

⟨ Grupa BRE Banku SA ⟩

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej za III kwartał 2010 roku

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
WSTĘP	5
OTOCZENIE GOSPODARZE W III KWARTALE 2010 ROKU	6
NAJWAŻNIEJSZE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI GRUPY BRE BANKU SA W III KWARTALE 2010 ROKU.....	8
DZIAŁALNOŚĆ PIONÓW BIZNESOWYCH	11
JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTOWEGO.....	18
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	20
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	21
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	22
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	23
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW 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 PRZEPIŃWÓW 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	50
4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	51
5. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK.....	56
6. WYNIK Z TYTUŁU OPLAT I PROWIZJI	56
7. PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND	57
8. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ	57
9. WYNIK NA LOKACYJNYCH PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH	57
10. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	58
11. ODPISY NETTO Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK	59
12. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	59
13. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	59
14. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	60
15. PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU ORAZ AKTYWA ZASTAWIONE.....	61
16. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM.....	61
17. LOKACYJNE PAPIERY WARTOŚCIOWE ORAZ AKTYWA ZASTAWIONE	62
18. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	62
19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	62
20. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	63
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	64
1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	64
2. JEDNOLITOŚĆ ZASAD RACHUNKOWOŚCI I METOD OBLICZENIOWYCH STOSOWANYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO I OSTATNIEGO ROZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	64
3. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLIČNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	64
4. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIEZWYKŁE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW	64
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	64
6. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	64
7. WYPŁACONE (LUB ZADEKLAROWANE) DYWIDENDY ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE	64
8. WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	65

9.	ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU III KWARTAŁU 2010 ROKU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	65
10.	SKUTEK ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI W III KWARTALE 2010 ROKU, ŁĄCZNIE Z POŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIEM LUB SPRZEDAŻĄ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJĄ I ZANIECHANIEM DZIAŁALNOŚCI ..	65
11.	ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH	65
12.	ODPISANIE WARTOŚCI ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIE TAKICH ODPIŚÓW	65
13.	DOKONYWANIE ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRACANIE ODPIŚÓW Z TEGO TYTUŁU	65
14.	ROZWIĄZANIE REZERW NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI	65
15.	NABYCIA I ZBYCIA POZYCJI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	65
16.	POCZYNIONE ZOBOWIĄZANIA NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	65
17.	KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNIH OKRESÓW	65
18.	NIESPŁACENIE LUB NARUSZENIE UMOWY POŻYCZKI I NIEPODJĘCIE DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH	65
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	65
20.	ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY	66
21.	ZNACZĄCE PAKIETY AKCJI	66
22.	ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI BANKU ORAZ UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	67
23.	POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	67
24.	ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	69
25.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	70
26.	UDZIELONE PORĘCZENIA KREDYTU, POŻYCZKI LUB UDZIELONE GWARANCJE O WARTOŚCI POWYŻEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH	72
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	72
28.	CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU	72

Wybrane dane finansowe

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	III kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	III kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	III kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 30.09.2009
I. Przychody z tytułu odsetek	2 544 983	2 618 876	635 817	595 294
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	863 905	734 962	215 831	167 063
III. Wynik na działalności handlowej	306 398	323 513	76 548	73 537
IV. Wynik na działalności operacyjnej	608 705	127 486	152 074	28 979
V. Zysk brutto	608 705	127 486	152 074	28 979
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA	446 120	88 150	111 455	20 037
VII. Zysk netto przypadający na udziały mniejszości	21 206	(294)	5 298	(67)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 903 220)	(2 589 861)	(975 147)	(588 698)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(33 124)	(128 862)	(8 275)	(29 291)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 507 175	(625 235)	376 540	(142 121)
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	(2 429 169)	(3 343 958)	(606 883)	(760 111)
XII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	12,80	2,97	3,20	0,68
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	12,78	2,97	3,19	0,68
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na dzień			Stan na dzień		
	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
I. Aktywa razem	84 421 803	81 023 886	78 570 248	21 174 267	19 722 478	18 607 078
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	133	2 003 783	1 243 280	33	487 752	294 435
III. Zobowiązania wobec innych banków	25 974 779	25 019 805	26 163 651	6 514 868	6 090 211	6 196 100
IV. Zobowiązania wobec klientów	44 517 409	42 791 387	39 440 109	11 165 641	10 416 091	9 340 243
V. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA	6 764 713	4 120 187	4 035 511	1 696 693	1 002 918	955 693
VI. Udziały mniejszości	170 666	150 967	154 129	42 806	36 748	36 501
VII. Kapitał akcyjny	168 311	118 764	118 764	42 215	28 909	28 126
VIII. Liczba akcji	42 077 777	29 690 882	29 690 882	42 077 777	29 690 882	29 690 882
IX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	160,77	138,77	135,92	40,32	33,78	32,19
X. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	160,61	138,59	135,76	40,28	33,73	32,15
XI. Współczynnik wypłacalności	15,89	11,50	11,38	15,89	11,50	11,38

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	III kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	III kwartały 2010 okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	III kwartały 2009 okres od 01.01.2009 do 30.09.2009
I. Przychody z tytułu odsetek	2 209 188	2 148 173	551 924	488 299
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	657 936	574 021	164 373	130 480
III. Wynik na działalności handlowej	296 786	310 618	74 146	70 606
IV. Wynik na działalności operacyjnej	427 974	70 580	106 921	16 043
V. Zysk brutto	427 974	70 580	106 921	16 043
VI. Zysk netto	327 574	50 171	81 838	11 404
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 215 174)	(2 978 156)	(1 302 914)	(676 961)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(32 651)	(82 385)	(8 157)	(18 727)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 682 175	(369 219)	670 091	(83 927)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(2 565 650)	(3 429 760)	(640 980)	(779 615)
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	9,40	1,69	2,35	0,38
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	9,39	1,69	2,35	0,38
XIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	Stan na			Stan na		
	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
I. Aktywa razem	77 506 885	72 607 181	68 882 325	19 439 901	17 673 721	16 312 775
II. Zobowiązania wobec banku centralnego	133	2 003 783	1 243 280	33	487 752	294 435
III. Zobowiązania wobec innych banków	21 861 815	19 184 949	19 339 758	5 483 274	4 669 916	4 580 059
IV. Zobowiązania wobec klientów	44 093 717	42 414 412	38 837 011	11 059 372	10 324 330	9 197 417
V. Kapitał własny	6 391 433	3 813 626	3 730 914	1 603 068	928 296	883 558
VI. Kapitał akcyjny	168 311	118 764	118 764	42 215	28 909	28 126
VII. Liczba akcji	42 077 777	29 690 882	29 690 882	42 077 777	29 690 882	29 690 882
VIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	151,90	128,44	125,66	38,10	31,26	29,76
IX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	151,74	128,28	125,52	38,06	31,23	29,72
X. Współczynnik wypłacalności	16,92	11,73	11,60	16,92	11,73	11,60

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej - kurs NBP z dnia 30 września 2010 roku - 1 EUR = 3,987 PLN, kurs z dnia 31 grudnia 2009 roku - 1 EUR = 4,1082 PLN oraz kurs z dnia 30 września 2009 roku - 1 EUR = 4,2226 PLN.
- dla pozycji rachunku zysków i strat - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca trzech kwartałów 2010 i 2009 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,0027 PLN i 1 EUR = 4,3993 PLN.

Wstęp**Główne osiągnięcia Grupy BRE Banku w III kwartale 2010 roku**

Grupa BRE Banku po trzech kwartatach 2010 roku osiągnęła zysk brutto w kwocie 608,7 mln zł, wobec 127,5 mln zł przed rokiem (+377% r/r). Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku osiągnął poziom 446,1 mln zł wobec 88,2 mln zł (+406% r/r).

W samym III kwartale 2010 roku wypracowano zysk brutto w wysokości 279,9 mln zł, o 108,9 mln zł więcej niż w II kwartale 2010 roku (+63,7%) i o 168,6 mln zł (+151,5%) w porównaniu z III kwartałem 2009 roku.

Osiągnięcie bardzo dobrych wyników finansowych w III kwartale 2010 roku Grupa zawdzięcza dalszym korzystnym kierunkom zmian w rozwoju biznesu Banku i spółek Grupy. Świadczyły o tym między innymi:

- Dalsza skuteczna akwizycja klientów detalicznych: 3 571,7 tys. klientów na koniec września 2010 roku, czyli 310,1 tys. nowych klientów (+9,5%) od początku 2010 roku (80,3 tys. w III kwartale). Oznacza to średnio miesięcznie 34,5 tys. nowych klientów i pozwala oczekiwać, że planowana na 2012 rok liczba 4 mln klientów zostanie osiągnięta wcześniej.
- Wzrost liczby klientów korporacyjnych w ciągu III kwartału bieżącego roku o 100 do 13 126.
- Faktyczne utrzymanie wartości portfela kredytowego brutto po wyeliminowaniu zmian kursowych (+1,0%); nominalny lekki spadek z kwartału na kwartał o 1,6% głównie w efekcie umocnienia złotego, najbardziej widoczny w portfelu kredytów detalicznych (-3,1%); utrzymanie wielkości portfela klientów korporacyjnych, wzrost finansowania sektora budżetowego.
- Wzrost sprzedaży pozahipotecyjnych kredytów detalicznych (+8%), w tym znaczny wzrost sprzedaży kredytów gotówkowych (+52%) i samochodowych (+55%).
- Stabilny poziom depozytów utrzymujący się od czerwca 2010 roku na poziomie 44,5 mld zł mimo spadku o 5,6% depozytów klientów indywidualnych (w reakcji na obniżkę stóp w celu obniżenia kosztów finansowania) przy jednoczesnym wzroście depozytów klientów korporacyjnych o 10,4%.
- Znacząca poprawa kosztów ryzyka do 127 bps po 9 miesiącach 2010 roku i 93 bps w III kwartale (vs. 228 bps po 9 miesiącach 2009 roku i 125 bps w III kwartale 2009 roku).
- Pozytywny wpływ ożywienia gospodarczego na działalność biznesową i poprawę wyników większości spółek Grupy, co przełożyło się na 23,4% udział spółek w wyniku Grupy.
- Istotny wzrost możliwości ekspansji i poziomu bezpieczeństwa działalności Grupy, przejawiający się we wzroście funduszy podstawowych po zarejestrowaniu w dniu 16 lipca 2010 roku kapitału pochodzącego z nowej emisji (1 979,4 mln zł), a także w znacznej poprawie współczynnika wypłacalności i współczynnika Tier 1.

Wzrost zysku w III kwartale 2010 roku osiągnięto dzięki wysokim dochodom (najwyższym w historii kwartalnym dochodom powtarzalnym) oraz niższymi odpisami na należności wynikającym z poprawy sytuacji klientów.

Wysokie dochody III kwartału (825 mln zł), o 7,7% wyższe niż w II kwartale bieżącego roku oraz o 13,9% wyższe, niż w III kwartale 2009 roku, zostały wypracowane dzięki:

- Wysokim dochodom odsetkowym netto (+10,3% w porównaniu do II kwartału 2010 roku i 16,7% w porównaniu z III kwartałem 2009 roku) osiągniętym głównie z tytułu niższych kosztów depozytów w wyniku strategicznej decyzji o obniżce oferowanych stóp procentowych oraz wyższych dochodów z kredytów i lokacyjnych papierów wartościowych.
- Znacznemu wzrostowi dochodów z opłat i prowizji (+15,5% w porównaniu do II kwartału 2010 roku i +22,4% w porównaniu do III kwartału 2009 roku) jako wyniku rosnącej sprzedaży produktów oraz pozytywnego wpływu jednorazowego rozliczenia z VISA na kwotę 13 mln zł.
- Sprzedaży części pakietu akcji PZU przez podmiot zależny BRE Gold FIZ Aktywów Niepublicznych, co w III kwartale przyniosło Grupie dochód w wysokości 30,5 mln zł (łącznie po trzech kwartatach 47,5 mln zł); ponadto posiadane akcje PZU przyniosły w III kwartale bieżącego roku 5 mln zł dywidendy.

Poziom kosztów łącznie z amortyzacją osiągnął w III kwartale bieżącego roku 416,9 mln zł, (+6,5% w stosunku do II kwartału 2010 roku i +14,5% w porównaniu z III kwartałem 2009 roku). W efekcie nastąpił spadek wskaźnika kosztów do dochodów do 51,0% po trzech kwartatach wobec 51,2% po I półroczu i 51,5% przed rokiem.

Jednocześnie w Grupie nastąpił istotny spadek poziomu tworzonych rezerw na kredyty do poziomu 128,2 mln zł (-37,0% w porównaniu do II kwartału 2010 roku i -48,5% w porównaniu do III kwartału 2009 roku) w efekcie poprawy sytuacji ekonomicznej klientów.

Odzwierciedleniem korzystnych zmian w rachunku zysków i strat była dalsza poprawa wskaźników efektywności:

- ROE brutto do poziomu 15,3% wobec 14,0% na koniec II kwartału 2010 roku i 4,2% przed rokiem.
- ROE netto do wysokości 11,8% wobec 10,8% na koniec II kwartału 2010 roku i 2,9% przed rokiem.
- Współczynnik wypłacalności 15,89% wobec 12,03% na koniec II kwartału 2010 roku i 11,38% przed rokiem.
- Współczynnik Core Tier 1 w wysokości 10,62% wobec odpowiednio 6,66% i 6,54%.

Otoczenie gospodarcze w III kwartale 2010 roku

Dynamika PKB przyspieszyła w II kwartale do 3,5% r/r z 3,0% zanotowanych w I kwartale. W strukturze wzrostu gospodarczego największym wkładem charakteryzowały się, podobnie jak w poprzednim kwartale, konsumpcja (2,3 punktu procentowego) oraz zapasy (1,9 punktu procentowego).

Drugi kwartał z rzędu przyspieszała dynamika spożycia indywidualnego (z 2,2% r/r w I kwartale do 3,0% r/r), wspierana przez stopniowo poprawiającą się sytuację na rynku pracy.

Negatywny wkład do wzrostu PKB utrzymały inwestycje, choć przy znacznie mniejszej skali spadku niż w I kwartale (-1,7% r/r wobec -12,4% r/r). Znaczną poprawę w tej sferze należy jednak przypisać silnie rosnącym inwestycjom publicznym (głównie w infrastrukturę drogową), podczas gdy sytuacja w sektorze prywatnym nie uległa znaczącej zmianie (w całej I połowie 2010 roku inwestycje prywatne zanotowały spadek o 17,7% r/r). Mimo rosnącego popytu zarówno zewnętrznego, jak i krajowego i towarzyszącemu temu wzrostowi wykorzystania mocy wytwórczych, polscy przedsiębiorcy wciąż nie decydują się na nowe projekty inwestycyjne, najprawdopodobniej z obawy przed wciąż niepewną sytuacją globalną (między innymi kryzys fiskalny w strefie euro, groźba drugiego dna recesji w USA). Wyraźne ożywienie inwestycji widoczne jest jedynie w sektorze energetycznym, co związane jest między innymi z odtwarzaniem mocy produkcyjnych.

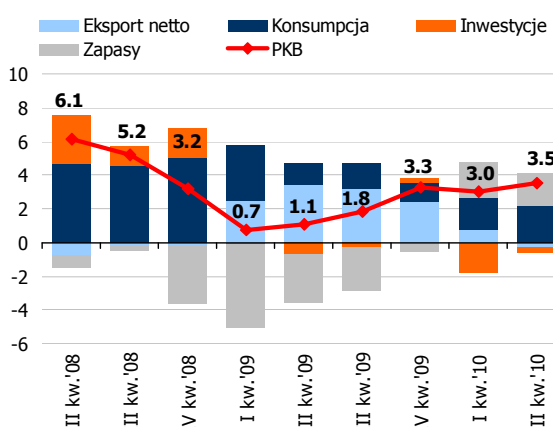
W II kwartale kontynuowany był proces odbudowywania zapasów przez przedsiębiorstwa na fali rosnącej aktywności gospodarczej (wkład do wzrostu na poziomie 1,9 punktu procentowego), który powinien utrzymać się w kolejnych kwartałach.

W związku z utrzymującym się silnym momentum gospodarki Niemiec, głównym motorem wzrostu gospodarczego w Polsce pozostaje eksport, który w II kwartale wzrósł o ok. 25% r/r (w cenach bieżących w EUR), a w okresie lipiec-sierpień zanotował również wysoką dynamikę (ok. 22% r/r). Kontynuacja stymulacji polskiej gospodarki przez rosnący popyt zewnętrzny w III kwartale przekłada się na utrzymującą silne tempo wzrostu produkcję sprzedaną przemysłu (ok. 12% r/r w okresie lipiec-sierpień wobec 11,6% r/r w II kwartale), a z czasem powinna pobudzić inwestycje sektora prywatnego. Z kolei na dalszą poprawę popytu wewnętrznego wskazuje wzrost dynamiki sprzedaży detalicznej (5,3% r/r w okresie lipiec-sierpień wobec 3% r/r w II kwartale).

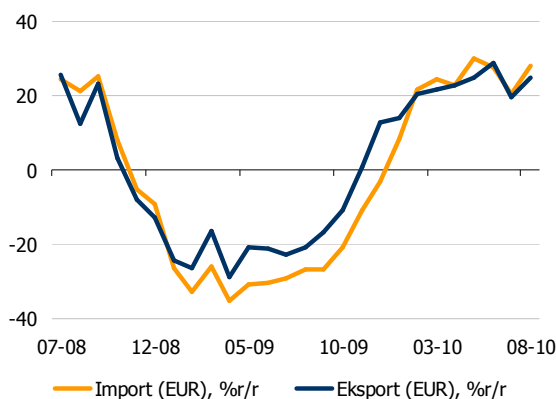
Rynek pracy

W III kwartale miała miejsce dalsza poprawa sytuacji na krajowym rynku pracy. Dynamika zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw kontynuowała swój wzrostowy trend, zwiększając się do 1,8% r/r we wrześniu z 1,1% r/r w czerwcu. W całym kwartale zatrudnienie wzrosło o około 28 tys. etatów, a nowe miejsca pracy powstawały głównie w przetwórstwie przemysłowym oraz budownictwie. W konsekwencji postępującego odbicia na rynku pracy stopa bezrobocia rejestrowanego spadła w III kwartale do 11,4% (wstępne dane MPiPS) z 11,6%.

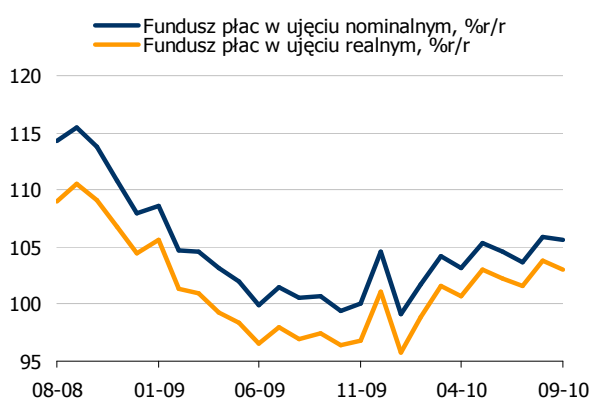
Wpływ głównych kategorii na realny wzrost PKB (pkt. proc.)



Dynamika importu i eksportu (%r/r)



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



Z kolei płace w sektorze przedsiębiorstw wykazywały w III kwartale względną stabilizację - ich dynamika wzrosła jedynie nieznacznie (do 3,7% r/r z 3,5% r/r na koniec II kwartału), choć trzeba zaznaczyć, że w przetwórstwie przemysłowym dynamika płac od czerwca utrzymuje się w okolicach 6% r/r.

W konsekwencji wzrost dynamiki realnego funduszu płac we wrześniu wyniósł 3,0% r/r wobec wzrostu o 2,3% w czerwcu i był ograniczony przez skokowy wzrost inflacji.

Inflacja i stopy procentowe

Inflacja CPI wzrosła na koniec III kwartału do 2,5% r/r wobec 2,3% r/r na koniec II kwartału. W pierwszej części kwartału (lipiec-sierpień) mieliśmy do czynienia z ostatnim etapem średnioterminowego spadkowego trendu inflacji, który utrzymywał się od połowy 2008 roku. Inflacja obniżyła się w tym czasie do poziomu 2,0% r/r, głównie na skutek negatywnych efektów wysokiej bazy statystycznej z zeszłego roku wynikającej z silnych wzrostów cen w 2009 roku na fali deprecjacji złotego. Negatywny efekt bazowy wzmocniła też zeszłoroczna skumulowana podwyżka cen wyrobów tytoniowych (z początkiem lipca 2009 roku wprowadzono obowiązek sprzedaży papierosów opodatkowanych wyłącznie nową wyższą stawką akcyzy).

Z kolei wrzesień przyniósł już silny skok wskaźnika inflacji (do 2,5% r/r), przede wszystkim pod wpływem gwałtownego wzrostu cen żywności (1,8% m/m) na skutek ograniczeń podaży w rolnictwie wywołanych niekorzystnymi warunkami pogodowymi. Co ważne, jak na razie stabilna pozostaje inflacja bazowa, która w III kwartale spadła do 1,2% r/r z 1,5% r/r na koniec II kwartału.

W rezultacie zaniku wspomnianych efektów bazy połączonych ze stopniowym narastaniem presji popytowej związanej z kontynuacją ożywienia polskiej gospodarki, jak również presji kosztowej (silny wzrost inflacji PPI w ostatnich miesiącach) kolejne miesiące powinny przynieść dalszy wzrost wskaźnika CPI, choć z pewnością nie tak gwałtowny jak we wrześniu. Dużo zależy będzie też od kształtowania się oczekiwań inflacyjnych gospodarstw domowych - w sierpniu zanotowały one mocny, choć krótkotrwały wzrost w następstwie ogłoszenia przez rząd przyszłorocznej podwyżki stawki VAT.

W III kwartale Rada Polityki Pieniężnej (RPP) zgodnie z oczekiwaniami utrzymała główną stopę procentową na poziomie 3,5%. Ujawnione w protokole z sierpnioowego posiedzenia Rady informacje o tym, że Rada głosowała nad podwyżką stopy referencyjnej o 50pb, a także, co istotne, nad podniesieniem stopy rezerwy obowiązkowej do jej przedkryzysowego poziomu, czyli 3,5% (3,0% na koniec września), spowodowały początkowo wzrost oczekiwań na podwyżki stóp w najbliższych miesiącach.

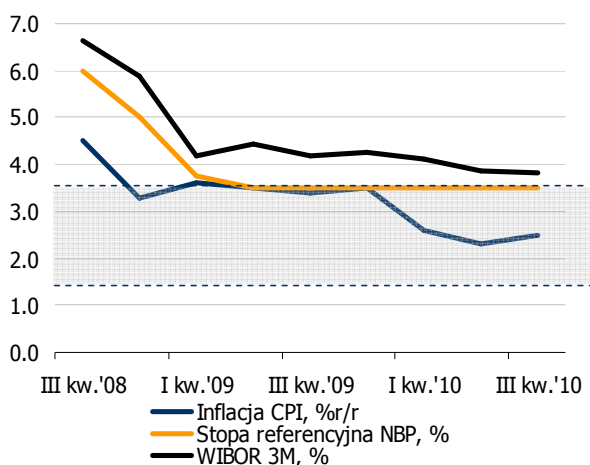
Jednakże silną zmianę perspektywy na przyszłą ścieżkę stóp procentowych przyniósł komunikat z wrześniowego posiedzenia RPP. W porównaniu z poprzednimi komunikatami Rady miał on zaskakująco gołębi wydźwięk - podkreślono w nim czynniki przemawiające za utrzymaniem stóp procentowych bez zmian, takie jak umiarkowane tempo wzrostu gospodarczego, ograniczona presja płacowa i inflacyjna oraz ryzyko osłabienia wzrostu na świecie w kolejnych kwartałach. Biorąc pod uwagę treść wrześniowego komunikatu znacząco zmalało obecnie prawdopodobieństwo zacieśnienia monetarnego jeszcze w tym roku.

Podaż pieniądza i sektor bankowy

W III kwartale bieżącego roku dynamika depozytów detalicznych utrzymywała się na stabilnym poziomie 9,7% r/r na koniec września 2010 roku wobec 9,3% r/r na koniec czerwca bieżącego roku. Depozyty detaliczne wzrosły w III kwartale 2010 roku o 3,7 mld zł wobec 1,8 mld zł w analogicznym okresie roku poprzedniego, a na wyższy przyrost złożyła się przede wszystkim lepsza niż przed rokiem sytuacja na rynku pracy. W przypadku depozytów korporacyjnych wzrosły one o 12,9% r/r na koniec września bieżącego roku wobec 13,1% r/r na koniec czerwca bieżącego roku, co wskazuje na dobre wyniki finansowe przedsiębiorstw oraz na ich ciągle niską aktywność inwestycyjną w III kwartale bieżącego roku. Wolumen depozytów korporacyjnych zmniejszył się w III kwartale bieżącego roku o 1,6 mld zł wobec spadku o 1,1 mld zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Dynamika kredytów dla gospodarstw domowych zmniejszyła się z 13,1% r/r na koniec czerwca bieżącego roku do 12,4% r/r na koniec września, przy wzroście wolumenu o 4,0 mld zł w III kwartale bieżącego roku wobec wzrostu 6,0 mld zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Po uwzględnieniu efektu kursowego tempo wzrostu wyniosło na koniec września bieżącego roku 9,9% r/r. Utrzymywanie się wysokiej dynamiki akcji kredytowej dla gospodarstw

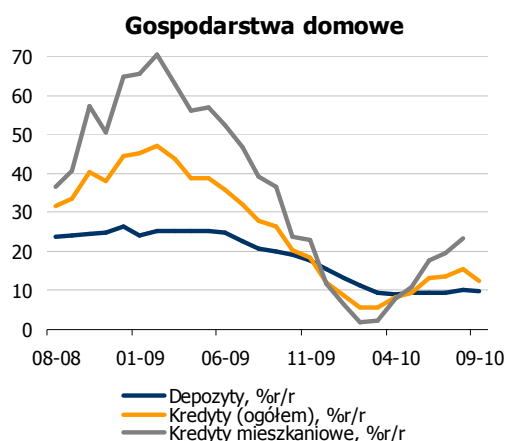
Stopa inflacji CPI (%r/r), stopa referencyjna NBP (%), stawka WIBOR (%)



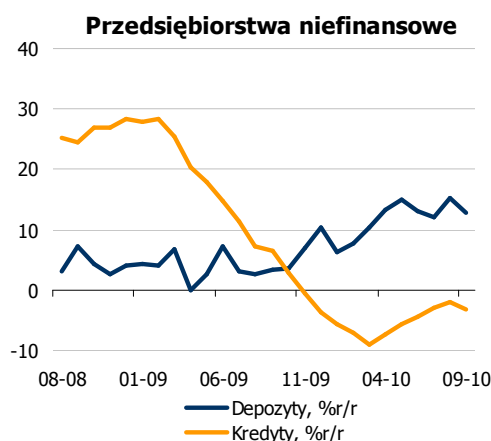
domowych związane jest z wysoką dynamiką kredytów mieszkaniowych (23,4% r/r, a po wyeliminowaniu efektu kursowego 13,3% r/r, w sierpniu bieżącego roku).

W warunkach trwającej niepewności prowadzenia działalności gospodarczej dynamika kredytów korporacyjnych ciągle pozostawała ujemna: -3,1% r/r na koniec września bieżącego roku wobec -4,4% r/r na koniec czerwca bieżącego roku. Po wyeliminowaniu efektu kursowego tempo wzrostu kredytów dla przedsiębiorstw wyniosło na koniec września bieżącego roku -1,6% r/r. O słabości popytu na kredyty ze strony przedsiębiorstw świadczy wysokie tempo wzrostu depozytów korporacyjnych oraz ciągle niska akcja inwestycyjna przedsiębiorstw typowa dla pierwszej fazy ożywienia gospodarczego.

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



Dynamika depozytów i kredytów przedsiębiorstw (% r/r)



Najważniejsze czynniki kształtujące wyniki Grupy BRE Banku SA w III kwartale 2010 roku

Rachunek zysków i strat Grupy BRE Banku

Zysk brutto wypracowany przez Grupę BRE Banku po trzech kwartałach 2010 roku wyniósł 608,7 mln zł, wobec 127,5 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. W III kwartale 2010 roku zysk brutto osiągnął poziom 279,9 mln zł, co oznacza wzrost w relacji do poprzedniego kwartału o 108,9 mln zł, tj. 63,7%. Główną przyczyną znacznego wzrostu zysku brutto w III kwartale 2010 roku są wyższe dochody oraz niższe odpisy z tytułu utraty wartości kredytów.

Dochody

Wypracowany przez Grupę BRE Banku poziom dochodów w okresie trzech kwartałów 2010 roku wyniósł 2 280,1 mln zł, co oznacza wzrost o 168,6 mln zł, tj. 8,0% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Wzrost ten osiągnięto dzięki przyrostowi wyniku z tytułu opłat i prowizji, wyniku z tytułu odsetek i wyniku na lokacyjnych papierach wartościowych przy jednoczesnym spadku wyniku z działalności handlowej.

Wynik z tytułu odsetek był głównym źródłem dochodów Grupy BRE Banku po trzech kwartałach 2010 roku. Wyniósł on 1 307,8 mln zł, co oznacza wzrost w ujęciu rocznym o 67,2 mln zł, tj. 5,4%.

Głównym źródłem przychodów odsetkowych (71,2%) pozostawały kredyty i pożyczki. Przychody z tego tytułu, z powodu niższych w 2010 roku bazowych nominalnych stóp procentowych, były o 166,4 mln niższe niż przed rokiem. W związku ze znacznym wzrostem wolumenu lokacyjnych papierów wartościowych, przychód odsetkowy od tej pozycji aktywów wzrósł o 186,4 mln zł, tj. 48,1%. Obniżka nominalnych stóp procentowych przyczyniła się do spadku przychodów odsetkowych od lokat krótkoterminowych. Na spadek przychodów odsetkowych od dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu wpływ miało zmniejszenie wolumenu tej pozycji aktywów.

Po stronie kosztów odsetkowych niższe obciążenie zarejestrowano głównie z tytułu rozliczeń z bankami i klientami (spadek w porównaniu do dziewięciu miesięcy 2009 roku o 112,7 mln zł, tj. 9,0%). Zmniejszeniu uległy również koszty z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, które były niższe od poniesionych w analogicznym okresie 2009 roku o 23,0 mln zł, tj. 31,4%.

W III kwartale bieżącego roku wynik odsetkowy był najwyższy w 2010 roku i wzrósł, w porównaniu do II kwartału, o 44,8 mln zł, głównie za sprawą niższych o 44,2 mln zł (11,2%) kosztów odsetkowych z tytułu rozliczeń z bankami i klientami, dzięki niższemu średniemu kosztowi pozyskania depozytów (efekt obniżenia oprocentowania depozytów).

Marża odsetkowa w Grupie BRE Banku, kalkulowana jako relacja wyniku odsetkowego do średnich aktywów odsetkowych, osiągnięta na koniec września 2010 roku poziom 2,1% p.a. wobec 2,3% p.a. w analogicznym okresie poprzedniego roku. Jednocześnie relacja dochodu odsetkowego netto do średnich aktywów ważonych ryzykiem

wzrosła do 3,4% w III kwartale 2010 roku (3,2% po trzech kwartałach 2010 roku). Poziom marży w roku bieżącym pozostaje pod wpływem zmiany w zakresie struktury aktywów, w których większy udział, w porównaniu z rokiem ubiegłym, mają lokacyjne papiery wartościowe.

Wynik z tytułu prowizji, stanowiący 23,9% dochodów Grupy BRE Banku, wykazał po trzech kwartałach 2010 roku wzrost o 102,8 mln zł, tj. 23,2% w relacji do analogicznego okresu poprzedniego roku. Najwyższą dynamikę wzrostu zanotowano w odniesieniu do przychodów prowizyjnych z działalności ubezpieczeniowej, prowizji za prowadzenie rachunków bankowych oraz prowizji za obsługę kart płatniczych. Wzrost przychodów prowizyjnych z działalności ubezpieczeniowej (o 104,3%) związany jest z rosnącą sprzedażą produktów ubezpieczeniowych, w tym bancassurance (zwłaszcza produktów związanych z kartami i rachunkami) przez spółkę BRE Ubezpieczenia. Natomiast wzrost przychodów prowizyjnych za prowadzenie rachunków bankowych oraz prowizji za obsługę kart płatniczych wiązać należy z dynamicznym rozwojem bazy klientów Grupy BRE Banku.

W III kwartale 2010 roku zrealizowano najwyższy w tym roku kwartalny poziom dochodów prowizyjnych. W porównaniu do II kwartału wynik z tytułu prowizji wzrósł o 26,8 mln zł, tj. 15,5%. Przyczynił się do tego głównie wzrost przychodów za obsługę kart płatniczych, powiązany z równoczesnym spadkiem kosztów obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych, który to spadek jest skutkiem nowych stawek w rozliczeniach z VISA. Pozytywny jednorazowy wpływ rozliczeń z Visa wyniósł 13,2 mln zł.

Wynik na działalności handlowej wyniósł na koniec września 2010 roku 306,4 mln zł i był niższy o 17,1 mln zł, tj. 5,3% od wyniku za analogiczny okres poprzedniego roku. Obniżenie dochodów dotyczyło wyniku z pozycji wymiany, który był niższy od osiągniętego w 2009 roku o 57,7 mln zł, tj. 17,0%. Spowodowane było to niższą zmiennością rynku fx i w związku z tym niższą aktywnością klientów. Wynik na pozostałej działalności handlowej był na koniec września 2010 roku wyższy o 40,6 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku, przede wszystkim za sprawą większych obrotów na rynku instrumentów na stopę procentową oraz zanotowanej w bieżącym roku dodatniej wyceny pochodnych instrumentów odsetkowych.

W ujęciu kwartalnym nastąpił spadek wyniku z działalności handlowej o 33,9 mln zł, tj. 27,8%. Przyczyniły się do tego zarówno niższy w III kwartale wynik z pozycji wymiany jak i rozwiązanie w II kwartale bieżącego roku rezerw na instrumenty pochodne w wysokości 8,2 mln zł.

Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych po trzech kwartałach 2010 roku wyniósł 46,5 mln zł i obejmuje dochód ze sprzedaży części akcji PZU przez podmiot zależny BRE Gold FIZ Aktywów Niepublicznych, zrealizowanej w II kwartale w wysokości 16,9 mln zł oraz w III kwartale w wysokości 30,5 mln zł.

Pozostałe dochody operacyjne (saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych) wyniosły na koniec września 2010 roku 65,7 mln zł wobec 98,6 mln zł rok wcześniej. Spadek związany jest między innymi z zawiązaniem rezerw na ryzyko prawne w 2010 roku w wysokości 18,5 mln zł.

Pozostałe dochody operacyjne w III kwartale 2010 roku były o 6,0 mln zł, tj. 38,2% wyższe niż osiągnięte w II kwartale. Wzrost ten tłumaczy obciążenie pozostałych kosztów operacyjnych w II kwartale rezerwami na ryzyko prawne w wysokości 13,8 mln zł, kiedy w III kwartale obciążenie to wynosiło 4,7 mln zł.

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

Odpisy netto z tytułu trwałej utraty wartości kredytów i pożyczek w Grupie BRE Banku osiągnęły na koniec września 2010 roku poziom 508,8 mln zł, wobec 897,6 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku, co oznacza spadek o 388,8 mln zł, tj. 43,3%. Znacznemu zmniejszeniu uległy zarówno rezerwy zawiązane w Banku (472,4 mln zł po III kwartałach 2010 roku wobec 795,3 mln zł w ubiegłym roku) jak i w spółkach zależnych (36,4 mln zł po III kwartałach 2010 roku wobec 102,3 mln zł w ubiegłym roku).

Zmniejszenie kosztów ryzyka kredytowego wynikało z ogólnej poprawy sytuacji finansowej klientów Grupy, a w szczególności związane było ze znacznym spadkiem rezerw zawiązywanych w pionie Klienci Korporacyjni i Instytucje. Właściwy poziom rezerw utworzonych w poprzednich okresach, podjęte działania restrukturyzacyjne oraz zmiany zasad sprzedaży instrumentów pochodnych i monitoringu zaangażowań przełożyły się na zmniejszenie odpisów z tytułu utraty wartości kredytów w tym pionie działalności z 539,0 mln zł na koniec września 2009 roku do 230,2 mln zł w roku bieżącym.

Przeprowadzone w 2009 roku zmiany w polityce kredytowej dotyczącej klientów indywidualnych, polegające głównie na zaprzestaniu w lipcu 2009 roku udzielania kredytów gotówkowych nowym klientom bez wcześniejszej relacji z Bankiem, przyczyniły się do zmniejszenia odpisów netto z tytułu utraty wartości kredytów w pionie Bankowości Detalicznej (267,8 mln zł po III kwartałach 2010 roku wobec 338,7 mln zł przed rokiem).

W ujęciu kwartalnym nastąpiło dalsze zmniejszenie kosztów ryzyka kredytowego. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w III kwartale 2010 roku wyniosły 128,2 mln zł i były o 75,3 mln zł, tj. 37,0% niższe od zanotowanych w II kwartale. Największy spadek odpisów wystąpił w pionie Klienci Korporacyjni i Instytucje (spadek o 41,4 mln zł w relacji do poprzedniego kwartału). W pionie Bankowości Detalicznej odpisy były mniejsze o 26,9 mln zł.

Koszty działalności Grupy BRE Banku

Ogólne koszty administracyjne po trzech kwartałach 2010 roku były wyższe o 76,1 mln zł, tj. 8,4% od kosztów poniesionych w analogicznym okresie 2009 roku. Łącznie z amortyzacją, (która pozostała na niezmiennym poziomie) ich poziom wyniósł 1 162,6 mln zł i był o 7,0% wyższy niż na koniec września 2009 roku. Na wzrost ten wpłynęły wyższe o 56,7 mln zł, tj. 12,1% koszty pracownicze, co wynika z wyższych odpisów na premie motywacyjne i opcje pracownicze oraz bonusy sprzedażowe w Bankowości Detalicznej. Wzrost kosztów pracowniczych związany jest również ze wzrostem zatrudnienia w Grupie BRE Banku o 5,8% w stosunku do końca września 2009 roku.

Zatrudnienie w Grupie BRE Banku (etaty)	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009	% zmiana roczna
	5 894	5 566	5 569	+5,8%

Koszty rzeczowe po trzech kwartałach 2010 roku były wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku o 16,2 mln zł, tj. 4,1%, co wynikało przede wszystkim z wyższych wydatków na kampanie reklamowe zarówno w bankowości detalicznej jak i korporacyjnej.

W III kwartale 2010 roku nastąpił wzrost kosztów administracyjnych w porównaniu do II kwartału 2010 roku o 26,0 mln zł, tj. 7,8%. Wzrost dotyczył w głównej mierze kosztów osobowych, które były w III kwartale wyższe o 22,7 mln zł, tj. 13,2%. Było to głównie wynikiem wzrostu zmiennych składników wynagrodzenia (prowizje od sprzedaży w Bankowości Detalicznej, rezerwy na bonusy), bezpośrednio związanych z wynikami biznesowymi. W mniejszym stopniu wpływ miały wdrożenia nowych inicjatyw w obszarach biznesu, operacji i ryzyka, które to inicjatywy przyczyniły się do dynamicznego wzrostu dochodów Grupy i poprawy jakości przeprowadzanych operacji.

Efektywne zarządzanie zasobami pozwoliło Grupie BRE Banku uzyskać dalszą poprawę produktywności działania, mierzonej wskaźnikiem kosztów do dochodów, który w III kwartale 2010 roku wyniósł 50,5% (51,0% za okres trzech kwartałów 2010 roku) wobec 51,1% w II kwartale 2010 roku i 51,5% za 9 miesięcy 2009 roku.

Zmiany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec III kwartału 2010 roku

Suma bilansowa Grupy BRE Banku na koniec września 2010 roku wynosiła 84 421,8 mln zł, co stanowi przyrost roczny w wysokości 7,4% oraz spadek o 5,0% w ciągu III kwartału bieżącego roku.

Aktywa Grupy BRE Banku

Największy udział w strukturze aktywów na koniec III kwartału 2010 roku utrzymały kredyty i pożyczki udzielone klientom, wynoszące 54 588,2 mln zł i stanowiące 64,7% sumy aktywów (wobec 62,5% na koniec I półrocza 2010 roku). W ujęciu rok do roku kredyty i pożyczki udzielone klientom wzrosły o 1 890,3 mln zł, tj. o 3,6%. Mimo, że w III kwartale 2010 roku w Grupie obserwowano dynamiczną sprzedaż kredytów, to na skutek umocnienia się kursu złotego wobec walut obcych, wolumen kredytów i pożyczek udzielonych klientom wykazał kwartalny spadek o 992,9 mln zł, tj. 1,8% w ujęciu netto i 901,7 mln zł (1,6%) w ujęciu brutto. Wolumen Kredytów udzielonych klientom korporacyjnym pozostał na niezmiennym poziomie, natomiast w kredytach udzielonych klientom indywidualnym zanotowano spadek (o 3,1%). Na uwagę zasługuje wzrost w III kwartale o 302,1 mln zł, tj. 26,5% kredytów udzielonych podmiotom sektora budżetowego.

Drugą co do wielkości pozycję aktywów stanowiły lokacyjne papiery wartościowe. Ich wartość w ciągu III kwartału 2010 roku wzrosła o 313,7 mln zł, tj. 1,7%.

Należności od banków spadły w ciągu III kwartału 2010 roku o 2 533,8 mln zł tj. 46,4%. Spadek ten związany jest z mniejszym zaangażowaniem Grupy w transakcje na rynku międzybankowym.

Pasywa Grupy BRE Banku

Zobowiązania wobec klientów, stanowiące dominujące źródło finansowania działalności Grupy BRE Banku, wykazały w skali roku przyrost o 5 077,3 mln zł, tj. 12,9%. Odnoszony wzrost dotyczył zarówno zobowiązań wobec klientów indywidualnych, jak i korporacyjnych (wzrost odpowiednio o 2 182,5 mln zł oraz 2 980,6 mln zł), co jest wynikiem realizowania efektywnej polityki marketingowej poszerzania bazy klientów. Tym samym zobowiązania wobec klientów wyniosły na koniec września 2010 roku 44 517,4 mln zł, co stanowiło 57,5% zobowiązań, wobec 53,0% na koniec września 2009 roku i 54,1% na koniec pierwszego półrocza 2010 roku. W III kwartale 2010 roku zanotowano wzrost zobowiązań wobec klientów korporacyjnych o 1 824,7 mln zł, tj. 10,4%, co jest odzwierciedleniem nadpłynności w tym segmencie rynku. Z kolei poziom zobowiązań wobec klientów indywidualnych w III kwartale 2010 roku spadł o 1 447,9 mln zł, tj. 5,6%, co należy wiązać z zakończeniem promocyjnych warunków oprocentowania depozytów oferowanych tej grupie klientów. Poziom zobowiązań wobec klientów ogółem na koniec września 2010 roku pozostał niezmienny w stosunku do końca II kwartału.

Zobowiązania wobec banków spadły w stosunku do końca II kwartału 2010 roku o 2 406,0 mln zł, tj. 8,5%. Przyczynami spadku są zarówno umocnienie się kursu złotego wobec walut obcych, jak i spłata kredytu zaciągniętego w Commerzbanku w wysokości 250 mln CHF.

W związku z zaprzestaniem przeprowadzania transakcji repo z NPB, zobowiązania wobec banku centralnego spadły w III kwartale 2010 roku o 2 022,5 mln zł, tj. o 100%.

Udział kapitałów własnych w pasywach Grupy BRE Banku wyniósł na koniec września 2010 roku 8,2%, wobec 7,5% na koniec I półrocza 2010 roku. Wzrost jest głównie wynikiem akumulacji wyniku roku bieżącego w kapitałach własnych.

Wskaźniki efektywności

Podstawowe wskaźniki efektywności w Grupie BRE Banku kształtowały się następująco:

	30.09.2010	30.06.2010	30.09.2009	
ROA netto	0,74%	0,60%	0,15%	<i>ROA = zysk netto (z udziałami mniejszości) / suma aktywów</i>
ROE brutto	15,3%	14,0%	4,2%	<i>ROE brutto = zysk brutto / Kapitał (z udziałami mniejszości, bez zysku bieżącego)</i>
ROE netto	11,8%	10,8%	2,9%	<i>ROE netto = zysk netto (z udziałami mniejszości / Kapitał (z udziałami mniejszości, bez zysku bieżącego)</i>
CIR	51,0%	51,2%	51,5%	<i>CIR = ogólne koszty administracyjne + amortyzacja / dochody (w tym saldo pozostałych przychodów / kosztów)</i>
Współczynnik wypłacalności	15,89%	12,03%	11,38%	
Core Tier 1	10,62%	6,68%	6,54%	

Współczynnik wypłacalności Grupy BRE Banku na koniec września 2010 roku wyniósł 15,89% wobec 12,03% na koniec czerwca 2010 roku oraz 11,38% na koniec III kwartału poprzedniego roku. Wskaźnik Core Tier 1 wyniósł na koniec III kwartału 10,62% wobec odpowiednio 6,68% na koniec czerwca 2010 roku i 6,54% rok wcześniej.

Mimo wzrostu aktywów ważonych ryzykiem o 662,7 mln zł w porównaniu z końcem III kwartału 2009 roku, współczynnik wypłacalności wzrósł za sprawą:

- Wzrostu funduszy własnych Grupy z tytułu emisji akcji;
- Umocnienia się kursu CHF w stosunku do złotego, co przełożyło się na wzrost wartości zobowiązań podporządkowanych zaliczanych do funduszy uzupełniających denominowanych w CHF, a wyrażonych w złotych;
- Dodatniego wpływu zmiany wartości kapitału z aktualizacji wyceny.

Udział konsolidowanych spółek w wyniku Grupy BRE Banku

Na koniec III kwartału 2010 roku spółki konsolidowane wypracowały łącznie 193,6 mln zł zysku brutto, wobec 133,5 mln zł rok wcześniej. Swoje wyniki w porównaniu do poprzedniego roku poprawiły między innymi: BRE Leasing, BRE Bank Hipoteczny, BRE Ubezpieczenia, BRE Wealth Management oraz Intermarket Bank, który w poprzednim roku był obciążony rezerwą związaną ze swoją spółką zależną w Rumunii. Jednocześnie w III kwartale nastąpiła dekonsolidacja dwóch spółek wchodzących dotąd w skład Grupy BRE Banku (BRE Corporate Finance SA oraz Tele-Tech Investment Sp. z o.o.). Biorąc jednak pod uwagę wysokość wyniku osiągniętego przez wyżej wymienione spółki w poprzednich kwartałach, ich wpływ na wynik brutto całej Grupy jest nieistotny.

Dochód Grupy BRE Banku na koniec III kwartału 2010 roku wyniósł 2 280,1 mln zł, co oznacza wzrost o 168,6 mln zł, tj. 8,0% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Działalność pionów biznesowych

Największy udział w dochodach Grupy utrzymał pion Bankowości Detalicznej (50,0%) oraz Klienci Korporacyjni i Instytucje (35,0%). Oba piony zwiększyły swój udział w dochodach Grupy w porównaniu z końcem III kwartału 2009 roku, podczas gdy zmalał udział dwóch pozostałych pionów - Działalności Handlowej i Inwestycyjnej oraz Pozostałych.

Bankowość Detaliczna oraz Private Banking**Wyniki finansowe**

Po trzech kwartałach 2010 roku segment osiągnął zysk brutto na poziomie 341,3 mln zł wobec 208,3 mln zł zysku brutto w analogicznym okresie ubiegłego roku. Wzrost zysku brutto segmentu o 133,0 mln zł, tj. 63,9%, to przede wszystkim zasługa:

- Wysokiej dynamiki wzrostu wyniku z tytułu prowizji (o 70,5%). Segment osiągnął wzrost dochodów z tytułu opłat i prowizji głównie z działalności ubezpieczeniowej, za prowadzenie rachunków oraz za obsługę kart płatniczych. Poprawa wyniku prowizyjnego wiąże się z kilkoma czynnikami, wśród których najważniejsze to: dynamiczna sprzedaż kredytów hipotecznych i poza-hipotecznych, rozwój działalności spółek ubezpieczeniowych Grupy, wzrost liczby rachunków bankowych i wydanych kart jako efekt zwiększonego cross-sellingu z jednej strony i skutecznej akwizycji klientów z drugiej strony.
- Wzrostu wyniku z działalności handlowej o 13,6 mln zł, który wynika ze zwiększonej sprzedaży kredytów hipotecznych denominowanych w euro.
- Niższych o 70,9 mln zł odpisów na ryzyko kredytowe, co ma związek z przeprowadzonymi zmianami w polityce kredytowej dotyczącej klientów indywidualnych, polegającymi głównie na zaprzestaniu w maju 2009 roku udzielania kredytów gotówkowych nowym klientom bez wcześniejszej relacji z Bankiem. W konsekwencji poziom rezerw zawiązanych w związku z portfelem kredytów gotówkowych w mBanku wyniósł na koniec III kwartału 2010 roku 71,2 mln zł wobec 199,7 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Segment Bankowości Detalicznej osiągnął w III kwartale 2010 roku rekordowy poziom zysku brutto w wysokości 151,0 mln zł, przy 81,5 mln zł za poprzedni kwartał. Znaczna poprawa dochodowości uzyskana została dzięki rekordowym wynikom segmentu z tytułu odsetek oraz z tytułu prowizji. Do bardzo dobrego wyniku segmentu w III kwartale przyczyniły się również najniższe w 2010 roku odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek (spadek z 95,7 mln zł w II kwartale do 68,7 mln zł za III kwartał). Ogólne koszty administracyjne segmentu wzrosły kwartał do kwartału o 13,0 mln zł, tj. 8,1%.

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

Działalność mBanku i MultiBanku w Polsce**Klienci**

Na koniec III kwartału 2010 roku Bankowość Detaliczna BRE Banku obsługiwała 3 103,1 tys. klientów (w tym: mBank 2 510,7 tys., MultiBank 592,4 tys.).

W ciągu kwartału pozyskano 63,9 tys. nowych klientów (2,1%; mBank +74,6 tys., MultiBank -10,8 tys.). Od początku 2010 roku pozyskano 236,9 tys. nowych klientów (8,3%; mBank 214,7 tys., MultiBank 22,2 tys.).

Bank obsługiwał 383,0 tys. mikroprzedsiębiorstw (mBank 286,1 tys., MultiBank 96,8 tys.). Od początku roku pozyskano 26,9 tys. klientów biznesowych (7,6%; mBank 20,9 tys., MultiBank 6,0 tys.).

Rachunki

Na koniec września 2010 roku liczba prowadzonych rachunków wyniosła 4 348,1 tys. (mBank 3 956,3 tys., MultiBank 391,7 tys.). W III kwartale liczba rachunków wzrosła o 118,4 tys. (2,8%; mBank +124,3 tys., MultiBank -5,9 tys.). Od początku 2010 roku liczba rachunków wzrosła o 495,2 tys. (12,9%; mBank 476,3 tys., MultiBank 18,8 tys.).

Rachunków mikroprzedsiębiorstw było łącznie 464,2 tys. (mBank 368,0 tys., MultiBank 96,2 tys.).

W III kwartale liczba rachunków firmowych wzrosła o 8,1 tys. (1,8%; mBank 7,8 tys., MultiBank 0,3 tys.). Od początku 2010 roku liczba rachunków firmowych wzrosła o 32,0 tys. (7,4%; mBank 26,5 tys., MultiBank 5,5 tys.).

Depozyty

Na koniec września 2010 stan depozytów bankowości detalicznej wyniósł 19 002,1 mln zł (mBank 13 836,4 mln zł, MultiBank 5 165,8 mln zł).

W ciągu III kwartału wartość bilansowa depozytów spadła o 479,1 mln zł (-2,5%; mBank -136,7 mln zł, MultiBank -342,4 mln zł). Od początku 2010 roku wartość bilansowa depozytów wzrosła o 1 044,4 mln zł (5,8%; mBank 1 127,8 mln zł, MultiBank -83,3 mln zł).

Na koniec września 2010 roku wartość bilansowa depozytów dla mikroprzedsiębiorstw wyniosła 1 706,5 mln zł (mBank 866,2 mln zł; MultiBank 840,3 mln zł). W porównaniu do końca II kwartału 2010 roku wartość tych depozytów spadła o 22,5 mln zł (-1,3%; mBank 4,0 mln zł; MultiBank -26,5 mln zł).

Fundusze Inwestycyjne

Środki ulokowane przez klientów detalicznych BRE Banku w funduszach inwestycyjnych na koniec września 2010 roku wyniosły 2 059,4 mln zł (mBank 1 570,5 mln zł, MultiBank 488,9 mln zł).

W III kwartale aktywa funduszy inwestycyjnych wzrosły o 185,6 mln zł w stosunku do minionego kwartału (9,9%; mBank 108,3 mln zł, MultiBank 77,3 mln zł).

Od początku 2010 roku aktywa funduszy inwestycyjnych wzrosły o 418,5 mln zł (25,5%; mBank 271,5 mln zł, MultiBank 147,0 mln zł).

Kredyty

Wartość bilansowa kredytów na koniec września 2010 roku wyniosła 29 891,5 mln zł (mBank 13 161,1 mln zł, MultiBank 16 730,3 mln zł).

W porównaniu do końca II kwartału odnotowano spadek wartości bilansowej kredytów o 552,0 mln zł (-1,8%; mBank -227,9 mln zł, MultiBank -324,1 mln zł).

Od początku 2010 roku wartość bilansowa kredytów wzrosła o 3 110,3 mln zł (11,6%; mBank 1 402,9 mln zł; MultiBank 1 707,3 mln zł).

Wartość wszystkich kredytów udzielonych klientom prowadzącym działalność gospodarczą na koniec września 2010 roku wyniosła 2 940,6 mln zł (mBank 915,1 mln zł, MultiBank 2 025,5 mln zł).

Struktura portfela kredytowego:

- mBank: 78,2% kredyty hipoteczne, 7,3% kredyty gotówkowe, 6,4% linia kredytowa, 4,9% karty kredytowe, 3,2% pozostałe;

- MultiBank: 82,7% kredyty hipoteczne, 5,8% linia kredytowa, 2,0% kredyty gotówkowe, 1,6% karty kredytowe, 7,8% pozostałe.

Wartość bilansowa kredytów hipotecznych dla klientów indywidualnych na koniec kwartału w bankowości detalicznej wyniosła 23 687,2 mln zł (mBank 10 298,5 mln zł, MultiBank 13 388,7 mln zł).

W ostatnim kwartale zanotowano spadek bilansowy kredytów hipotecznych o 812,1 mln zł (-3,3%; mBank -381,1 mln zł, MultiBank -431,0 mln zł).

Od początku 2010 roku zanotowano wzrost bilansowy kredytów hipotecznych o 2 282,9 mln zł (10,7%; mBank 950,6 mln zł, MultiBank 1 332,4 mln zł).

Kredyty hipoteczne dla osób fizycznych według stanu na 30 września 2010 roku.

Kredyty hipoteczne dla osób fizycznych	Razem	PLN	FX
Wartość bilansowa (mld zł)	23,69	2,26	21,43
Średnia zapadalność (lata)	22,90	19,98	23,31
Średnia wartość (tys. zł)	267,02	206,08	275,62
Średnie LTV (%)	81,44%	56,03%	85,18%
NPL	0,82%	3,63%	0,52%

Karty

Liczba wydanych kart kredytowych na koniec września 2010 roku wyniosła 556,1 tys. szt. (mBank 384,2 tys. szt., MultiBank 171,9 tys. szt.).

Przyrost w III kwartale wyniósł 16,8 tys. szt. (3,1%; mBank 11,2 tys. szt., MultiBank 5,6 tys. szt.).

Przyrost od początku roku 2010 wyniósł 57,1 tys. szt. (11,4%; mBank 42,3 tys. szt., MultiBank 14,8 tys. szt.).

Liczba wydanych kart debetowych na koniec września 2010 roku wynosiła 2 890,0 tys. szt. (mBank 2 267,6 tys. szt., MultiBank 622,4 tys. szt.). W ciągu ostatniego kwartału odnotowano przyrost o 141,6 tys. szt. (5,2%; mBank 109,5 tys. szt., MultiBank 32,1 tys. szt.).

Od początku roku 2010 odnotowano przyrost o 384,1 tys. szt. (15,3%; mBank 302,2 tys. szt., MultiBank 81,9 tys. szt.).

Rozwój sieci dystrybucji**mBank**

Sieć dystrybucyjna zarządzana przez Aspiro liczy 122 lokalizacje (65 mKiosków, 24 Centra Finansowe i 33 mKiosków partnerskich).

MultiBank

Obecnie sieć dystrybucji MultiBanku liczy 133 placówki (72 Centrów Usług Finansowych - CUF, 61 Placówek Partnerskich - PP, w tym: 51 Placówek Przyszłości - CUF i PP łącznie).

Działalność mBanku za granicą

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

Klienci

Na koniec III kwartału 2010 roku mBank na Czechach i Słowacji obsługiwał 463,9 tys. klientów (mBank CZ 341,1 tys., mBank SK 122,8 tys.).

W analizowanym okresie pozyskano 17,0 tys. nowych klientów (3,8%; mBank CZ 11,4 tys., mBank SK 5,6 tys.).

Od początku roku pozyskano 74,2 tys. nowych klientów (19,0%; mBank CZ 52,2 tys., mBank SK 21,9 tys.).

Rachunki

Według stanu na 30 września 2010 roku prowadzono 901,8 tys. rachunków (mBank CZ 671,6 tys., mBank SK 230,2 tys.).

W ostatnim kwartale liczba rachunków wzrosła o 22,4 tys. (2,6%; mBank CZ 16,3 tys., mBank SK 6,1 tys.). Od początku roku 2010 liczba rachunków wzrosła o 126,8 tys. (16,4%; mBank CZ 87,1 tys., mBank SK 39,7 tys.).

Depozyty

Na koniec III kwartału 2010 roku stan depozytów w Czechach i na Słowacji wyniósł 990,6 mln EUR (mBank CZ 682,4 mln EUR, mBank SK 308,2 mln EUR).

W ostatnim kwartale wartość bilansowa depozytów zmalała o 33,1 mln EUR (-3,2%; mBank CZ -36,7 mln EUR, mBank SK 3,6 mln EUR).

Kredyty

Wartość bilansowa kredytów na koniec września 2010 roku wyniosła 350,1 mln EUR (mBank CZ 265,8 mln EUR, mBank SK 84,3 mln EUR).

W III kwartale wartość bilansowa kredytów wzrosła o 39,3 mln EUR (12,7%; mBank CZ 40,7 mln EUR, mBank SK -1,3 mln EUR). Od początku 2010 roku wartość bilansowa kredytów wzrosła o 91,3 mln EUR (35,3%; mBank CZ 93,1 mln EUR, mBank SK -1,8 mln EUR).

Rozwój sieci dystrybucji

Sieć dystrybucyjna mBanku CZ liczy 24 lokalizacje (15 mKiosków, 9 Centrów Finansowych).

Sieć dystrybucyjna mBanku SK liczy 11 lokalizacje (5 mKiosków, 6 Centrów Finansowych).

Private Banking (PB)

Liczba klientów

Na koniec września 2010 roku Private Banking obsługiwał 4 690 klientów. W porównaniu z końcem 2009 roku liczba klientów zmniejszyła się o około 16% (-897 klientów).

Spadek jest wynikiem kontynuacji procesu restrukturyzacji bazy klientów, mającej na celu poprawę jej jakości i skupienie się na obsłudze klientów docelowych, a więc posiadających płynne aktywa na poziomie przynajmniej 1 mln PLN.

Kredyty

Stan zadłużenia klientów Private Banking osiągnął 601 mln zł, co oznacza wzrost o 4,9% w stosunku do końca roku ubiegłego, kiedy to wartość udzielonych klientom Private Banking kredytów była o prawie 28 mln zł niższa.

Aktywa w zarządzaniu

Środki klientów w zarządzaniu zainwestowane za pośrednictwem BRE PB (obejmujące depozyty, produkty asset management i produkty rynków finansowych) wyniosły na koniec września 5 627 mln zł, co jest wynikiem nieznacznie mniejszym w stosunku do końca roku 2009. Pozytywnym efektem jest natomiast zmiana struktury aktywów. W ciągu pierwszych 9 miesięcy 2010 roku produkty depozytowe wyraźnie zaczęły ustępować miejsca produktom inwestycyjnym (widać to głównie po stronie aktywów w TFI, które wzrosły o ponad 40% do 899 mln zł).

Innowacje produktowe

W III kwartale 2010 roku BRE Private Banking & Wealth Management zaoferował nowe narzędzie - Fund Picking, będące rankingiem funduszy inwestycyjnych w Polsce. W odróżnieniu od innych, funkcjonujących na rynku rankingów, ta kwartalna publikacja powstaje nie tylko w oparciu o wyniki inwestycyjne funduszy, ale także o informacje uzyskane w trakcie spotkań z zarządzającymi. Dzięki temu sporządzający ranking uzyskują wiedzę na temat strategii, planów i podejścia rynkowego badanych podmiotów. Ocena poszczególnych funduszy dokonywana jest zatem na dwóch płaszczyznach: analizy ilościowej (czyste wyniki) oraz jakościowej.

Prowadzono prace nad wprowadzeniem do oferty usługi Zarządzania Portfelami w oparciu o szczegółową analizę majątku klienta (tzw. Bilans Klienta - nowatorskie narzędzie wykorzystywane przez BRE Private Banking & Wealth Management od II kwartału b.r.) a także z wykorzystaniem taktycznej i strategicznej alokacji aktywów.

Spółki w obszarze Bankowości Detalicznej

BRE Ubezpieczenia

Spółki BRE Ubezpieczenia rozwijały działalność w oparciu o trzy linie biznesowe: platformę internetową (direct), klasyczny bancassurance oraz kompleksową obsługę firmy leasingowej.

W ramach platformy internetowej BRE Ubezpieczenia zebrano w ciągu trzech kwartałów 2010 roku łącznie 62,4 mln zł przypisu składki brutto, co stanowi 35% wzrost w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Sprzedaż w tym kanale jest zdominowana przez ubezpieczenia komunikacyjne, stanowiące ponad 90% przypisanej składki. Pozostała część to ubezpieczenia nieruchomości i turystyczne. Bancassurance osiągnął przypis składki na poziomie 424,6 mln zł, co jest wynikiem o 63% lepszym w porównaniu z analogicznym okresem 2009 roku. Wzrost wynika przede wszystkim ze zwiększenia sprzedaży produktów inwestycyjnych o 64%. Niewielkiemu zmniejszeniu uległ przypis składki brutto na współpracy z BRE Leasing z 78 mln zł w ciągu trzech kwartałów 2009 roku do 76 mln zł w 2010 roku. Spółka koncentrowała się na systemowym wsparciu procesów ofertowania, zawieraniu umów jak również na obsłudze posprzedażowej i monitoringu likwidacji szkód.

Zysk brutto Spółki w ujęciu skonsolidowanym (łącznie z BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.) za trzy kwartały 2010 roku wyniósł 17,9 mln zł w porównaniu z 21,1 mln zł w analogicznym okresie 2009 roku. Wynik na działalności ubezpieczeniowej oraz pomocniczej wyniósł w sumie 37,3 mln zł. Koszty administracyjne obejmujące w szczególności wydatki marketingowe, koszty osobowe, koszty utrzymania systemów informatycznych, inne biurowe wyniosły 19,4 mln zł, co oznacza 23% wzrost w porównaniu z analogicznym okresem 2009 roku.

Aspiro

W III kwartale 2010 roku oferta Aspiro poszerzyła się o produkty kolejnych Partnerów Biznesowych. Do grona Partnerów dołączyła m.in. Benefia TU na Życie SA z ofertą ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym. W dalszym ciągu kontynuowana jest strategia oferowania Klientom produktów mBanku, MultiBanku oraz komplementarnych produktów banków trzecich. Dotychczas Aspiro wdrożyło do sprzedaży ofertę 17 Partnerów, obejmującą kredyty hipoteczne, produkty biznesowe, kredyty gotówkowe i leasing.

Dystrybucja odbywa się na terenie całego kraju w 24 Centrach Finansowych, 65 mKioskach, 33 mKioskach Partnerskich oraz 33 Punktach Obsługi Agencyjnej.

Spółka zamknęła III kwartał 2010 roku zyskiem brutto w wysokości 7,6 mln zł.

W dniu 16 września 2010 roku dokonano rejestracji przekształcenia Aspiro Sp. z o.o. w spółkę akcyjną.

BRE Wealth Management

Spółka poszerzyła ofertę o usługę doradztwa asset allocation polegającą na sporządzaniu rekomendacji w zakresie długoterminowej struktury portfela inwestycyjnego w rozbiciu na klasy aktywów odpowiadającej indywidualnemu profilowi inwestycyjnemu klienta. Wartość aktywów pod zarządzaniem na koniec września 2010 roku przekroczyła 1 mld zł. W 2010 roku BRE WM wprowadziła kilka nowych strategii inwestycyjnych, w tym m.in. strategię konserwatywną indywidualną, której celem jest uzyskanie w długim okresie stóp zwrotu przewyższających dochodowość instrumentów wolnych od ryzyka przy jednoczesnym utrzymaniu ryzyka inwestycyjnego na umiarkowanym poziomie i stabilny portfel funduszy, którego celem jest osiągnięcie zysku powyżej 12-miesięcznych lokat bankowych przy utrzymaniu ryzyka inwestycyjnego na niskim poziomie i zapewnieniu płynności zainwestowanych środków. Spółka wprowadziła także raporty oceniające fundusze inwestycyjne dystrybuowane w sieci private banking Banku.

Spółka zrealizowała zysk brutto w wysokości 6 mln zł, ponad dwukrotnie wyższy od wyniku osiągniętego po trzech kwartałach 2009 roku. Wynik na działalności prowidzycznej osiągnął prawie 13 mln zł, w porównaniu z 8 mln zł w ubiegłym roku. Podejmowane działania rozwojowe spowodowały poniesienie większych niż w ubiegłym roku kosztów administracyjnych (6,8 mln zł, wzrost sięgający 70%).

Korporacje i Rynki Finansowe

W ramach Segmentu Korporacje i Rynki Finansowe wyodrębnione zostały dwa obszary: Klienci Korporacyjni i Instytucje - obejmujący kluczowy obszar współpracy z klientami oraz obszar działalności związanej z zarządzaniem płynnością i ryzykiem, tzw. Działalność Handlowa i Inwestycyjna. Z początkiem III kwartału 2010 roku nastąpiła zmiana przypisania pewnych obszarów działalności Grupy w segmencie Korporacje i Rynki Finansowe pomiędzy jego podsegmentami. Zmiana polegała na przesunięciu z podsegmentu Klienci Korporacyjni i Instytucje do podsegmentu Działalność Handlowa i Inwestycyjna następujących obszarów: (a) Instytucje Finansowe, (b) spółki: DI BRE Bank SA, BRE Bank Hipoteczny SA i BRE Corporate Finance SA. Zmiany te zostały dokonane w celu lepszego odzwierciedlenia odpowiedzialności organizacyjnej za wyniki linii biznesowych i potrzeb związanych z prezentacją wyników segmentów oraz w celu lepszego wykorzystania obszarów kooperacji pomiędzy liniami biznesowymi w Banku oraz spółkami.

Klienci Korporacyjni i Instytucje**Wyniki finansowe**

Po trzech kwartałach 2010 roku segment osiągnął zysk brutto na poziomie 98,0 mln zł, wobec straty (314,8 mln zł) w analogicznym okresie roku ubiegłego. Zdecydowaną poprawę wyniku w bieżącym okresie przypisać należy głównie:

- Znacznie niższymi odpisami z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek. W szczególności zmniejszył się poziom odpisów na kredyty powiązane z instrumentami pochodnymi - na koniec września 2010 roku rozwiązano z tego tytułu rezerwy w wysokości 36,6 mln zł, wobec zawiązanych rok wcześniej rezerw w wysokości 278,6 mln zł;
- Zwiększeniu poziomu dochodów z działalności podstawowej: wyniku z tytułu odsetek o 32,8 mln zł, wyniku z tytułu prowizji o 6,5 mln zł oraz wyniku na działalności handlowej o 19,3 mln zł;
- Transakcji sprzedaży części akcji PZU, z której dochód wyniósł 47,5 mln zł, wobec straty na wyniku z lokacyjnych papierów wartościowych odnotowanej rok wcześniej (-17,1 mln zł) wynikającej z rozpoznania przez Intermarket Bank utraty wartości swojej spółki zależnej w Rumunii.

Segment Klienci Korporacyjni i Instytucje znacznie poprawił swoją dochodowość w III kwartale bieżącego roku. Zysk brutto segmentu za III kwartał wyniósł 75,1 mln zł, przy 21,1 mln zł za poprzedni kwartał. Wpływ na to miały przede wszystkim niższe, w porównaniu do II kwartału 2010 roku, odpisy z tytułu trwałej utraty wartości kredytów i pożyczek (spadek ze 101,9 mln zł do 60,5 mln zł) oraz mniejsze obciążenie z tytułu rezerw na ryzyko prawne. Ogólne koszty administracyjne segmentu wzrosły kwartał do kwartału o 12,6 mln zł, tj. 9,0%.

Liczba klientów korporacyjnych

W okresie dziewięciu miesięcy 2010 roku BRE Bank pozyskał 1 631 nowych klientów korporacyjnych, tj. o ponad 25% więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, z czego 77,6% stanowili klienci K3 i 19,7% klienci K2. Łączna liczba klientów na koniec września 2010 roku wynosiła 13 126 podmioty, i tym samym była wyższa od liczby klientów na koniec czerwca 2010 roku o 100 firm i o 134 firmy w porównaniu z końcem września 2009 roku.

Liczba klientów w obszarze bankowości korporacyjnej

	30.09.2010	30.06.2010	30.09.2009
K1*	1 083	1 062	908
K2*	3 905	3 860	3 875
K3*	8 138	8 104	8 209
Razem	13 126	13 026	12 992

*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 (w tym przedsiębiorstw) na koniec września 2010 roku wyniosła 18,0 mld zł i była wyższa od poziomu z końca czerwca 2010 roku o 5,2% oraz wyższa od poziomu z końca trzeciego kwartału 2009 roku o 14,8%.

Wartość depozytów przedsiębiorstw na koniec września 2010 roku wyniosła 14,9 mld zł i była wyższa od poziomu z końca czerwca 2010 o 3,2% oraz wyższa od poziomu z końca września 2009 roku o 12,2%. Rynek depozytów przedsiębiorstw na koniec trzeciego kwartału 2010 roku spadł w porównaniu z końcem drugiego kwartału 2010 roku o 0,5% i wzrósł w porównaniu do końca trzeciego kwartału 2009 o około 12,6%. Udział depozytów przedsiębiorstw w BRE Banku w wartości depozytów sektora przedsiębiorstw na koniec września 2010 wyniósł 8,7%, wobec 8,3% w czerwcu 2010 roku oraz wobec 8,7% we wrześniu 2009 roku.

Kredyty klientów korporacyjnych

Wartość kredytów udzielonych klientom korporacyjnym (w tym przedsiębiorstwom) w BRE Banku na koniec września 2010 roku wyniosła 15,9 mld zł i była porównywalna z poziomem z końca czerwca 2010 roku (wzrost o 0,3%) oraz wyższa od poziomu z końca trzeciego kwartału 2009 roku o 3,9%.

Wartość kredytów dla przedsiębiorstw na koniec września 2010 roku wyniosła 13,7 mld zł i była niższa od poziomu z końca czerwca 2010 roku o 2,7% oraz niższa od poziomu z końca września 2009 roku o 6,9%. Rynek kredytów dla przedsiębiorstw spadł o 3,8% rok do roku. Udział akcji kredytowej BRE Banku kierowanej do przedsiębiorstw w akcji kredytowej całego sektora wyniósł na koniec września 2010 roku 6,2%, wobec 6,4% w czerwcu 2010 roku oraz wobec 6,4% we wrześniu 2009 roku. Udział BRE Banku w finansowaniu jednostek samorządu terytorialnego wyniósł na koniec września 2010 roku 2,0% wobec 1,2% na koniec czerwca 2010 roku oraz 0,1% na koniec września 2009 roku.

Strategiczne linie produktowe

Cash management

Rozbudowywana oferta w zakresie cash management, wspierająca długotrwałe relacje z klientami, pozwala na zwiększenie zakresu transakcji objętych identyfikacją splotu należności oraz liczby klientów korzystających z zaawansowanych produktów w zakresie zarządzania środkami. W III kwartale 2010 roku liczba zrealizowanych transakcji Polecenia Zapłaty wyniosła 709,8 tys. i była o 6,4% wyższa od liczby transakcji zrealizowanych w II kwartale 2010 roku. Przyrastała również liczba i dochód z transakcji *Identyfikacji Płatności Handlowych*. Od lipca do września 2010 roku liczba zrealizowanych transakcji wyniosła ponad 2,2 mln i była wyższa o 2,9% od liczby transakcji zrealizowanych w drugim kwartale 2010 roku a dochód z tytułu tego typu transakcji wzrósł w analogicznym okresie o 1,0%. Na koniec września 2010 roku o 4,1% wzrosła liczba klientów korzystających z najbardziej wyrafinowanych rozwiązań w zakresie konsolidacji środków na rachunkach bankowych (w porównaniu z końcem czerwca 2010 roku); na koniec września 2010 roku 561 klientów korzystało z oferty *Cash pooling* i *Shared balance*.

Produkty bankowe z udziałem środków UE

W III kwartale 2010 roku sprzedaż produktów związanych ze środkami unijnymi w odniesieniu do średniej kwartalnej roku ubiegłego wzrosła o ponad 31,1%. Przychody z tytułu gwarancji związanych z wykorzystaniem środków UE wzrosły o 22,9% (w porównaniu do drugiego kwartału 2010 roku).

Instrumenty finansowe

W III kwartale 2010 roku wynik zrealizowany na sprzedaży instrumentów finansowych klientom korporacyjnym wyniósł prawie 38,6mln zł i tym samym był niższy od średniej kwartalnej uzyskanej w 2009 roku o 5,0% oraz niższy od wyniku uzyskanego w II kwartale 2010 roku o 11,1%.

Sieć korporacyjna

Według stanu na koniec września 2010 roku sieć placówek korporacyjnych BRE Banku obejmowała 24 Oddziały i 21 Biur Korporacyjnych.

Portfel inwestycji własnych

Na koniec III kwartału 2010 roku wartość portfela inwestycji własnych i mezzanine wynosiła 199,1 mln złotych w cenie nabycia. W stosunku do końca II kwartału, wartość portfela nie zmieniła się.

Spółki Grupy BRE Banku w obszarze Bankowości Korporacyjnej:

BRE Leasing

Wartość umów leasingu zawartych przez BRE Leasing w III kwartale 2010 roku wyniosła 604 mln zł. Oznacza to spadek w porównaniu do II kwartału 2010 roku o 10,5% oraz wzrost w stosunku do III kwartału 2009 roku o 63,2%. Spadek w porównaniu do III kwartału spowodowany jest niższą wartością umów dotyczących sektora nieruchomości. W III kwartale 2010 roku BRE Leasing zrealizował zysk brutto w wysokości 16,2 mln zł, co oznacza wzrost w porównaniu do II kwartału 2010 roku o 19,7%.

Faktoring - Grupa Intermarket

W III kwartale 2010 roku spółki Grupy Intermarket zrealizowały obroty o wartości 1,52 mld EUR, co daje łączny poziom obrotów na koniec września 4,22 mld EUR (wzrost rok do roku o 10,8%). W III kwartale największy wzrost względem ubiegłego kwartału odnotowała spółka węgierska oraz czeska, które najbardziej ucierpiały w czasie kryzysu ubiegłego roku, a w 2010 roku systematycznie odzyskują utracone obroty zarówno dzięki pozyskiwaniu nowych klientów jak i poprawie kondycji dotychczasowych klientów.

W III kwartale 2010 roku spółki Grupy Intermarket konsolidowane z BRE Bankiem zrealizowały zysk brutto w kwocie 1,1 mln zł wobec zysku 7,9 mln zł w ubiegłym kwartale. Spadek wyniku brutto jest efektem rezerw na należności

utworzonych w spółce czeskiej, aczkolwiek wynik brutto na koniec września 2010 roku zamknął się zyskiem w kwocie 14,6 mln zł wobec straty 11,0 mln zł po III kwartałach 2009 roku.

Polfactor (spółka operująca w Polsce) utrzymuje tendencję wzrostową obrotów, które po III kwartale 2010 roku wyniosły 3,2 mld zł (+8,1% r/r). Głównym źródłem wzrostu wolumenu skupionych faktur są dotychczasowi klienci spółki. Dzięki znacznie niższym odpisom na należności oraz utrzymaniu wysokiej dyscypliny kosztowej (wskaźnik kosztów do dochodów równy 45%) zysk brutto w III kwartale 2010 roku wyniósł 3,1 mln zł (wzrost 3,1% kwartał do kwartału).

Działalność Handlowa i Inwestycyjna

Wyniki finansowe

Na koniec września 2010 roku segment osiągnął zysk brutto na poziomie 169,7 mln zł wobec 198,4 mln zł zysku brutto w analogicznym okresie ubiegłego roku. Pogorszenie wyniku segmentu jest przede wszystkim konsekwencją niższego o 89,1 mln zł wyniku z pozycji wymiany, co spowodowane jest głównie bardzo wysokim wynikiem w tej pozycji na koniec III kwartału ubiegłego roku, kiedy rozliczane były duże wolumeny walutowych transakcji pochodnych. Wynik na pozostałej działalności handlowej wzrósł o 41,1 mln zł za sprawą zanotowanej w bieżącym roku dodatniej wyceny pochodnych instrumentów odsetkowych. Segment zanotował również wzrost wyniku odsetkowego o 14,1 mln zł, tj. 9,0% z tytułu utrzymywania większego portfela lokacyjnych papierów wartościowych.

Działalność Handlowa i Inwestycyjna osiągnęła w III kwartale 2010 roku zysk brutto w wysokości 62,1 mln zł i był on wyższy od zysku brutto II kwartału o 2,2 mln zł, tj. 3,6%. Segment poprawił, kwartał do kwartału, wynik z tytułu odsetek i wynik z tytułu prowizji, zanotował natomiast niższy wynik z działalności handlowej. Koszty segmentu pozostały, w porównaniu do II kwartału, na niezmiennym poziomie.

Pozycja rynkowa

BRE Bank zajmuje pierwszą pozycję na rynku średnioterminowych bankowych papierów dłużnych z 22,65% udziałem w rynku oraz trzecią pozycję na rynku krótkoterminowych papierów dłużnych i drugą pozycję na rynku średnioterminowych obligacji przedsiębiorstw z udziałami w rynku odpowiednio 17,02% i 18,50% (dane na koniec września 2010 roku).

Bank utrzymuje wysoką aktywność na rynkach finansowych z udziałem w rynku instrumentów pochodnych na stopę procentową na poziomie około 20,3%, a w zakresie obrotu obligacjami i bonami skarbowymi około 6,5%. Udział w transakcjach walutowych FX (spot i forward) wyniósł 5,2% (dane na koniec sierpnia 2010 roku).

Spółki Grupy BRE Banku w obszarze Bankowości Inwestycyjnej:

Dom Inwestycyjny BRE Banku (DI BRE)

W ciągu trzech kwartałów 2010 roku Spółka utrzymała swoją pozycję rynkową. Udział w obrocie na rynku akcji wyniósł 6%, co zagwarantowało 7 pozycję na rynku. Na rynku obrotu obligacjami Spółka uzyskała 4 miejsce z udziałem na poziomie 6%. Aktywność DI BRE na rynku transakcji terminowych zaowocowała 3 miejscem na rynku i udziałem sięgającym 14%. Na rynku opcji DI BRE zajęł 2 miejsce z udziałem wynoszącym 26%. Liczba rachunków prowadzonych przez DI stale rośnie i na koniec września 2010 roku wynosiła 263 tysiące. Najwięcej rachunków udało się pozyskać za pośrednictwem mBanku.

Dom Inwestycyjny osiągnął ok. 27 mln zł zysku brutto w porównaniu z 28 mln zł za III kwartały 2009 roku. Wynik prowizyjny wyniósł 55 mln zł, co oznacza 5% wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Koszty administracyjne ukształtowały się na poziomie 37 mln zł, analogicznie jak w roku ubiegłym.

BRE Bank Hipoteczny (BBH)

Wartość portfela kredytowego na koniec III kwartału 2010 roku wyniosła 3,8 mld zł, wobec 4,1 mld zł na koniec 2009 roku oraz 4,8 mld na koniec III kwartału 2009 roku. Zysk brutto w III kwartale 2010 roku wyniósł 10,0 mln zł (w porównaniu z 11,0 mln zł w II kwartale 2010 roku oraz 9,8 mln zł w III kwartale 2009 roku). Współczynnik ROE ukształtował się na koniec III kwartału 2010 roku na poziomie 12,8% w porównaniu z 11,3% na koniec III kwartału 2009 roku. Współczynnik C/I zmniejszył się na koniec III kwartału 2010 roku do 45,1% w porównaniu z 48,3% na koniec 2009 roku oraz 49,5% na koniec III kwartału 2009 roku.

W 2010 roku Bank wyemitował hipoteczne listy zastawne na łączną kwotę 350 mln zł, wobec 360 mln zł w 2009 roku.

Jakość portfela kredytowego

Na dzień 30 września 2010 roku wśród kredytów i pożyczek (brutto) udzielonych klientom, należności, które utraciły wartość stanowiły 6,0% wobec 5,3% na koniec I półrocza 2010 roku oraz 4,5% przed rokiem.

Rezerwa utworzona na należności od klientów wyniosła 2 416,0 mln zł wobec 2 324,9 mln zł na koniec czerwca 2010 roku i 1 742,8 mln zł przed rokiem. W kwocie rezerw zawarta była również rezerwa na przyszłe nieujawnione

straty (Incurred but Not Identified - IBNI) w kwocie 223,6 mln zł wobec 234,6 mln zł na koniec czerwca 2010 roku i 263,9 mln zł po 9 miesiącach 2009 roku.

Poziom pokrycia rezerwami należności, które utraciły wartość wyniósł 64,1 % wobec 67,6% kwartał wcześniej i 61,0% po wrześniu 2009 roku.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	III kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2009 do 30.09.2009
Przychody z tytułu odsetek		863 482	2 544 983	828 190	2 618 876
Koszty odsetek		(382 434)	(1 237 144)	(416 138)	(1 378 234)
Wynik z tytułu odsetek	5	481 048	1 307 839	412 052	1 240 642
Przychody z tytułu opłat i prowizji		302 601	863 905	259 347	734 962
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(103 390)	(318 352)	(96 589)	(292 240)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	6	199 211	545 553	162 758	442 722
Przychody z tytułu dywidend	7	5 222	8 163	18	2 840
Wynik na działalności handlowej	8	88 169	306 398	99 551	323 513
<i>Wynik na pozycji wymiany</i>		<i>83 352</i>	<i>281 378</i>	<i>96 919</i>	<i>339 066</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej</i>		<i>4 817</i>	<i>25 020</i>	<i>2 632</i>	<i>(15 553)</i>
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	9	29 604	46 500	20 346	3 196
Pozostałe przychody operacyjne	10	63 796	209 195	47 138	203 871
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	11	(128 230)	(508 791)	(248 770)	(897 622)
Ogólne koszty administracyjne	12	(358 253)	(985 410)	(304 820)	(909 320)
Amortyzacja		(58 672)	(177 207)	(59 248)	(177 038)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(41 969)	(143 535)	(17 727)	(105 318)
Wynik działalności operacyjnej		279 926	608 705	111 298	127 486
Zysk brutto		279 926	608 705	111 298	127 486
Podatek dochodowy		(66 584)	(141 379)	(34 050)	(39 630)
Zysk netto		213 342	467 326	77 248	87 856
Zysk netto przypadający na:					
- akcjonariuszy BRE Banku SA		206 453	446 120	72 486	88 150
- udziały mniejszości		6 889	21 206	4 762	(294)

Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA			446 120		88 150
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14		34 860 155		29 690 882
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14		12,80		2,97
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14		34 902 290		29 724 581
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14		12,78		2,97

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	III kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2009 do 30.09.2009
Wynik finansowy	213 342	467 326	77 248	87 856
Pozostałe dochody podlegające opodatkowaniu	45 927	226 823	40 402	59 335
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	(4 651)	(4 599)	(8 969)	5 727
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (netto)	50 578	231 422	49 371	53 608
Dochody całkowite netto, razem	259 269	694 149	117 650	147 191
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:				
- akcjonariuszy BRE Banku SA	254 654	674 450	117 154	145 705
- udziały mniejszości	4 615	19 699	496	1 486

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
Kasa, operacje z bankiem centralnym		1 336 340	888 794	3 786 765	3 454 658
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		10 149	18 268	9 134	17 094
Należności od banków		2 927 913	5 461 670	2 530 572	2 609 026
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	15	766 471	657 012	1 065 190	966 667
Pochodne instrumenty finansowe		1 506 159	1 852 554	1 933 627	2 532 859
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	16	54 588 181	55 581 111	52 468 812	52 697 836
Lokacyjne papiery wartościowe	17	19 244 196	18 930 522	13 120 687	11 168 841
- dostępne do sprzedaży		19 244 196	18 930 522	13 120 687	11 168 841
Aktywa zastawione	15, 17	1 624 629	3 072 434	3 516 525	2 521 524
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		1 116	1 161	1 150	1 182
Wartości niematerialne	18	402 685	412 652	441 372	437 154
Rzeczowe aktywa trwałe	19	756 483	766 234	786 446	785 486
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 966	5 821	125 308	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		321 026	326 552	331 828	342 679
Inne aktywa		933 489	936 631	906 470	1 035 242
A k t y w a r a z e m		84 421 803	88 911 416	81 023 886	78 570 248
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA					
Zobowiązania wobec banku centralnego		133	2 022 651	2 003 783	1 243 280
Zobowiązania wobec innych banków		25 974 779	28 380 750	25 019 805	26 163 651
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu		1 592 915	2 065 845	1 935 495	2 402 074
Zobowiązania wobec klientów	20	44 517 409	44 474 797	42 791 387	39 440 109
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 478 620	1 335 539	1 415 711	1 478 610
Zobowiązania podporządkowane		2 849 798	2 982 103	2 631 951	2 661 985
Pozostałe zobowiązania		869 106	778 667	776 195	786 333
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		16 725	16 299	904	6 143
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 000	1 814	544	1 469
Rezerwy		185 939	178 291	176 957	196 954
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		77 486 424	82 236 756	76 752 732	74 380 608
K a p i t a ł y					
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA		6 764 713	6 508 609	4 120 187	4 035 511
Kapitał podstawowy:		3 487 850	3 487 984	1 521 683	1 521 683
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		168 311	118 764	118 764	118 764
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 319 539	1 402 919	1 402 919	1 402 919
- Oplacony kapitał niezarejestrowany		-	1 966 301	-	-
Zyski zatrzymane		3 162 423	2 954 386	2 712 394	2 670 641
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		2 716 303	2 714 719	2 583 466	2 582 491
- Wynik roku bieżącego		446 120	239 667	128 928	88 150
Inne pozycje kapitału własnego		114 440	66 239	(113 890)	(156 813)
Udziały mniejszości		170 666	166 051	150 967	154 129
K a p i t a ł y r a z e m		6 935 379	6 674 660	4 271 154	4 189 640
K a p i t a ł y i z o b o w i ą z a n i a r a z e m		84 421 803	88 911 416	81 023 886	78 570 248
Współczynnik wypłacalności		15,89	12,03	11,50	11,38
Wartość księgowa		6 764 713	6 508 609	4 120 187	4 035 511
Liczba akcji		42 077 777	42 062 082	29 690 882	29 690 882
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		160,77	154,74	138,77	135,92
Rozwodniona liczba akcji		42 119 912	42 103 950	29 729 741	29 724 581
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		160,61	154,58	138,59	135,76

Grupa BRE Banku SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2010 roku

(w tys. zł)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2010 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego		Kapitały przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA razem	Udziały mniejszości	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Stan na 1 stycznia 2010 r.	118 764	1 402 919	1 761 960	53 158	719 210	178 066	-	3 017	(116 907)	4 120 187	150 967	4 271 154
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2010 r.	118 764	1 402 919	1 761 960	53 158	719 210	178 066	-	3 017	(116 907)	4 120 187	150 967	4 271 154
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	446 120	(2 994)	231 324	674 450	19 699	694 149
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	59 743	(59 743)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	52 995	-	-	(52 995)	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego	-	-	-	(207)	-	207	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	49 547	1 929 907	-	-	-	-	-	-	-	1 979 454	-	1 979 454
Koszty emisji akcji	-	(13 287)	-	-	-	-	-	-	-	(13 287)	-	(13 287)
Program opcji pracowniczych	-	-	-	3 909	-	-	-	-	-	3 909	-	3 909
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	3 972	-	-	-	-	-	3 972	-	3 972
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	-	-	(63)	-	-	-	-	-	(63)	-	(63)
Stan na 30 września 2010 r.	168 311	3 319 539	1 814 955	56 860	778 953	65 535	446 120	23	114 417	6 764 713	170 666	6 935 379

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego		Kapitały przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA razem	Udziały mniejszości	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Stan na 1 stycznia 2009 r.	118 764	1 402 919	971 541	43 495	613 310	958 791	-	(4 139)	(210 229)	3 894 452	153 584	4 048 036
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2009 r.	118 764	1 402 919	971 541	43 495	613 310	958 791	-	(4 139)	(210 229)	3 894 452	153 584	4 048 036
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	128 928	7 156	93 322	229 406	571	229 977
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 188)	(3 188)
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	105 900	(105 900)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy	-	-	-	13 334	-	(13 334)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	790 419	-	-	(790 419)	-	-	-	-	-	-
Program opcji pracowniczych	-	-	-	(3 671)	-	-	-	-	-	(3 671)	-	(3 671)
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	(3 671)	-	-	-	-	-	(3 671)	-	(3 671)
Stan na 31 grudnia 2009 r.	118 764	1 402 919	1 761 960	53 158	719 210	49 138	128 928	3 017	(116 907)	4 120 187	150 967	4 271 154

Grupa BRE Banku SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2010 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2009 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego		Kapitały przypadające na akcjonariuszy BRE Banku SA razem	Udziały mniejszości	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Stan na 1 stycznia 2009 r.	118 764	1 402 919	971 541	43 495	613 310	958 791	-	(4 139)	(210 229)	3 894 452	153 584	4 048 036
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiana zakresu konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2009 r.	118 764	1 402 919	971 541	43 495	613 310	958 791	-	(4 139)	(210 229)	3 894 452	153 584	4 048 036
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	-	88 150	4 004	53 551	145 705	1 486	147 191
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(940)	(940)
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	105 900	(105 900)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy	-	-	-	13 711	-	(13 711)	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	789 858	-	-	(789 858)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Program opcji pracowniczych	-	-	-	(4 646)	-	-	-	-	-	(4 646)	-	(4 646)
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	(4 646)	-	-	-	-	-	(4 646)	-	(4 646)
Stan na 30 września 2009 r.	118 764	1 402 919	1 761 399	52 560	719 210	49 322	88 150	(135)	(156 678)	4 035 511	154 129	4 189 640

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres	od 01.01.2010 do 30.09.2010	od 01.01.2009 do 30.09.2009
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		(3 903 220)	(2 589 861)
Zysk przed opodatkowaniem		608 705	127 486
Korekty:		(4 511 925)	(2 717 347)
Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny)		(23 431)	(391 380)
Amortyzacja		177 207	177 038
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		182 025	(37 620)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej		(46 784)	(1 319)
Utrata wartości aktywów finansowych		(1 704)	35 381
Dywidendy otrzymane		(8 163)	(2 862)
Odsetki otrzymane		(1 481 098)	(1 617 549)
Odsetki zapłacone		1 141 201	1 206 767
Zmiana stanu należności od banków		299 012	516 393
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		273 886	3 432 397
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych		427 468	3 100 013
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom		(710 618)	904 908
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych		(4 548 466)	(5 592 796)
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(27 022)	93 832
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		(735 140)	(1 277 952)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań przeznaczonych do obrotu		(342 580)	(3 772 417)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		745 457	939 675
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		60 570	(268 462)
Zmiana stanu rezerw		8 982	30 948
Zmiana stanu innych zobowiązań		97 273	(192 342)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(3 903 220)	(2 589 861)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		(33 124)	(128 862)
Wpływy z działalności inwestycyjnej		91 039	34 615
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych		-	17 163
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		20 581	14 374
Inne wpływy inwestycyjne		70 458	3 078
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		124 163	163 477
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu nabytych środków pieniężnych		-	272
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		124 163	162 461
Inne wydatki inwestycyjne		-	744
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(33 124)	(128 862)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		1 507 175	(625 235)
Wpływy z działalności finansowej		4 933 416	2 435 419
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków		1 830 989	835 133
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów		199 260	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych		937 000	1 599 801
Z tytułu emisji akcji zwykłych		1 966 167	-
Inne wpływy finansowe		-	485
Wydatki z tytułu działalności finansowej		3 426 241	3 060 654
Splaty kredytów i pożyczek od banków		2 217 149	1 020 268
Splaty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów		14 561	23 752
Wykup dłużnych papierów wartościowych		938 156	1 650 419
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		160	36
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		2 272	981
Inne wydatki finansowe		253 943	365 198
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		1 507 175	(625 235)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)		(2 429 169)	(3 343 958)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		17 150	44 959
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego		6 867 880	8 693 728
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego		4 455 861	5 394 729

Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

Rachunek zysków i strat

	Nota	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2009 do 30.09.2009
Przychody z tytułu odsetek		752 526	2 209 188	689 303	2 148 173
Koszty odsetek		(339 099)	(1 108 689)	(354 693)	(1 138 049)
Wynik z tytułu odsetek		413 427	1 100 499	334 610	1 010 124
Przychody z tytułu opłat i prowizji		228 729	657 936	201 116	574 021
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(82 189)	(271 687)	(92 579)	(275 280)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		146 540	386 249	108 537	298 741
Przychody z tytułu dywidend		53	19 270	7	37 652
Wynik na działalności handlowej, w tym:		83 069	296 786	98 329	310 618
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		<i>81 098</i>	<i>273 928</i>	<i>95 172</i>	<i>327 694</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej</i>		<i>1 971</i>	<i>22 858</i>	<i>3 157</i>	<i>(17 076)</i>
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych		958	893	108	1 032
Pozostałe przychody operacyjne		12 685	34 958	10 843	57 088
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(110 580)	(472 411)	(216 655)	(795 334)
Ogólne koszty administracyjne		(283 404)	(763 577)	(233 772)	(697 202)
Amortyzacja		(43 946)	(134 139)	(46 388)	(139 023)
Pozostałe koszty operacyjne		(13 399)	(40 554)	(4 129)	(13 116)
Wynik działalności operacyjnej		205 403	427 974	51 490	70 580
Zysk brutto		205 403	427 974	51 490	70 580
Podatek dochodowy		(49 474)	(100 400)	(25 268)	(20 409)
Zysk netto		155 929	327 574	26 222	50 171

Zysk netto			327 574		50 171
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14		34 860 155		29 690 882
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14		9,40		1,69
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14		34 902 290		29 724 581
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	14		9,39		1,69

Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	III kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	III kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
Wynik finansowy	155 929	327 574	26 222	50 171
Pozostałe dochody podlegające opodatkowaniu	90 616	280 157	30 977	61 242
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	(774)	(1 856)	(1 248)	1 958
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (netto)	91 390	282 013	32 225	59 284
Dochody całkowite netto, razem	246 545	607 731	57 199	111 413

Grupa BRE Banku SA

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2010 roku**

(w tys. zł)

Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2010
Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 323 709	870 195	3 771 992	3 450 194
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	10 149	18 268	9 134	17 094
Należności od banków	4 058 462	6 199 323	2 497 397	2 488 764
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	987 685	856 362	1 234 792	1 178 096
Pochodne instrumenty finansowe	1 498 733	1 854 237	1 931 868	2 513 395
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	46 655 411	47 367 583	44 260 700	43 249 190
Lokacyjne papiery wartościowe	19 598 704	19 255 639	13 397 725	11 471 674
- dostępne do sprzedaży	19 598 704	19 255 639	13 397 725	11 471 674
Aktywa zastawione	1 622 570	3 069 855	3 513 782	2 523 995
Inwestycje w jednostki zależne	481 605	481 271	480 709	469 620
Wartości niematerialne	357 182	367 387	396 121	402 354
Rzeczowe aktywa trwałe	506 736	520 004	555 864	574 016
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	116 081	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	65 965	87 287	108 975	129 186
Inne aktywa	339 974	405 544	332 041	414 747
A k t y w a r a z e m	77 506 885	81 352 955	72 607 181	68 882 325
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banku centralnego	133	2 022 651	2 003 783	1 243 280
Zobowiązania wobec innych banków	21 861 815	23 564 063	19 184 949	19 339 758
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	1 598 537	2 063 895	1 933 149	2 407 764
Zobowiązania wobec klientów	44 093 717	43 920 712	42 414 412	38 837 011
Zobowiązania podporządkowane	2 849 798	2 982 103	2 631 951	2 661 985
Pozostałe zobowiązania	608 100	542 643	516 443	539 050
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1 084	8 343	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	77	80	79	82
Rezerwy	102 191	105 028	108 789	122 481
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	71 115 452	75 209 518	68 793 555	65 151 411
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy:	3 487 850	3 487 984	1 521 683	1 521 683
- Zarejestrowany kapitał akcyjny	168 311	118 764	118 764	118 764
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 319 539	1 402 919	1 402 919	1 402 919
- Oplacony kapitał niezarejestrowany	-	1 966 301	-	-
Zyski zatrzymane	2 708 722	2 551 208	2 377 239	2 369 292
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	2 381 148	2 379 563	2 320 096	2 319 121
- Wynik roku bieżącego	327 574	171 645	57 143	50 171
Inne pozycje kapitału własnego	194 861	104 245	(85 296)	(160 061)
Kapitały razem	6 391 433	6 143 437	3 813 626	3 730 914
Kapitały i zobowiązania razem	77 506 885	81 352 955	72 607 181	68 882 325
Współczynnik wypłacalności	16,92	11,80	11,73	11,60
Wartość księgowa	6 391 433	6 143 437	3 813 626	3 730 914
Liczba akcji	42 077 777	42 062 082	29 690 882	29 690 882
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	151,90	146,06	128,44	125,66
Rozwodniona liczba akcji	42 119 912	42 103 950	29 729 741	29 724 581
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	151,74	145,91	128,28	125,52

Grupa BRE Banku SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2010 roku

(w tys. zł)

Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2010 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego		Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
Stan na 1 stycznia 2010 r.	118 764	1 402 919	1 603 654	8 442	708 000	57 143	-	(2 609)	(82 687)	3 813 626
- reklasifikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2010 r.	118 764	1 402 919	1 603 654	8 442	708 000	57 143	-	(2 609)	(82 687)	3 813 626
Dochody całkowite razem							327 574	(1 856)	282 013	607 731
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	57 143	(57 143)	-	-	-	-
Emisja akcji	49 547	1 929 907	-	-	-	-	-	-	-	1 979 454
Koszty emisji akcji	-	(13 287)	-	-	-	-	-	-	-	(13 287)
Program opcji pracowniczych	-	-	-	3 909	-	-	-	-	-	3 909
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	3 972	-	-	-	-	-	3 972
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	-	-	(63)	-	-	-	-	-	(63)
Stan na 30 września 2010 r.	168 311	3 319 539	1 603 654	12 351	765 143	-	327 574	(4 465)	199 326	6 391 433

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego		Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
Stan na 1 stycznia 2009 r.	118 764	1 402 919	874 123	12 113	608 000	829 531	-	(10 610)	(210 693)	3 624 147
- reklasifikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2009 r.	118 764	1 402 919	874 123	12 113	608 000	829 531	-	(10 610)	(210 693)	3 624 147
Dochody całkowite razem							57 143	8 001	128 006	193 150
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	100 000	(100 000)	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	729 531	-	-	(729 531)	-	-	-	-
Program opcji pracowniczych	-	-	-	(3 671)	-	-	-	-	-	(3 671)
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	(3 671)	-	-	-	-	-	(3 671)
Stan na 31 grudnia 2009 r.	118 764	1 402 919	1 603 654	8 442	708 000	-	57 143	(2 609)	(82 687)	3 813 626

Grupa BRE Banku SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2010 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 września 2009 roku

	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego		Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
Stan na 1 stycznia 2009 r.	118 764	1 402 919	874 123	12 113	608 000	829 531	-	(10 610)	(210 693)	3 624 147
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2009 r.	118 764	1 402 919	874 123	12 113	608 000	829 531	-	(10 610)	(210 693)	3 624 147
Dochody całkowite razem							50 171	1 958	59 284	111 413
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	100 000	(100 000)	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	729 531	-	-	(729 531)	-	-	-	-
Program opcji pracowniczych	-	-	-	(4 646)	-	-	-	-	-	(4 646)
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	(4 646)	-	-	-	-	-	(4 646)
Stan na 30 września 2009 r.	118 764	1 402 919	1 603 654	7 467	708 000	-	50 171	(8 652)	(151 409)	3 730 914

Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres	od 01.01.2010 do 30.09.2010	od 01.01.2009 do 30.09.2009
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(5 215 174)	(2 978 156)
Zysk przed opodatkowaniem	427 974	70 580
Korekty:	(5 643 148)	(3 048 736)
Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny)	7 557	(299 178)
Amortyzacja	134 139	139 023
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	182 011	(37 892)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	678	(1 556)
Utrata wartości aktywów finansowych	(1 704)	-
Dywidendy otrzymane	(19 270)	(37 652)
Odsetki otrzymane	(1 580 364)	(1 675 842)
Odsetki zapłacone	1 139 905	1 198 680
Zmiana stanu należności od banków	(928 386)	516 793
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	177 953	3 540 042
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	433 135	3 098 918
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(936 048)	526 535
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych	(4 518 642)	(5 867 598)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(13 474)	53 998
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(171 037)	(939 416)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań przeznaczonych do obrotu	(334 612)	(3 803 552)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	682 051	617 946
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	171
Zmiana stanu rezerw	(6 598)	32 459
Zmiana stanu innych zobowiązań	109 558	(110 615)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 215 174)	(2 978 156)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(32 651)	(82 385)
Wpływy z działalności inwestycyjnej	19 314	40 602
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	1 369
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	44	1 365
Inne wpływy inwestycyjne	19 270	37 868
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	51 965	122 987
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	11 980
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	51 965	110 263
Inne wydatki inwestycyjne	-	744
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(32 651)	(82 385)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	2 682 175	(369 219)
Wpływy z działalności finansowej	3 892 922	390 780
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	1 727 495	390 780
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	199 260	-
Z tytułu emisji akcji zwykłych	1 966 167	-
Wydatki z tytułu działalności finansowej	1 210 747	759 999
Splaty kredytów i pożyczek od banków	955 866	392 297
Splaty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów	9 454	11 506
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	8 000
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	4 362	9 657
Inne wydatki finansowe	241 065	338 539
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 682 175	(369 219)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(2 565 650)	(3 429 760)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	17 150	44 959
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	6 534 190	8 513 263
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	3 985 690	5 128 462

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) 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 30 września 2010 roku Grupa Kapitałowa BRE Banku SA objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym składała się z następujących spółek:

BRE Bank SA; podmiot dominujący

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

Według Polskiej Klasyfikacji Działalności Bank posiada numer 6512A „Pozostała działalność bankowa”. Zgodnie z Cedulą Giełdową Bank zaklasyfikowany jest do makrosektora „Finanse”, sektor „Banki”.

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2010 roku zatrudnienie w BRE Banku SA wynosiło 4 302 etaty, a w Grupie 5 894 etaty (30 września 2009 r.: Bank 4 017 etatów; Grupa 5 569 etatów).

Na dzień 30 września 2010 roku zatrudnienie w BRE Banku SA wynosiło 5 181 osób, a w Grupie 6 850 osób (30 września 2009 r.: Bank 4 839 osób; Grupa 6 483 osoby).

Korporacje i Rynki Finansowe, w tym:

Klienci Korporacyjni i Instytucje

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

Działalność Handlowa i Inwestycyjna

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

Bankowość Detaliczna (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

Pozostałe:

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

Pozostałe informacje o spółkach Grupy

Począwszy od skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2010 roku Grupa zaprzestała konsolidacji dwóch spółek zależnych, BRE Corporate Finance SA i Tele-Tech Sp. z o.o. Wyniki finansowe oraz sumy bilansowe tych spółek są nieistotne dla Grupy.

Z początkiem III kwartału 2010 roku nastąpiła zmiana przypisania pewnych obszarów działalności Grupy w segmencie Korporacje i Rynki Finansowe pomiędzy jego podsegmentami. Zmiana polegała na przesunięciu z podsegmentu Klienci Korporacyjni i Instytucje do podsegmentu Działalność Handlowa i Inwestycyjna następujących obszarów:

- Instytucje Finansowe,
- spółki: DI BRE Bank SA, BRE Bank Hipoteczny SA i BRE Corporate Finance SA.

Zmiany te zostały dokonane w celu lepszego odzwierciedlenia odpowiedzialności organizacyjnej za wyniki linii biznesowych i potrzeb związanych z prezentacją wyników segmentów oraz w celu lepszego wykorzystania obszarów kooperacji pomiędzy liniami biznesowymi w Banku oraz spółkami.

16 września 2010 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Łódź Śródmieście w Łodzi, w rejestrze przedsiębiorców została zarejestrowana spółka akcyjna Aspiro SA, która powstała na skutek przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Aspiro Sp. z o.o

Szczegółowy opis działalności spółek Grupy BRE Banku SA został zaprezentowany w Notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2009 rok, opublikowanego w dniu 1 marca 2010 roku.

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

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

2.1. Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BRE Banku SA sporządzono za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 roku.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BRE Banku SA za trzy kwartały 2010 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 przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejścia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejściem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejścia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejścia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejścia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat (zob. Nota 2.18).

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

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

Konsolidacją nie objęto spółek, których rozmiary działalności nie są istotne w stosunku do rozmiarów działalności Grupy Kapitałowej, oraz spółek nabytych w celu ich sprzedaży lub likwidacji. 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 wzięta na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej.

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

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące spółki:

Nazwa spółki	30.09.2010		30.09.2009	
	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 Ubezpieczenia Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
BRE Ubezpieczenia TUiR SA	100%	pełna	100%	pełna
BRE Wealth Management SA	100%	pełna	100%	pełna
Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
Dom Inwestycyjny BRE Banku SA	100%	pełna	100%	pełna
Garbary Sp. z o.o.	100%	pełna	100%	pełna
BRE Finance France SA	99,98%	pełna	99,98%	pełna
BRE.locum SA	79,99%	pełna	79,99%	pełna
Magyar Factor zRt.	78,12%	pełna	78,12%	pełna
Polfactor SA	78,12%	pełna	78,12%	pełna
Transfinance a.s.	78,12%	pełna	78,12%	pełna
Intermarket Bank AG	56,24%	pełna	56,24%	pełna
BRE Leasing Sp. z o.o.	50,004%	pełna	50,004%	pełna
BRE GOLD FIZ Aktywów Niepublicznych	100% certyfikatów	pełna	-	-
BRE Corporate Finance SA	-	-	100%	pełna
Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	-	-	100%	pełna

Począwszy od skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2010 roku Bank zaprzestał konsolidacji dwóch spółek zależnych, BRE Corporate Finance SA i Tele-Tech Sp. z o.o.

2.3. Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

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

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

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

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

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

2.4. Przychody z tytułu opłat i prowizji

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się zasadniczo według zasady memoriału, z chwilą wykonania usługi. Opłaty za uruchomienie kredytu dotyczące kredytów, które prawdopodobnie zostaną wykorzystane są odraczane (wraz z odnośnymi kosztami bezpośrednimi) i ujmowane jako korekta efektywnej stopy procentowej kredytu. Opłaty z tytułu udostępnienia kredytów konsorcjalnych wykazuje się jako przychód w momencie zakończenia procesu organizacji konsorcjum, jeżeli Grupa nie zachowała dla siebie żadnej części ryzyka kredytowego lub zachowała część o tej samej efektywnej stopie procentowej co inni uczestnicy. Prowizje i opłaty z tytułu negocjowania lub uczestnictwa w negocjowaniu transakcji na rzecz osoby trzeciej, takiej jak nabycie akcji/udziałów lub innych papierów wartościowych bądź nabycie lub zbycie przedsiębiorstwa, ujmuje się z chwilą zrealizowania odnośnej transakcji. Opłaty z tytułu zarządzania portfelem i inne opłaty za usługi zarządzania,

doradztwa i inne są ujmowane na podstawie odpowiednich umów o świadczenie usług, zazwyczaj proporcjonalnie do upływu czasu. Opłaty z tytułu zarządzania aktywami funduszy inwestycyjnych ujmują się metodą liniową przez okres świadczenia usług. Tę samą zasadę stosuje się przy usługach zarządzania majątkiem klientów, planowania finansowego i powiernictwa, które świadczy się nieprzerwanie przez dłuższy okres.

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

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

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

2.5. Przypis składki

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

2.6. Odszkodowania i świadczenia netto

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

2.7. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

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

2.8. Aktywa finansowe

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

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

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

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

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

Jeśli umowa zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, Grupa wyznacza całą hybrydową (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 byłyby wymagane umową, lub
- jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy (łączny) instrument był najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu (instrumentów) byłoby zabronione, jak na przykład opcja przedpłaty wbudowana w pożyczkę pozwalająca jej posiadaczowi na spłatę pożyczki za kwotę zbliżoną do jej zamortyzowanego kosztu.

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

- eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (określaną czasami jako "niedopasowanie księgowo"), 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 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 kapitał własny do czasu usunięcia danego składnika aktywów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej lub wystąpienia utraty wartości - wówczas łączna kwota zysków lub strat ujmowanych dotychczas w kapitale własnym wykazywana jest w rachunku zysków i strat. Jednakże, odsetki naliczane według efektywnej stopy procentowej ujmowane są w rachunku zysków i strat. Dywidendy z tytułu instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży są wykazywane w rachunku zysków i strat w momencie ustanowienia prawa jednostki do otrzymania płatności.

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

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

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

2.9. Aktywa reasekuracyjne

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

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

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

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

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

2.10. Kompensowanie instrumentów finansowych

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

2.11. Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wykazywane według 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 (zgodnie z MSR 39) wysokość odpisów z tytułu utraty wartości kredytów w rachunku zysków i strat.

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

Aktywa wyceniane w wartości godziwej

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

Umowy renegotjowane

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

2.12. Umowy gwarancji finansowych

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

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

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

- 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 krótkoterminowe papiery wartościowe Skarbu Państwa.

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

2.14. Umowy sprzedaży i odkupu

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

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

Przy zawieraniu transakcji repo i reverse repo Grupa BRE Banku sprzedaje lub nabywa papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu lub odsprzedaży w umownym terminie i po określonej umownej cenie. Transakcje te są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa finansowe przeznaczone do

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

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

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

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

2.15. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

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

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

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

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

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

Zabezpieczenie wartości godziwej

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikujących się jako zabezpieczenia wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat wraz z odpowiadającymi im zmianami wartości godziwej zabezpieczonego 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 zabezpieczonego, wycenianego wg efektywnej stopy procentowej, rozlicza się w czasie w rachunku zysków i strat w okresie pozostałym do terminu wymagalności/zapadalności. Korekta wartości bilansowej zabezpieczonego kapitałowego papieru wartościowego jest wykazywana w kapitale z aktualizacji wyceny do czasu zbycia tego papieru wartościowego.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

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

Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń

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

Grupa posiada w portfelu następujące instrumenty pochodne:

Instrumenty na ryzyko rynkowe:

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

Instrumenty na ryzyko stopy procentowej:

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

Instrumenty na ryzyko kursu walutowego:

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

2.16. Zyski i straty w momencie początkowego ujęcia

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

W przypadku transakcji, których wartość początkowa uzyskana z modelu wyceny (uwzględniającego zarówno dane obserwowane na rynku jak i dane nierynkowe) oraz cena transakcyjna różnią się, początkowe ujęcie następuje według ceny transakcyjnej. Grupa zakłada, że cena taka jest najlepszym przybliżeniem wartości godziwej,

pomimo faktu, iż wartość otrzymana z odpowiedniego modelu wyceny może być różna. Różnica pomiędzy ceną transakcji a wartością uzyskaną z modelu, zwyczajowo nazywana zyskami i stratami z początkowego ujęcia („*day one profit and loss*”), nie jest niezwłocznie ujmowana w rachunku zysków i strat.

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

2.17. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte

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

2.18. Wartości niematerialne

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

Wartość firmy

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

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

Oprogramowanie komputerowe

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

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

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

Koszty zakończonych prac rozwojowych

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

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

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

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

2.19. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.20. 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 wydziałonych 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 trwale 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 aktywach 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 inwestycją w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, chyba, że na podstawie posiadanych dowodów realizacja różnic przejściowych jest kontrolowana przez Grupę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te nie ulegną odwróceniu.

Odroczony podatek dochodowy z tytułu aktualizacji wartości inwestycji dostępnych do sprzedaży i aktualizacji transakcji zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujmuje się, tak jak aktualizację wyceny, bezpośrednio w 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 wycenia się na moment ich początkowego ujęcia w kwocie odpowiadającej ich wartości godziwej. W przypadku, gdy wartość godziwa przejętych aktywów jest wyższa od kwoty długu, różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy.

Na koniec okresu sprawozdawczego kwota początkowego ujęcia jest testowana pod kątem utraty wartości.

2.24. 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. Ujmowanie przychodów finansowych przebiega w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji leasingowej netto dokonanej przez leasingodawcę w ramach leasingu finansowego.

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

■ Koszty emisji akcji

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

■ Dywidendy

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

■ Akcje własne

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

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują:

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

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

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

Inne pozycje kapitałów

Inne pozycje kapitałów tworzone są w wyniku:

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

2.29. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcychWaluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

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

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

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

Spółki wchodzące w skład Grupy

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

- 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 9 miesięcy prezentowanych okresów obrachunkowych,
- wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się jako odrębny składnik kapitału własnego.

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

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

Działalność leasingowa

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

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

2.30. Działalność powiernicza

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

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

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

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności powierniczej.

2.31. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują Grupę za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2010 roku:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- KIMSF 12, Porozumienia o świadczeniu usług publicznych, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 r.
- KIMSF 16, Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie.
- KIMSF 17, Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 listopada 2009 r.
- KIMSF 18, Przeniesienie aktywów do klienta, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 listopada 2009 r.
- MSSF 1 (Zmieniony), Dodatkowe zwolnienia przy zastosowaniu MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie.
- MSSF 2 (Zmieniony), Płatności w formie akcji własnych, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie.
- MSSF 3 (Zmieniony), Połączenia jednostek gospodarczych, do zastosowania prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą akwizycji 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie.
- MSR 27 (Zmieniony), Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się po 1 lipca 2009 r.
- MSR 39 (Zmieniony), Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena - kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2009 lub po tej dacie.
- Poprawki do MSSF 2009 zmieniające 12 standardów, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2010 r. Poprawki zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- KIMSF 14 (Zmieniona), Wymogi minimalnego finansowania, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie.
- KIMSF 19, Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie.
- MSSF 1 (Zmieniony), Ograniczony zakres zwolnień z ujawnienia danych porównawczych z zakresu MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2010 roku, lub po tej dacie.

- MSR 24, Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych, obowiązujący retrospektywnie za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie.
- MSR 32 (Zmieniony), Klasyfikacja praw poboru, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie.

Standardy i interpretacje, które nie są jeszcze 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.
- MSSF 9, Instrumenty finansowe, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- Poprawki do MSSF, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie.

Grupa 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

Z początkiem III kwartału 2010 roku nastąpiła zmiana przypisania pewnych obszarów działalności Grupy w segmencie Korporacje i Rynki Finansowe pomiędzy jego podsegmentami. Zmiana polegała na przesunięciu z podsegmentu Klienci Korporacyjni i Instytucje do podsegmentu Działalność Handlowa i Inwestycyjna następujących obszarów:

- Instytucje Finansowe,
- spółki: DI BRE Bank SA, BRE Bank Hipoteczny SA i BRE Corporate Finance SA.

Zmiany te zostały dokonane w celu lepszego odzwierciedlenia odpowiedzialności organizacyjnej za wyniki linii biznesowych i potrzeb związanych z prezentacją wyników segmentów oraz w celu lepszego wykorzystania obszarów kooperacji pomiędzy liniami biznesowymi w Banku oraz spółkami.

W związku z powyższym dane porównawcze w zakresie prezentacji segmentów działalności Grupy zostały przekształcone tak, by uwzględnić zmiany prezentacyjne wprowadzone w bieżącym roku obrotowym.

Pozostałe dane sporządzone według stanu na dzień 30 września 2009 roku oraz w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej, na dzień 31 grudnia 2009 roku, są w pełni porównywalne z danymi bieżącego roku obrotowego i w związku z tym nie wymagały przekształceń.

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

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

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

Utrata wartości dłużnych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

Utrata wartości i poprawa wartości dłużnych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, ustalana jest w dniu wyceny, tj. na koniec okresu sprawozdawczego, odrębnie dla każdego rodzaju dłużnego papieru wartościowego. Za utratę wartości uznaje się ponoszenie przez emitenta w okresie jednego roku straty nie

znajdującej pokrycia w jego kapitałach własnych lub innych zaistniałych okoliczności wskazujących na powstanie utraty wartości. Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego, zaklasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży, wzrośnie i wzrost ten może być obiektywnie związany ze zdarzeniem mającym miejsce po utracie wartości ujętej w wyniku, strata z tytułu utraty wartości jest odwracana przez rachunek zysków i strat.

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

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

Rezerwa na szkody, które zaistniały, lecz nie zostały jeszcze zgłoszone ubezpieczycielowi (IBNR), ustalana jest metodą aktuariálną zwaną „Naive Loss Ratio” ULR (ang. Ultimate Loss Ratio), która polega na określeniu wysokości szkód jedynie na podstawie oczekiwanego współczynnika szkodowości. Oczekiwane współczynniki szkodowości ustalane są na bazie dostępnych opracowań rynkowych dotyczących szkodowości danej grupy ryzyk.

4. Segmenty działalności

Zgodnie z wymogiem MSSF 8 „podejścia zarządczego”, informacje o segmencie są przedstawiane na tej samej podstawie, co zastosowana do celów sprawozdawczości wewnętrznej dostarczanej Zarządowi Banku (główny organ odpowiedzialnym 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:

1. Segment Bankowości Detalicznej, który dzieli swoich klientów na klientów mBanku, klientów MultiBanku i klientów BRE Private Banking, oferuje pełną gamę produktów i usług Banku oraz wyspecjalizowanych produktów kilku podmiotów zależnych zaliczanych do Segmentu Bankowości Detalicznej. Najistotniejszymi produktami w tym segmencie są rachunki bieżące i oszczędnościowe (w tym rachunki w walutach obcych), lokaty terminowe, produkty kredytowe (detaliczne kredyty hipoteczne oraz kredyty pozahipoteczne, takie jak kredyty na zakup samochodów, kredyty gotówkowe, kredyty w rachunku bieżącym, karty kredytowe i inne produkty kredytowe), karty debetowe, produkty ubezpieczeniowe, inwestycyjne oraz usługi maklerskie oferowane zarówno klientom indywidualnym jak i mikroprzedsiębiorstwom. Wyniki Segmentu Bankowości Detalicznej obejmują wyniki oddziałów zagranicznych mBanku w Czechach i na Słowacji. Bankowość Detaliczna obejmuje również wyniki spółki BRE Wealth Management SA, Aspiro SA oraz BRE Ubezpieczenia TUIR SA i BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o.
2. Segment Korporacji i Rynków Finansowych podzielony na dwa podsegmenty:
 - *Klienci Korporacyjni i Instytucje*, podsegment skupiający się na małych, średnich i dużych przedsiębiorstwach oraz podmiotach sektora finansów publicznych. Główne produkty oferowane tym klientom to produkty i usługi bankowości transakcyjnej, w tym rachunki bieżące, wielofunkcyjna bankowość internetowa, dostosowane do indywidualnych potrzeb usługi zarządzania płynnością finansową (ang. *cash management*) i operacje finansowania transakcji handlowych (ang. *trade finance*), lokaty terminowe, transakcje walutowe, kompleksowa oferta finansowania krótkoterminowego i kredytów inwestycyjnych, kredyty transgraniczne, produkty *project finance*, finansowanie strukturalne i finansowanie typu *mezzanine*, produkty bankowości inwestycyjnej, w tym opcje walutowe, kontrakty forward, instrumenty pochodne na stopę procentową, swapy i opcje towarowe, strukturyzowane produkty depozytowe z wbudowanymi opcjami (oprocentowanie strukturyzowanych produktów depozytowych uzależnione jest bezpośrednio od wyniku na określonych instrumentach finansowych, takich jak opcje walutowe, opcje na stopę procentową i opcje na akcje), organizowanie emisji instrumentów dłużnych dla klientów korporacyjnych, obligacje i bony skarbowe, zadłużenie pozarządowe, obligacje średnioterminowe, transakcje *buy sell back* i *sell buy back* oraz transakcje repo, jak również usługi leasingowe i usługi faktoringowe. Podsegment Klientów Korporacyjnych i Instytucji obejmuje wyniki następujących spółek zależnych: BRE Leasing Sp. z o.o., Intermarket Bank AG, Polfactor SA, BRE Holding Sp. z o.o., Transfinance a.s., Magyar Factor zRt., Garbary Sp. z o.o., a także BRE Gold Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, którego wszystkie certyfikaty inwestycyjne zostały nabyte przez BRE Bank w listopadzie 2009 r. Głównym składnikiem aktywów BRE Gold FIZ

Aktywów Niepublicznych jest pakiet akcji Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń SA, który poprzednio był własnością Banku.

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

3. Działalność niesklasyfikowana w ramach Segmentu Bankowości Detalicznej oraz Segmentu Korporacji i Rynków Finansowych została wykazana w pozycji „Pozostała działalność” poniżej. Segment ten obejmuje również wyniki spółek BRE.locum SA i Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o.

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

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

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

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

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

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

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

Z początkiem III kwartału 2010 roku nastąpiła zmiana przypisania pewnych obszarów działalności Grupy w segmencie Korporacje i Rynki Finansowe pomiędzy jego podsegmentami. Zmiana polegała na przesunięciu z podsegmentu Klienci Korporacyjni i Instytucje do podsegmentu Działalność Handlowa i Inwestycyjna następujących obszarów:

- Instytucje Finansowe,
- spółki: DI BRE Bank SA, BRE Bank Hipoteczny SA i BRE Corporate Finance SA.

Zmiany te zostały dokonane w celu lepszego odzwierciedlenia odpowiedzialności organizacyjnej za wyniki linii biznesowych i potrzeb związanych z prezentacją wyników segmentów oraz w celu lepszego wykorzystania obszarów kooperacji pomiędzy liniami biznesowymi w Banku oraz spółkami.

W związku z tym przedstawione dalej dane porównawcze w zakresie prezentacji segmentów działalności Grupy za okresy kończące się 31 grudnia 2009 roku i 30 września 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku i 30 września 2009 roku zostały przekształcone tak, by uwzględnić powyższe zmiany.

Podstawowym i jedynym podziałem jest podział na linie biznesowe.

Grupa BRE Banku SA

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2010 roku**

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy BRE Banku

za okres 01.01.2010 r. - 30.09.2010 r.

(w tys. zł)

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detailed (w tym private banking)	Pozostałe	Wyłączenia	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Klienci Korporacyjni i Instytucje	Działalność Handlowa i Inwestycyjna					
Wynik z tytułu odsetek	468 165	85 829	761 079	(1 731)	(5 503)	1 307 839	1 307 839
- sprzedaż klientom zewnętrznym	648 559	291 155	373 379	249	(5 503)	1 307 839	
- sprzedaż innym segmentom	(180 394)	(205 326)	387 700	(1 980)	-		
Wynik z tytułu prowizji	238 156	59 297	222 493	(1 547)	27 154	545 553	545 553
- sprzedaż klientom zewnętrznym	230 727	63 921	225 298	(1 547)	27 154	545 553	
- sprzedaż innym segmentom	7 429	(4 624)	(2 805)	-	-	-	
Wynik na działalności handlowej	108 052	80 608	120 084	1 870	(4 216)	306 398	306 398
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	47 311	958	-	-	(1 769)	46 500	46 500
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(230 185)	(10 756)	(267 850)	-	-	(508 791)	(508 791)
Wynik segmentu (brutto)	98 041	169 663	341 302	7 051	(7 352)	608 705	608 705
Podatek dochodowy						(141 379)	(141 379)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA						446 120	446 120
Zysk netto przypadający na udziały mniejszości						21 206	21 206
Aktywa segmentu	24 780 115	31 728 500	32 402 129	961 562	(5 450 503)	84 421 803	84 421 803
Zobowiązania segmentu	46 371 634	9 078 141	25 915 100	612 362	(4 490 813)	77 486 424	77 486 424
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	(88 516)	(11 600)	(23 497)	(550)	-	(124 163)	
Amortyzacja	(90 291)	(17 145)	(67 299)	(2 755)	283	(177 207)	(177 207)
Straty na kredytach i pożyczkach	(936 493)	(16 044)	(422 579)	(1)	-	(1 375 117)	
Pozostałe pozycje bezgotówkowe*	5 782	(124 950)	2 826	111	(4 216)	(120 447)	
w tym: koszty bezgotówkowe	(176)	(1 069 802)	(2)	-	1 557	(1 068 423)	
przychody bezgotówkowe	5 958	944 852	2 828	111	(5 773)	947 976	

* 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 III kwartał 2010 roku**

(w tys. zł)

Sprawozdawczość według segmentów działalności Grupy BRE Banku

za okres 01.01.2009 r. - 31.12.2009 r.

(w tys. zł)

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detailed (w tym private banking)	Pozostałe	Wyłączenia	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Klienci Korporacyjni i Instytucje	Działalność Handlowa i Inwestycyjna					
Wynik z tytułu odsetek	601 791	110 660	955 375	(4 671)	(4 978)	1 658 177	1 658 177
- sprzedaż klientom zewnętrznym	899 506	175 137	591 869	(3 357)	(4 978)	1 658 177	
- sprzedaż innym segmentom	(297 715)	(64 477)	363 506	(1 314)	-	-	
Wynik z tytułu prowizji	309 056	76 305	173 585	(1 504)	37 281	594 723	594 723
- sprzedaż klientom zewnętrznym	298 456	82 472	178 018	(1 504)	37 281	594 723	
- sprzedaż innym segmentom	10 600	(6 167)	(4 433)	-	-	-	
Wynik na działalności handlowej	118 432	142 220	142 647	(452)	3 527	406 374	406 374
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	(19 806)	986	(1 508)	19 794	(238)	(772)	(772)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(629 516)	(26 974)	(440 647)	3	-	(1 097 134)	(1 097 134)
Wynik segmentu (brutto)	(268 515)	238 706	216 253	17 132	5 813	209 389	209 389
Podatek dochodowy						(78 866)	(78 866)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA						128 928	128 928
Zysk netto przypadający na udziały mniejszości						1 595	1 595
Aktywa segmentu	24 401 128	30 241 236	29 152 371	1 243 486	(4 014 335)	81 023 886	81 023 886
Zobowiązania segmentu	44 601 816	9 419 292	25 577 889	373 356	(3 219 621)	76 752 732	76 752 732
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	(158 847)	(23 071)	(85 234)	(2 883)	-	(270 035)	
Amortyzacja	(130 648)	(18 630)	(107 476)	(2 984)	376	(259 362)	(259 362)
Straty na kredytach i pożyczkach	(1 368 850)	(47 738)	(527 981)	(933)	-	(1 945 502)	
Pozostałe pozycje bezgotówkowe*	11 801	18 164	(97)	(55)	-	29 813	
w tym: koszty bezgotówkowe	(925)	(5 465 237)	(97)	(55)	-	(5 466 314)	
przychody bezgotówkowe	12 726	5 483 401	-	-	-	5 496 127	

* 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 III kwartał 2010 roku**

(w tys. zł)

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

	Korporacje i Rynki Finansowe		Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Pozostałe	Wyłączenia	Razem Grupa	Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej/ rachunku zysków i strat
	Klienci Korporacyjni i Instytucje	Działalność Handlowa i Inwestycyjna					
Wynik z tytułu odsetek	448 420	78 257	721 522	(3 861)	(3 696)	1 240 642	1 240 642
- sprzedaż klientom zewnętrznym	681 164	109 087	456 987	(2 900)	(3 696)	1 240 642	
- sprzedaż innym segmentom	(232 744)	(30 830)	264 535	(961)	-	-	
Wynik z tytułu prowizji	231 633	53 377	130 519	(1 801)	28 994	442 722	442 722
- sprzedaż klientom zewnętrznym	223 282	58 413	133 834	(1 801)	28 994	442 722	
- sprzedaż innym segmentom	8 351	(5 036)	(3 315)	-	-	-	
Wynik na działalności handlowej	88 794	128 609	106 487	1 216	(1 593)	323 513	323 513
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	(16 346)	986	(1 000)	19 794	(238)	3 196	3 196
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(538 971)	(19 916)	(338 732)	(3)	-	(897 622)	(897 622)
Wynik segmentu (brutto)	(314 763)	198 348	208 252	33 252	2 397	127 486	127 486
Podatek dochodowy						(39 630)	(39 630)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA						88 150	88 150
Zysk netto przypadający na udziały mniejszości						(294)	(294)
Aktywa segmentu	22 400 621	28 943 696	29 247 495	1 212 888	(3 234 452)	78 570 248	78 570 248
Zobowiązania segmentu	21 681 670	31 366 773	23 371 918	522 097	(2 561 850)	74 380 608	74 380 608
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	(92 569)	(14 803)	(52 992)	(2 097)	-	(162 461)	
Amortyzacja	(91 692)	(13 407)	(70 080)	(2 142)	283	(177 038)	(177 038)
Straty na kredytach i pożyczkach	(931 064)	(31 910)	(352 732)	(838)	-	(1 316 544)	
Pozostałe pozycje bezgotówkowe*	9 780	(53 351)	203	(65)	-	(43 433)	
w tym: koszty bezgotówkowe	(582)	(4 564 030)	(3)	(65)	-	(4 564 680)	
przychody bezgotówkowe	10 362	4 510 679	206	-	-	4 521 247	

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

5. Wynik z tytułu odsetek

za okres	od 01.01.2010 do 30.09.2010	od 01.01.2009 do 30.09.2009
Przychody z tytułu odsetek		
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości	1 811 317	1 977 737
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	122 529	164 084
Lokacyjne papiery wartościowe	573 794	387 369
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	26 552	77 134
Pozostałe	10 791	12 552
Przychody z tytułu odsetek, razem	2 544 983	2 618 876
Koszty odsetek		
Z tytułu rozliczeń z bankami i klientami	(1 145 864)	(1 258 521)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(50 230)	(73 189)
Inne pożyczki	(37 300)	(45 344)
Pozostałe	(3 750)	(1 180)
Koszty odsetek, razem	(1 237 144)	(1 378 234)

Przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, które utraciły wartość, wyniosły 133 836 tys. zł (na dzień 30 września 2009 r.: 65 034 tys. zł).

6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

za okres	od 01.01.2010 do 30.09.2010	od 01.01.2009 do 30.09.2009
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	165 938	151 371
Prowizje za obsługę kart płatniczych	236 701	210 844
Prowizje z działalności ubezpieczeniowej	113 980	55 793
Opłaty z tytułu działalności maklerskiej	82 279	81 249
Prowizje za realizację przelewów	57 671	53 549
Prowizje za prowadzenie rachunków	74 353	63 949
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	31 510	34 940
Prowizje z działalności powierniczej	8 230	7 379
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	6 892	6 192
Pozostałe	86 351	69 696
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	863 905	734 962
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych	(142 459)	(136 038)
Uiszczone opłaty maklerskie	(19 905)	(20 441)
Koszty prowizji z działalności ubezpieczeniowej	(25 329)	(515)
Koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Banku	(64 367)	(82 406)
Uiszczone pozostałe opłaty	(66 292)	(52 840)
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem	(318 352)	(292 240)

	od 01.01.2010 do 30.09.2010	od 01.01.2009 do 30.09.2009
za okres		
Prowizje z tytułu działalności ubezpieczeniowej, w tym:		
- Przychody z tytułu administracji polis	11 620	10 573
- Przychody z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego	102 360	45 220
Prowizje z działalności ubezpieczeniowej razem	113 980	55 793

7. Przychody z tytułu dywidend

	od 01.01.2010 do 30.09.2010	od 01.01.2009 do 30.09.2009
za okres		
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	23	114
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	8 140	2 726
Przychody z tytułu dywidend, razem	8 163	2 840

8. Wynik na działalności handlowej

	od 01.01.2010 do 30.09.2010	od 01.01.2009 do 30.09.2009
za okres		
Wynik z pozycji wymiany	281 378	339 066
Różnice kursowe netto z przeliczenia	265 575	(745 779)
Zyski z transakcji minus straty	15 803	1 084 845
Wynik na pozostałej działalności handlowej	25 020	(15 553)
Instrumenty odsetkowe	15 099	(25 716)
Instrumenty kapitałowe	3 427	6 668
Instrumenty na ryzyko rynkowe	6 494	3 495
Wynik na działalności handlowej, razem	306 398	323 513

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.

9. Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych

	od 01.01.2010 do 30.09.2010	od 01.01.2009 do 30.09.2009
za okres		
Sprzedaż/wykup przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	46 565	794
Utrata wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(65)	2 402
Zyski i straty z lokacyjnych papierów wartościowych, razem	46 500	3 196

W 2010 roku wielkość pozycji sprzedaż/wykup aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży dotyczy głównie sprzedaży przez BRE GOLD Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 180 490 sztuk akcji PZU SA.

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

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

10. Pozostałe przychody operacyjne

	za okres	od 01.01.2010 do 30.09.2010	od 01.01.2009 do 30.09.2009
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia		114 751	84 864
Przychody ze sprzedaży usług		41 055	36 259
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto		35 248	37 562
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania		4 419	25 460
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych		548	3 481
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny		234	3 244
Przychody z tytułu wzrostu wartości do wysokości uprzednio dokonanych odpisów utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych objętych umowami leasingu finansowego, najmu i dzierżawy		-	28
Pozostałe		12 940	12 973
Pozostałe przychody operacyjne, razem		209 195	203 871

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

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą usług niebankowych.

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

Poniżej przedstawiono przychody z działalności ubezpieczeniowej za trzy kwartały 2010 roku i 2009 roku.

	za okres	od 01.01.2010 do 30.09.2010	od 01.01.2009 do 30.09.2009
Przychody z tytułu składek			
- Składki przypisane		81 442	54 582
- Zmiana stanu rezerwy składki		(5 444)	8 408
Przypis składki		75 998	62 990
Kontrakty reasekuracyjne			
- Składki przypisane		(26 507)	(18 817)
- Zmiana stanu rezerwy składki		3 608	601
Składki na udziale reasekuratora		(22 899)	(18 216)
Składki netto		53 099	44 774
Odszkodowania i świadczenia			
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone w bieżącym roku wraz z kosztami likwidacji brutto		(20 112)	(12 527)
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone bieżącego roku wraz z kosztami likwidacji brutto		(22 531)	(12 359)
- Odszkodowania i świadczenia wypłacone bieżącego roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora		15 377	12 245
- Zmiana stanu rezerwy na odszkodowania i świadczenia wypłacone bieżącego roku wraz z kosztami likwidacji na udziale reasekuratora		10 117	5 387
Odszkodowania i świadczenia netto		(17 149)	(7 254)
- Pozostałe koszty na udziale własnym		(463)	164
- Pozostałe przychody operacyjne		30	77
- Koszty ekspertyz i atestów przy ocenie ryzyka		(269)	(199)
Przychody z działalności ubezpieczeniowej netto		35 248	37 562

11. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	za okres	od 01.01.2010 do 30.09.2010	od 01.01.2009 do 30.09.2009
Odpisy netto na należności od banków		(11 209)	(16 267)
Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec banków		-	(132)
Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom		(539 069)	(847 562)
Odpisy netto na zobowiązania warunkowe wobec klientów		41 487	(33 661)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(508 791)	(897 622)

12. Ogólne koszty administracyjne

	za okres	od 01.01.2010 do 30.09.2010	od 01.01.2009 do 30.09.2009
Koszty pracownicze		(525 071)	(468 319)
Koszty rzeczowe		(414 013)	(397 765)
Podatki i opłaty		(23 079)	(21 054)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny		(16 098)	(17 244)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych		(4 724)	(3 141)
Pozostałe		(2 425)	(1 797)
Ogólne koszty administracyjne, razem		(985 410)	(909 320)

Poniżej przedstawiono koszty pracownicze poniesione za trzy kwartały 2010 roku i 2009 roku.

	za okres	od 01.01.2010 do 30.09.2010	od 01.01.2009 do 30.09.2009
Koszty wynagrodzeń		(435 094)	(391 462)
Koszty ubezpieczeń społecznych		(64 105)	(54 160)
Koszty świadczeń emerytalnych		(445)	(966)
Wynagrodzenie regulowane w formie opcji pracowniczych		(5 134)	(1 088)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników		(20 293)	(20 643)
Koszty pracownicze, razem		(525 071)	(468 319)

Na dzień 30 września 2010 roku zatrudnienie w BRE Banku SA wynosiło 4 302 etaty, a w Grupie 5 894 etaty (30 września 2009 r.: Bank 4 017 etatów; Grupa 5 569 etatów).

Na dzień 30 września 2010 roku zatrudnienie w BRE Banku SA wynosiło 5 181 osób, a w Grupie 6 850 osób (30 września 2009 r.: Bank 4 839 osób; Grupa 6 483 osoby).

13. Pozostałe koszty operacyjne

	za okres	od 01.01.2010 do 30.09.2010	od 01.01.2009 do 30.09.2009
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia		(98 597)	(65 326)
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)		(905)	(19 116)
Odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania		(19 680)	(1 333)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych		(59)	(201)
Przekazane darowizny		(2 987)	(2 878)
Koszty sprzedaży usług		(971)	(850)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny		(1 421)	(487)
Pozostałe koszty operacyjne		(18 915)	(15 127)
Pozostałe koszty operacyjne, razem		(143 535)	(105 318)

Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia 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 9 miesięcy - dane skonsolidowane

za okres	od 01.01.2010 do 30.09.2010	od 01.01.2009 do 30.09.2009
Podstawowy:		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA	446 120	88 150
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	34 860 155	29 690 882
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	12,80	2,97
Rozwodniony:		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy BRE Banku SA, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	446 120	88 150
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	34 860 155	29 690 882
Korekty na:		
- opcje pracownicze na akcje	42 135	33 699
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	34 902 290	29 724 581
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	12,78	2,97

Zysk na jedną akcję za 9 miesięcy - dane jednostkowe

za okres	od 01.01.2010 do 30.09.2010	od 01.01.2009 do 30.09.2009
Podstawowy:		
Zysk netto	327 574	50 171
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	34 860 155	29 690 882
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na akcję)	9,40	1,69
Rozwodniony:		
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	327 574	50 171
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	34 860 155	29 690 882
Korekty na:		
- opcje pracownicze na akcje	42 135	33 699
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	34 902 290	29 724 581
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	9,39	1,69

15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa zastawione

	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
Dłużne papiery wartościowe:	979 263	888 676	1 824 702	1 168 700
Obligacje rządowe ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych oraz będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back), w tym:	516 681	314 499	1 079 141	143 626
- obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back)	180 887	48 874	766 313	45 486
Bony skarbowe ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych oraz będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back), w tym:	188 264	282 122	227 557	453 964
- bony skarbowe będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back)	42 370	199 639	-	163 629
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	274 318	292 055	518 004	571 110
Kapitałowe papiery wartościowe:	10 465	16 849	6 801	7 082
- notowane	10 465	16 849	6 801	7 082
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe razem, w tym:	989 728	905 525	1 831 503	1 175 782
- Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	766 471	657 012	1 065 190	966 667
- Aktywa zastawione	223 257	248 513	766 313	209 115

Powyższa nota nie obejmuje bonów skarbowych i obligacji rządowych zastawionych pod BFG w kwocie 184 426 tys. zł (30 czerwca 2010 r.: 184 658 tys. zł, 31 grudnia 2009 r.: 187 564 tys. zł, 30 września 2009 r.: 184 954 tys. zł), oraz lokacyjnych obligacji rządowych w kwocie 1 216 946 tys. zł, będących przedmiotem zastawu w transakcjach sell buy back oraz stanowiących zabezpieczenie kredytu (30 czerwca 2010 r.: 2 639 263 tys. zł, 31 grudnia 2009 r.: 2 562 648 tys. zł, 30 września 2009 r.: 2 127 455 tys. zł), które są klasyfikowane do lokacyjnych papierów wartościowych (Nota 17).

16. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	31 830 372	32 863 045	28 855 129	28 387 976
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym	23 199 561	23 190 545	23 433 995	24 799 076
Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu	1 443 833	1 141 732	1 327 936	649 911
Inne należności	530 445	710 647	816 521	603 643
Kredyty i pożyczki (brutto) udzielone klientom	57 004 211	57 905 969	54 433 581	54 440 606
Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna)	(2 416 030)	(2 324 858)	(1 964 769)	(1 742 770)
Kredyty i pożyczki (netto) udzielone klientom	54 588 181	55 581 111	52 468 812	52 697 836
Krótkoterminowe (do 1 roku)	18 877 133	19 211 962	17 018 006	18 599 083
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	35 711 048	36 369 149	35 450 806	34 098 753

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

Wartość kredytów udzielonych mikroprzedsiębiorstwom w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi: 30 września 2010 r. - 2 940 600 tys. zł; 30 czerwca 2010 r. - 2 889 400 tys. zł; 31 grudnia 2009 r. - 2 546 900 tys. zł; 30 września 2009 r. - 2 532 500 tys. zł.

	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
Poniesione, ale nie zidentyfikowane straty				
Zaangażowanie bilansowe brutto	53 586 038	54 815 494	51 872 653	52 016 660
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych portfelowo	(223 580)	(234 595)	(232 516)	(263 899)
Zaangażowanie bilansowe netto	53 362 458	54 580 899	51 640 137	51 752 761
Należności, które utraciły wartość				
Zaangażowanie bilansowe brutto	3 418 173	3 090 475	2 560 928	2 423 946
Rezerwy na utratę wartości ekspozycji analizowanych indywidualnie	(2 192 450)	(2 090 263)	(1 732 253)	(1 478 871)
Zaangażowanie bilansowe netto	1 225 723	1 000 212	828 675	945 075

17. Lokacyjne papiery wartościowe oraz aktywa zastawione

	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
Dłużne papiery wartościowe:	20 420 765	21 524 628	15 728 539	13 378 022
Notowane, w tym:	20 420 765	21 462 859	15 671 265	13 319 572
- obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu (transakcje sell buy back)	581 693	2 245 822	2 188 251	2 127 455
- obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu (zabezpieczenie kredytu)	635 253	393 441	374 397	-
- obligacje rządowe będące przedmiotem zastawu (BFG)	147 909	147 994	145 323	143 351
- bony skarbowe będące przedmiotem zastawu (BFG)	36 517	36 664	42 241	41 603
Nie notowane	-	61 769	57 274	58 450
Kapitałowe papiery wartościowe:	224 803	229 815	142 360	103 228
- notowane	204 878	214 594	14 068	10 742
- nie notowane	19 925	15 221	128 292	92 486
Lokacyjne papiery wartościowe oraz aktywa zastawione razem, w tym:	20 645 568	21 754 443	15 870 899	13 481 250
- <i>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</i>	<i>19 244 196</i>	<i>18 930 522</i>	<i>13 120 687</i>	<i>11 168 841</i>
- <i>Aktywa zastawione</i>	<i>1 401 372</i>	<i>2 823 921</i>	<i>2 750 212</i>	<i>2 312 409</i>
Krótkoterminowe (do 1 roku)	11 433 303	11 123 175	9 547 762	7 242 864
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	9 212 265	10 631 268	6 323 137	6 238 386

Zaprezentowana powyżej wartość kapitałowych papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej na dzień 30 września 2010 roku obejmuje rezerwy utworzone z tytułu utraty wartości w wysokości 371 tys. zł (30 czerwca 2010 r. - 371 tys. zł, 31 grudnia 2009 r. - 2 814 tys. zł, 30 września 2009 r. - 2 148 tys. zł).

Na dzień 30 września 2010 roku kapitałowe papiery wartościowe notowane obejmują wartość godziwą akcji PZU SA w kwocie 194 000 tys. zł.

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

18. Wartości niematerialne

	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 599	1 726	2 015	2 159
Wartość firmy	7 137	7 137	7 137	7 137
Patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	319 593	327 278	363 251	356 481
- oprogramowanie komputerowe	266 204	268 839	298 291	300 979
Inne wartości niematerialne	665	1 167	2 209	2 736
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	73 691	75 344	66 760	68 641
Wartości niematerialne, razem	402 685	412 652	441 372	437 154

19. Rzeczowe aktywa trwałe

	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
Środki trwałe, w tym:	734 343	746 108	742 880	759 483
- grunty	17 782	13 971	18 726	18 745
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	235 755	237 567	236 811	241 774
- urzędnia	126 105	130 822	136 925	141 449
- środki transportu	183 819	185 129	169 154	166 974
- pozostałe środki trwałe	170 882	178 619	181 264	190 541
Środki trwałe w budowie	22 140	20 126	43 566	26 003
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	756 483	766 234	786 446	785 486

20. Zobowiązania wobec klientów

	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
Klienci indywidualni:	24 623 407	26 071 332	25 064 578	22 440 861
Środki na rachunkach bieżących	15 164 000	16 153 893	16 808 287	16 209 111
Depozyty terminowe	9 410 874	9 854 527	8 206 679	6 181 973
Inne zobowiązania (z tytułu)	48 533	62 912	49 612	49 777
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	35 736	44 095	36 030	38 749
- pozostałe	12 797	18 817	13 582	11 028
Klienci korporacyjni:	19 450 263	17 625 524	17 479 925	16 469 635
Środki na rachunkach bieżących	10 240 849	9 843 649	8 486 646	7 961 411
Depozyty terminowe	7 131 725	5 930 489	7 256 219	6 040 812
Kredyty i pożyczki otrzymane	692 539	563 488	289 691	301 627
Transakcje repo	958 022	831 120	881 157	530 646
Inne zobowiązania (z tytułu)	427 128	456 778	566 212	1 635 139
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	349 183	397 538	378 540	1 503 416
- pozostałe	77 945	59 240	187 672	131 723
Klienci sektora budżetowego:	443 739	777 941	246 884	529 613
Środki na rachunkach bieżących	147 569	124 469	139 446	82 713
Depozyty terminowe	289 901	643 684	106 063	444 015
Inne zobowiązania (z tytułu)	6 269	9 788	1 375	2 885
- pozostałe	6 269	9 788	1 375	2 885
Zobowiązania wobec klientów, razem	44 517 409	44 474 797	42 791 387	39 440 109
Krótkoterminowe (do 1 roku)	42 849 080	43 004 618	41 767 594	38 628 359
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	1 668 329	1 470 179	1 023 793	811 750

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

Wartość zobowiązań z tytułu środków na rachunkach bieżących i depozytów terminowych przyjętych od mikroprzedsiębiorstw w prezentowanych okresach sprawozdawczych wynosi odpowiednio: 30 września 2010 r. - 1 706 500 tys. zł, 30 czerwca 2010 r. - 1 729 000 tys. zł, 31 grudnia 2009 r. - 1 956 200 tys. zł, 30 września 2009 r. - 1 491 000 tys. zł.

Wybrane dane objaśniające

1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Prezentowany skonsolidowany raport za III kwartał 2010 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

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

Szczegółowy opis zasad rachunkowości Grupy przedstawiono w punkcie 2 i 3 Not do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2010 roku. Zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

3. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

- W dniu 16 lipca 2010 roku nastąpił wpis do Krajowego Rejestru Sądowego nowej wysokości kapitału zakładowego BRE Banku SA, podwyższonego w wyniku nowej emisji, która miała miejsce w drugim kwartale 2010 roku, o kwotę 49 485 tys. zł do wysokości 168 248 tys. zł. Łączny wpływ z nowej emisji akcji, pomniejszony o koszty emisji w kwocie 13 287 tys. zł, wyniósł 1 966 167 tys. zł.
- W okresie od 26 kwietnia do 26 lipca 2010 roku BRE Bank zawarł cztery umowy z BRE Bankiem Hipotecznym („BBH”), których łączna wartość wyniosła 450 000 tys. zł. Umowami o największej wartości były:
 - a) Umowa z dnia 26 lipca 2010 roku w sprawie subemisji usługowej, na mocy której w dniu 28 lipca 2010 roku Bank objął 200 000 sztuk 4-letnich hipotecznych listów zastawnych wyemitowanych przez BBH, na łączną kwotę 200 000 tys. zł.
 - b) Umowa kredytu stand-by z dnia 22 lipca 2010 roku na okres 12 miesięcy, na mocy której Bank zobowiązał się do złożenia w BBH depozytu, którego wartość nie przekroczy 200 000 tys. zł.

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

W III kwartale 2010 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach obrotowych.

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

W III kwartale 2010 roku BRE Bank Hipoteczny wyemitował obligacje na kwotę 20 000 tys. zł oraz listy zastawne na kwotę 300 000 tys. zł. W tym samym okresie spółka dokonała wykupu obligacji na kwotę 30 000 tys. zł i listów zastawnych na kwotę 200 000 tys. zł.

W dniu 16 lipca 2010 roku nastąpił wpis do Krajowego Rejestru Sądowego nowej wysokości kapitału zakładowego BRE Banku SA, podwyższonego w wyniku nowej emisji, która miała miejsce w drugim kwartale 2010 roku, o kwotę 49 485 tys. zł do wysokości 168 248 tys. zł. Łączny wpływ z nowej emisji akcji, pomniejszony o koszty emisji w kwocie 13 287 tys. zł, wyniósł 1 966 167 tys. zł

W dniu 5 sierpnia 2010 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (KDPW) dokonał rejestracji 15 695 akcji BRE Banku SA, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku na podstawie uchwały nr 21 XXI Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 14 marca 2008 roku w sprawie emisji obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji BRE Bank SA oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji BRE Banku SA osobom biorącym udział w programie motywacyjnym oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym oraz dematerializacji akcji.

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 2009 rok, podjętą w dniu 30 marca 2010 roku przez XXIII Zwyczajne Walne Zgromadzenie BRE Banku SA, dywidenda za rok 2009 nie zostanie wypłacona.

8. Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności Grupy, na poziomie skonsolidowanym, przedstawione zostały w Nocie 4 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2010 roku.

9. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu III kwartału 2010 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

10. Skutek zmian w strukturze jednostki w III kwartale 2010 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W dniu 29 kwietnia 2010 roku BRE Bank zawarł z Commerzbank AG zobowiązującą umowę sprzedaży przedsiębiorstwa bankowego Commerzbank AG SA Oddział w Polsce (dawny Oddział Dresdner Banku AG w Polsce) (Oddział). Na mocy umowy Bank zobowiązał się nabyć własność przedsiębiorstwa bankowego Oddziału. Przeniesienie powinno nastąpić w czwartym kwartale 2010 roku na podstawie rozporządzającej umowy sprzedaży przedsiębiorstwa bankowego Oddziału, którą Bank zawarł z Commerzbank AG.

O rozpoczęciu procesu integracji przedsiębiorstw i działalności BRE Banku i Oddziału oraz o zgodzie Komisji Nadzoru Finansowego na nabycie Oddziału Bank informował w raportach bieżących nr 48/2009 z dnia 13 października 2009 roku oraz nr 15/2010 z dnia 23 marca 2010 roku.

Kwestia ta nie skutkuje zmianami w strukturze Grupy ani też nie ma wpływu na dane finansowe Grupy za III kwartał 2010 roku.

11. Zmiany zobowiązań warunkowych

W III kwartale 2010 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 III kwartale 2010 roku nie miały miejsca znaczące transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych, poza transakcjami typowymi dla prowadzonej przez spółki Grupy działalności leasingowej i deweloperskiej.

16. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

17. Korekty błędów poprzednich okresów

W III kwartale 2010 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 2010 rok. Przekazany raportem bieżącym nr 8/2010 opis przyjętej strategii rozwoju Grupy BRE Banku SA na lata 2010 - 2012, nie stanowi prognozy wyników finansowych ani ich szacunków w odniesieniu do Banku i Grupy BRE Banku, o których mowa w § 5 ust. 1 pkt 25 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji

bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259).

20. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 30 września 2010 roku wyniosła 42 077 777 sztuk (30 września 2009 r.: 29 690 882 sztuk) o wartości nominalnej 4 zł na akcję (30 września 2009 r.: 4 zł każda). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA)						
Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Rok rejestracji
zwykłe na okaziciela*	-	-	9 978 500	39 914 000	w całości opłacone gotówką	1986
imienne zwykłe*	-	-	21 500	86 000	w całości opłacone gotówką	1986
zwykłe na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	1994
zwykłe na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	1995
zwykłe na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	1997
zwykłe na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	1998
zwykłe na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	2000
zwykłe na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	2004
zwykłe na okaziciela	-	-	270 847	1 083 388	w całości opłacone gotówką	2005
zwykłe na okaziciela	-	-	532 063	2 128 252	w całości opłacone gotówką	2006
zwykłe na okaziciela	-	-	144 633	578 532	w całości opłacone gotówką	2007
zwykłe na okaziciela	-	-	30 214	120 856	w całości opłacone gotówką	2008
zwykłe na okaziciela	-	-	12 386 895	49 547 580	w całości opłacone gotówką	2010
Liczba akcji, razem			42 077 777			
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem				168 311 108		
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		4				

* Stan akcji na dzień bilansowy

W dniu 16 lipca 2010 roku nastąpił wpis do Krajowego Rejestru Sądowego nowej wysokości kapitału zakładowego BRE Banku SA, podwyższonego w wyniku nowej emisji, która miała miejsce w drugim kwartale 2010 roku, o kwotę 49 485 tys. zł do wysokości 168 248 tys. zł. Łączny wpływ z nowej emisji akcji, pomniejszony o koszty emisji w kwocie 13 287 tys. zł, wyniósł 1 966 167 tys. zł

W dniu 5 sierpnia 2010 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (KDPW) dokonał rejestracji 15 695 akcji BRE Banku SA, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku na podstawie uchwały nr 21 XXI Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 14 marca 2008 roku w sprawie emisji obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji BRE Bank SA oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji BRE Banku SA osobom biorącym udział w programie motywacyjnym oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym oraz dematerializacji akcji.

21. Znaczące pakiety akcji

W III kwartale 2010 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 30 września 2010 roku posiadał 69,7587% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku SA (na dzień 30 czerwca 2010 roku - 69,7847%).

Rejestracja akcji nowej emisji w dniu 16 lipca 2010 roku nie spowodowała zmiany w procentowym udziale głównego Akcjonariusza w kapitale zakładowym Banku.

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

	Liczba uprawnień do akcji posiadanych w dniu przekazania raportu za I półrocze 2010 r.	Liczba uprawnień do akcji nabytych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2010 r. do dnia przekazania raportu za III kwartał 2010 r.	Liczba uprawnień do akcji zrealizowanych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2010 r. do dnia przekazania raportu za III kwartał 2010 r.	Liczba uprawnień do akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za III kwartał 2010 r.
Zarząd Banku				
1. Cezary Stypułkowski	-	-	-	-
2. Karin Katerbau	1 176	-	1 176	-
3. Wiesław Thor	4 545	-	4 545	-
4. Przemysław Gdański	-	-	-	-
5. Hans-Dieter Kemler	-	-	-	-
6. Jarosław Mastalerz	4 585	-	4 585	-
7. Christian Rhino	2 919	-	2 919	-

	Liczba akcji posiadanych w dniu przekazania raportu za I półrocze 2010 r.	Liczba akcji nabytych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2010 r. do dnia przekazania raportu za III kwartał 2010 r.	Liczba akcji zbytych od dnia przekazania raportu za I półrocze 2010 r. do dnia przekazania raportu za III kwartał 2010 r.	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu za III kwartał 2010 r.
Zarząd Banku				
1. Cezary Stypułkowski	-	-	-	-
2. Karin Katerbau	-	1 176	-	1 176
3. Wiesław Thor	-	4 545	-	4 545
4. Przemysław Gdański	-	-	-	-
5. Hans-Dieter Kemler	-	-	-	-
6. Jarosław Mastalerz	-	4 585	4 585	-
7. Christian Rhino	-	2 919	-	2 919

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2010 roku Pan Andre Carls, Członek Rady Nadzorczej BRE Banku SA, posiada 1 635 akcji Banku.

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

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

Na dzień 30 września 2010 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Ponadto łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 30 września 2010 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

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

W chwili obecnej przeciwko BRE Bankowi w Sądzie w Jerozolimie toczy się postępowanie z powództwa Banku Leumi i towarzystwa ubezpieczeniowego ubezpieczającego Bank Leumi, Migdal Insurance Company, o odszkodowanie w wysokości 13,5 mln USD, (co stanowi według średniego kursu NBP na dzień 30 września 2010 roku kwotę 39,5 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 przyzwoany przez Bank Leumi. Z uwagi na zawarcie umowy pomiędzy Art-B i Bankiem Leumi oraz Migdal Insurance Company, na mocy której Art-B otrzymał od Banku Leumi oraz Migdal Insurance Company kwotę 13,5 mln USD, Bank Leumi oraz Migdal Insurance Company żądają od BRE Banku zwrotu zapłaconej na rzecz Art-B kwoty 13,5 mln USD. Odpowiedzialność BRE Banku w stosunku do Banku Leumi oraz Migdal Insurance Company ma charakter regresowy.

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

Powództwo zostało wniesione w dniu 17 lutego 2005 roku przez BPH. Wartość przedmiotu sporu określona została na kwotę 42 854 tys. zł. Przedmiotem sporu jest uznanie za bezskuteczne czynności związanych

z zawiązaniem spółki Garbary oraz wniesieniem do niej aportu. Spór koncentruje się na określeniu wartości użytkowania wieczystego gruntu wraz z posadowionymi na nim budynkami, które zostały wniesione przez ZM Pozmeat SA jako aport do spółki Garbary na pokrycie udziałów w kapitale zakładowym o wartości 100 000 tys. zł. W dniu 6 czerwca 2006 roku Sąd Okręgowy w Poznaniu Wydział IX Gospodarczy wydał wyrok oddalający w całości powództwo powoda. Od wyroku Sądu Okręgowego powód wniósł apelację. Sąd Apelacyjny w dniu 6 lutego 2007 roku oddalił apelację powoda. Powód wniósł od wyroku Sądu Apelacyjnego skargę kasacyjną. Sąd Najwyższy w dniu 2 października 2007 roku uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Po ponownym rozpoznaniu sprawy Sąd Apelacyjny w dniu 4 marca 2008 roku uchylił wyrok Sądu Okręgowego w Poznaniu i przekazał sprawę temu Sądowi do ponownego rozpoznania. W dniu 16 września 2010 roku Sąd Okręgowy w całości oddalił powództwo, wyrok nie jest prawomocny. BPH może złożyć odwołanie.

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.

4. Roszczenia klientów Interbrok

Do dnia 25 października 2010 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 zaważyły Bank do próby ugodowej na łączną kwotę 296 461 tys. zł. Ponadto do dnia 25 października 2010 r. 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. W pozostałych 7 sprawach wyroki Sądu Okręgowego w Warszawie nie są prawomocne.

Na dzień 30 września 2010 roku Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Natomiast łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 30 września 2010 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 24 września do 5 października 2010 roku w spółce BRE Ubezpieczenia sp. z o.o. została przeprowadzona przez pracowników Trzeciego Urzędu Skarbowego Warszawa - Śródmieście kontrola podatkowa w zakresie rozliczenia z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za 2009 rok. W zakresie kontroli nie stwierdzono nieprawidłowości.

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

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

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

Grupa BRE Banku SA

Mskonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2010 roku

(w tys. zł)

W dniach od 20 marca do 8 kwietnia 2009 roku w Banku została przeprowadzona przez pracowników Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego kontrola podatkowa w zakresie naliczania, deklarowania i odprowadzania zaliczek na podatek dochodowy od osób fizycznych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku. W zakresie kontroli nie stwierdzono nieprawidłowości.

W dniach od 12 maja 2009 do 30 czerwca 2009 roku w spółce BRE Leasing została przeprowadzona przez pracowników Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego kontrola podatkowa w zakresie rozliczeń z tytułu podatku od towarów i usług za okres od 1 marca do 31 grudnia 2007 roku. W zakresie kontroli nie stwierdzono nieprawidłowości.

W pozostałych spółkach Grupy w 2010 i 2009 roku nie miały miejsca kontrole podatkowe.

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

24. Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe na dzień 30 września 2010 roku, 30 czerwca 2010 roku, 31 grudnia 2009 roku i 30 września 2009 roku.

Dane skonsolidowane

	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	15 548 496	14 629 613	13 191 260	14 363 250
Zobowiązania udzielone	14 407 545	13 416 317	12 458 234	13 446 476
- finansowe	11 921 228	10 757 477	10 102 505	10 578 424
- gwarancje i inne produkty finansowe	2 483 700	1 908 216	2 312 114	2 560 857
- pozostałe zobowiązania	2 617	750 624	43 615	307 195
Zobowiązania otrzymane	1 140 951	1 213 296	733 026	916 774
- finansowe	63 664	689 724	260 410	429 330
- gwarancyjne	1 077 287	523 572	472 616	487 444
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	349 851 851	332 547 396	315 781 176	376 178 936
Instrumenty pochodne na stopy procentową	295 909 664	274 797 225	256 843 650	306 745 611
Walutowe instrumenty pochodne	51 604 820	55 527 975	57 286 283	67 494 684
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	2 337 367	2 222 196	1 651 243	1 938 641
Pozycje pozabilansowe razem	365 400 347	347 177 009	328 972 436	390 542 186

Dane jednostkowe

	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	15 031 062	14 140 073	12 911 686	14 311 917
Zobowiązania udzielone	13 973 096	12 959 338	12 227 183	13 474 118
- finansowe	11 486 203	10 292 754	9 575 808	10 285 833
- gwarancje i inne produkty finansowe	2 485 137	1 916 868	2 358 668	2 631 785
- pozostałe zobowiązania	1 756	749 716	292 707	556 500
Zobowiązania otrzymane	1 057 966	1 180 735	684 503	837 799
- finansowe	10 430	688 237	260 410	422 610
- gwarancyjne	1 047 536	492 498	424 093	415 189
2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)	350 689 035	333 416 697	316 358 096	377 124 374
Instrumenty pochodne na stopy procentową	296 782 552	275 669 034	257 415 716	307 716 897
Walutowe instrumenty pochodne	51 569 116	55 530 980	57 291 137	67 468 836
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	2 337 367	2 216 683	1 651 243	1 938 641
Pozycje pozabilansowe razem	365 720 097	347 556 770	329 269 782	391 436 291

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.

- W okresie od 26 kwietnia do 26 lipca 2010 roku BRE Bank zawarł cztery umowy z BRE Bankiem Hipotecznym („BBH”), których łączna wartość wyniosła 450 000 tys. zł. Umowami o największej wartości były:
 - a) Umowa z dnia 26 lipca 2010 roku w sprawie subemisji usługowej, na mocy której w dniu 28 lipca 2010 roku Bank objął 200 000 sztuk 4-letnich hipotecznych listów zastawnych wyemitowanych przez BBH, na łączną kwotę 200 000 tys. zł.
 - b) Umowa kredytu stand-by z dnia 22 lipca 2010 roku na okres 12 miesięcy, na mocy której Bank zobowiązał się do złożenia w BBH depozytu, którego wartość nie przekroczy 200 000 tys. zł.

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

Wartości transakcji, tj.: salda należności i zobowiązań oraz związane z nimi koszty i przychody według stanu na dzień 30 września 2010 roku, 31 grudnia 2009 roku i 30 września 2009 roku przedstawiają poniższe zestawienia.

Grupa BRE Banku SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2010 roku

(w tys. zł)

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

L.p.	Nazwa spółki	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat				Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	
		Należności	Zobowiązania	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Przychody z tytułu prowizji	Koszty z tytułu prowizji	Zobowiązania udzielone	Zobowiązania otrzymane
Jednostki zależne nie konsolidowane z uwagi na brak istotności									
1	AMBRESA Sp. z o.o.	-	28	-	(12)	2	-	-	-
2	BRE Corporate Finanse SA	-	2 937	-	(15)	29	-	1 821	-
3	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. komandytowa	-	12 601	-	(114)	1	-	-	-
4	BRE Systems Sp. z o.o.	487	-	21	(2)	11	-	513	-
5	Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	59 870	161	4 289	-	2	-	-	-
Grupa Jednostki Dominującej Najwyższego Szczebla									
	Grupa Kapitałowa Commerzbank AG	385 401	25 767 072	8 818	(294 953)	-	-	476 738	715 083

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

L.p.	Nazwa spółki	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat				Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	
		Należności	Zobowiązania	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Przychody z tytułu prowizji	Koszty z tytułu prowizji	Zobowiązania udzielone	Zobowiązania otrzymane
Jednostki zależne nie konsolidowane z uwagi na brak istotności									
1	AMBRESA Sp. z o.o.	-	688	-	-	2	-	-	-
2	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. komandytowa	-	775	-	(3)	1	-	-	-
3	BRE Systems Sp. z o.o.	-	2 469	17	(2)	30	-	1 000	-
Grupa Jednostki Dominującej Najwyższego Szczebla									
	Grupa Kapitałowa Commerzbank AG	311 900	23 420 712	13 019	(466 647)	-	-	782 779	171 656

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

L.p.	Nazwa spółki	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat				Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	
		Należności	Zobowiązania	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Przychody z tytułu prowizji	Koszty z tytułu prowizji	Zobowiązania udzielone	Zobowiązania otrzymane
Jednostki zależne nie konsolidowane z uwagi na brak istotności									
1	AMBRESA Sp. z o.o.	-	726	-	-	2	-	-	-
2	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. komandytowa	-	13	-	(3)	1	-	-	-
3	BRE Systems Sp. z o.o.	958	231	13	(1)	25	-	52	-
Grupa Jednostki Dominującej Najwyższego Szczebla									
	Grupa Kapitałowa Commerzbank AG	772 428	24 446 442	11 680	(373 362)	-	-	1 197 996	161 500

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

Na dzień 30 września 2010 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 sierpnia 2010 roku, zgodnie z § 23 Statutu Banku, Rada Nadzorcza BRE Banku odwołała Pana Mariusza Grendowicza ze składu Zarządu BRE Banku SA ze stanowiska Prezesa Zarządu BRE Banku SA i Dyrektora Generalnego Banku.

W związku z powyższym, ze skutkiem na dzień 1 października 2010 roku, Rada Nadzorcza powołała Pana Cezarego Stypułkowskiego do Zarządu BRE Banku SA na stanowisko Prezesa Zarządu. Objęcie przez Pana Cezarego Stypułkowskiego funkcji Prezesa Zarządu zostało uwarunkowane wydaniem przez Komisję Nadzoru Finansowego odpowiedniej zgody w tym względzie.

Z dniem 1 października 2010 roku Rada Nadzorcza BRE Banku powierzyła Panu Cezaremu Stypułkowskiemu, Członkowi Zarządu Banku, pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu Banku.

Od dnia 2 sierpnia 2010 roku do dnia 1 października 2010 roku obowiązki Prezesa Zarządu były czasowo wykonywane przez Wiceprezesa Zarządu, Pana Wiesława Thora.

W dniu 27 października 2010 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na powołanie Pana Cezarego Stypułkowskiego na Prezesa Zarządu 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 IV kwartale 2010 roku nie przewiduje się wystąpienia innych zdarzeń, które mogłyby istotnie wpłynąć na wynik tego okresu.