku podmiotów zależnych zaliczanych do Segmentu Bankowości Detalicznej. Najistotniejszymi produktami w tym segmencie są rachunki bieżące i oszczędnościowe (w tym rachunki w walutach obcych), lokaty terminowe, produkty kredytowe (detaliczne kredyty hipoteczne oraz kredyty pozahipoteczne, takie jak kredyty na zakup samochodów, kredyty gotówkowe, kredyty w rachunku bieżącym, karty kredytowe i inne produkty kredytowe), karty debetowe, produkty ubezpieczeniowe, inwestycyjne oraz usługi maklerskie oferowane zarówno klientom indywidualnym jak i mikroprzedsiębiorstwom. Wyniki Segmentu Bankowości Detalicznej obejmują wyniki oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji. Bankowość Detaliczna obejmuje również wyniki spółki 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 (poprzednio Polfactor S.A.), BRE Holding Sp. z o.o., Transfinance a.s., Garbary Sp. z o.o., a także BRE Gold Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. W 2011 roku podsegment ten obejmował również wyniki osiągnięte przez spółki Intermarket Bank AG i Magyar Factor zRt do dnia realizacji transakcji sprzedaży posiadanych przez Grupę BRE Banku SA udziałów w tych spółkach.

- *Działalność Handlowa i Inwestycyjna*, podsegment, który obejmuje głównie działalność w zakresie operacji skarbowych (ang. treasury), rynków finansowych, zarządzania płynnością, ryzykiem stóp procentowych i walutowym Banku oraz jego portfelem handlowym i inwestycyjnym, a także organizowanie rynku dla instrumentów pieniężnych i pochodnych denominowanych w PLN, organizowanie emisji instrumentów dłużnych dla instytucji finansowych. Bank prowadzi współpracę z wieloma bankami-korespondentami, a także nawiązuje relacje z innymi bankami oferując produkty takie jak konta bieżące, zadłużenie w rachunku bieżącym, kredyty udzielane samodzielnie i w ramach konsorcjum oraz kredyty ubezpieczone przez KUKĘ mające na celu wspieranie polskiego eksportu. W ramach tego podsegmentu są wykazywane wyniki spółki BRE Bank Hipoteczny SA, Dom Inwestycyjny BRE Banku SA oraz BRE Finance France 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. (poprzednio Centrum Rozliczeń i Informacji CERi Sp. z o.o.).

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

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

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

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

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

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

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

Z początkiem 2012 roku nastąpiła zmiana przypisania jednego z obszarów działalności Banku w segmencie Korporacje i Rynki Finansowe pomiędzy jego podsegmentami. Zmiana polegała na przesunięciu z podsegmentu Działalność Handlowa i Inwestycyjna do podsegmentu Klienci Korporacyjni i Instytucje obszaru Instytucje Finansowe. Zmiana ta została dokonana w celu lepszego odzwierciedlenia potrzeb związanych z prezentacją wyników segmentów.

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

Na prezentację wyników segmentów wpłynęło również uwzględnienie od 2012 roku rozliczeń wewnętrznych z tytułu kosztów płynności długoterminowej w wyniku odsetkowym segmentów.

Podstawowym i jedynym 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.

Grupa BRE Banku SA

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2012 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 detailed (w tym private banking)	Pozostałe	Wyłączenia	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z situacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Klienci Korporacyjni i Instytucje	Działalność Handlowa i Inwestycyjna					
Wynik z tytułu odsetek	173 601	63 714	304 817	(2 828)	-	539 304	539 304
- sprzedaż klientom zewnętrznym	124 472	229 655	187 052	(1 875)	-	539 304	
- sprzedaż innym segmentom	49 129	(165 941)	117 765	(953)	-	-	
Wynik z tytułu prowizji	88 232	10 804	117 612	(286)	5 906	222 268	222 268
- sprzedaż klientom zewnętrznym	82 490	14 736	119 422	(286)	5 906	222 268	
- sprzedaż innym segmentom	5 742	(3 932)	(1 810)	-	-	-	
Wynik na działalności handlowej	44 724	19 449	33 480	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
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(55 151)	1 530	(58 188)	(2)	-	(111 811)	(111 811)
Wynik segmentu (brutto)	121 154	57 866	227 278	5 397	646	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	29 209 783	31 466 827	37 730 887	901 190	(6 706 516)	92 602 171	92 602 171
Zobowiązania segmentu	24 532 407	35 757 046	28 199 577	1 121 562	(5 495 797)	84 114 795	84 114 795
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	(19 059)	(4 373)	(3 897)	(113)	-	(27 442)	
Amortyzacja	(19 988)	(3 877)	(23 693)	(783)	-	(48 341)	(48 341)
Pozostałe pozycje bezgotówkowe*	910	177 720	2 623	121	(446)	180 928	
w tym: koszty bezgotówkowe	(704)	(310 371)	(6)	-	(16 884)	(327 965)	
przychody bezgotówkowe	1 614	488 091	2 629	121	16 438	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 2012 roku**

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy BRE Banku
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku
(w tys. zł)

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Wylączenia	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Klienci Korporacyjni i Instytucje	Działalność Handlowa i Inwestycyjna					
Wynik z tytułu odsetek	604 166	312 022	1 266 027	(12 462)	(1 809)	2 167 944	2 167 944
- sprzedaż klientom zewnętrznym	932 540	409 672	835 267	(7 726)	(1 809)	2 167 944	
- sprzedaż innym segmentom	(328 374)	(97 650)	430 760	(4 736)	-	-	
Wynik z tytułu prowizji	340 209	63 684	414 269	(1 317)	23 127	839 972	839 972
- sprzedaż klientom zewnętrznym	321 807	79 354	416 998	(1 314)	23 127	839 972	
- sprzedaż innym segmentom	18 402	(15 670)	(2 729)	(3)	-	-	
Wynik na działalności handlowej	152 156	45 342	148 055	1 123	-	346 676	346 676
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	13 768	(1 923)	-	140	-	11 985	11 985
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(209 327)	(6 142)	(157 998)	(3)	-	(373 470)	(373 470)
Wynik segmentu (brutto)	288 402	215 156	973 921	(16 101)	5 749	1 467 127	1 467 127
Podatek dochodowy						(322 692)	(322 692)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA						1 134 972	1 134 972
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące						9 463	9 463
Aktywa segmentu	29 415 149	36 199 274	38 963 556	958 640	(6 660 972)	98 875 647	98 875 647
Zobowiązania segmentu	28 426 171	39 555 893	27 461 286	783 474	(5 423 842)	90 802 982	90 802 982
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	(224 359)	(27 390)	(103 745)	(3 753)	-	(359 247)	
Amortyzacja	(108 671)	(29 207)	(108 688)	37 802	-	(208 764)	(208 764)
Pozostałe pozycje bezgotówkowe*	1 469	19 523	3 922	(193)	(59)	24 662	
w tym: koszty bezgotówkowe	(2 210)	(1 858 655)	-	(193)	(4 732)	(1 865 790)	
przychody bezgotówkowe	3 679	1 878 178	3 922	-	4 673	1 890 452	

* 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 2012 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	Wylączenia	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Klienci Korporacyjni i Instytucje	Działalność Handlowa i Inwestycyjna					
Wynik z tytułu odsetek	156 867	72 504	279 830	(980)	(1 668)	506 553	506 553
- sprzedaż klientom zewnętrznym	213 536	115 763	178 876	46	(1 668)	506 553	
- sprzedaż innym segmentom	(56 669)	(43 259)	100 954	(1 026)	-	-	
Wynik z tytułu prowizji	89 716	17 056	94 027	(500)	7 089	207 388	207 388
- sprzedaż klientom zewnętrznym	86 273	20 129	94 396	(499)	7 089	207 388	
- sprzedaż innym segmentom	3 443	(3 073)	(369)	(1)	-	-	
Wynik na działalności handlowej	35 403	14 754	32 686	(315)	(31)	82 497	82 497
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	(4 478)	44	-	140	-	(4 294)	(4 294)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(63 427)	5 822	(56 505)	-	-	(114 110)	(114 110)
Wynik segmentu (brutto)	61 762	66 453	186 256	(4 441)	(1 049)	308 981	308 981
Podatek dochodowy						(74 958)	(74 958)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA						229 708	229 708
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące						4 315	4 315
Aktywa segmentu	23 845 790	36 407 271	33 560 988	1 093 913	(5 862 190)	89 045 772	89 045 772
Zobowiązania segmentu	22 708 045	36 718 817	26 150 723	845 142	(4 586 113)	81 836 614	81 836 614
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	(19 892)	(3 489)	(5 269)	(1 582)	-	(30 232)	
Amortyzacja	(21 303)	(5 000)	(21 675)	(940)	-	(48 918)	(48 918)
Pozostałe pozycje bezgotówkowe*	963	5 885	(213)	(40)	(31)	6 564	
w tym: koszty bezgotówkowe	(47)	(601 158)	(213)	(40)	(3 696)	(605 154)	
przychody bezgotówkowe	1 010	607 043	-	-	3 665	611 718	

* 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 2012 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 2012 roku	Polska	Zagranica	Razem
Wynik z tytułu odsetek	520 706	18 598	539 304
Wynik z tytułu prowizji i opłat	217 741	4 527	222 268
Wynik na działalności handlowej	97 380	301	97 681
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	16 026	-	16 026
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(109 445)	(2 366)	(111 811)
Wynik segmentu (brutto)	409 720	2 621	412 341
Podatek dochodowy			(81 173)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA			331 072
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			96
Aktywa segmentu, w tym:	90 517 299	2 084 872	92 602 171
- aktywa trwale	1 184 492	39 073	1 223 565
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	250 547	4 008	254 555
Zobowiązania segmentu	80 131 277	3 983 518	84 114 795

Sprawozdawczość według segmentów geograficznych Grupy BRE Banku za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku	Polska	Zagranica	Razem
Wynik z tytułu odsetek	2 088 900	79 044	2 167 944
Wynik z tytułu prowizji i opłat	804 341	35 631	839 972
Wynik na działalności handlowej	347 612	(936)	346 676
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	(15 450)	27 435	11 985
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(359 405)	(14 065)	(373 470)
Wynik segmentu (brutto)	1 449 564	17 563	1 467 127
Podatek dochodowy			(322 692)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA			1 134 972
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			9 463
Aktywa segmentu, w tym:	96 784 964	2 090 683	98 875 647
- aktywa trwale	1 263 923	5 301	1 269 224
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	302 965	4 087	307 052
Zobowiązania segmentu	86 792 697	4 010 285	90 802 982

Sprawozdawczość według segmentów geograficznych Grupy BRE Banku za okres od 1 stycznia do 31 marca 2011 roku	Polska	Zagranica	Razem
Wynik z tytułu odsetek	485 219	21 334	506 553
Wynik z tytułu prowizji i opłat	196 030	11 358	207 388
Wynik na działalności handlowej	81 959	538	82 497
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych oraz inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	(4 294)	-	(4 294)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(108 340)	(5 770)	(114 110)
Wynik segmentu (brutto)	310 926	(1 945)	308 981
Podatek dochodowy			(74 958)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA			229 708
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			4 315
Aktywa segmentu, w tym:	85 811 846	3 233 926	89 045 772
- aktywa trwale	1 101 694	49 620	1 151 314
- aktywa z tytułu podatku odroczonego	303 666	4 660	308 326
Zobowiązania segmentu	77 031 505	4 805 109	81 836 614

5. Wynik z tytułu odsetek

	za okres	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.03.2011
Przychody z tytułu odsetek			
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości		769 383	618 173
Lokacyjne papiery wartościowe		215 690	200 163
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe		34 312	33 111
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		17 698	20 215
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej		39 130	13 082
Pozostałe		3 015	6 777
Przychody z tytułu odsetek, razem		1 079 228	891 521
Koszty odsetek			
Z tytułu rozliczeń z bankami i klientami		(487 587)	(349 369)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		(34 673)	(18 179)
Inne pożyczki		(14 687)	(13 044)
Koszty odsetkowe na instrumentach pochodnych zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń		(267)	-
Pozostałe		(2 710)	(4 376)
Koszty odsetek, razem		(539 924)	(384 968)

Przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, które utraciły wartość, wyniosły 47 660 tys. zł (na dzień 31 marca 2011 r.: 57 196 tys. zł).

6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	za okres	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.03.2011
Przychody z tytułu opłat i prowizji			
Prowizje za obsługę kart płatniczych		96 597	76 333
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej		62 786	65 282
Prowizje z działalności ubezpieczeniowej		42 384	34 304
Opłaty z tytułu działalności maklerskiej		21 711	27 567
Prowizje za prowadzenie rachunków		30 019	29 042
Prowizje za realizację przelewów		23 448	20 055
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych		9 203	9 689
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów zewnętrznych podmiotów finansowych		15 799	19 481
Prowizje z działalności powierniczej		4 018	3 830
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem		484	2 916
Pozostałe		18 276	18 164
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem		324 725	306 663
Koszty z tytułu opłat i prowizji			
Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych		(40 171)	(40 332)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Banku		(16 873)	(18 430)
Koszty prowizji z działalności ubezpieczeniowej		(2 930)	(6 057)
Uiszczone opłaty maklerskie		(7 793)	(9 417)
Uiszczone pozostałe opłaty		(34 690)	(25 039)
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem		(102 457)	(99 275)

	za okres	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.03.2011
Prowizje z tytułu działalności ubezpieczeniowej, w tym:			
- Przychody z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego		37 756	30 720
- Przychody z tytułu administracji polis		4 628	3 584
Prowizje z działalności ubezpieczeniowej razem		42 384	34 304

7. Przychody z tytułu dywidend

	za okres	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.03.2011
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		20	9
Przychody z tytułu dywidend, razem		20	9

8. Wynik na działalności handlowej

	za okres	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.03.2011
Wynik z pozycji wymiany		78 880	71 246
Różnice kursowe netto z przeliczenia		(128 381)	52 519
Zyski z transakcji minus straty		207 261	18 727
Wynik na pozostałej działalności handlowej oraz na rachunkowości zabezpieczeń		18 801	11 251
Instrumenty odsetkowe		16 106	10 308
Instrumenty kapitałowe		1 516	(91)
Instrumenty na ryzyko rynkowe		1 106	1 034
Rachunkowość zabezpieczeń, w tym:		73	-
- Wynik z wyceny pozycji zabezpieczanych		(736)	-
- Wynik z wyceny instrumentów zabezpieczających		809	-
Wynik na działalności handlowej, razem		97 681	82 497

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

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

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

Szczegółowe informacje dotyczące wpływu zmiany prezentacji wyniku na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej oraz na transakcjach zawartych w ramach rachunkowości zabezpieczeń zostały zawarte w nocie 2.15 Pochodne instrumenty finansowe oraz w nocie 2.32 Dane porównawcze.

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

	za okres	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.03.2011
Sprzedaż / wykup przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		16 026	158
Utrata wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		-	(4 452)
Zyski i straty z lokacyjnych papierów wartościowych, razem		16 026	(4 294)

W 2011 roku utrata wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w kwocie 4 452 tys. zł dotyczy zmniejszenia wyceny spółki Magyar Factor zRt. w związku z zakwalifikowaniem spółki do aktywów trwałych (grupy aktywów) przeznaczonych do sprzedaży.

10. Pozostałe przychody operacyjne

	za okres	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.03.2011
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów		21 975	22 635
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto		24 659	18 267
Przychody ze sprzedaży usług		6 255	11 425
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego		4 676	3 360
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania		3 419	596
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych		18	1 309
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny		4	133
Pozostałe		14 770	4 552
Pozostałe przychody operacyjne, razem		75 776	62 277

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 2012 roku i pierwszy kwartał 2011 roku.

Grupa BRE Banku SA

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2012 roku**

(w tys. zł)

	za okres	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.03.2011
Przychody z tytułu składek			
- Składki przypisane		40 992	27 153
- Zmiana stanu rezerwy składki		1 511	4 569
Składki zarobione		42 503	31 722
Udział reasekuratorów			
- Udział reasekuratorów w składkach przypisanych		(17 501)	(10 572)
- Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy składki		1 665	1 655
Składki zarobione na udziale reasekuratorów		(15 836)	(8 917)
Składki zarobione netto		26 667	22 805
Odszkodowania i świadczenia			
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto		(13 730)	(8 497)
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto		783	(2 156)
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora		11 072	6 219
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora		1 008	394
Odszkodowania i świadczenia netto		(867)	(4 040)
- Pozostałe koszty na udziale własnym		(972)	(405)
- Pozostałe przychody operacyjne		(69)	15
- Koszty ekspertyz i atestów przy ocenie ryzyka		(100)	(108)
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto		24 659	18 267

Poniżej przedstawiono przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego za pierwszy kwartał 2012 roku i pierwszy kwartał 2011 roku.

	za okres	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.03.2011
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego, w tym:			
- Przychody z tytułu leasingu operacyjnego		17 136	13 053
- Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny		(12 460)	(9 693)
Przychody netto z tytułu leasingu operacyjnego razem		4 676	3 360

11. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	za okres	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.03.2011
Odpisy netto na należności od banków		51	8 007
Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom		(109 636)	(123 646)
Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec klientów		(2 226)	1 529
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(111 811)	(114 110)

12. Ogólne koszty administracyjne

	za okres	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.03.2011
Koszty pracownicze		(189 335)	(190 490)
Koszty rzeczowe		(129 457)	(136 505)
Podatki i opłaty		(7 945)	(8 275)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny		(15 114)	(12 696)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych		(1 595)	(1 108)
Pozostałe		(320)	(709)
Ogólne koszty administracyjne, razem		(343 766)	(349 783)

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione w pierwszym kwartale 2012 roku i w pierwszym kwartale 2011 roku.

	za okres	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.03.2011
Koszty wynagrodzeń		(153 054)	(154 632)
Koszty ubezpieczeń społecznych		(27 039)	(26 593)
Koszty świadczeń emerytalnych		-	(147)
Wynagrodzenie dotyczące płatności w formie akcji, w tym:		(2 351)	(2 105)
- płatności w formie akcji rozliczane w opcjach na akcje BRE Banku SA		(2 085)	(1 800)
- płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych		(266)	(305)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników		(6 891)	(7 013)
Koszty pracownicze, razem		(189 335)	(190 490)

13. Pozostałe koszty operacyjne

	za okres	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.03.2011
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, aktywów do zbycia oraz zapasów		(15 850)	(19 708)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania		(7 447)	(2 108)
Przekazane darowizny		(2 548)	(3 062)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny		(106)	(168)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)		(215)	(369)
Koszty sprzedaży usług		(416)	(332)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych		(5)	(281)
Koszty tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(16)	-
Pozostałe koszty operacyjne		(8 213)	(6 610)
Pozostałe koszty operacyjne, razem		(34 816)	(32 638)

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 SA

	za okres	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.03.2011
Podstawowy:			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA		331 072	229 708
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 102 746	42 086 674
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		7,86	5,46
Rozwodniony:			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		331 072	229 708
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 102 746	42 086 674
Korekty na:			
- opcje na akcje		54 091	46 834
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		42 156 837	42 133 508
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		7,85	5,45

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

	za okres	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.01.2011 do 31.03.2011
Podstawowy:			
Zysk netto		270 206	219 652
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 102 746	42 086 674
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		6,42	5,22
Rozwodniony:			
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		270 206	219 652
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		42 102 746	42 086 674
Korekty na:			
- opcje na akcje		54 091	46 834
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		42 156 837	42 133 508
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)		6,41	5,21

15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa zastawione

	31.03.2012			31.12.2011			31.03.2011		
	Przeznaczone do obrotu	Aktywa zastawione	Razem	Przeznaczone do obrotu	Aktywa zastawione	Razem	Przeznaczone do obrotu	Aktywa zastawione	Razem
Dłużne papiery wartościowe	1 210 092	561 129	1 771 221	977 796	485 463	1 463 259	1 773 568	574 587	2 348 155
Emitowane przez rząd	1 166 223	561 129	1 727 352	534 110	485 463	1 019 573	1 470 638	574 587	2 045 225
- obligacje rządowe	1 137 517	492 013	1 629 530	533 962	485 463	1 019 425	497 879	488 040	985 919
- bony skarbowe	28 706	69 116	97 822	148	-	148	972 759	86 547	1 059 306
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	43 869	-	43 869	443 686	-	443 686	302 930	-	302 930
- obligacje banków	19 942	-	19 942	134 710	-	134 710	112 389	-	112 389
- certyfikaty depozytowe	14 473	-	14 473	171 134	-	171 134	87 336	-	87 336
- obligacje korporacyjne	9 454	-	9 454	137 842	-	137 842	103 205	-	103 205
Kapitałowe papiery wartościowe	24 754	-	24 754	13 763	-	13 763	10 988	-	10 988
- notowane	3 834	-	3 834	3 479	-	3 479	4 389	-	4 389
- nie notowane	20 920	-	20 920	10 284	-	10 284	6 599	-	6 599
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem	1 234 846	561 129	1 795 975	991 559	485 463	1 477 022	1 784 556	574 587	2 359 143

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

16. Pochodne instrumenty finansowe

	31.03.2012		31.12.2011		31.03.2011	
	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania	aktywa	zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi bankowej	271 165	61 048	142 487	276 921	108 217	82 685
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu zaklasyfikowane do księgi handlowej	1 077 977	1 439 877	1 364 108	1 583 588	918 019	1 086 924
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające	268	1 697	-	2 238	-	-
Razem pochodne instrumenty finansowe aktywa/pasywa	1 349 410	1 502 622	1 506 595	1 862 747	1 026 236	1 169 609

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

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

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

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

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

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

17. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	37 535 301	38 688 979	33 534 755
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym	26 766 245	27 890 298	24 639 427
Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu	2 973 691	3 178 356	1 936 222
Inne należności	411 938	482 167	620 018
Kredyty i pożyczki (brutto) udzielone klientom	67 687 175	70 239 800	60 730 422
Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna)	(2 454 368)	(2 388 284)	(2 531 220)
Kredyty i pożyczki (netto) udzielone klientom	65 232 807	67 851 516	58 199 202
Krótkoterminowe (do 1 roku)	21 658 987	22 756 309	20 992 420
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	43 573 820	45 095 207	37 206 782

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 2012 r. - 3 324 983 tys. zł, 31 grudnia 2011 r. - 3 210 276 tys. zł, 31 marca 2011 r. - 3 018 300 tys. zł.

Rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek

	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty			
Zaangażowanie bilansowe brutto	64 285 283	66 953 040	57 314 922
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	(204 387)	(212 390)	(220 845)
Zaangażowanie bilansowe netto	64 080 896	66 740 650	57 094 077
Należności, które utraciły wartość			
Zaangażowanie bilansowe brutto	3 401 892	3 286 760	3 415 500
Rezerwy na należności, które utraciły wartość	(2 249 981)	(2 175 894)	(2 310 375)
Zaangażowanie bilansowe netto	1 151 911	1 110 866	1 105 125

18. Lokacyjne papiery wartościowe oraz aktywa zastawione

	31.03.2012			31.12.2011			31.03.2011		
	Lokacyjne papiery wartościowe	Aktywa zastawione	Razem	Lokacyjne papiery wartościowe	Aktywa zastawione	Razem	Lokacyjne papiery wartościowe	Aktywa zastawione	Razem
Dłużne papiery wartościowe	13 953 852	2 530 295	16 484 147	16 519 445	3 854 060	20 373 505	15 894 503	1 987 493	17 881 996
Notowane, w tym:	13 953 852	2 530 295	16 484 147	16 519 445	3 854 060	20 373 505	15 894 503	1 987 493	17 881 996
Emitowane przez rząd	10 888 881	2 530 295	13 419 176	9 646 531	3 854 060	13 500 591	11 124 949	1 987 493	13 112 433
- obligacje rządowe	10 668 944	2 528 822	13 197 766	9 646 531	3 852 869	13 499 400	10 442 483	1 438 356	11 880 839
- bony skarbowe	219 937	1 473	221 410	-	1 191	1 191	682 457	549 137	1 231 594
Emitowane przez bank centralny	2 698 358	-	2 698 358	6 511 488	-	6 511 488	4 499 515	-	4 499 515
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	366 613	-	366 613	361 426	-	361 426	270 048	-	270 048
- obligacje banków	332 102	-	332 102	327 811	-	327 811	236 386	-	236 386
- obligacje komunalne	34 511	-	34 511	33 615	-	33 615	33 662	-	33 662
Kapitałowe papiery wartościowe	206 462	-	206 462	177 767	-	177 767	194 982	-	194 982
Notowane	171 227	-	171 227	156 556	-	156 556	179 653	-	179 653
Nie notowane	35 235	-	35 235	21 211	-	21 211	15 329	-	15 329
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem	14 160 314	2 530 295	16 690 609	16 697 212	3 854 060	20 551 272	16 089 485	1 987 493	18 076 978
Krótkoterminowe (do 1 roku)	6 826 638	87 628	6 914 266	9 954 397	586 954	10 541 351	6 934 090	1 197 512	8 131 602
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	7 333 676	2 442 667	9 776 343	6 742 815	3 267 106	10 009 921	9 155 395	789 981	9 945 376

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

Zaprezentowana powyżej wartość kapitałowych papierów wartościowych na dzień 31 marca 2012 roku obejmuje rezerwy utworzone z tytułu utraty wartości w wysokości 13 257 tys. zł (31 grudnia 2011 r. - 13 257 tys. zł, 31 marca 2011 r. - 13 257 tys. zł).

Grupa BRE Banku SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2012 roku

(w tys. zł)

Na dzień 31 marca 2012 roku kapitałowe papiery wartościowe notowane obejmują wartość godziwą akcji PZU SA w kwocie 153 780 tys. zł (31 grudnia 2011 r. - 146 210 tys. zł, 31 marca 2011 r. - 168 449 tys. zł).

19. Wartości niematerialne

	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Koszty zakończonych prac rozwojowych	699	789	966
Wartość firmy	4 728	4 728	4 728
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	295 927	313 925	309 931
- oprogramowanie komputerowe	235 172	247 070	257 014
Inne wartości niematerialne	8 806	9 231	9 847
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	108 105	108 096	72 494
Wartości niematerialne, razem	418 265	436 769	397 966

20. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Środki trwałe, w tym:	756 041	765 993	713 092
- grunty	1 175	1 875	1 867
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	223 894	228 823	231 792
- urządzenia	165 450	168 804	128 107
- środki transportu	213 018	216 964	191 741
- pozostałe środki trwałe	152 504	149 527	159 585
Środki trwałe w budowie	49 259	66 462	40 256
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	805 300	832 455	753 348

21. Zobowiązania wobec klientów

	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Klienci indywidualni:	27 977 492	26 700 892	24 792 410
Środki na rachunkach bieżących	18 678 892	16 961 125	15 808 085
Depozyty terminowe	9 260 056	9 698 858	8 940 454
Inne zobowiązania (z tytułu)	38 544	40 909	43 871
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	31 707	33 215	28 084
- pozostałe	6 837	7 694	15 787
Klienci korporacyjni:	21 258 558	27 015 436	19 902 171
Środki na rachunkach bieżących	10 121 204	11 038 961	10 727 866
Depozyty terminowe	8 342 316	11 650 679	5 983 532
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 733 702	1 848 575	470 897
Transakcje repo	535 760	1 818 532	2 280 366
Inne zobowiązania (z tytułu)	525 576	658 689	439 510
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	405 490	479 749	339 873
- pozostałe	120 086	178 940	99 637
Klienci sektora budżetowego:	468 926	528 060	950 297
Środki na rachunkach bieżących	314 991	447 481	243 209
Depozyty terminowe	132 461	64 783	699 789
Inne zobowiązania (z tytułu)	21 474	15 796	7 299
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	1 105	18	-
- pozostałe	20 369	15 778	7 299
Zobowiązania wobec klientów, razem	49 704 976	54 244 388	45 644 878
Krótkoterminowe (do 1 roku)	47 386 328	51 677 581	44 100 557
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	2 318 648	2 566 807	1 544 321

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 2012 r. - 2 169 572 tys. zł, 31 grudnia 2011 r. - 1 982 622 tys. zł, 31 marca 2011 r. - 1 739 700 tys. zł.

22. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 marca 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa nie posiadała aktywów zaklasyfikowanych do aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży.

Na dzień 31 marca 2011 roku Grupa zaklasyfikowała do aktywów trwałych (grup do zbycia) przeznaczonych do sprzedaży dwie spółki zależne, Intermarket Bank AG i Magyar Factor zRt. Akcje spółek zostały sprzedane w dniu 28 lipca 2011 roku. Szczegółowe informacje dotyczące powyższej transakcji były prezentowane w raportach okresowych Grupy za 2011 rok, począwszy od raportu za I kwartał 2011 roku (Nota 21). W raporcie rocznym Grupy za 2011 rok transakcja została opisana w Nocie 45 „Przejęcie i zbycie”.

Wybrane dane objaśniające

1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Prezentowany skonsolidowany raport za I kwartał 2012 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

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

Szczegółowy opis zasad rachunkowości Grupy przedstawiono w punkcie 2 i 3 Not do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2012 roku. Zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

3. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

W I kwartale 2012 roku powyższe pozycje 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 2012 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach obrotowych.

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

W I kwartale 2012 roku BRE Bank wyemitował certyfikaty depozytowe o wartości nominalnej 1 000 000 tys. zł. Ponadto BRE Bank Hipoteczny wyemitował obligacje na kwotę 310 000 tys. zł. W tym samym okresie BRE Bank Hipoteczny dokonał wykupu obligacji na kwotę 234 000 tys.

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

Zgodnie z uchwałą w sprawie podziału zysku za 2011 rok, podjętą w dniu 30 marca 2012 roku przez XXV Zwyczajne Walne Zgromadzenie BRE Banku SA, dywidenda za rok 2011 nie została wypłacona.

8. Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności Grupy, na poziomie skonsolidowanym, przedstawione zostały w Nocie 4 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2012 roku.

9. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I kwartału 2012 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

10. Skutek zmian w strukturze jednostki w I kwartale 2012 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W grudniu 2011 roku została podjęta decyzja o reorganizacji usług outsourcingowych w Grupie BRE Banku, polegająca na przeniesieniu ze spółki Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o. (CERI) do spółki BRE Systems Sp. z o.o. (BRE Systems) operacji i procesów związanych z obsługą klientów spoza Grupy BRE Banku. W dniu 29 lutego 2012 roku została podpisana umowa sprzedaży wszystkich udziałów w spółce BRE Systems do Commerzbank AG. BRE Bank sprzedał należące do niego 0,42% udziałów a CERI sprzedało 99,58% udziałów za łączną cenę 13,2 mln zł. Finalizacja transakcji sprzedaży nastąpiła w dniu 2 marca 2012 roku.

Również w grudniu 2011, Zgromadzenia Wspólników CERI i BRE Systems podjęły uchwały w sprawie zmiany firm obu spółek. W związku z tym, po rejestracji przez Sąd Gospodarczy ww. uchwał spółka CERI zmieniła firmę na BRE Centrum Operacji Sp. z o.o., a spółka BRE Systems Sp. z o.o. zmieniła firmę na CERI International Sp. z o.o.

Wskutek powyższych działań spółka BRE Centrum Operacji Sp. z o.o. (przed zmianą nazwy CERI) będzie świadczyć usługi outsourcingowe na rzecz BRE Banku i spółek z Grupy BRE Banku, natomiast spółka CERI International Sp. z o.o. (przed zmianą nazwy BRE Systems) - na rzecz Commerzbank AG oraz podmiotów spoza Grupy BRE Banku.

11. Zmiany zobowiązań warunkowych

W I kwartale 2012 roku nie miały miejsca zmiany zobowiązań pozabilansowych o charakterze kredytowym tj. gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Grupy. Nie wystąpił też pojedynczy przypadek udzielenia gwarancji bądź innego zobowiązania warunkowego o znaczącej dla Grupy wartości.

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W I kwartale 2012 roku nie miały miejsca znaczące transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych, poza transakcjami typowymi dla prowadzonej przez spółki Grupy działalności leasingowej i deweloperskiej.

16. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

17. Korekty błędów poprzednich okresów

W I kwartale 2012 roku nie dokonywano korekty błędów okresów poprzednich.

18. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

BRE Bank nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na 2012 rok. Przekazany raportem bieżącym nr 8/2010 opis przyjętej strategii rozwoju Grupy BRE Banku SA na lata 2010 - 2012 nie stanowi prognozy wyników finansowych ani ich szacunków w odniesieniu do Banku i Grupy BRE Banku, o których mowa w § 5 ust. 1 pkt 25 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259).

20. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 31 marca 2012 roku wyniosła 42 102 746 sztuk (31 marca 2011 r.: 42 086 674 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję (31 marca 2011 r.: 4 zł każda). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31 MARCA 2012 ROKU						
Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Rok rejestracji
zwykłe na okaziciela*	-	-	9 980 500	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
Liczba akcji, razem			42 102 746			
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem				168 410 984		
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		4				

* Stan akcji na dzień bilansowy

21. Znaczące pakiety akcji

W I kwartale 2012 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 Auslandsbanken Holding AG, który na dzień 31 marca 2012 roku posiadał 69,72% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku SA (na dzień 31 grudnia 2011 roku - 69,72%).

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

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

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

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

	Liczba akcji posiadanych w dniu przekazania raportu za IV kwartał 2011 r.	Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za IV kwartał 2011 r. do dnia przekazania raportu za I kwartał 2012 r.	Liczba akcji zbytych od dnia przekazania raportu za IV kwartał 2011 r. do dnia przekazania raportu za I kwartał 2012 r.	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za I kwartał 2012 r.
Zarząd Banku				
1. Cezary Stypukowski	-	-	-	-
2. Joerg Hessenmueller	-	-	-	-
3. Wiesław Thor	4 805	-	-	4 805
4. Przemysław Gdański	156	-	-	156
5. Hans-Dieter Kemler	-	-	-	-
6. Cezary Kocik	-	-	-	-
7. Jarosław Mastalerz	2 603	-	-	2 603

Na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2011 roku i na dzień przekazania raportu za I kwartał 2012 roku Członkowie Zarządu nie posiadali i nie posiadają uprawnień do akcji Banku.

Na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2011 roku oraz na dzień przekazania raportu za I kwartał 2012 roku Pan Andre Carls posiadał 3 269 akcji Banku. Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej BRE Banku SA nie posiadali i nie posiadają akcji Banku ani uprawnień do akcji Banku.

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

Na dzień 31 marca 2012 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 2012 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

Informacje na temat największych postępowań dotyczących zobowiązań warunkowych emitenta

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

W chwili obecnej przeciwko BRE Bankowi w Sądzie w Jerozolimie toczy się postępowanie z powództwa Banku Leumi i towarzystwa ubezpieczeniowego ubezpieczającego Bank Leumi, Migdal Insurance Company, o odszkodowanie w wysokości 13,5 mln USD (co stanowi według średniego kursu NBP na dzień 31 marca 2012 roku kwotę 42,1 mln zł). Przedmiotowy proces początkowo toczył się z powództwa Art-B Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Eksport - Import w Katowicach, w likwidacji („Art-B”) przeciwko głównemu pozwanemu Bankowi Leumi, zaś BRE Bank był przypozwany przez Bank Leumi. Z uwagi na zawarcie ugody pomiędzy Art-B i Bankiem Leumi oraz Migdal Insurance Company, na mocy której Art-B otrzymał od Banku Leumi oraz Migdal Insurance Company kwotę 13,5 mln USD, Bank Leumi oraz Migdal Insurance Company żądają od BRE Banku zwrotu zapłaconej na rzecz Art-B kwoty 13,5 mln USD. Odpowiedzialność BRE Banku w stosunku do Banku Leumi oraz Migdal Insurance Company ma charakter regresowy.

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

Powództwo zostało wniesione w dniu 17 lutego 2005 roku przez BPH. Wartość przedmiotu sporu określona została na kwotę 42 854 tys. zł. Przedmiotem sporu jest uznanie za bezskuteczne czynności związanych z zawiązaniem spółki Garbary oraz wniesieniem do niej aportu. Spór koncentruje się na określeniu wartości 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.

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

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

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

4. Roszczenia klientów Interbrok

Do dnia 20 kwietnia 2012 roku do Banku zwróciły się 153 podmioty, które były w przeszłości klientami spółki Interbrok Investment E. Drożdż i Spółka Spółka jawna (dalej zwana Interbrok), i za pośrednictwem Sądu Rejonowego w Warszawie zaważwały Bank do próby ugodowej na łączną kwotę 296 461 tys. zł. Ponadto do dnia 20 kwietnia 2012 roku wpłynęło do Banku 8 pozwów o odszkodowania byłych klientów Interbrok na łączną

kwotę 800 tys. zł, z zastrzeżeniem iż roszczenia mogą ulec rozszerzeniu do łącznej kwoty 5 950 tys. zł. Powodowie zarzucają Bankowi pomocnictwo w sprzecznym z prawem działaniu Interbrok, które wyrządziło Powodom szkodę. We wszystkich sprawach Bank wnosi o oddalenie powództwa w całości, nie zgadzając się z zawartymi w pozwach zarzutami. Analiza prawna powyższych żądań wskazuje, iż brak jest istotnych przesłanek, które pozwalałyby na przyjęcie odpowiedzialności Banku w przedmiotowej sprawie. W związku z tym Grupa BRE Banku SA nie utworzyła rezerw na powyższe roszczenia. Sąd Okręgowy w Warszawie rozstrzygnął wymienione sprawy sądowe i we wszystkich sprawach oddalił powództwo. Jeden z przedmiotowych wyroków uprawomocnił się na skutek wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 4 marca 2010 roku oddalającego apelację powoda. Sąd Najwyższy w dniu 22 czerwca 2011 roku oddalił skargę kasacyjną powoda w przedmiotowej sprawie. W pozostałych sprawach w dniu 21 grudnia 2010 roku oraz w dniu 17 stycznia 2012 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił wyroki Sądu Okręgowego i sprawy zostały przekazane do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu w Warszawie.

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. Grupa obecnie liczy 1 247 członków, jednakże skład grupy będzie jeszcze weryfikowany i ostatecznie akceptowany przez sąd.

Na dzień 31 marca 2012 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 2012 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

Podatki

W dniach od 19 lipca 2010 roku do 6 października 2011 roku w BRE Banku zostały przeprowadzone postępowanie kontrolne i kontrola skarbowa przez pracowników Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczenia i wpłacenia podatku dochodowego od osób prawnych za 2006 rok. W zakresie kontroli nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

W dniach od 28 września do 10 października 2011 roku w spółce BRE Bank Hipoteczny została przeprowadzona przez pracowników Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie kontrola podatkowa w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem państwa z tytułu podatku od towarów i usług za lipiec 2011 roku. W zakresie kontroli nie stwierdzono nieprawidłowości.

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

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

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.

Grupa BRE Banku SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2012 roku

(w tys. zł)

24. Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe na dzień 31 marca 2012 roku, 31 grudnia 2011 roku i 31 marca 2011 roku.

Dane skonsolidowane Grupy BRE Banku SA

	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	18 820 409	18 360 547	16 990 798
Zobowiązania udzielone	17 868 524	17 346 021	15 573 885
- finansowe	14 775 178	14 375 193	12 852 188
- gwarancje i inne produkty finansowe	2 993 112	2 967 250	2 695 777
- pozostałe zobowiązania	100 234	3 578	25 920
Zobowiązania otrzymane	951 885	1 014 526	1 416 913
- finansowe	200	430	197 083
- gwarancyjne	951 685	1 014 096	1 219 830
Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	475 021 222	490 688 149	382 774 944
Instrumenty pochodne na stopę procentową	438 186 629	442 303 961	334 978 931
Walutowe instrumenty pochodne	34 163 022	47 130 794	42 697 218
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	2 671 571	1 253 394	5 098 795
Pozycje pozabilansowe razem	493 841 631	509 048 696	399 765 742

Dane jednostkowe BRE Banku SA

	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	18 052 268	17 640 794	16 332 593
Zobowiązania udzielone	17 102 226	16 627 040	14 941 506
- finansowe	13 937 466	13 586 108	12 209 193
- gwarancje i inne produkty finansowe	3 064 760	3 037 588	2 707 313
- pozostałe zobowiązania	100 000	3 344	25 000
Zobowiązania otrzymane	950 042	1 013 754	1 391 087
- finansowe	200	430	197 083
- gwarancyjne	949 842	1 013 324	1 194 004
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	475 283 323	490 860 815	382 826 886
Instrumenty pochodne na stopę procentową	438 417 498	442 533 044	335 131 710
Walutowe instrumenty pochodne	34 194 254	47 074 377	42 596 381
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	2 671 571	1 253 394	5 098 795
Pozycje pozabilansowe razem	493 335 591	508 501 609	399 159 479

25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

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

Wartości transakcji, tj.: salda należności i zobowiązań oraz związane z nimi koszty i przychody według stanu na dzień 31 marca 2012 roku, 31 grudnia 2011 roku i 31 marca 2011 roku przedstawia poniższe zestawienie.

Grupa BRE Banku SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2012 roku

(w tys. zł)

(w tys. zł)	Jednostki zależne nie konsolidowane z uwagi na brak istotności			Commerzbank AG		
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Stan na koniec okresu						
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	70 427	74 777	63 342	383 598	1 386 035	444 496
Zobowiązania	19 524	25 853	15 678	24 908 939	26 979 732	25 082 781
Rachunek zysków i strat						
Przychody z tytułu odsetek	900	3 181	1 545	23 158	11 123	650
Koszty z tytułu odsetek	(22)	(184)	(116)	(100 573)	(445 009)	(103 870)
Przychody z tytułu prowizji	8	36	12	-	-	-
Koszty z tytułu prowizji	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	1	-	1	76	137	86
Ogólne koszty administracyjne amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne	(22)	-	(100)	(3 156)	(9 764)	(5 025)
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane						
Zobowiązania udzielone	1 178	1 244	1 527	750 909	777 286	1 262 723
Zobowiązania otrzymane	-	-	-	570 116	707 467	761 303

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

Na dzień 31 marca 2012 roku w Grupie nie występowało zaangażowanie z tytułu udzielonych gwarancji przekraczające 10% funduszy własnych.

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

W dniu 2 marca 2012 roku Pani Karin Katerbau, Wiceprezes Zarządu BRE Banku, Dyrektor Banku ds. Finansów, złożyła rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 15 kwietnia 2012 roku. Pani Karin Katerbau zostanie Członkiem Zarządu Oldenburgische Landesbank. Bank poinformował o zamiarze złożenia rezygnacji przez Panią Karin Katerbau w raporcie bieżącym z dnia 9 grudnia 2011 roku.

W dniu 30 marca 2012 roku Pan Christian Rhino, Członek Zarządu BRE Banku, Dyrektor Banku ds. Operacji i Informatyki, złożył rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 31 marca 2012 roku. Przyczyną rezygnacji jest podjęcie nowych zadań w Grupie Commerzbanku AG. Bank informował o zamiarze złożenia rezygnacji przez Pana Christiana Rhino w raporcie bieżącym z dnia 27 stycznia 2012 roku.

Uchwałą z dnia 2 marca 2012 roku Rada Nadzorcza BRE Banku powołała z dniem 16 kwietnia 2012 roku Pana Joerga Hessenmuellera na stanowisko Członka Zarządu, Dyrektora Banku ds. Finansów, na okres do czasu zakończenia kadencji Zarządu.

Uchwałą z dnia 30 marca 2012 roku Rada Nadzorcza BRE Banku powierzyła z dniem 1 kwietnia 2012 roku Panu Jarosławowi Mastalerzowi (do 31 marca 2012 roku Członkowi Zarządu BRE Banku, Dyrektorowi Banku ds. Bankowości Detalicznej) stanowisko Członka Zarządu BRE Banku, Dyrektora Banku ds. Operacji i Informatyki na okres do czasu zakończenia obecnej kadencji Zarządu.

Uchwałą z dnia 30 marca 2012 roku Rada Nadzorcza BRE Banku powołała z dniem 1 kwietnia 2012 roku Pana Cezarego Kocika na stanowisko Członka Zarządu BRE Banku, Dyrektora Banku ds. Bankowości Detalicznej, na okres do czasu zakończenia obecnej kadencji Zarządu.

W dniu 13 lutego 2012 roku Pan Eric Strutz, Członek Rady Nadzorczej BRE Banku złożył rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 30 marca 2012 roku.

W dniu 30 marca 2012 roku XXV Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Pana Stephana Engelsa na Członka Rady Nadzorczej BRE Banku począwszy od 1 kwietnia 2012 roku na wspólną kadencję Rady Nadzorczej BRE Banku SA.

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

Poza bieżącą działalnością operacyjną Banku i spółek Grupy, w II kwartale 2012 roku nie przewiduje się wystąpienia innych zdarzeń, które mogłyby istotnie wpłynąć na wynik tego okresu.

29. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 12 kwietnia 2012 roku Zarząd BRE Banku podał do wiadomości, że BRE Finance France SA (podmiot zależny od Banku, Bank posiada 99,98% kapitału zakładowego) jako emitent oraz Bank jako gwarant, podpisały umowę Programu Emisji Euroobligacji (Euro Medium Term Notes - EMTN) do kwoty 2 mld EUR (równowartość 8 348 mln zł według średniego kursu NBP z dnia 12 kwietnia 2012 roku). Program umożliwi emitentowi emisje papierów dłużnych w wielu transzach i walutach, o różnej strukturze odsetkowej. Giełda w Luxemburgu dopuściła Program do notowań. Papiery dłużne będą bezwarunkowo i nieodwołalnie gwarantowane przez BRE Bank. BRE Bank zobowiązał się do gwarancji płatności wszystkich kwot, jakie mają być płatne z tytułu papierów dłużnych wyemitowanych w ramach Programu.

Decyzja co do emisji obligacji w ramach Programu będzie zależała od warunków rynkowych. Program stanowi dla Banku dodatkowe źródło długoterminowego finansowania działalności.