



## ⟨ BRE Bank SA ⟩

Skrócone sprawozdanie finansowe według  
Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej  
za I półrocze 2010 roku

Spis treści

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
2.	SKRÓCONE DANE FINANSOWE .....	4
3.	OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	10
4.	WAŻNIEJSZE OSZACOWANIA I OCENY DOKONYWANE W ZWIĄZKU Z ZASTOSOWANIEM ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	23
5.	WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE.....	24

## 1. Wybrane dane finansowe

Poniższe wybrane dane finansowe stanowią informację uzupełniającą do skróconego sprawozdania finansowego BRE Banku SA za pierwsze półrocze 2010 roku.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE		w tys. zł		w tys. EUR	
		I półrocze 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010	I półrocze 2009 okres od 01.01.2009 do 30.06.2009	I półrocze 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010	I półrocze 2009 okres od 01.01.2009 do 30.06.2009
I.	Przychody z tytułu odsetek	1 456 662	1 458 870	363 784	322 873
II.	Przychody z tytułu opłat i prowizji	429 207	372 905	107 189	82 530
III.	Wynik na działalności handlowej	213 717	212 289	53 373	46 983
IV.	Wynik na działalności operacyjnej	222 571	19 090	55 584	4 225
V.	Zysk brutto	222 571	19 090	55 584	4 225
VI.	Zysk netto	171 645	23 949	42 866	5 300
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 806 192)	(2 388 465)	(1 200 288)	(528 609)
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 529)	(52 452)	(3 379)	(11 609)
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 127 675	(195 895)	781 099	(43 355)
X.	Przepływy pieniężne netto, razem	(1 692 046)	(2 636 812)	(422 568)	(583 572)
XI.	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	5,50	0,81	1,37	0,18
XII.	Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	5,50	0,81	1,37	0,18
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		
		30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
I.	Aktywa razem	81 352 955	72 607 181	71 022 380	19 622 981	17 673 721	15 890 098
II.	Zobowiązania wobec banku centralnego	2 022 651	2 003 783	1 537 154	487 880	487 752	343 913
III.	Zobowiązania wobec innych banków	23 564 063	19 184 949	20 017 301	5 683 840	4 669 916	4 478 544
IV.	Zobowiązania wobec klientów	43 920 712	42 414 412	38 449 245	10 594 026	10 324 330	8 602 391
V.	Kapitał własny	6 143 437	3 813 626	3 672 899	1 481 846	928 296	821 751
VI.	Kapitał akcyjny	118 764	118 764	118 764	28 647	28 909	26 572
VII.	Liczba akcji	42 062 082	29 690 882	29 690 882	42 062 082	29 690 882	29 690 882
VIII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	146,06	128,44	123,70	35,23	31,26	27,68
IX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	145,91	128,28	123,59	35,19	31,23	27,65
X.	Współczynnik wypłacalności	11,80	11,73	11,08	11,80	11,73	11,08

W drugim kwartale 2010 roku BRE Bank SA przeprowadził emisję publiczną z prawem poboru 12 371 200 akcji zwykłych na okaziciela.

W dniu 16 lipca 2010 roku nastąpił wpis do Krajowego Rejestru Sądowego nowej wysokości kapitału zakładowego BRE Banku SA, podwyższonego w wyniku nowej emisji. Według stanu na dzień 16 lipca 2010 roku kapitał zakładowy BRE Banku SA (w całości wpłacony) wynosi 168 248 328 zł. Na dzień 30 czerwca 2010 roku łączny wpływ z nowej emisji akcji pomniejszony o koszty emisji, w wysokości 1 966 301 tys. zł, został zaprezentowany w oddzielnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej „Opłacony kapitał niezarejestrowany”.

Liczba akcji nowej emisji oraz podwyższona wartość kapitału zakładowego została uwzględniona w danych stanowiących podstawę wyliczenia wartości księgowej, zysku i wartości księgowej na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku i rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję zwykłą.

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej - kurs NBP z dnia 30 czerwca 2010 roku - 1 EUR = 4,1458 PLN, kurs z dnia 31 grudnia 2009 roku - 1 EUR = 4,1082 oraz kurs z dnia 30 czerwca 2009 roku - 1 EUR = 4,4696 PLN.
- dla pozycji rachunku zysków i strat - kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca pierwszego półrocza 2010 i 2009 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,0042 PLN i 1 EUR = 4,5184 PLN.

## 2. Skrócone dane finansowe

## Rachunek zysków i strat

	Nota	Okres od 01.01.2010 do 30.06.2010	Okres od 01.01.2009 do 30.06.2009
Przychody z tytułu odsetek		1 456 662	1 458 870
Koszty odsetek		(769 590)	(783 356)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>687 072</b>	<b>675 514</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji		429 207	372 905
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(189 498)	(182 701)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>239 709</b>	<b>190 204</b>
Przychody z tytułu dywidend		19 217	37 645
Wynik na działalności handlowej, w tym:		213 717	212 289
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		192 830	232 522
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej</i>		20 887	(20 233)
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych		(65)	924
Pozostałe przychody operacyjne		22 273	46 245
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(361 831)	(578 679)
Ogólne koszty administracyjne		(480 173)	(463 430)
Amortyzacja		(90 193)	(92 635)
Pozostałe koszty operacyjne		(27 155)	(8 987)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>		<b>222 571</b>	<b>19 090</b>
<b>Zysk brutto</b>		<b>222 571</b>	<b>19 090</b>
Podatek dochodowy		(50 926)	4 859
<b>Zysk netto</b>		<b>171 645</b>	<b>23 949</b>

<b>Zysk netto</b>		<b>171 645</b>	<b>23 949</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5.22.	31 194 564	29 690 882
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	5.22.	5,50	0,81
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	5.22.	31 236 432	29 717 904
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	5.22.	5,50	0,81

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres od 01.01.2010 do 30.06.2010	Okres od 01.01.2009 do 30.06.2009
Wynik finansowy	171 645	23 949
Pozostałe dochody podlegające opodatkowaniu	189 541	30 265
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (netto)	(1 082)	3 206
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (netto)	190 623	27 059
Dochody całkowite netto, razem	361 186	54 214

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Kasa, operacje z bankiem centralnym	870 195	3 771 992	4 292 521
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	18 268	9 134	12 284
Należności od banków	6 199 323	2 497 397	1 945 098
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	856 362	1 234 792	1 070 844
Pochodne instrumenty finansowe	1 854 237	1 931 868	3 507 647
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	47 367 583	44 260 700	45 031 342
Lokacyjne papiery wartościowe	19 255 639	13 397 725	10 209 373
- dostępne do sprzedaży	19 255 639	13 397 725	10 209 373
Aktywa zastawione	3 069 855	3 513 782	2 924 565
Inwestycje w jednostki zależne	481 271	480 709	474 393
Wartości niematerialne	367 387	396 121	405 121
Rzeczowe aktywa trwałe	520 004	555 864	593 113
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	116 081	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	87 287	108 975	157 963
Inne aktywa	405 544	332 041	398 116
<b>A k t y w a   r a z e m</b>	<b>81 352 955</b>	<b>72 607 181</b>	<b>71 022 380</b>
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banku centralnego	2 022 651	2 003 783	1 537 154
Zobowiązania wobec innych banków	23 564 063	19 184 949	20 017 301
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	2 063 895	1 933 149	3 865 038
Zobowiązania wobec klientów	43 920 712	42 414 412	38 449 245
Zobowiązania podporządkowane	2 982 103	2 631 951	2 789 358
Pozostałe zobowiązania	542 643	516 443	560 972
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	8 343	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	80	79	86
Rezerwy	105 028	108 789	130 327
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>	<b>75 209 518</b>	<b>68 793 555</b>	<b>67 349 481</b>
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy:	3 487 984	1 521 683	1 521 683
- Zarejestrowany kapitał akcyjny	118 764	118 764	118 764
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	1 402 919	1 402 919	1 402 919
- Opłacony kapitał niezarejestrowany	1 966 301	-	-
<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>2 551 208</b>	<b>2 377 239</b>	<b>2 342 254</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	2 379 563	2 320 096	2 318 305
- Wynik roku bieżącego	171 645	57 143	23 949
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>	<b>104 245</b>	<b>(85 296)</b>	<b>(191 038)</b>
<b>Kapitały razem</b>	<b>6 143 437</b>	<b>3 813 626</b>	<b>3 672 899</b>
<b>Kapitały i zobowiązania razem</b>	<b>81 352 955</b>	<b>72 607 181</b>	<b>71 022 380</b>
Współczynnik wypłacalności	11,80	11,73	11,08
Wartość księgowa	6 143 437	3 813 626	3 672 899
Liczba akcji	42 062 082	29 690 882	29 690 882
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	146,06	128,44	123,70
Rozwodniona liczba akcji	42 103 950	29 729 741	29 717 904
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	145,91	128,28	123,59

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku

	Kapitał podstawowy			Zyski zatrzymane					Inne pozycje kapitału własnego		Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Oplacony kapitał niezarejestrowany	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	-	-	-	-	-	-	-	171 645	(1 082)	190 623	361 186
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	-	57 143	(57 143)	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	1 979 392	-	-	-	-	-	-	-	1 979 392
Koszty emisji akcji	-	-	(13 091)	-	-	-	-	-	-	-	(13 091)
Program opcji pracowniczych	-	-	-	-	2 324	-	-	-	-	-	2 324
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	-	2 324	-	-	-	-	-	2 324
Stan na 30 czerwca 2010 r.	118 764	1 402 919	1 966 301	1 603 654	10 766	765 143	-	171 645	(3 691)	107 936	6 143 437

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

## BRE Bank SA

Skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2010 roku

(w tys. zł)

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 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 z 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	-	-	-	-	-	-	23 949	3 206	27 059	54 214
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-	100 000	(100 000)	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	729 531	-	-	(729 531)	-	-	-	-
Program opcji pracowniczych	-	-	-	(5 462)	-	-	-	-	-	(5 462)
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	(5 462)	-	-	-	-	-	(5 462)
Stan na 30 czerwca 2009 r.	118 764	1 402 919	1 603 654	6 651	708 000	-	23 949	(7 404)	(183 634)	3 672 899



## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres	od 01.01.2010 do 30.06.2010	od 01.01.2009 do 30.06.2009
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>(4 806 192)</b>	<b>(2 388 465)</b>
Zysk przed opodatkowaniem	222 571	19 090
<b>Korekty:</b>	<b>(5 028 763)</b>	<b>(2 407 555)</b>
Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny)	53 884	(264 444)
Amortyzacja	90 193	92 635
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	506 837	194 739
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	286	(1 652)
Dywidendy otrzymane	(19 216)	(37 554)
Odsetki otrzymane	(1 050 773)	(1 143 037)
Odsetki zapłacone	758 970	868 502
Zmiana stanu należności od banków	(1 685 976)	734 632
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	183 089	3 488 342
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	77 631	2 104 666
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(2 144 536)	(1 746 421)
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych	(5 699 835)	(4 683 445)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(77 708)	25 012
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	2 877 408	(88 945)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań przeznaczonych do obrotu	130 746	(2 346 278)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	932 486	449 705
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	171
Zmiana stanu rezerw	(3 761)	40 305
Zmiana stanu innych zobowiązań	41 512	(94 488)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(4 806 192)</b>	<b>(2 388 465)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(13 529)</b>	<b>(52 452)</b>
Wpływy z działalności inwestycyjnej	19 219	37 635
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	1 361
Inne wpływy inwestycyjne	19 216	36 274
<b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>32 748</b>	<b>90 087</b>
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	11 980
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	32 748	77 363
Inne wydatki inwestycyjne	-	744
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(13 529)</b>	<b>(52 452)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>3 127 675</b>	<b>(195 895)</b>
Wpływy z działalności finansowej	3 493 831	390 780
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	1 527 530	390 780
Z tytułu emisji akcji zwykłych	1 966 301	-
<b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>366 156</b>	<b>586 675</b>
Splaty kredytów i pożyczek od banków	202 850	306 273
Splaty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów	4 727	5 753
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	8 000
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 420	4 678
Inne wydatki finansowe	155 159	261 971
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>3 127 675</b>	<b>(195 895)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>	<b>(1 692 046)</b>	<b>(2 636 812)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	13 767	2 693
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	6 534 190	8 513 263
<b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 855 911</b>	<b>5 879 144</b>

### **3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

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

#### **3.1 Podstawa sporządzenia**

Skrócone sprawozdanie finansowe BRE Banku SA sporządzono za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku.

Prezentowane skrócone sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 2010 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy przekazywane jest do publicznej wiadomości łącznie z niniejszym skróconym sprawozdaniem finansowym i stanowi jego integralną część. Skrócone sprawozdanie finansowe Banku należy czytać łącznie ze skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy, aby uzyskać pełne zrozumienie wyniku i sytuacji finansowej emitenta.

Prezentowane skrócone sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 2010 roku powinno być czytane łącznie ze Sprawozdaniem finansowym BRE Banku SA za 2009 rok sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia określonych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Bank 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 sprawozdania finansowego, ujawnione są w Nocie 4.

#### **3.2. Przychody i koszty z tytułu odsetek**

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

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą obliczania amortyzowanej 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, Bank 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.

#### **3.3. 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 Bank nie zachował dla siebie żadnej części ryzyka kredytowego lub zachował część o tej samej efektywnej stopie procentowej co inni uczestnicy. Prowizje i opłaty z tytułu negocjowania lub uczestnictwa w negocjowaniu transakcji na rzecz osoby trzeciej, takiej jak nabycie akcji/udziałów lub innych papierów wartościowych bądź nabycie lub zbycie przedsiębiorstwa, ujmuje się z chwilą zrealizowania odnośnej transakcji. Opłaty z tytułu zarządzania portfelem i inne opłaty za usługi zarządzania, doradztwa i inne są ujmowane na podstawie odpowiednich umów o świadczenie usług, zazwyczaj proporcjonalnie do upływu czasu. Opłaty z tytułu zarządzania aktywami funduszy inwestycyjnych ujmuje się

metodą liniową przez okres świadczenia usług. Tę samą zasadę stosuje się przy usługach zarządzania majątkiem klientów, planowania finansowego i powiernictwa, które świadczy się nieprzerwanie przez dłuższy okres.

Prowizje obejmują opłaty pobierane przez Bank z tytułu operacji gotówkowych, prowadzenia rachunków klientów, przekazów oraz akredytyw.

### 3.4. Aktywa finansowe

Bank 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 Bank. 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.

Bank 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, Bank wyznacza całą hybrydową (łączną) umowę jako składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniany według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, o ile:

- wbudowany instrument pochodny nie zmienia znacząco przepływów pieniężnych, które byłyby wymagane umową, lub
- jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, 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.

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

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

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

Przychody/koszty z tytułu odsetek od aktywów finansowych/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej, za wyjątkiem instrumentów pochodnych, których sposób ujęcia jest opisany w nocie 3.10, 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 Bank 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 Bank zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu zapadalności.

W przypadku sprzedaży przez Bank 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 Banku nie było aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności.

#### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycje dostępne do sprzedaży to inwestycje, które Bank 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 Bank 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 Bank dokonał 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, Bank 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.

### **3.5. 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.

### 3.6. Utrata wartości aktywów finansowych

#### Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank 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 Bank 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 Bank 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.

Bank 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 Bank 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 przejęcia zabezpieczenia pomniejszone o koszty jego nabycia i sprzedaży, niezależnie od tego, czy przejęcie 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 prawdopodobieństwo 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 skrzystalizować.

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 dokonanej odwrócenia wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

#### Aktywa wyceniane w wartości godziwej

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank 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 renegotiowane

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

### **3.7. Umowy gwarancji finansowych**

Zgodnie ze zmianą do MSR 39, która zaczęła obowiązywać od 1 stycznia 2006 roku, Bank 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”.

### **3.8. 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.

### **3.9. 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 Bank 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 Bank 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 Bank, dokonuje się przeniesienia aktywów finansowych w taki sposób, że nie kwalifikują się one do wyłączenia. W związku z tym Bank zachowuje zasadniczo wszystkie ryzyka i korzyści związane z posiadaniem aktywów finansowych.

### 3.10. 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, Bank 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 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 sprawozdaniu finansowym Banku.

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. Bank 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 Banku, 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 zagrożeń 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.

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

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

#### Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

#### Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

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

#### Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń

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

Bank 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



### 3.11. 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. Bank 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.

### 3.12. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte

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

### 3.13. 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.

#### 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 Bank, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmują 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

Bank identyfikuje koszty zakończonych prac rozwojowych jako wartości niematerialne, w związku z uzyskaniem przyszłych korzyści ekonomicznych oraz spełnieniem warunków określonych w MSR 38, tj. Bank 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. Bank 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.

**3.14. 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 Banku, 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, Bank 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.

**3.15. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana**

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

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

W przypadku, gdy kryteria klasyfikacji do grupy aktywów trwałych do zbycia nie są spełnione Bank zaprzestaje ich ujmowania w tej kategorii i dokonuje reklasyfikacji do odpowiedniej kategorii aktywów. W takim przypadku Bank 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 Banku, 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.

### 3.16. Odroczonego podatek dochodowy

Bank tworzy rezerwę na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego spowodowaną odmiennością momentu uznania przychodów za osiągnięte oraz kosztów za poniesione w myśl przepisów rachunkowych i przepisów o podatku dochodowym od osób prawnych. Dodatnią różnicę netto wykazuje się w pasywach jako „Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Ujemną różnicę netto ujmuje się w pozycji „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Zmianę stanu rezerwy na odroczonego podatku dochodowego oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w stosunku do poprzedniego okresu obrotowego zalicza się do pozycji „Podatek dochodowy”. Do wyliczenia podatku odroczonego stosuje się metodę bilansową.

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

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

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

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego Bank wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po skompensowaniu na poziomie każdego z krajów, w którym Bank prowadzi działalność i rozlicza się z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. Aktywa i rezerwy można kompensować, jeżeli Bank ma tytuł uprawniający do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Bank 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.

Bank 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 Bank 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.

### 3.17. 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.

**3.18. 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 Banku, lecz jeszcze nie stanowiących jego 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”.

**3.19. Leasing**BRE Bank SA jako leasingobiorca

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

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

**3.20. 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 Banku 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.

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

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

Świadczenia oparte na akcjach

Bank prowadzi program wynagrodzeń opartych na i regulowanych akcjami własnymi oraz jednostki dominującej najwyższego szczebla. Świadczenia te są rozliczane zgodnie z MSSF 2 „Płatności związane z akcjami”. Wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za przyznanie opcji i akcji, powiększa koszty danego okresu odpowiednio w korespondencji z kapitałami własnymi w przypadku 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 przyznanych opcji i akcji. Nie występują warunki rynkowe nabywania uprawnień, które byłyby uwzględnione przy szacowaniu na dzień wyceny wartości godziwej opcji na akcje oraz akcji. Warunki nabycia uprawnień inne niż warunki rynkowe nie są uwzględniane przy szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje i akcji, lecz są uwzględniane przez korektę liczby instrumentów kapitałowych. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank koryguje szacunek, co do poziomu liczby opcji i akcji, co, do których oczekuje się, że zostaną zrealizowane. Zgodnie z MSSF 2 w trakcie trwania programu nie jest konieczne ujawnienie zmiany wartości godziwej płatności opartej na akcjach. W przypadku drugiej części programu do czasu, gdy zobowiązanie wynikające z transakcji rozliczanej akcjami jednostki dominującej najwyższego szczebla zostanie uregulowane, Bank na każdy dzień sprawozdawczy, a także na dzień rozliczenia wycenia zobowiązanie w wartości godziwej, a ewentualne zmiany wartości ujmuje w zysku lub stracie danego okresu.

### **3.22. Kapitał**

Kapitały stanowią kapitały i fundusze własne tworzone zgodnie z określonymi przepisami prawa, tj. właściwymi ustawami, statutem lub umową Banku.

#### 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.

#### Opłacony kapitał niezarejestrowany

Opłacony kapitał niezarejestrowany utworzony został w drugim kwartale 2010 roku w wyniku nowej emisji akcji z prawem poboru.

#### 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.

### **3.23. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**

#### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Banku, w tym oddziałów zagranicznych, 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.

### 3.24. Działalność powiernicza

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

### 3.25. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują Bank 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 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

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

### **3.26. Dane porównawcze**

Dane sporządzone według stanu na dzień 30 czerwca 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.

### **3.27. Segmenty działalności**

Dane dotyczące segmentów działalności zostały zaprezentowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy BRE Banku SA za I półrocze 2010 roku, sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

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

Bank 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

Bank 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, Bank 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.

Gdyby wartość bieżąca szacowanych przepływów pieniężnych dla portfela kredytów i pożyczek z rozpoznaną indywidualnie utratą wartości uległa zmianie o +/- 10%, to szacowana wielkość utraty wartości kredytów i pożyczek uległaby odpowiednio zmniejszeniu o 37,0 mln zł, lub zwiększeniu o 65,3 mln zł. Szacunek ten został przeprowadzony dla portfela kredytów i pożyczek, w przypadku, których utrata wartości rozpoznawana jest w oparciu o indywidualną analizę przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu spłat i odzysków z zabezpieczeń.

### Wartość godziwa instrumentów pochodnych

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

### Utrata wartości 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.

Gdyby doszło do istotnego i długotrwałego obniżenia wartości godziwej dłużnych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży poniżej ich ceny nabycia, to szacowana utrata wartości portfela tych instrumentów finansowych wyniosłaby 10,1 mln zł, którą to kwotą należałoby obciążyć rachunek zysków i strat Banku w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny. Za istotne i długotrwałe obniżenie wartości godziwej dłużnych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży przyjęto na potrzeby analizy obniżenie ratingów poszczególnych papierów wartościowych o cztery klasy ratingowe.



## **5. Wybrane dane objaśniające**

### **5.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

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

### **5.2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu półrocznego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego**

Szczegółowy opis zasad rachunkowości Banku przedstawiono w Nocie 3 do skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 roku. Zasady rachunkowości przyjęte przez Bank zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

### **5.3. Sezonowość lub cykliczność działalności**

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

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

- W dniu 27 stycznia 2010 roku pomiędzy BRE Bankiem SA i Commerzbankiem AG, jednostką dominującą najwyższego szczebla, zostały zawarte trzy umowy kredytowe o łącznej wartości 1 554 010 tys. zł. Na mocy największej z nich Bank otrzymał pożyczkę w wysokości 350 000 tys. CHF (równowartość 972 370 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 27 stycznia 2010 roku) z przeznaczeniem na zaspokojenie ogólnych potrzeb finansowych Banku.

- W drugim kwartale 2010 roku BRE Bank SA przeprowadził emisję publiczną z prawem poboru 12 371 200 akcji zwykłych na okaziciela.

W dniu 16 lipca 2010 roku nastąpił wpis do Krajowego Rejestru Sądowego nowej wysokości kapitału zakładowego BRE Banku SA, podwyższonego w wyniku nowej emisji. Według stanu na dzień 16 lipca 2010 roku kapitał zakładowy BRE Banku SA (w całości wpłacony) wynosi 168 248 328 zł. Na dzień 30 czerwca 2010 roku łączny wpływ z nowej emisji akcji, pomniejszony o koszty emisji w kwocie 13 091 tys. zł, wyniósł 1 966 301 tys. zł. Został on zaprezentowany w oddzielnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej „Opłacony kapitał niezarejestrowany”. Wartość nominalna akcji nowej emisji wynosi 49 484 800 zł (4 zł na akcję). Cena emisyjna jednej akcji wyniosła 160 zł.

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

W I półroczu 2010 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach obrotowych.

### **5.6. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W drugim kwartale 2010 roku BRE Bank SA przeprowadził emisję publiczną z prawem poboru 12 371 200 akcji zwykłych na okaziciela. Dodatkowe informacje związane z emisją zostały podane w punkcie 5.4. Wybranych danych objaśniających.

### **5.7. Wyłacone (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.

### **5.8. Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności**

Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności Banku, przedstawione zostały w Nocie 4 do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 roku.



**5.9. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu I półrocza 2010 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym**

- 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.
- 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 oraz ze stanowiska Prezesa Zarządu BRE Banku SA i Dyrektora Generalnego Banku.

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

Do dnia objęcia funkcji przez Pana Cezarego Stypułkowskiego obowiązki Prezesa Zarządu będą czasowo wykonywane przez obecnego Wiceprezesa Zarządu, Pana Wiesława Thora.

**5.10. Skutek zmian w strukturze jednostki w I półroczu 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 zawrze 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 Banku ani też nie ma wpływu na dane finansowe Banku za I półrocze 2010 roku.

**5.11. Zmiany zobowiązań warunkowych**

W I półroczu 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 Banku. Nie wystąpił też pojedynczy przypadek udzielenia gwarancji bądź innego zobowiązania warunkowego o znaczącej dla Banku wartości.

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

**5.13. 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 Banku.

**5.14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji**

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

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

W I półroczu 2010 roku nie miały miejsca znaczące transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych.

**5.16. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

**5.17. Korekty błędów poprzednich okresów**

W I półroczu 2010 roku nie dokonywano korekty błędów okresów poprzednich.

**5.18. Niespłacenienie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych**

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

**5.19. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym 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).

**5.20. Zarejestrowany kapitał akcyjny**

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

## BRE Bank SA

Skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2010 roku

(w tys. zł)

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
11-12-86	zwykłe na okaziciela**	-	-	9 978 500	39 914 000	w całości opłacone gotówką	23-12-86	01-01-89
11-12-86	imiennie zwykłe**	-	-	21 500	86 000	w całości opłacone gotówką	23-12-86	01-01-89
20-10-93	zwykłe na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	04-03-94	01-01-94
18-10-94	zwykłe na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	17-02-95	01-01-95
28-05-97	zwykłe na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	10-10-97	10-10-97
27-05-98	zwykłe na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	20-08-98	01-01-99
24-05-00	zwykłe na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	15-09-00	01-01-01
21-04-04	zwykłe na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	30-06-04	01-01-04
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	2 355	9 420	w całości opłacone gotówką	05-07-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	11 400	45 600	w całości opłacone gotówką	05-07-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	37 164	148 656	w całości opłacone gotówką	11-08-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	44 194	176 776	w całości opłacone gotówką	09-09-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	60 670	242 680	w całości opłacone gotówką	18-10-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	13 520	54 080	w całości opłacone gotówką	12-10-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	4 815	19 260	w całości opłacone gotówką	14-11-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	28 580	114 320	w całości opłacone gotówką	14-11-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	53 399	213 596	w całości opłacone gotówką	08-12-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	14 750	59 000	w całości opłacone gotówką	08-12-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	53 320	213 280	w całości opłacone gotówką	10-01-06*	10-01-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	3 040	12 160	w całości opłacone gotówką	10-01-06*	10-01-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	46 230	184 920	w całości opłacone gotówką	08-02-06*	08-02-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	19 700	78 800	w całości opłacone gotówką	08-02-06*	08-02-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	92 015	368 060	w całości opłacone gotówką	09-03-06*	09-03-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	19 159	76 636	w całości opłacone gotówką	09-03-06*	09-03-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	8 357	33 428	w całości opłacone gotówką	11-04-06*	11-04-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	800	3 200	w całości opłacone gotówką	11-04-06*	11-04-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	108 194	432 776	w całości opłacone gotówką	16-05-06*	16-05-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	20 541	82 164	w całości opłacone gotówką	16-05-06*	16-05-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	17 000	68 000	w całości opłacone gotówką	09-06-06*	09-06-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	2 619	10 476	w całości opłacone gotówką	09-06-06*	09-06-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	33 007	132 028	w całości opłacone gotówką	10-07-06*	10-07-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	2 730	10 920	w całości opłacone gotówką	10-07-06*	10-07-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	48 122	192 488	w całości opłacone gotówką	09-08-06*	09-08-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	700	2 800	w całości opłacone gotówką	12-09-06*	12-09-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	3 430	13 720	w całości opłacone gotówką	11-10-06*	11-10-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	38 094	152 376	w całości opłacone gotówką	10-11-06*	10-11-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	15 005	60 020	w całości opłacone gotówką	08-12-06*	08-12-06*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	800	3 200	w całości opłacone gotówką	10-01-07*	10-01-07*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	200	800	w całości opłacone gotówką	16-02-07*	16-02-07*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	1 150	4 600	w całości opłacone gotówką	09-03-07*	09-03-07*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	9 585	38 340	w całości opłacone gotówką	09-03-07*	09-03-07*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	600	2 400	w całości opłacone gotówką	11-04-07*	11-04-07*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	32 964	131 856	w całości opłacone gotówką	17-05-07*	17-05-07*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	2 700	10 800	w całości opłacone gotówką	15-06-07*	15-06-07*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	8 640	34 560	w całości opłacone gotówką	12-07-07*	12-07-07*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	41 898	167 592	w całości opłacone gotówką	14-08-07*	14-08-07*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	400	1 600	w całości opłacone gotówką	14-09-07*	14-09-07*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	2 540	10 160	w całości opłacone gotówką	11-10-07*	11-10-07*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	30 807	123 228	w całości opłacone gotówką	15-11-07*	15-11-07*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	12 349	49 396	w całości opłacone gotówką	13-12-07*	13-12-07*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	700	2 800	w całości opłacone gotówką	13-02-08*	13-02-08*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	2 410	9 640	w całości opłacone gotówką	19-03-08*	19-03-08*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	650	2 600	w całości opłacone gotówką	15-04-08*	15-04-08*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	18 609	74 436	w całości opłacone gotówką	19-05-08*	19-05-08*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	4 900	19 600	w całości opłacone gotówką	13-06-08*	13-06-08*
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	2 945	11 780	w całości opłacone gotówką	10-07-08*	10-07-08*
Liczba akcji, razem				29 690 882				
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem					118 763 528			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)				4				

\* Daty rejestracji akcji w KDPW S.A.

\*\* Stan akcji na dzień bilansowy

W drugim kwartale 2010 roku BRE Bank SA przeprowadził emisję publiczną z prawem poboru 12 371 200 akcji zwykłych na okaziciela.

W dniu 16 lipca 2010 roku nastąpił wpis do Krajowego Rejestru Sądowego nowej wysokości kapitału zakładowego BRE Banku SA, podwyższonego w wyniku nowej emisji. Według stanu na dzień 16 lipca 2010 roku kapitał zakładowy BRE Banku SA (w całości wpłacony) wynosi 168 248 328 zł. Na dzień 30 czerwca 2010 roku łączny wpływ z nowej emisji akcji pomniejszony o koszty emisji, w wysokości 1 966 301 tys. zł, został zaprezentowany w oddzielnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej „Opłacony kapitał niezarejestrowany”.

**5.21. Znaczące pakiety akcji**

W pierwszym półroczu 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 czerwca 2010 roku posiadał 69,7847% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku SA (na dzień 31 marca 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.

**5.22. Zysk na akcję (dane jednostkowe)**

Zysk na jedną akcję za 6 miesięcy

	za okres	od 01.01.2010 do 30.06.2010	od 01.01.2009 do 30.06.2009
<b>Podstawowy:</b>			
Zysk netto		171 645	23 949
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		31 194 564	29 690 882
<b>Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na akcję)</b>		<b>5,50</b>	<b>0,81</b>
<b>Rozwodniony:</b>			
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		171 645	23 949
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		31 194 564	29 690 882
Korekty na:			
- opcje pracownicze na akcje		41 868	27 022
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję		31 236 432	29 717 904
<b>Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>		<b>5,50</b>	<b>0,81</b>

W kalkulacji zysku na jedną akcję oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję za pierwsze półrocze 2010 roku uwzględniono 12 371 200 akcji nowej emisji, przeprowadzonej w drugim kwartale 2010 roku i zarejestrowanej w dniu 16 lipca 2010 roku.

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

Na dzień 30 czerwca 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 czerwca 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 czerwca 2010 roku kwotę 45,8 mln zł). Przedmiotowy proces początkowo toczył się z powództwa Art-B Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Eksport - Import w Katowicach, w likwidacji („Art-B”) przeciwko głównemu pozwanemu Bankowi Leumi, zaś BRE Bank był przypozwany przez Bank Leumi. Z uwagi na zawarcie ugody pomiędzy Art-B i Bankiem Leumi oraz Migdal Insurance Company, na mocy której Art-B otrzymał od Banku Leumi oraz Migdal Insurance Company kwotę 13,5 mln USD, Bank Leumi oraz Migdal Insurance Company żądają od BRE Banku zwrotu zapłaconej na rzecz Art-B kwoty 13,5 mln USD. Odpowiedzialność BRE Banku w stosunku do Banku Leumi oraz Migdal Insurance Company ma charakter regresowy.

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

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

**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.).

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

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

**4. Roszczenia klientów Interbrok**

Do dnia 2 sierpnia 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 zaważwały Bank do próby ugodowej na łączną kwotę 296 461 tys. zł. Ponadto do dnia 2 sierpnia 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 BRE Bank SA nie utworzył rezerw na powyższe roszczenia. Sąd Okręgowy w Warszawie rozstrzygnął dwie z wymienionych spraw sądowych i w obu 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. Od drugiego wyroku została wniesiona apelacja.

Na dzień 30 czerwca 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 czerwca 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 dniu 19 lipca 2010 roku Urząd Kontroli Skarbowej wszczął w 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 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.

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 ustaleń 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.

**5.24. Zobowiązania pozabilansowe**

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

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
<b>1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:</b>	<b>14 140 073</b>	<b>12 911 686</b>	<b>15 362 703</b>
<b>Zobowiązania udzielone</b>	<b>12 959 338</b>	<b>12 227 183</b>	<b>14 852 115</b>
- finansowe	10 292 754	9 575 808	12 065 909
- gwarancje i inne produkty finansowe	1 916 868	2 358 668	2 536 206
- pozostałe zobowiązania	749 716	292 707	250 000
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>1 180 735</b>	<b>684 503</b>	<b>510 588</b>
- finansowe	688 237	260 410	41 580
- gwarancyjne	492 498	424 093	469 008
<b>2. Pochodne instrumenty finansowe (wartość nominalna kontraktów)</b>	<b>333 416 697</b>	<b>316 358 096</b>	<b>469 006 080</b>
Instrumenty pochodne na stopę procentową	275 669 034	257 415 716	384 615 348
Walutowe instrumenty pochodne	55 530 980	57 291 137	82 506 601
Instrumenty pochodne na ryzyko rynkowe	2 216 683	1 651 243	1 884 131
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>347 556 770</b>	<b>329 269 782</b>	<b>484 368 783</b>

**5.25. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

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

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

- W dniu 27 stycznia 2010 roku pomiędzy BRE Bankiem SA i Commerzbankiem AG, jednostką dominującą najwyższego szczebla, zostały zawarte trzy umowy kredytowe o łącznej wartości 1 554 010 tys. zł. Na mocy największej z nich Bank otrzymał pożyczkę w wysokości 350 000 tys. CHF (równowartość 972 370 tys. zł według średniego kursu NBP z dnia 27 stycznia 2010 roku) z przeznaczeniem na zaspokojenie ogólnych potrzeb finansowych Banku.
- 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.

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 czerwca 2010 roku, 31 grudnia 2009 roku i 30 czerwca 2009 roku przedstawiają poniższe zestawienia.

# BRE Bank SA

## Skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2010 roku

(w tys. zł)

Dane liczbowe dotyczące transakcji ze spółkami powiązanymi (w tys. zł) na dzień 30 czerwca 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
	<b>Jednostki zależne</b>								
1	AMBRESA Sp. z o.o.	-	633	-	(10)	1	-	-	-
2	Aspiro (dawniej emFinanse Sp. z o.o.)	4 687	28 040	-	-	-	(51 854)	-	-
3	BRE Bank Hipoteczny SA *)	1 817 590	12 514	31 417	-	-	-	19 645	-
4	BRE GOLD FIZ Aktywów Niepublicznych	-	26 393	-	-	-	-	-	-
5	BRE Leasing Sp. z o.o. *)	930 543	31 520	23 623	-	-	-	91 895	-
6	BRE.locum SA	119 804	-	3 476	-	-	-	40 000	-
7	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. komandytowa	-	12 530	-	(32)	-	-	-	-
8	BRE Systems Sp. z o.o.	535	72	14	(2)	8	-	465	-
9	BRE Ubezpieczenia TUIR SA	12 203	29 908	-	-	45 589	(3 633)	-	-
10	BRE Wealth Management SA	-	11 578	-	-	-	-	-	-
11	Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o.	22 780	16 368	-	-	-	(13 392)	-	-
12	Dom Inwestycyjny BRE Bank SA	6 346	486 630	-	(7 920)	5 840	(2 882)	30 673	-
13	Garbary Sp. z o.o.	2 400	-	-	-	-	-	5 100	-
14	Polfactor SA *)	303 712	-	7 989	-	-	-	86 288	-
15	Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	60 702	-	2 805	-	-	-	-	-
	<b>Grupa Jednostki Dominującej Najwyższego Szczebla</b>								
	Grupa Kapitałowa Commerzbank AG (Grupa Dominująca Najwyższego Szczebla)	1 127 063	22 165 297	7 402	(150 681)	-	-	756 586	584 456

\*) BRE Bank SA posiada udziały w spółkach poprzez spółkę BRE Holding Sp. z o.o., w 100% zależną od Banku

# BRE Bank SA

## Skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2010 roku

(w tys. zł)

Dane liczbowe dotyczące transakcji ze spółkami powiązanymi (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
	<b>Jednostki zależne</b>								
1	AMBRESA Sp. z o.o.	-	688	-	-	2	-	-	-
2	Aspiro (dawniej emFinanse Sp. z o.o.)	4 451	19 879	-	-	-	(41 311)	-	-
3	BRE Bank Hipoteczny SA *)	940 697	6 765	52 386	-	-	-	268 679	-
4	BRE Corporate Finance SA	-	-	-	-	-	-	-	-
5	BRE Finance France SA	-	-	-	(1 517)	-	-	-	-
6	BRE Holding Sp. z o.o.	-	2 621	-	-	-	-	-	-
7	BRE Leasing Sp. z o.o. *)	995 364	33 279	12 879	(2 658)	-	-	120 655	-
8	BRE.locum SA	116 676	-	7 941	-	-	-	68 000	-
9	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. komandytowa	-	775	-	(3)	1	-	-	-
10	BRE Systems Sp. z o.o.	-	2 469	17	(2)	30	-	1 000	-
11	BRE Ubezpieczenia TUIR S.A.	11 254	26 148	-	-	65 204	(8 949)	-	-
12	BRE Wealth Management SA	-	6 947	-	-	-	-	-	-
13	Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o.	22 780	16 578	-	-	-	(26 353)	-	-
14	Dom Inwestycyjny BRE Bank SA	15 095	514 156	-	(22 403)	13 266	(7 853)	30 673	-
15	Garbary Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	6 300	-
16	Polfactor SA *)	382 191	48 726	15 495	-	-	-	82 565	-
17	Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	57 274	-	6 460	-	-	-	-	-
	<b>Grupa Jednostki Dominującej Najwyższego Szczebla</b>								
	Grupa Kapitałowa Commerzbank AG (Grupa Dominująca Najwyższego Szczebla)	311 900	19 394 631	13 019	(314 090)	-	-	782 779	171 656

\*) BRE Bank SA posiada udziały w spółkach poprzez spółkę BRE Holding Sp. z o.o., w 100% zależną od Banku



# BRE Bank SA

## Skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2010 roku

(w tys. zł)

Dane liczbowe dotyczące transakcji ze spółkami powiązanymi (w tys. zł) na dzień 30 czerwca 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
	<b>Jednostki zależne</b>								
1	AMBRESA Sp. z o.o.	-	770	-	-	1	-	-	-
2	BRE Bank Hipoteczny SA *)	988 089	182 193	22 635	-	-	-	270 404	-
3	BRE Corporate Finance SA	-	1 596	-	-	-	-	1 573	-
4	BRE Finance France SA	-	17 447	-	-	-	-	31 623	-
5	BRE Holding Sp. z o.o.	-	2 670	-	-	-	-	-	-
6	BRE Leasing Sp. z o.o. *)	129 154	73 474	1 744	-	-	-	29 808	-
7	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. komandytowa	-	1 393	-	(2)	-	-	-	-
8	BRE.locum SA	144 291	-	-	-	-	-	35 000	-
9	BRE Systems Sp. z o.o.	615	264	10	(1)	9	-	385	-
10	BRE Ubezpieczenia TUIR SA	10 569	29 779	-	-	33 212	(7 473)	-	-
11	BRE Wealth Management SA	-	4 443	-	-	-	-	-	-
12	Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o.	22 780	13 826	-	-	-	(13 705)	-	-
13	Dom Inwestycyjny BRE Bank SA	5 160	1 060 122	-	(9 969)	6 351	(1 650)	10 673	-
14	emFinanse Sp. z o.o.	-	10 276	-	-	-	-	-	-
15	Garbary Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	6 300	-
16	Polfactor SA *)	368 480	4 775	7 885	-	-	-	39 883	-
17	Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	59 170	-	3 534	-	-	-	-	-
	<b>Grupa Jednostki Dominującej Najwyższego Szczebla</b>								
	Grupa Kapitałowa Commerzbank AG	566 547	20 025 584	11 048	(175 849)	-	-	854 112	138 650

\*) BRE Bank SA posiada udziały w spółkach poprzez spółkę BRE Holding Sp. z o.o., w 100% zależną od Banku

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

Na dzień 30 czerwca 2010 roku w Banku nie występowało zaangażowanie z tytułu udzielonych gwarancji przekraczające 10% funduszy własnych.

**5.27. 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 oraz ze stanowiska Prezesa Zarządu BRE Banku SA i Dyrektora Generalnego Banku.

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

Do dnia objęcia funkcji przez Pana Cezarego Stypułkowskiego obowiązki Prezesa Zarządu będą czasowo wykonywane przez obecnego Wiceprezesa Zarządu, Pana Wiesława Thora.