



◀ BRE Bank SA ▶

Individálna účtovná zvierka k 31.decembru 2011
zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného vykazníctva

Obsah

VYBRANÉ FINANČNÉ ÚDAJE	3
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	4
VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT	5
VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII.....	6
VÝKAZ O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ	7
VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH	8
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	9
1. INFORMÁCIE OHĽADOM BRE BANK SA	9
2. OPIS POUŽITÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV.....	9
3. RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA.....	26
4. HLAVNÉ ODHADY A PREDPOKLADY SÚVISIACE S POUŽITÍM ÚČTOVNÝM POSTUPOV A ZÁSAD	54
5. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS.....	55
6. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ	56
7. VÝNOSY Z DIVIDEND	56
8. ČISTÝ VÝNOS Z OBCHODOVANIA.....	56
9. INÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY	57
10. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY	57
11. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY	58
12. ČISTÉ STRATY ZO ZNEHODNOTENIA ÚVEROV A PŮŽIČIEK	58
13. NÁKLADY NA DAŇ Z PRÍJMU	58
14. ZISK NA AKCIU	59
15. OSTATNÉ SÚHRNNÉ VÝNOSY A NÁKLADY.....	59
16. PENIAZE A ZOSTATKY V CENTRÁLNEJ BANKE.....	60
17. ÚVERY A PŮŽIČKY BANKÁM.....	60
18. OBCHODOVATEĽNÉ CENNÉ PAPIERE A ZALOŽENÉ AKTÍVA.....	61
19. DERIVÁTOVÉ FINANČNÉ NÁSTROJE.....	61
20. HEDGINGOVÉ ÚČTOVNÍCTVO	63
21. ÚVERY A PŮŽIČKY POSKYTNUTÉ KLIENTOM.....	64
22. INVESTIČNÉ CENNÉ PAPIERE A ZALOŽENÉ AKTÍVA	65
23. INVESTÍCIE DO DCÉRSKÝCH SPOLOČNOSTÍ.....	67
24. INVESTÍCIE DO PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTÍ	68
25. NEHMOTNÝ MAJETOK.....	68
26. HMOTNÝ MAJETOK	69
27. OSTATNÉ AKTÍVA	71
28. ZÁVÄZKY VOČI INÝM BANKÁM.....	71
29. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM.....	72
30. PODRIADENÉ ZÁVÄZKY	72
31. OSTATNÉ ZÁVÄZKY.....	73
32. REZERVY	73
33. POHLADÁVKY A ZÁVÄZKY Z TITULU ODLOŽENEJ DANE Z PRÍJMU	74
34. KONANIA PRED SÚDOM, ROZHODCOVSKÝM ORGÁNOM ALEBO ORGÁNOM VEREJNEJ SPRÁVY	76
35. PODSÚVAHOVÉ PASÍVA	78
36. ZALOŽENÉ AKTÍVA	79
37. ZAPÍSANÉ ZÁKLADNÉ IMANIE	79
38. EMISNÉ ÁŽIO	80
39. NEROZDELENÝ ZISK	80
40. OSTATNÉ ČASTI VLASTNÉHO IMANIA	83
41. DIVIDENDA NA AKCIU	83
42. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY	83
43. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI SUBJEKTAMI	83
44. NÁKUPY A PREDAJE	88
45. INFORMÁCIE O REGISTROVANEJ AUDÍTORskej SPOLOČNOSTI	88
46. UKAZOVATEĽ KAPITÁLOVEJ PRIMERANOSTI / KAPITÁLOVÁ PRIMERANOSŤ	88
47. UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI	91

Vybrané finančné údaje

Vybrané finančné údaje slúžia ako doplňujúce informácie k Účtovnej zvierke BRE Bank SA za rok 2011.

	v tis. PLN		v tis. EUR	
	Rok končiaci 31.12.2011	Rok končiaci 31.12.2010	Rok končiaci 31.12.2011	Rok končiaci 31.12.2010
I. Úrokové výnosy	3 419 176	2 973 672	825 868	742 601
II. Výnosy z poplatkov a provízií	994 969	894 050	240 325	223 267
III. Čisté výnosy z obchodovania	402 414	392 518	97 199	98 022
IV. Prevádzkový zisk	1 342 200	681 961	324 195	170 303
V. Zisk pred zdanením	1 342 200	681 961	324 195	170 303
VI. Čistý zisk	1 066 012	517 724	257 485	129 289
VII. Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	460 887	(2 616 012)	111 323	(653 284)
VIII. Čisté peňažné toky z investičných činností	9 593	(110 819)	2 317	(27 674)
IX. Čisté peňažné toky z finančných činností	(1 794 959)	2 143 949	(433 555)	535 398
X. Čisté prírastky / úbytky peňazí a peňažných ekvivalentov	(1 324 479)	(582 882)	(319 915)	(145 560)
XI. Zisk na kmeňovú akciu (v PLN/EUR)	25,32	14,11	6,12	3,52
XII. Zriadené zisky na kmeňovú akciu (v PLN/EUR)	25,30	14,10	6,11	3,52
XIII. Vyhlásené alebo vyplatené dividendy na akciu (v PLN/EUR)	-	-	-	-

	v tis. PLN		v tis. EUR	
	k		k	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
I. Celkové aktíva	93 895 432	83 519 170	21 258 701	21 089 102
II. Závazky voči centrálnej banke	-	79	-	20
III. Závazky voči iným bankám	25 281 169	24 880 962	5 723 865	6 282 595
IV. Závazky voči klientom	54 018 635	46 798 243	12 230 265	11 816 843
V. Vlastné imanie	7 610 906	6 530 958	1 723 172	1 649 107
VI. Akciový kapitál	168 411	168 347	38 130	42 509
VII. Počet akcií	42 102 746	42 086 674	42 102 746	42 086 674
VIII. Účtovná hodnota akcie (v PLN/EUR)	180,77	155,18	40,93	39,18
IX. Ukazovateľ kapitálovej primeranosti	15,28	16,91	15,28	16,91

Pri prepočítaní vybraných finančných údajov na euro boli použité nasledovné výmenné kurzy:

- **Pre položky výkazu o finančnej situácii** - výmenný kurz vyhlásený Národnou bankou Poľskej republiky k 31. decembru 2011: 1 EUR = 4,4168 PLN a výmenný kurz k 31. decembru 2010: 1 EUR = 3,9603 PLN.
- **Pre položky účtovnej zvierky** - výmenný kurz vypočítaný ako aritmetický priemer výmenných kurzov vyhlásených Národnou bankou Poľskej republiky ku koncu každého mesiaca roku 2011 a 2010: 1 EUR = 4,1401 PLN a 1 EUR = 4,0044.

Výkaz ziskov a strát

	Pozn.	Rok končiaci 31. decembra	
		2011	2010
Úrokové výnosy	5	3 419 176	2 973 672
Úrokové náklady	5	(1 544 826)	(1 440 820)
Čisté úrokové výnosy		1 874 350	1 532 852
Výnosy z poplatkov a provízií	6	994 969	894 050
Náklady na poplatky a provízie	6	(362 391)	(360 109)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		632 578	533 941
Výnosy z dividend	7	45 806	19 277
Čisté výnosy z obchodovania, vrátane:	8	402 414	392 518
<i>Kurzové rozdiely</i>		<i>375 062</i>	<i>357 027</i>
<i>Ostatné čisté výnosy z obchodovania a výsledok hedgingového účtovníctva</i>		<i>27 352</i>	<i>35 491</i>
Výnosy mínus náklady na investičné cenné papiere, investície do dcérskych a pridružených spoločností	22	68 870	11 362
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady	9	69 597	66 617
Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek	12	(318 684)	(561 942)
Všeobecné prevádzkové náklady	10	(1 180 098)	(1 080 399)
Odpisy	25,26	(185 077)	(178 692)
Ostatné prevádzkové náklady	11	(67 556)	(53 573)
Prevádzkový zisk		1 342 200	681 961
Zisk pred zdanením		1 342 200	681 961
Daň z príjmu	13	(276 188)	(164 237)
Čistý zisk		1 066 012	517 724
Čistý zisk		1 066 012	517 724
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	14	42 093 950	36 679 683
Výnosy na kmeňovú akciu (v PLN)	14	25,32	14,11
Vážený priemer počtu kmeňových akcií na zriedené zisky	14	42 133 947	36 709 325
Zriedené zisky na kmeňovú akciu (v PLN)	14	25,30	14,10

Poznámky uvedené na stranách 9 - 91 predstavujú neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Výkaz súhrnných ziskov a strát

	Pozn.	Rok končiaci 31. decembra	
		2011	2010
Čistý zisk		1 066 012	517 724
Ostatné súhrnné výnosy a náklady očistené od dane	15	2 549	227 130
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií (netto)		(4 551)	(1 173)
Finančné aktíva určené na predaj (netto)		7 100	228 303
Celkové súhrnné výnosy a náklady očistené o daň, spolu		1 068 561	744 854

Poznámky uvedené na stranách 9 - 91 predstavujú neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej zvierky.

Výkaz o finančnej situácii

AKTÍVA	Pozn.	31.12.2011	31.12.2010
Peniaze a zostatok v centrálnej banke	16	1 032 081	2 340 672
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	17	5 222 678	3 762 688
Obchodovateľné cenné papiere	18	1 191 335	1 731 030
Derivátové finančné nástroje	19	1 504 020	1 221 565
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	21	61 663 992	51 666 022
Hedgingové účtovné korekcie súvisiace so skutočnou hodnotou hedgovaných položiek	20	1 924	-
Investičné cenné papiere	22	17 077 797	19 195 574
Založené aktíva	18, 22, 36	4 338 332	1 828 724
Investície do dcérskych spoločností	23	546 430	491 761
Nehmotný majetok	25	389 807	379 981
Hmotný majetok	26	542 410	534 450
Odložená daňová pohľadávka	33	63 194	62 291
Ostatné aktíva	27	321 432	304 412
Celkové aktíva		93 895 432	83 519 170
Vlastné imanie a záväzky			
Záväzky voči centrálnej banke	28	-	79
Záväzky voči iným bankám	28	25 281 169	24 880 962
Derivátové finančné nástroje	19	1 857 371	1 361 907
Záväzky voči klientom	29	54 018 635	46 798 243
Podriadené záväzky	30	3 456 200	3 010 127
Ostatné záväzky	31	1 371 511	841 070
Daňové záväzky bežného obdobia		227 251	19 689
Odložené daňové záväzky	33	85	77
Rezervy	32	72 304	76 058
Celkové záväzky		86 284 526	76 988 212
Vlastné imanie			
Akciový kapitál:		3 493 812	3 491 812
- Zapísané základné imanie	37	168 411	168 347
- Emisné ážio	38	3 325 401	3 323 465
Nerozdelený zisk:	39	3 972 711	2 897 312
- Zisk z predchádzajúcich rokov		2 906 699	2 379 588
- Zisk bežného roka		1 066 012	517 724
Ostatné súčasti vlastného imania	40	144 383	141 834
Celkové vlastné imanie		7 610 906	6 530 958
Celkové vlastné imanie a záväzky		93 895 432	83 519 170
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti	46	15,28	16,91
Účtovná hodnota		7 610 906	6 530 958
Počet akcií		42 102 746	42 086 674
Účtovná hodnota akcie (v PLN)		180,77	155,18

Poznámky uvedené na stranách 9 - 91 predstavujú neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej zvierky.

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní

Zmeny vo vlastnom imaní od 1. januára do 31. decembra 2011

	Pozn.	Základný kapitál		Nerozdelený zisk				Ďalšie súčasti vlastného imania		Celkové vlastné imanie	
		Zapísané základné imanie	Emisné ážio	Ostatný doplnkový kapitál	Ostatný rezervný kapitál	Všeobecný rizikový fond	Zisk predchádzajúcich období	Zisk bežného roka	Kurzové rozdiely pri prepočte zahraničných operácií		Finančné aktíva na predaj
Vlastný kapitál k 1. januáru 2011		168 347	3 323 465	1 603 654	10 791	765 143	517 724		(3 782)	145 616	6 530 958
Celkové súhrnné zisky	15							1 066 012	(4 551)	7 100	1 068 561
Prenos do všeobecného rizikového fondu		-	-	-	-	60 000	(60 000)	-	-	-	-
Prenos do dodatočného kapitálu		-	-	457 724	-	-	(457 724)	-	-	-	-
Emisia akcií		64	-	-	-	-	-	-	-	-	64
Program opcií na akcie pre zamestnancov	39	-	1 936	-	9 387	-	-	-	-	-	11 323
- hodnota služieb poskytovaná zamestnancami		-	-	-	11 323	-	-	-	-	-	11 323
- vysporiadanie expirovaných opcií		-	1 936	-	(1 936)	-	-	-	-	-	-
Vlastné imanie k 31. decembru 2011		168 411	3 325 401	2 061 378	20 178	825 143	-	1 066 012	(8 333)	152 716	7 610 906

Zmeny vo vlastnom imaní od 1. januára do 31. decembra 2010

	Pozn.	Základný kapitál		Nerozdelený zisk				Ďalšie súčasti vlastného imania		Celkové vlastné imanie	
		Zapísané základné imanie	Emisné ážio	Ostatný doplnkový kapitál	Ostatný rezervný kapitál	Všeobecný rizikový fond	Zisk predchádzajúcich období	Zisk bežného roka	Kurzové rozdiely pri prepočte zahraničných operácií		Finančné aktíva na predaj
Vlastný kapitál k 1. januáru 2010		118 764	1 402 919	1 603 654	8 442	708 000	57 143	-	(2 609)	(82 687)	3 813 626
Celkové súhrnné zisky	15							517 724	(1 173)	228 303	744 854
Prenos do všeobecného rizikového fondu		-	-	-	-	57 143	(57 143)	-	-	-	-
Emisia akcií		49 583	1 929 907	-	-	-	-	-	-	-	1 979 490
Náklady na emisiu		-	(13 287)	-	-	-	-	-	-	-	(13 287)
Program opcií na akcie pre zamestnancov	39	-	3 926	-	2 349	-	-	-	-	-	6 275
- hodnota služieb poskytovaná zamestnancami		-	-	-	6 275	-	-	-	-	-	6 275
- vysporiadanie expirovaných opcií		-	3 926	-	(3 926)	-	-	-	-	-	-
Vlastné imanie k 31. decembru 2010		168 347	3 323 465	1 603 654	10 791	765 143	-	517 724	(3 782)	145 616	6 530 958

Poznámky uvedené na stranách 9 - 91 predstavujú neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej zvierky.

Výkaz o peňažných tokoch

	Pozn.	Rok končiaci 31. decembra	
		2011	2010
A. Peňažné toky z prevádzkových činností		460 887	(2 616 012)
Zisk pred zdanením		1 342 200	681 961
Úpravy:		(881 313)	(3 297 973)
Uhradená daň z príjmu		(69 869)	(20 614)
Odpisy	25, 26	185 077	178 692
Kurzové straty (zisky)		3 490 529	2 821 496
(Zisky) straty z investičných činností		(70 737)	3 593
Znehodnotenie finančných aktív		-	(12 692)
Prijaté dividendy	7	(45 806)	(19 277)
Prijaté úroky		(2 661 853)	(2 163 569)
Zaplatené úroky		1 508 874	1 479 279
Zmeny v úveroch a pôžičkách bankám		(64 287)	(1 274 168)
Zmeny v obchodovateľných cenných papieroch		(219 416)	241 752
Zmeny v aktívach a záväzkoch z derivátových finančných nástrojov		213 009	139 061
Zmeny v úveroch a pôžičkách klientom		(7 477 681)	(5 391 230)
Zmeny v investičných cenných papieroch		(907 713)	(3 593 364)
Zmeny v ostatných aktívach		(13 823)	27 589
Zmeny v záväzkoch voči iným bankám		(7 691)	844 320
Zmeny v záväzkoch voči klientom		4 769 119	3 417 474
Zmeny v rezervách		(3 754)	(32 731)
Zmeny v iných záväzkoch		494 709	56 416
Čistá hotovosť vytvorená prevádzkovými činnosťami		460 887	(2 616 012)
B. Peňažné toky z investičných činností		9 593	(110 819)
Prírastok peňažných tokov z investičnej činnosti		167 767	20 542
Predaj akcií v dcérskych spoločnostiach		108 603	-
Predaj nehnuteľného majetku a dlhodobého hmotného majetku		644	1 265
Prijaté dividendy	7	45 806	19 277
Ostatné investičné prírastky		12 714	-
Úbytok peňažných tokov z investičných činností		158 174	131 361
Nákup nehnuteľného majetku a dlhodobého hmotného majetku		158 174	131 361
Čistá hotovosť využitá na investičné činnosti		9 593	(110 819)
C. Peňažné toky z finančných činností		(1 794 959)	2 143 949
Peňažný príliv z finančných činností		1 539 758	3 892 958
Výnosy z úverov a pôžičiek z iných bánk		283 734	1 727 495
Výnosy z iných úverov a pôžičiek		1 255 960	199 260
Emisie kmeňových akcií		64	1 966 203
Peňažný úbytok z finančných činností		3 334 717	1 749 009
Splátky úverov a pôžičiek od iných bánk		2 823 069	1 400 142
Splátky iných úverov a pôžičiek		9 732	9 454
Nákup akcií v dcérskych spoločnostiach		107 130	-
Platby záväzkov z finančného leasingu		12 339	6 947
Úroky zaplatené z úverov a pôžičiek prijatých od iných bánk a podriadené záväzky		382 447	332 466
Čisté peňažné toky z finančných činností		(1 794 959)	2 143 949
Čistý nárast/úbytok peňazí a peňažných ekvivalentov (A+B+C)		(1 324 479)	(582 882)
Vplyvy zmien výmenného kurzu na peniaze a peňažné ekvivalenty		(18 827)	(24 107)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia		5 927 201	6 534 190
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia	42	4 583 895	5 927 201

Poznámky uvedené na stranách 9 - 91 predstavujú neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej zvierky.

Poznámky k účtovnej zavierke**1. Informácie ohľadom BRE Bank SA**

Bank Rozwoju Eksportu SA (Exportná rozvojová banka) bola založená Rozhodnutím Rady ministrov č. 99 zo dňa 20. júna 1986. Banka bola zaregistrovaná na základe právoplatného rozhodnutia Okresného súdu hlavného mesta Varšavy, v 16. oddelení hospodárskeho registra dňa 23. decembra 1986 v Obchodnom registri pod číslom RHB 14036. 9. Mimoriadne zhromaždenie akcionárov, ktoré sa konalo 4. marca 1999, prijalo rozhodnutie o zmene mena banky na BRE Bank SA. Nové meno banky bolo zaregistrované v Obchodnom registri dňa 23. marca 1999. 11. júla 2001 vydal Okresný súd vo Varšave rozhodnutie o zápise banky do Národného súdneho registra (KRS) pod číslom KRS 0000025237.

Podľa poľskej klasifikácie obchodných činností bolo podnikanie banky klasifikované ako „Ďalšie bankové podnikanie“ pod číslom 6512A. Podľa kótovania na burze cenných papierov je banka klasifikovaná ako sektor „Banky“ v rámci makro sektora „Financie“.

Podľa stanov banky tvoria rozsah jej podnikateľskej činnosti bankové služby, konzultačné a poradenské služby v oblasti financií, ako aj uskutočňovanie podnikateľských činností, ktoré sú zahrnuté v stanovách. Banka poskytuje v celej krajine služby v rámci firemného, inštitucionálneho a retailového bankovníctva (vrátane súkromného bankovníctva) a vykonáva obchodné a investičné aktivity.

Banka poskytuje služby poľským a medzinárodným korporáciám a jednotlivcom, v miestnej (poľský zlotý, PLN), ako aj v zahraničných menách. Banka podporuje všetky druhy činností vedúcich k rozvoju exportu.

Banka si môže otvárať a viesť účty v poľských a zahraničných bankách a môže vlastniť výmenné aktíva a obchodovať s nimi.

Banka uskutočňuje retailové bankové činnosti v Českej republike a v Slovenskej republike prostredníctvom zahraničných pobočiek mBanky v týchto krajinách.

K 31. decembru 2011 dosiahol počet zamestnancov BRE Bank SA 4 729 FTE (ekvivalent plných pracovných úväzkov) - 5 683 osôb (31. december 2010: 4 416 FTE - 5 300 osôb).

Predstavenstvo BRE Bank SA schválilo zverejnenie tejto účtovnej zvierky dňa 2. marca 2012.

2. Opis použitých účtovných postupov

Najdôležitejšie účtovné postupy týkajúce sa zostavenia tejto účtovnej zvierky sú uvedené v ďalšej časti. Tieto postupy boli použité konzistentne počas všetkých súvisiacich období.

2.1 Účtovný základ

Táto účtovná zvierka BRE Bank SA bola zostavená za obdobie 12 mesiacov, končiace 31. decembra 2011.

Táto účtovná zvierka BRE Bank SA bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii s použitím metódy historických nákladov, ako aj precenenia finančných aktív určených na predaj, finančných aktív a finančných záväzkov preceňovaných na reálnu hodnotu cez Výkaz ziskov a strát, ako aj derivátových zmlúv.

Zostavovanie účtovnej zvierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo si vyžaduje použitie konkrétnych účtovných odhadov. Je taktiež potrebné, aby sa Predstavenstvo banky opieralo o vlastné hodnotenia pri aplikácii účtovných postupov prijatých bankou. Skutočnosti vyžadujúce si použitie väčšej miery posúdenia, komplexnejšie záležitosti alebo také záležitosti, pri ktorých sú odhady alebo prehodnotenia vecne dôležité z hľadiska účtovnej zvierky, sú uvedené v Poznámke 4.

Banka zostavuje tiež Konsolidovanú účtovnú zvierku v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo. Konsolidovaná účtovná zvierka Skupiny BRE Bank SA za rok 2011 bola zverejnená 2. marca 2012.

2.2 Úrokové výnosy a náklady

Všetky úrokové výnosy finančných nástrojov vedených v amortizovaných nákladoch s použitím metódy efektívnej úrokovej miery sú zahrnuté do Výkazu ziskov a strát.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metódou výpočtu amortizovanej vstupnej hodnoty finančných aktív alebo finančných pasív a priradenia úrokových výnosov alebo úrokových nákladov k príslušným obdobiam. Efektívna úroková miera je úroková sadzba, pri ktorej sa diskontované budúce platby alebo budúce peňažné toky rovnajú čistej súčasnej účtovnej hodnote príslušného finančného aktíva alebo pasíva. Pri výpočte efektívnej úrokovej miery banka odhaduje peňažné toky berúc do úvahy všetky zmluvné podmienky finančného nástroja, ale bez

zohľadnenia možných budúcich strát z nevymozžených úverov a pôžičiek. Tento výpočet zohľadňuje všetky poplatky zaplatené alebo prijaté medzi zmluvnými stranami, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, ako aj transakčné náklady a akékoľvek iné prémie alebo zľavy.

Po výkazaní straty zo znehodnotenia finančného aktíva alebo skupiny podobných finančných aktív, sa následne úrokové výnosy prepočítali podľa úrokovej miery, pri ktorej boli budúce peňažné toky diskontované kvôli určeniu znehodnotenia.

Úrokové výnosy zahŕňajú úroky a provízie získané alebo splatné v súvislosti s úvermi, medzibankovými vkladmi alebo investičnými cennými papiermi vykázanými prepočtom na efektívnu úrokovú mieru.

Úrokové výnosy, vrátane úverových úrokov, sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát a na druhej strane vo Výkaze o finančnej situácii ako pohľadávky voči bankám alebo iným klientom.

Výpočet efektívnej úrokovej miery zohľadňuje peňažné toky vyplývajúce len z tých vložených derivátov, ktoré sú prísne zviazané s podkladovou zmluvou.

2.3 Výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií sú v zásade vykázané na základe prírastkov v čase poskytnutia príslušných služieb. Poplatky za poskytnutie úverov, ktoré budú pravdepodobne vyčerpané, sú odložené (spolu so súvisiacimi priamymi nákladmi) a vykázané ako korekcie efektívnej úrokovej miery úveru. Poplatky zo syndikovaných úverov sú vykázané ako výnosy v čase uzatvorenia procesu organizácie príslušného syndikátu, ak banka nezadržala žiadnu časť úverového rizika na alebo nezadržala časť s rovnakou efektívnou úrokovou mierou ako iní účastníci. Provízie a poplatky z vyjednávania a alebo účasti na vyjednávaní transakcie v menej tretej strane, ako napríklad nákup akcií alebo iných cenných papierov, alebo nákup alebo predaj podnikania, sú vykázané v čase uskutočnenia príslušnej transakcie. Poplatky z manažmentu portfólia a poplatky za riadenie, poradenstvo a iné služby sú zaznamenané na základe príslušných zmlúv o poskytovaní služieb, spravidla na základe vecnej časovej príslušnosti. Rovnaká zásada sa používa v prípade riadenia aktív klienta, služieb finančného plánovania a úschovy, ktoré sú poskytované nepretržite počas dlhšieho časového obdobia.

Provízie obsahujú platby získané bankou za platby a poplatky súvisiace s kreditnými kartami, operácie manažmentu hotovosti, správu účtov klientov, riadenie bankových prevodov a poskytovanie akreditívov.

2.4 Finančné aktíva

Banka rozdeľuje svoje finančné aktíva do nasledovných kategórií: finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez Výkaz ziskov a strát, úvery a pohľadávky, finančné aktíva držané do splatnosti, finančné aktíva na predaj. Klasifikáciu finančných aktív určuje manažment v čase ich prvotného vykázania.

Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez Výkaz ziskov a strát

Táto kategória obsahuje dve pod-kategórie: finančné aktíva na obchodovanie a finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez Výkaz ziskov a strát na základe prvotného vykázania. Finančné aktívum je klasifikované v tejto kategórii vtedy, ak bolo získané zásadne na účely krátkodobého opätovného predaja alebo ak bolo klasifikované v tejto kategórii bankou. Derivátové nástroje sú tiež klasifikované ako „určené na predaj“, ak neboli určené pre účely hedgingu.

Úbytky dlhových a kapitálových cenných papierov určených na predaj sa účtujú podľa metódy váženého priemeru.

Banka klasifikuje finančné aktíva/finančné záväzky ako ocenené v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát, ak spĺňajú nasledovné podmienky:

- aktíva/finančné záväzky sú klasifikované na obchodovanie, t.j. sú nadobudnuté alebo vznikli zásadne na účelom predaja alebo spätného nákupu v blízkej dobe, sú časťou portfólia definovaných finančných nástrojov, ktoré sú riadené spoločne a u ktorých existuje záznam o aktuálnom skutočnom modeli krátkodobej ziskovosti alebo ide o deriváty (okrem derivátov, ktoré sú určené na hedging a sú efektívnymi hedgingovými nástrojmi),
- po prvotnom vykazaní, sú aktíva/záväzky preceňované v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát

Ak zmluva obsahuje jeden alebo viacero vložených derivátov, banka zadefinuje celú hybridnú (kombinovanú) zmluvu za finančné aktívum alebo finančný záväzok ocenený v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát, ak:

- vložený derivát/-y významným spôsobom nemení peňažné toky, ktoré by si inak zmluva vyžadovala, alebo
- na základe minimálnej alebo žiadnej analýzy je zjavné, že rozdelenie vložených derivátov/-u je zakázané, ako napr. možnosť preddavku vložená úveru, ktorá umožňuje držiteľovi predplatiť si úver približne za amortizované náklady.

Banka tiež stanoví finančné aktíva/finančné záväzky v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát a tým poskytne relevantnejšie informácie, pretože

- tým eliminuje alebo významne redukuje nekonzistenciu oceňovania alebo vykazovania (označovanú ako „účtovný nepomer“), ktorá by inak vznikla z oceňovania aktív alebo záväzkov alebo z uznania ziskov a strát na rôznom základe, alebo
- skupina finančných aktív, finančných záväzkov alebo oboje sú správne riadené a jej výkon je hodnotený na základe reálnej hodnoty v súlade s dokumentovaným riadením rizika alebo investičnou stratégiou a informácie o skupine sú interne poskytované kľúčovým riadiacim pracovníkom banky.

Finančné aktíva a finančné záväzky klasifikované do tejto kategórie sú oceňované reálnou hodnotou podľa prvotného vykázania.

Úrokové výnosy/náklady z finančných aktív/finančných záväzkov v reálnej hodnote, okrem derivátov vykázanie ktorých je vysvetlené v Poznámke 2.10, sú vykázané v čistých úrokových výnosoch. Precenenie a výsledok predaja finančných aktív/finančných záväzkov v reálnej hodnote je vykázané vo výnosoch z obchodovania.

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky pozostávajú z finančných aktív neklasifikovaných ako derivátové nástroje, s určenými platbami neuvedenými na aktívnom trhu. Vznikajú, keď banka poskytuje peňažné aktíva, tovary alebo služby priamo dlžníkovi bez zámeru obchodovať s pohľadávkami.

Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti obsahujú finančné aktíva neklasifikované ako derivátové nástroje, kde platby sú určené alebo je ich možné určiť, ktoré majú špecifikovaný dátum splatnosti, a ktoré banka chce a dokáže držať do doby ich splatnosti.

V prípade predaja takej časti aktív držaných do splatnosti pred dňom ich splatnosti, ktorú nie je možné považovať za nevýznamnú, je portfólio držané do splatnosti znehodnotené a týmto všetky aktíva tejto kategórie sú preradené do kategórie na predaj.

V obdobiach, ktoré zahŕňa táto účtovná závierka, neboli bankou držané žiadne aktíva do doby splatnosti.

Investície určené na predaj

Investície určené na predaj pozostávajú z investícií, ktoré banka zamýšľa držať po dobu neurčitú. Môžu byť predané, napr. s cieľom zlepšiť likviditu, ako reakciu na zmeny v úrokových sadzbách, výmenných kurzoch alebo cenách kapitálových nástrojov.

Úrokové výnosy a náklady z investícií na predaj sú vykázané v čistých úrokových výnosoch. Zisky a straty z predaja investícií určených na predaj sú zahrnuté do ziskov a strát z investičných cenných papierov.

Bežné predaje a nákupy finančných aktív v aktuálnej hodnote precenených cez Výkaz ziskov a strát, ktoré sú držané do splatnosti a určené na predaj, sú vykázané v deň vyrovnania - v deň, keď banka predá alebo získa aktívum. Zmeny reálnej hodnoty v období medzi uskutočnením obchodu a dátumom vysporiadania v súvislosti s aktívom v reálnej hodnote, sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát alebo v Výkaze súhrnných ziskov a strát. Úvery sú vykázané vtedy, keď je hotovosť poskytnutá dlžníkovi. Finančné aktíva sú prvotne vykázané v ich reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady, okrem finančných aktív v reálnej hodnote precenených cez Výkaz ziskov a strát. Finančné aktíva sú vyňaté z Výkazu o finančnej situácii, keď práva získať peňažné toky z finančných aktív vypršali alebo boli prevedené a ak banka previedla významne všetky riziká a odmeny za vlastníctvo.

Finančné aktíva určené na predaj a finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez Výkaz ziskov a strát sú preceňované na konci účtovného obdobia podľa ich reálnej hodnoty. Pôžičky a pohľadávky, ako aj investície držané do splatnosti sú vykazované na základe upravených obstarávacích nákladov (amortizované náklady), použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty „finančných aktív v reálnej hodnote precenených cez Výkaz ziskov a strát“ sú vykazované vo Výkaze ziskov a strát v období, kedy vznikli. Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančných aktív určených na predaj sú vykazované vo Výkaze súhrnných ziskov a strát, až do doby odúčtovania príslušného finančného aktíva z Výkazu o finančnej situácii alebo do doby jeho znehodnotenia: v tomto momente sa súhrnný čistý zisk alebo strata, predtým vykázaná ako súhrnný výnos alebo náklad, uvádza vo Výkaze ziskov a strát. Avšak úrok, vypočítaný na základe efektívnej úrokovej miery, sa je vykazovaný vo Výkaze ziskov a strát. Dividendy z kapitálových nástrojov určených na predaj sú vykázané Výkaze ziskov a strát vtedy, keď vznikne právo banky získať platbu.

Reálna hodnota investícií kótovaných na aktívnych trhoch je založená na aktuálnych trhových cenách. Ak trh daného finančného aktíva nie je aktívny, banka stanoví reálnu hodnotu použitím oceňovacích techník. Tieto obsahujú nedávno uskutočnené transakcie uzavreté na základe bežných trhových zásad, odkaz na iné nástroje,

diskontovanú analýzu peňažného toku, ako aj oceňovacie modely pre opcie a iné oceňovacie metódy, ktoré vo všeobecnosti používajú účastníci trhu.

Ak použitie oceňovacích techník nezabezpečuje získanie spoľahlivej reálnej hodnoty investícií do kapitálových nástrojov nekótovaných na aktívnom trhu, tieto investície sú vykázané podľa nákladov.

Investície do dcérskych a pridružených spoločností

Investície do dcérskych a pridružených spoločností sú prvotne vykázané vo Výkaze o finančnej situácii podľa obstarávacích nákladov znížených o odpisy vyplývajúce zo znehodnotenia.

2.5 Započítané finančné nástroje

Finančné nástroje a finančné záväzky sú započítané a čistá hodnota je vykázaná vo Výkaze o finančnej situácii, ak existuje právne vymáhateľné právo kompenzovať uznané sumy a ak existuje zámer o vysporiadanie na čistom základe alebo zámer realizovať aktívum a vyrovnať záväzok zároveň.

2.6 Znehodnotenie finančných aktív

Aktíva vedené v amortizovaných nákladoch

Na konci účtovného obdobia banka odhaduje, či existuje objektívny dôkaz o tom, že finančné aktívum alebo skupina finančných aktív je znehodnotená. Finančné aktívum alebo skupina finančných aktív je znehodnotená a straty zo znehodnotenia vzniknú len vtedy, ak existuje objektívny dôkaz o znehodnotení v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré sa uskutočnili po prvotnom vykázaní aktíva („stratová udalosť“) a ak má stratová udalosť (alebo udalosti) dopad na budúce peňažné toky finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív, ktoré je možné spoľahlivo odhadnúť. Objektívny dôkaz o tom, že finančné aktívum alebo skupina aktív je znehodnotená, obsahuje spozorované údaje, o ktorých sa banka dozvie v súvislosti s nasledovnými stratovými udalosťami:

- a) významné finančné ťažkosti vydavateľa alebo dlžníka;
- b) porušenie zmluvy, ako napríklad neuhradenie alebo opakovaná nedisciplinovanosť pri uskutočňovaní platieb úrokov alebo istiny;
- c) úľavy udelené bankou dlžníkovi spôsobené hospodárskymi a právnymi okolnosťami, akými sú finančné problémy dlžníka, ktoré by neboli brané do úvahy za iných okolností;
- d) pravdepodobnosť bankrotu alebo inej finančnej reorganizácie dlžníka;
- e) strata aktívneho trhu pre príslušné finančné aktívum v dôsledku finančných problémov; alebo
- f) pozorovateľné údaje naznačujúce merateľný pokles odhadovaných budúcich peňažných tokov súvisiacich so skupinou finančných aktív od času ich prvotného vykázania, dokonca aj ak takýto pokles nie je zatiaľ možné priradiť ku konkrétnej položke príslušnej skupiny finančných aktív, vrátane:
 - nepriaznivých zmien v platobnom stave dlžníkov, alebo
 - hospodárskej situácie krajiny alebo miestneho trhu spôsobujúcej znehodnotenie aktív patriacich do tejto skupiny.

Banka najskôr zhodnotí, či existujú objektívne náznaky pre jednotlivé finančné aktíva, ktoré sú individuálne významné, a individuálne alebo spoločne pre finančné aktíva, ktoré nie sú samostatne významné. Ak banka určí, že pre dané finančné aktívum, hodnotené individuálne, neexistujú žiadne objektívne náznaky znehodnotenia (bez ohľadu na to, či konkrétna položka je materiálna alebo nie), dané aktívum je zahrnuté do skupiny finančných aktív s podobnou charakteristikou úverového rizika, čo je následne spoločne ohodnotený v pohľadu možného znehodnotenia. Finančné aktíva, ktoré sú individuálne posudzované na znehodnotenie a u ktorých je alebo pretrvávajú uznanie straty zo znehodnotenia, nie sú zahrnuté v spoločnom posudzovaní znehodnotenia.

Ak existuje indikátor znehodnotenia pre znehodnotenie úverov a pohľadávok alebo investícií držaných do splatnosti a vykazovaných v amortizovaných nákladoch, suma znehodnotenia sa vypočíta ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou vo Výkaze o finančnej situácii príslušného aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov (okrem budúcich úverových strát, ku ktorým neprišlo) diskontovaných pri pôvodnej efektívnej úrokovej miere finančného aktíva. Účtovná hodnota aktíva je znížená prostredníctvom použitia účtu opravných položiek a vzniknutá strata zo znehodnotenia je zaúčtovaná do Výkazu ziskov a strát. Ak úver alebo investícia držaná do splatnosti má variabilnú úrokovú sadzbu, diskontovaná miera pre meranie straty zo znehodnotenia predstavuje aktuálnu efektívnu úrokovú mieru podľa zmluvy.

Výpočet súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných tokov založených finančných aktív odzrkadľuje peňažné toky, ktoré môžu vzniknúť z uzavretia zníženého o náklady na získanie a predaj zábezpeky, či už je uzavretie pravdepodobné alebo nie.

Pre účely spoločného posudzovania znehodnotenia sú úverové expozície zoskupené tak, aby zabezpečili jednotnosť úverového rizika spojeného s daným portfóliom. Na zoskupovanie do homogénnych portfólií je možné použiť mnoho rôznych parametrov, napr. typ protistrany, druh expozície, odhadovaná pravdepodobnosť zlyhania, typ poskytnutej zábezpeky, stav zvyšného nedoplatku, splatnosti a ich kombinácie. Takéto

charakteristiky majú vplyv na odhad budúcich peňažných tokov spojených s konkrétnymi skupinami aktív, keďže poukazujú na schopnosť splácania záväzkov zo strany dlžníka podľa zmluvných termínov a podmienok týkajúcich sa hodnotených aktív.

Budúce peňažné toky, týkajúce sa skupín finančných aktív posudzovaných spoločne na znehodnotenie, sú odhadované na základe zmluvných peňažných rokov a histórie strát pri aktívach s vlastnosťami úverového rizika podobnými tým, aké má banka.

Skúsenosť z históriou strát je upravená na základe aktuálne pozorovaných údajov tak, aby zohľadňovala účinky aktuálnych podmienok, ktoré nemali vplyv na obdobie, z ktorého pochádza skúsenosť z históriou strát, a aby odstránila účinky podmienok v historickom období, ktoré aktuálne neexistujú.

Pre účely výpočtu sumy, ktorá má byť zúčtovaná voči bilančných expozíciám analyzovaným spoločne, bola použitá metóda pravdepodobnosti nesplácania (PD). Správnym nastavením hodnôt PD zohľadňujúcim vlastnosti konkrétnych produktov a obdobia strát pri týchto produktoch, hodnoty PD umožňujú identifikovať už vzniknuté straty a pokrývajú len obdobie, v ktorom by sa mali vyjasniť straty vzniknuté v deň vzniku znehodnotenia.

Keď je úver nedobytný, odpíše sa zo súvisiacej opravnej položky. Pred odpisom akéhokoľvek úveru je nevyhnutné vykonať všetky potrebné postupy a stanoviť výšku straty. Následné uhradenie predtým už odpísaných súm, znižuje výšku opravnej položky vo Výkaze ziskov a strát.

Ak sa v nasledujúcom období výška straty zo znehodnotenia znižuje a zníženie môže byť objektívne spojené s udalosťou, ktorá sa vyskytla po vykázaní znehodnotenia (napr. zlepšenie úverového ratingu dlžníka), tak predtým uznaná strata zo znehodnotenia je zrušená úpravou účtu opravných položiek. Výška zrušenia straty je zaznamenaná vo Výkaze ziskov a strát.

Aktíva oceňované v reálnej hodnote

Na konci účtovného obdobia banka odhadne, či existuje objektívny dôkaz o tom, že finančné aktívum alebo skupina finančných aktív je znehodnotená. V prípade kapitálových nástrojov klasifikovaných na predaj, významné alebo pretrvávajúce zníženie reálnej hodnoty cenného papiera pod jeho náklady vyplývajúce z vyššieho úverového rizika, je vykázané v momente určenia znehodnotenia aktíva. Ak takýto dôkaz o finančných aktívach na predaj existuje, kumulatívna strata - stanovená ako rozdiel medzi obstarávacími nákladmi a aktuálnou reálnou hodnotou - je odúčtovaná zo súhrnných výnosov a nákladov a je vykázaná vo Výkaze ziskov a strát. Vyššie uvedený rozdiel by mal byť znížený o znehodnotenie týkajúce sa daného aktíva, ktoré bolo predtým uznané vo Výkaze ziskov a strát. Straty zo znehodnotenia týkajúce sa kapitálových nástrojov vykázané vo Výkaze ziskov a strát sa nereverzujú cez Výkaz ziskov a strát, ale cez súhrnné výnosy. Ak sa reálna hodnota dlhového nástroja klasifikovaného na predaj zvýši v nasledujúcom období a ak takýto nárast môže byť objektívne priradený k udalosti, ktorá nastala po vykázaní straty zo znehodnotenia vo Výkaze ziskov a strát, tak príslušná strata zo znehodnotenia sa vo Výkaze ziskov a strát zruší.

Opätovné prerokované zmluvy

Banka považuje nové dohodnutie zmluvných podmienok týkajúcich sa úverov a pôžičiek za ukazovateľ znehodnotenia s výnimkou toho, ak nové dohodnutie zmluvných podmienok nebolo spôsobené situáciou na strane dlžníka, ale sa uskutočnilo v rámci bežných obchodných podmienok.

V takom prípade banka hodnotí, či by sa malo znehodnotenie uznať na individuálnom alebo skupinovom základe.

2.7 Zmluvy o finančných garanciách

Zmluva o finančnej garancii je zmluvou, ktorá si vyžaduje, aby vystavovateľ uskutočnil konkrétne platby na kompenzáciu straty držiteľa, ktorú utrážil kvôli tomu, že konkrétny dlžník neuskutočnil platbu v dobe splatnosti v súlade s pôvodnými alebo upravenými podmienkami dlhového nástroja.

Ak je zmluva o finančnej garancii prvotne vykázaná, je vykazovaná vo svojej reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní ju vystavovateľ takejto zmluvy vyказuje vo vyššej hodnote z nasledovných:

- suma stanovená v súlade IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“, a
- suma prvotne vykázaná znížená, ak je to potrebné, o kumulatívnu amortizáciu vykázanú v súlade s IAS 18 „Výnosy“.

2.8 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú položky s dobou splatnosti najviac tri mesiace od dátumu ich obstarania, vrátane: hotovosti a zostatkov v centrálnej banke s neobmedzenou možnosťou použitia, pokladničných poukážok a iných poukážok, úverov a pôžičiek poskytnutých bankám, záväzkov voči iným bankám a vládnym cenných papierov získaných za účelom krátkodobého predaja.

Zmenky k rediskontovaniu s centrálnou bankou, obsahujú zmenky v PLN so splatnosťou do troch mesiacov.

2.9 Predaj - spätný nákup, nákup - spätný predaj, reverzné repo obchody a repo obchody

Repo obchody a reverzné repo obchody sa definujú ako predaj a nákup cenných papierov, pre ktorý bol daný prísľub k spätnému nákupu alebo spätnému predaju ku zmluvnému dňu za konkrétnu zmluvnú cenu a je vykázaný pri prevode peňazí.

Cenné papiere predané s klauzulou o spätnom nákupe (repo/predaj spätný nákup) sú preklasifikované v účtovnej zavierke ako založené aktíva, ak nadobúdajúci subjekt má zmluvné alebo zvykové právo na ich predaj alebo zástavu ako zábezpeku. Záväzok voči druhej strane je vykázaný v záväzkoch voči iným bankám, vkladoch prijatých od iných bánk, iných vkladoch alebo záväzkoch voči klientom podľa ich povahy. Cenné papiere nakúpené spolu s klauzulou o ďalšom predaji (reverzné repo obchody/nákup spätný predaj) sú vykázané ako úvery a pôžičky poskytnuté iným bankám alebo iným klientom podľa ich povahy.

Pri uzatváraní repo obchodov alebo reverzných repo obchodov, banka predáva alebo nakupuje cenné papiere s klauzulou o spätnom nákupe alebo predaji s konkrétnym zmluvným dňom a cenou. Takéto transakcie sú uvedené vo Výkaze o finančnej situácii ako finančné aktíva držane na obchodovanie alebo ako investičné finančné aktíva a tiež ako záväzky v prípade transakcií „predaj - spätný nákup“ a ako pohľadávky v prípade transakcií „nákup - spätný predaj“.

Cenné papiere požičané bankou nie sú vo finančných výkazoch priznané s výnimkou toho, ak sú predané tretím stranám. V takom prípade transakcie nákupu a predaja sú zaznamenané so ziskom alebo stratou zahrnutou vo výnosoch a nákladoch z obchodnej činnosti. Povinnosť vrátiť ich je zaznamenaná na základe reálnej hodnoty ako obchodný záväzok.

Cenné papiere nadobudnuté v rámci transakcií „nákup - spätný predaj“ a potom predané v rámci transakcií „predaj - spätný nákup“ nie sú vykázané ako finančné aktíva.

V dôsledku transakcií „predaj - spätný nákup“ týkajúcich sa cenných papierov držaných bankou, sú finančné aktíva presunuté takým spôsobom, že nespĺňajú podmienky pre odúčtovanie. Teda banka si významne drží všetky riziká a odmeny súvisiace s vlastníctvom finančných aktív.

2.10 Derivátové finančné nástroje a hedgingové účtovníctvo

Derivátové finančné nástroje sú vykazované v reálnej hodnote od dňa uskutočnenia transakcie. Reálna hodnota je stanovená na základe cien nástrojov kótovaných na aktívnych trhoch, vrátane aktuálnych trhových transakcií, a na základe oceňovacích techník, vrátane modelov založených na diskontovaných peňažných tokoch a modeloch opčného oceňovania, v závislosti od toho, ktorá metóda je v konkrétnom prípade vhodná. Všetky derivátové nástroje s kladnou reálnou hodnotou sú vykázané vo Výkaze o finančnej situácii ako aktíva, tie so zápornou hodnotou ako záväzky.

Ukazovateľ najlepšej reálnej hodnoty derivátových nástrojov v čase ich prvotného vykázania je cena transakcie (napr. reálna hodnota zaplateného alebo prijatého plnenia), pokiaľ reálna hodnota konkrétneho nástroje nemôže byť určená porovnaním s inými aktuálnymi trhovými transakciami týkajúcimi sa rovnakého nástroja (bez zmeny) alebo spoliehaním sa na oceňovacie techniky založené výlučne na trhových údajoch, ktoré sú dostupné pre tieto pozorovania. Ak je takáto cena známa, banka vykáže príslušné zisky alebo straty od prvého dňa.

Vložené derivátové nástroje sú považované za samostatné derivátové nástroje, ak riziká s nimi spojené a ich vlastnosti nie sú úzko spojené z rizikami a vlastnosťami podkladovej zmluvy a ak podkladová zmluva nie je oceňovaná v reálnej hodnote prostredníctvom Výkazu ziskov a strát. Vložené derivátové nástroje tohto druhu sú oceňované v reálnej hodnote a zmeny reálnej hodnoty sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát.

V súlade s IAS 39 AG 30: (i), nie je potrebné oddeliť preddavkovú opciu od host'ovského dlhového nástroja pre potreby finančných výkazov, pretože cena realizácie opcie je každý deň približne rovná amortizovaným nákladom host'ovského dlhového nástroja. Ak hodnota preddavkovej opcie nemala byť úzko spojená s podkladovým dlhovým nástrojom, opcia by mala byť oddelená a reálne oceňovaná vo finančných výkazoch banky; (ii), realizovaná cena preddavkovej opcie kompenzuje veriteľovi sumu do približnej súčasnej hodnoty ušlého úroku za zvyšnú dobu host'ovskej zmluvy. Ušlý úrok je produktom sumy istiny predplatenej a násobenej diferenciálom úrokovej miery.

Hodnotenie toho, či opciu realizovať alebo nie, je úzko spojené s tým, či host'ovská dlhová zmluva bola uzatvorená pred oddelením súčasti vlastného imania od konvertibilného dlhového nástroja v súlade s IAS 32.

Metóda uznania vyplývajúceho zisku alebo straty reálnej hodnoty závisí od toho, či je daný derivátový nástroj určený ako hedgingový nástroj a ak áno, tiež závisí na povahe hedgovanej položky. Banka stanovuje derivátové nástroje alebo ako (1) hedgované položky reálnej hodnoty oproti uznanému aktívu alebo záväzku alebo oproti záväznému zmluvnému záväzku (reálna hodnota hedgovanej položky) alebo ako (2) hedgované položky oproti

vysoko pravdepodobným budúcim peňažným tokom, ktoré je možné priradiť k uznanému aktívu alebo záväzku alebo predpovedanej transakcii (hedgovaná položka peňažného toku). Derivátové nástroje určené ako hedgované položky oproti stavom držaných bankou sú zaznamenávané formou hedgingového účtovníctva, podliehajú splneniu kritérií uvedených v IAS 39:

- Na začiatku hedgingu existuje formálne určenie a dokumentáciu hedgingového vzťahu a cieľu a stratégie riadenie rizika subjektu a uskutočňovania hedgingu. Táto dokumentácia zahŕňa identifikáciu hedgingových nástrojov, hedgingovú položku alebo transakciu, povahu hedgovaného rizika a spôsobu, ako subjekt bude hodnotiť efektívnosť hedgingových nástrojov pri kompenzovaní miery vystavenia riziku zmien v reálnej hodnote hedgovaných položiek priraditeľných k hedgingovému riziku.
- Od hedgingu sa očakáva, že bude veľmi efektívny z hľadiska kompenzácie zmien v reálnej hodnote alebo peňažných tokoch, ktoré je možné priradiť k hedgovanému riziku, konzistentne s pôvodne zdokumentovanou stratégiou riadenia rizika pre tento konkrétny hedgingový vzťah.
- Pre hedging peňažných rokov musí byť predpovedaná transakcia, ktorá je predmetom hedgingu, vysoko pravdepodobná a musí predstavovať vystavenie variáciám v peňažných tokoch, ktoré by mohli v konečnom dôsledku ovplyvniť zisk alebo stratu.
- Efektívnosť hedgingu môže byť spoľahlivo meraná, napr. je možné spoľahlivo merať reálnu hodnotu alebo peňažné toky hedgovanej položky, ktoré je možné priradiť k hedgovanému riziku, ako aj reálnu hodnotu hedgingového nástroja.
- Hedging sa hodnotí priebežne a aktuálne posudzovaný z hľadiska vysokej efektívnosti počas účtovných období, pre ktoré bol hedging určený.

Banka dokumentuje ciele riadenia rizika a stratégiu realizovania hedgingových transakcií, ako aj čas realizácie príslušných transakcií, vzťahu medzi hedgingovým nástrojom a hedgingovou položkou. Banka tiež dokumentuje svoje vlastné hodnotenia efektívnosti reálnej hodnoty hedgingu a peňažných tokov hedgingových transakcií meraných s ohľadom na budúcnosť i minulosť od času ich určenia a napriek obdobím trvania hedgingového vzťahu medzi hedgingovým nástrojom a hedgovanou položkou.

Výnosy a náklady z úrokovej sadzby derivátových finančných nástrojov a ich hodnotenie sú uvedené v čistých obchodných výnosoch a nákladoch.

Hedging reálnej hodnoty

Zmeny v reálnej hodnote derivátových nástrojov určených a splňajúcich podmienky hedgingu reálnej hodnoty sú priznané vo Výkaze ziskov a strát spolu s akýmkoľvek zmenami reálnej hodnoty hedgingových aktív alebo záväzkov, ktoré je možné priradiť k hedgovanému riziku.

V prípade, ak hedging už nespĺňa kritériá hedgingového účtovania, je časové rozlíšenie účtovnej hodnoty hedgingovej položky, pre ktorú bola použitá metóda efektívnej úrokovej sadzby, amortizované vo Výkaze ziskov a strát počas obdobia do dátumu splatnosti. Oprávka k účtovnej sume hedgingového majetkového cenného papieru zostáva naďalej v Iných všeobecných výnosoch a nákladoch až po predaj majetkového cenného papiera.

Hedging peňažných tokov

Efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátových nástrojov určených a splňajúcich podmienky hedgingu peňažných rokov je uznaná v ostatných všeobecných výnosoch a nákladoch. Zisk a strata týkajúce sa neefektívnej časti je priznaná vo Výkaze ziskov a strát za aktuálne obdobie.

Sumy uznané v rámci ostatných všeobecných výnosov a nákladov sú presunuté do Výkazu ziskov a strát a uznané ako výnosy alebo náklady rovnakého obdobia, v ktorom hedgovaná položka ovplyvní Výkaz ziskov a strát (napr. v čase realizácie predpokladaného budúceho hedgovaného predaja).

V prípade, ak hedgingový nástroj skončil alebo bol predaný alebo ak hedgovaná položka už neplní kritériá hedgingového účtovníctva, akékoľvek súhrnné zisky alebo straty uznané v takomto čase v rámci ostatných všeobecných výnosov a nákladov zostávajú medzi ostatnými všeobecnými výnosmi a nákladmi až do doby uznania predpovedanej budúcej transakcie vo Výkaze ziskov a strát. Ak sa už neočakáva, že sa budúca transakcia uskutoční, súhrnné zisky a straty zaznamenané v rámci ostatných všeobecných výnosov a nákladov sú okamžite presunuté do Výkazu ziskov a strát.

Derivátové nástroje nespĺňajúce kritériá hedgingového účtovania

Zmeny reálnej hodnoty derivátových nástrojov, ktoré nespĺňajú kritériá hedgingového účtovníctva, sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát za aktuálne obdobie.

Banka vo svojom portfóliu drží nasledovné derivátové nástroje:

Nástroje trhového rizika:

- Budúce zmluvy na dlhopisy, indexové futurity
- Opcie na cenné papiere a na indexy trhu cenných papierov

- Opcie na budúce zmluvy
- Forwardy na cenné papiere
- Komoditné swapy

Nástroje úrokového rizika:

- Dohoda o budúcej úrokovej sadzbe (Forward Rate Agreement)
- Úrokový swap (Interest Rate Swap), Overnight Index Swap (OIS)
- Úrokové opcie

Nástroje menového rizika:

- Menové forwardy, fx swap, fx forward
- Menový a úrokový swap (CIRS)
- Menové opcie

2.11 Zisky a straty pri prvotnom vykázaní

Najlepším dôkazom reálnej hodnoty finančného nástroja pri prvotnom vykázaní je transakčná cena (t.j. reálna hodnota poskytnutej alebo prijatej platby), pokiaľ nie je reálna hodnota tohto nástroja preukázaná porovnaním s inými pozorovanými aktuálnymi trhovými transakciami s rovnakým nástrojom (t.j. bez úpravy) alebo na základe oceňovacej techniky, ktorej premenné zahŕňajú len údaje z pozorovaných trhov.

Pri transakciách, pri ktorých je stanovená reálna hodnota pomocou oceňovacieho modelu (pričom vstupy sú pozorovanými i nepozorovanými údajmi) a pri ktorých sa transakčná cena odlišuje, je prvotné vykázanie vo výške transakčnej ceny. Banka predpokladá, že transakčná cena je najlepším ukazovateľom reálnej hodnoty, aj keď hodnota získaná z príslušného hodnotiaceho modelu môže byť iná. Rozdiel medzi transakčnou cenou a modelovou hodnotou, ktorý sa bežne nazýva "zisk a strata prvého dňa", nie je hneď vykázaný vo Výkaze ziskov a strát.

Načasovanie vykázania odloženého zisku alebo straty prvého dňa je určené individuálne. Je buď amortizované počas doby trvania transakcie, alebo vykázané v dobe, keď reálna hodnota nástroja môže byť určená s využitím údajov pozorovaných na trhu alebo realizovaná prostredníctvom vysporiadania. Finančný nástroj sa potom oceňuje v reálnej hodnote korigovanej o zisk a stratu prvého dňa. Následné zmeny v reálnej hodnote sú okamžite vykázané vo Výkaze ziskov a strát bez zrušenia ziskov a strát prvého dňa.

2.12 Výpožičky a prijaté vklady

Výpožičky (vrátane vkladov) sú prvotne vykázané v reálnej hodnote zníženej o vynaložené transakčné náklady. Po prvotnom vykázaní sa výpožičky zaznamenávajú v upravenej obstarávacej cene (amortizované náklady). Akýkoľvek rozdiel medzi prijatou sumou (zníženou o transakčné náklady) a výkupnou hodnotou je vykázaný vo Výkaze ziskov a strát počas obdobia trvania príslušných zmlúv podľa metódy efektívnej úrokovej miery.

2.13 Nehnuteľný majetok

Nehnuteľný majetok je vykázaný v obstarávacej cene upravenej o náklady na zhodnotenie (úprava, rozvoj, rekonštrukcia, adaptácia alebo modernizácia) a akumulovanú amortizáciu. Akumulovaná amortizácia narastá rovnomernou metódou zohľadňujúcou očakávané obdobie hospodárskej životnosti príslušného nehnuteľného majetku.

Počítačový softvér

Zakúpené počítačové softvérové licencie sú kapitalizované vo výške obstarávacích nákladov a nákladov na užívateľské prispôsobenie sa konkrétneho počítačového softvéru. Tieto náklady sú amortizované na základe očakávanej životnosti softvéru (2-11 rokov). Náklady spojené s vývojom alebo údržbou počítačového softvéru sú vykázané vtedy, keď sa vyskytnú. Náklady priamo spojené s vývojom identifikovateľných a jedinečných majetkových počítačových programov kontrolovaných bankou, ktoré pravdepodobne vytvoria očakávané hospodárske výsledky nad úrovňou takýchto nákladov počas doby presahujúcej jeden rok, sú uznané ako nehmotný majetok. Priame náklady obsahujú personálne náklady spojené s vývojom softvéru a príslušnú časť súvisiacich všeobecných prevádzkových nákladov.

Kapitalizované náklady spojené s vývojom softvéru sú amortizované počas obdobia jeho očakávanej životnosti. Počítačový softvér priamo spojený s prevádzkou konkrétneho hardvéru je zaradený medzi „Dlhodobý hmotný majetok“.

Náklady na vývoj

Banka vykazuje náklady na vývoj ako nehmotné aktíva, pretože aktíva pravdepodobne v budúcnosti vytvoria hospodárske úžitky a splnia nasledovné podmienky opísané v IAS 38, t.j., banka má zámer a technické možnosti na dokončenie a využívanie nehnuteľného aktíva, dostatok primeraných technických, finančných a iných zdrojov

na dokončenie a využívanie nehmotného aktíva a možnosť merať spoľahlivo výdavky spojené s nehmotných aktívom počas jeho vývoja.

Úžitková doba nákladov na vývoj je konečná a doba odpisovania nepresahuje 3 roky. Odpisové sadzby sú prispôbené dobe hospodárskeho využitia. Banka vykazuje samostatne prírastky z interného vývoja a samostatne tie, ktoré boli získané hospodárskymi kombináciami.

Náklady na výskum a vývoj zahŕňajú všetky výdavky, ktoré je možné priamo priradiť k výskumným a vývojovým aktivitám.

Nehmotné aktíva sú testované na prípadné znehodnotenie vždy po vyskytnutí sa udalostí alebo zmien v okolnostiach naznačujúcich, že účtovná hodnota vo Výkaze o finančnej situácii nemusí byť opätovne získaná.

2.14 Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok je vedený v historických nákladoch znížených o odpisovanie. Historické náklady zohľadňujú výdavky priamo spojené s obstarávaním príslušných aktív.

Následné náklady sú zahrnuté do účtovnej hodnoty aktíva alebo sú priznané ako samostatné aktívum, ak je to vhodné, len ak je pravdepodobné, že banke budú z toho plynúť budúce hospodárske výhody spojené s položkou a náklady na položku je možné spoľahlivo merať. Akékoľvek iné výdavky vynaložené na opravy a údržbu sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát vo výkazovacom období, kedy boli vynaložené.

Účtovné zásady týkajúce sa aktív držaných pre likvidáciu alebo vyradenie z užívania sú opísané v Poznámke 2.15.

Pôda sa neodpisuje. Odpisovanie iných dlhodobých aktív sa účtuje podľa metódy rovnomerného odpisovania, aby ich vstupná hodnota znížená o zostatkovú hodnotu bola rozdelená počas doby ich životnosti, ktorá je odhadovaná nasledovne pre konkrétne kategórie dlhodobých aktív:

■ Budovy a stavby	25-40 rokov,
■ Stroje a Zariadenia	5-15 rokov,
■ Motorové vozidlá	5 rokov,
■ Počítačový hardvér	3,33-5 rokov,
■ Investície do dlhodobého majetku tretích strán	10-40 rokov alebo doba trvania leasingovej zmluvy,
■ Kancelárske zariadenie, nábytok	5-10 rokov.

Pozemky a stavby sa skladajú hlavne z pobočiek a kancelárií. Zostatkové hodnoty a odhadovaná doba použiteľnosti sú overované na konci účtovného obdobia a upravené podľa potreby.

Odpisované dlhodobé aktíva sú testované na možné znehodnotenia vždy po výskyte udalostí alebo zmien v okolnostiach naznačujúcich, že účtovná hodnota vo Výkaze o finančnej situácii nemusí byť získateľná. Hodnota dlhodobého aktíva prenesená do Výkazu o finančnej situácii je znížená na úroveň získateľnej hodnoty, ak účtovná hodnota vo Výkaze o finančnej situácii presahuje odhadovanú získateľnú hodnotu. Získateľná hodnota je vyššia z nasledovných hodnôt: reálna hodnota dlhodobého aktíva znížená o náklady na predaj a hodnota v užívaní.

Ak nie je možné odhadnúť získateľnú hodnotu jednotlivého aktíva, banka stanoví získateľnú hodnotu jednotky tvoriacej peňažné prostriedky, ku ktorej aktívum patrí (jednotka aktíva tvoriaca peňažné prostriedky).

Zisky a straty z vyradenia dlhodobého majetku sú dané porovnaním výnosov z ich predaja a ich účtovnej hodnoty vo Výkaze o finančnej situácii a sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát.

2.15 Dlhodobý majetok držaný za účelom predaja a prerušené operácie

Banka klasifikuje dlhodobý majetok ako určený na predaj, ak účtovná hodnota bude získateľná v zásade skôr prostredníctvom transakcie predaja než pokračovaním jeho užívania. Aby tomu tak bolo, majetok (alebo skupina na predaj) musí byť k dispozícii na okamžitý predaj v súčasnom stave a podliehať len podmienkam, ktoré sú bežné a obvyklé pri predaji takého aktíva (alebo skupiny na predaj) a jeho predaj musí byť vysoko pravdepodobný, t.j., vhodná úroveň riadenia musí byť venovaná plánu predaja majetku (alebo skupiny na predaj), a musí byť začatý a implementovaný aktívny program hľadania kupujúceho. Okrem toho musí byť majetok aktívne na trhu predávaný za cenu, ktorá je primeraná vzhľadom na aktuálnu reálnu hodnotu. Okrem toho by sa malo dať očakávať, že predaj sa uskutoční do jedného roka od dátumu klasifikácie.

Dlhodobý majetok na predaj je oceňovaný nižšou hodnotou z nasledovných: účtovná hodnota a reálna hodnota znížená o náklady na predaj. Majetok zaradený do tejto kategórie sa neodpisuje.

Ak kritériá na klasifikáciu dlhodobého majetku na predaj nie sú splnené, banka ďalej nebude viesť majetok ako majetok na predaj a zaradí ho do príslušnej kategórie aktív. Banka oceňuje dlhodobý majetok, ktorý je vyradený z kategórie majetku na predaj (alebo vyradeného zo skupiny na predaj klasifikovanej ako majetok na predaj) v nižšej hodnote z nasledovných:

- jeho účtovná hodnota v deň predtým než majetok (alebo skupina na predaj) bol klasifikovaný na predaj upravená o odpisy, amortizáciu alebo precenenie, ktoré by bolo uznané, ak by majetok (alebo skupiny na predaj) nebolo zaradené medzi majetok na predaj a
- jeho ziskateľná hodnota v deň nasledujúci po rozhodnutí aktívum nepredať.

Prerušené operácie sú súčasťou banky, ktorá buď bola predaná alebo klasifikovaná na predaj, a predstavuje samostatný hlavný predmet podnikania alebo geografickú oblasť operácií alebo je zakúpená dcérska spoločnosť výlučne s cieľom ďalšieho predaja.

Zaradenie do tejto kategórie sa uskutočňuje v momente predaja alebo keď operácia spĺňa kritériá operácie klasifikovanej na predaj, ak sa tento moment odohral skôr. Skupina na predaj, ktorá má byť vyňatá z užívania, môže byť tiež klasifikovaná ako prerušená operácia.

2.16 Odložená daň z príjmu

Banka vytvára odloženú daň z príjmu z dočasných rozdielov vznikajúcich medzi načasovaním uznania príjmu ako výnosu a nákladov vynaložených podľa účtovných predpisov a podľa právnych nariadení týkajúcich sa zdaňovania príjmov právnických osôb. Kladný čistý rozdiel je vykázaný medzi záväzkami ako „Odložený daňový záväzok“. Záporný čistý rozdiel je vykázaný ako „Odložená daňová pohľadávka“. Akákoľvek zmena v salde odložených daňových záväzkov a pohľadávok v súvislosti s predchádzajúcim účtovným obdobím je zaznamenaná v položke „Daň z príjmu“. Súvahová metóda sa používa na výpočet odloženej dane z príjmu právnických osôb.

Záväzky alebo pohľadávky z dane z príjmu právnických osôb sú vykázané v ich plnej výške podľa súvahovej metódy v spojení s dočasnými rozdielmi medzi daňovou pohľadávkou a daňovým záväzkom a ich účtovnou hodnotou. Takéto záväzky alebo pohľadávky sú určené použitím platných daňových sadzieb stanovených zákonom alebo skutočnými záväzkami na konci účtovného obdobia. Podľa očakávania takéto použité daňové sadzby budú platiť v čase realizácie aktíva alebo vyrovnania záväzkov odloženej dane z príjmu právnických osôb.

Hlavné dočasné rozdiely vznikajú zo znehodnotenia úverov a poskytnutých garancií za úvery, amortizácie nehmotného majetku, precenenia niektorých finančných aktív a záväzkov, vrátane zmlúv týkajúcich sa derivátových nástrojov a forwardových transakcií, rezerv na dôchodkové príspevky a iné príspevky po skončení zamestnania, ako aj odpočítateľné daňové straty.

Odložené daňové pohľadávky sú vykázané v ich realizovateľnej hodnote. Ak predpokladaná suma príjmu stanovená pre daňové účely neumožňuje realizovať aktívum pre odloženú daň z príjmu v úplnom alebo čiastočnom rozsahu, takéto aktívum bude uznané v príslušnej hodnote. Vyššie opísaná zásada sa tiež vzťahuje na daňové straty zaznamenané ako časť odloženého daňového aktíva.

Banka vykazuje odložené daňové pohľadávky a záväzky očistené navzájom samostatne pre každú krajinu, v ktorej banka podniká a je povinná odvádzať daň z príjmu právnických osôb. Takéto aktíva a záväzky je možné očistiť navzájom, ak banka má platné právo umožňujúce, aby ich zároveň zverejnila pri výpočte sumy daňového záväzku.

Banka zverejňuje samostatne sumu záporných dočasných rozdielov (najmä z nevyužitých daňových strát a nevyužitých daňových úľav) v súvislosti s čím odložená pohľadávka dane z príjmu nebola vykázaná vo Výkaze o finančnej situácii a tiež sumu dočasných rozdielov spojených s investíciami do dcérskych a pridružených spoločností, pre ktoré nebola tvorená rezerva na odloženú daň z príjmu.

Odložená daň z príjmu pre banku je aplikovná pre aktíva alebo pasíva v dôsledku dočasných rozdielov vyplývajúcich z investícií do pobočiek a pridružených spoločností, okrem prípadov, keď na základe dôkazov načasovanie zvrátenia dočasného rozdielu je riadené bankou a je možné, že rozdiel sa nevyrovná v dohľadnej dobe.

Odložená daň z príjmu z precenenia investícií na predaj a precenenia hedgingových transakcií peňažných tokov sa účtuje rovnako ako akékoľvek iné precenenie, priamo do súhrnných nákladov a výnosov a je následne presunutá do Výkazu ziskov a strát, keď príslušná investícia alebo hedgingová položka ovplyvní Výkaz ziskov a strát.

2.17 Ziskateľné aktíva za dlh

Ziskateľný kolaterál predstavuje finančné a nefinančné aktíva získané bankou pri vyrovnaní úverov po splatnosti. Aktíva sú pôvodne vykázané na základe ich reálnej hodnoty pri ich obstaraní a zahrnuté medzi budovy a zariadenia, finančné aktíva alebo iné aktíva podľa ich povahy a zámeru banky v zmysle obnovy týchto aktív. V prípade, ak reálna hodnota ziskateľného kolaterálu prevyšuje pohľadávku dlžníka, rozdiel predstavuje pohľadávku voči dlžníkovi.

Ziskateľné aktíva sú následne oceňované a účtované v súlade s účtovnými zásadami vzťahujúcimi sa na tieto kategórie aktív.

2.18 Náklady budúcich období, výdavky a výnosy budúcich období

Náklady budúcich období sú vykázané, ak sa príslušné výdavky týkajú mesiacov nasledujúcich po mesiaci, v ktorom boli vynaložené. Náklady budúcich období sú vykázané vo Výkaze o finančnej situácii v časti „Ostatné aktíva“.

Výdavky budúcich období zahŕňajú náklady na produkty banky, ktoré však ešte nevedli k splatným záväzkom. Výnosy budúcich období zahŕňajú získané sumy budúcich výhod. Výdavky a výnosy budúcich období sú uvádzané vo Výkaze o finančnej situácii v rámci položky „Ostatné záväzky“.

2.19 Leasing

BRE Bank SA ako nájomca

Leasingové zmluvy, ktoré uzatvára banka, sú prevažne zmluvy o operatívnom leasingu. Celkové platby uskutočnené v rámci prevádzkových prenájmov sú uvádzané vo Výkaze ziskov a strát na rovnomernom základe počas doby trvania leasingu.

V prípade finančných leasingových zmlúv, na základe ktorých banka vlastní prenajaté aktíva, sa predmet takéhoto leasingu považuje za fixné aktívum a záväzok je uznaný vo výške rovnajúcej sa súčasnej hodnote minimálnych leasingových splátok ku dňu začiatku leasingu. Leasingové splátky sú považované za finančné náklady a vykázané vo Výkaze ziskov a strát a zároveň znižujú zostatok záväzkov. Fixné aktíva získané zmluvou o finančnom leasingu, sú odpisované spôsobom definovaným pre fixné aktíva banky.

2.20 Rezervy

Hodnota rezerv na podmienené záväzky, akými sú nevyužitú garancie a (dovozné) akreditívy, ako aj na nenávratné bezpodmienečne udelené úverové limity je meraná v súlade s IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva.

Podľa IAS 37 sú rezervy uznané, keď má banka súčasnú právnu alebo konštruktívnu podlžnosť v dôsledku minulých udalostí, je skôr pravdepodobné, že bude potrebný úbytok finančných prostriedkov na vyrovnanie záväzku a suma bola spoľahlivo odhadnutá.

2.21 Dôchodkové výhody a ďalšie zamestnanecké výhody

Dôchodkové výhody

Banka vytvára rezervy na budúce záväzky dôchodkových výhod stanovených na základe odhadu záväzkov tohto typu s použitím poisťovacieho modelu. Všetky vytvorené rezervy sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát.

Výhody založené na podieloch

Banka má programy odmeňovania na základe vlastných akcií, ako aj na základe akcií materskej spoločnosti banky, ktoré sú vysporiadované v hotovosti. Tieto výhody sú účtované v súlade s IFRS 2 Platby na základe podielov. Reálna hodnota služby poskytnutej zamestnancami za takúto možnosť a udelené akcie zvyšujú náklady príslušného obdobia vzťahujúc sa na vlastné imanie v prípade transakcií vyrovnaných vlastnými akciami a záväzkov v prípade peňažných transakcií založených na akciách konečnej materskej spoločnosti banky. Celková suma, ktorá musí byť vynaložená počas trvania obdobia, kedy vzniknuté práva zamestnancov na túto možnosť a akcie môžu byť realizované, je daná na základe reálnej hodnoty udelených opcií a akcií. Neexistujú trhovo dané podmienky, ktoré by mali byť zohľadnené pri odhade reálnej hodnoty akciových opcií a akcií ku dňu merania. Netrhové podmienky zverenia nie sú brané do úvahy pri odhadovaní reálnej hodnoty akciových opcií a akcií, ale sú zohľadňované prostredníctvom časového rozlíšenia v prípade viacerých nástrojov vlastného imania. Na záver každého účtovného obdobia banka upravuje svoje odhady týchto viacerých opcií a akcií, od ktorých sa očakáva, že sa budú realizovať. V súlade s IFRS 2 nie je nutné uznať zmenu v reálnej hodnote platby založenej na akcii počas programov. V prípade časti programu založeného na akciách konečnej materskej spoločnosti až po vyrovnanie záväzku, banka meria reálnu hodnotu záväzku na konci každého účtovného obdobia a v deň vyrovnania so zohľadnením akejkoľvek zmeny v reálnej hodnote v zisku alebo strate tohto obdobia.

2.22 Vlastné imanie

Vlastné imanie sa skladá z kapitálu a vlastných finančných prostriedkov vytvorených v súlade s príslušnými ustanoveniami zákona, t.j., s príslušnými legislatívnymi nariadeniami, stanovami alebo zakladacou listinou banky.

Zapísané základné imanie

Základné imanie je uvedené v nominálnej hodnote v súlade so stanovami a so zápisom v obchodnom registri.

- Vlastné akcie

V prípade nadobudnutia akcií alebo podielov na vlastnom imaní zo strany banky, zaplatená čiastka znižuje hodnotu vlastného imania vo forme vlastných akcií až do doby, kedy sú zrušené. V prípade predaja alebo prerozdelenia týchto akcií je prijatá platba vykázaná vo vlastnom imaní.

Emisné ážio

Emisné ážio je tvorené z emisného ážia získaného z emisie akcií zníženého o súvisiace priame náklady na túto emisiu vynaložené.

- Náklady na emisiu akcií

Náklady priamo spojené s emisiou nových akcií, s emisiou opcií alebo s nákupom podnikateľského objektu. Znižujú príjmy z emisie uznané vo vlastnom imaní.

Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk zahŕňa:

- ďalší doplňujúci kapitál,
- ďalší rezervný kapitál,
- všeobecný rizikový fond,
- nerozdelený zisk z predchádzajúceho roka,
- čistý zisk (stratu) aktuálneho roka.

Ďalší doplňujúci kapitál, ďalší rezervný kapitál a všeobecný rizikový fond sú tvorené z prídelov zo zisku a sú určené na účely uvedené v stanovách alebo iných právnych predpisoch.

Okrem toho ďalší rezervný kapitál zahŕňa precenenie zamestnaneckých opcií.

Dividendy za daný rok, ktoré boli schválené na valnom zhromaždení, ale neboli rozdelené na konci účtovného obdobia, sú vykázané ako záväzky v rámci položky „Ostatné záväzky“.

Ďalšie súčasti vlastného imania

Ďalšie súčasti vlastného imania vznikajú z:

- precenenia finančných nástrojov, ktoré sú určené na predaj,
- kurzových rozdielov z prepočtu zahraničných operácií.

2.23 Precenenie položiek vedených v zahraničných menách

Funkčná mena a prezentačná mena

Položky obsiahnuté v účtovných výkazoch konkrétnych subjektov banky, vrátane zahraničných pobočiek banky, sú oceňované v mene základného ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt vykonáva svoju podnikateľskú činnosť („funkčná mena“). Finančné výkazy sú prezentované v poľských zlotých, ktoré sú funkčnou menou banky.

Transakcie a zostatky

Transakcie v cudzích menách sú prepočítané do funkčnej meny kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové zisky a straty z týchto transakcií, rovnako ako súvahové precenenie peňažných aktív a záväzkov vedených v cudzej mene, sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát.

Kurzové rozdiely vzniknuté z nepeňažných položiek, akými sú finančné aktíva oceňované na základe reálnej hodnoty cez Výkaz ziskov a strát, sa vykazujú v rámci ziskov alebo strát vzniknutých v súvislosti so zmenami reálnej hodnoty. Kurzové rozdiely z nepeňažných aktív ako kapitálové nástroje klasifikované ako finančné aktíva na predaj, sú vykázané v súhrnných výnosoch a nákladoch.

Zmeny reálnej hodnoty peňažných položiek určených na predaj pokrývajú kurzové rozdiely vyplývajúce z oceňovania v zostatkovej hodnote, ktoré sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát.

Položky Výkazu o finančnej situácii zahraničných pobočiek sú prepočítané z funkčnej meny do prezentačnej meny s využitím priemerného výmenného kurzu na konci účtovného obdobia. Položky Výkazu ziskov a strát týchto subjektov sú prevedené do prezentačnej meny s uplatňovaním aritmetického priemeru priemerných výmenných kurzov vyhlasovaných Národnou bankou Poľska v posledný deň každého mesiaca účtovného obdobia. Kurzové rozdiely takto vzniknuté sa vykazujú v rámci iných súčastí vlastného imania.

2.24 Trustové a fiduciárne činnosti

BRE Bank SA vykonáva trustové a fiduciárne činnosti, vrátane domácich a zahraničných cenných papierov a služieb poskytovaných investičným a penzijným fondom.

2.25 Nové štandardy, interpretácie a zmeny vo zverejnených štandardoch

Táto účtovná závierka je v súlade so všetkými Medzinárodnými účtovnými štandardmi a Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a ich súvisiacimi interpretáciami, s výnimkou štandardov a interpretácií uvedených nižšie, ktorých schválenie Európskou úniou sa očakáva alebo ktoré boli schválené Európskou úniou, ale vstúpili alebo vstúpia do platnosti po súvahovom dni.

V období, ktoré účtovná závierka pokrýva, banka nerozhodla o predčasnom uplatňovaní štandardov a interpretácií, ktoré boli schválené Európskou úniou, ale vstúpili alebo vstúpia do platnosti po súvahovom dni.

Publikované štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú záväzné pre banky pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2011:

Štandardy a interpretácie schválené Európskou úniou:

- *IFRIC 14 (novela), Zálohy na minimálne príspevky do penzijného plánu*, vydané Výborom pre interpretácie Medzinárodného finančného vykazovania dňa 26. novembra 2009, záväzné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2011 alebo po tomto dni. Výklad bol schválený Európskou úniou dňa 19. júla 2010.

Banka je toho názoru, že úprava tejto interpretácie nemala významný vplyv na účtovnú závierku v období jej prvého použitia.

- *IFRIC 19, Zánik finančných záväzkov v dôsledku emisie kapitálových nástrojov*, vydané Výborom pre interpretácie Medzinárodného finančného vykazovania dňa 26. novembra 2009, ktorý je záväzný pre účtovné obdobia začínajúce po 1. júli 2010. Výklad bol schválený Európskou úniou dňa 23. júla 2010.

Banka je toho názoru, že aplikácia tejto interpretácie nemala významný vplyv na účtovnú závierku v období jej prvého použitia.

- *IFRS 1 (novela), Zrušenie pevného dátumu pre prvoužívateľov IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie - prevodov finančných aktív*, vydané Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy dňa 28. januára 2010, záväzný pre účtovné obdobia začínajúce po 1. júli 2010. Štandard bol schválený Európskou úniou dňa 30. júna 2010.

Tieto zmeny zavádzajú ďalšie výnimky pre prvoužívateľov IFRS od vykazovania požadovaného novelizovaným štandardom IFRS 7, vydaným v marci 2009, týkajúcim sa ocenení reálnou hodnotou a rizikom likvidity.

Banka je toho názoru, že novela tohto štandardu nemala významný vplyv na účtovnú závierku v období jeho prvého použitia.

- *IAS 24 (novela), Zverejnenie spriaznených osôb*, vydané Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy dňa 4. novembra 2009, záväzný retrospektívne pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2011. Štandard bol schválený Európskou úniou dňa 19. júla 2010.

Zmeny zjednodušujú požiadavky na zverejňovanie pre subjekty prepojené so štátom a objasňujú definíciu spriaznenej strany zahrnutím dodatočných subjektov, ako napríklad partneri hlavného akcionára a subjekty riadené alebo spoločne riadené členmi kľúčového manažmentu.

Banka je toho názoru, že úprava tohto štandardu nemala významný vplyv na účtovnú závierku v období jeho prvého použitia.

- *IAS 32 (novelizovaný), Klasifikácia vydaných práv na odkúpenie akcií*, vydaný Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy dňa 8. októbra 2009, záväzný pre účtovné obdobie začínajúce po 1. februári 2010. Štandard bol schválený Európskou úniou dňa 23. decembra 2009.

Zmeny sa týkajú spôsobu klasifikáciu vydaných práv (práva, opcie, warranty) denominovaných v inej mene, než je funkčná mena emitenta. Predchádzajúci štandard požadoval, aby sa takéto vydané práva účtovali ako derivátové záväzky. Zmeny hovoria, že pokiaľ vydané práva spĺňajú stanovené podmienky, mali by byť klasifikované ako vlastné imanie bez ohľadu na menu, v ktorej je vedená realizačná cena.

Banka je toho názoru, že zmena tohto štandardu nemala významný vplyv na účtovnú závierku v období jeho prvého použitia.

- *Novely IFRS*, upravujúce 7 štandardov, boli vydané Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy dňa 10. mája 2010, väčšina z nich je záväzná pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2011. Zmeny boli schválené Európskou úniou dňa 18. februára 2011.

Novely upravujú prezentáciu, vykazovanie a oceňovanie a zavádzajú terminologické zmeny a úpravy.

Banka je toho názoru, že novely IFRS nemali žiadny významný vplyv na účtovnú zvierku v období ich prvého použitia.

Publikované štandardy a interpretácie, ktoré už boli vydané, ale ešte nie sú záväzné a neboli predtým použité.

Štandardy a interpretácie schválené Európskou úniou:

- *IFRS 7 (novelizovaný), Finančné nástroje: zverejňovanie - prevody finančných aktív*, publikované Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy dňa 7. októbra 2010, záväzné pre účtovné obdobia začínajúce po 1. júli 2011. Štandard bol schválený Európskou úniou dňa 22. novembra 2011.

Tieto zmeny si vyžadujú ďalšie kvalitatívne a kvantitatívne zverejnenia pre prevody finančných aktív v prípade, ak sú finančné aktíva odúčtované v plnom rozsahu, ale účtovná jednotka si v nich zachováva „pretrvávajúci podiel“ a ak nie sú finančné aktíva odúčtované v plnom rozsahu. Zverejnenia sa týkajú najmä vlastností, popisu spojených rizík a povahy „pretrvávajúceho podielu“ banky.

Banka je toho názoru, že uplatňovanie novelizovaného štandardu nebude mať žiadny významný vplyv na účtovnú zvierku v období jeho prvého použitia.

Štandardy a interpretácie Európskou úniou ešte neschválené:

- *IFRS 1 (novela), Vysoká hyperinflácia a zrušenie pevného dátumu pre prvoužívateľov*, vydaný Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy dňa 20. decembra 2010, záväzný pre účtovné obdobia začínajúce po 1. júli 2011.

Pozmeňujúci návrh týkajúci sa vážnej hyperinflácie poskytuje usmernenie pre subjekty vznikajúce z ťažkej hyperinflácie, ako pokračovať v prezentácii účtovnej zvierky podľa IFRS alebo ako predložiť účtovnej zvierky podľa IFRS po prvýkrát. V súlade s novelami, subjekty, ktoré prechádzajú na IFRS v deň alebo po dni normalizácie funkčnej meny, sa môžu rozhodnúť merať aktíva a záväzky v reálnej hodnote k dátumu prechodu na IFRS a použiť túto reálnu hodnotu ako domnelé náklady na tento majetok a záväzky.

Novela odstraňuje pevné termíny pre prvo-užívateľov IFRS nahrádza dátum budúceho uplatnenia nevykazovaných aktív a finančných záväzkov, t.j. „1. január 2004“ „dátumom prechodu na IFRS“, čím eliminuje potrebu spoločností prijímajúcich IFRS po prvýkrát prepracovať pôvodný („prvý deň“) zisk a stratu z transakcií, ktoré nastali pred dátumom prechodu na IFRS.

Banka je toho názoru, že uplatňovanie novelizovaného štandardu nebude mať žiadny významný vplyv na účtovnú zvierku v období jeho prvého použitia.

- *IFRS 9, Finančné nástroje, časť 1: Klasifikácia a Oceňovanie*, vydaný Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy dňa 12. novembra 2009, nahrádza časti štandardu IAS 39, ktorý sa týka klasifikácie a oceňovania finančných aktív. Dňa 28. októbra 2010 boli doplnené do IFRS 9 nové požiadavky týkajúce sa klasifikácie a oceňovania finančných záväzkov. Nový štandard je záväzný pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2015.

Štandard zavádza jednotný prístup ku klasifikácii finančných aktív iba v dvoch kategóriách: oceňovanie v zostatkovej hodnote alebo reálnej hodnote. Klasifikácia sa vykonáva pri prvotnom vykázaní a je založená na tom, ako účtovná jednotka riadi svoje finančné nástroje a vlastnosti zmluvných peňažných tokov finančných nástrojov.

Väčšina požiadaviek IAS 39, ktoré sa týkajú klasifikácie a oceňovania finančných záväzkov, boli presunuté do IFRS 9 bez zmeny. Zásadnou zmenou je povinnosť uložená subjektom, aby prezentovali dopady zmien na vlastné kreditné riziko subjektu v zmysle finančných záväzkov meraných v reálnej hodnote prostredníctvom Výkazu ziskov a strát v rámci iných všeobecných výnosov a nákladov.

Banka je toho názoru, že aplikácia štandardu pri uznávaní a meraní finančných nástrojov bude mať vplyv na vykazovanie týchto nástrojov vo účtovnej zvierke. Skutočný vplyv využitia IFRS 9 bude možné odhadnúť po zverejnení konečného a úplného znenia tohto štandardu.

- *IFRS 10, Konsolidovaná účtovná zvierka*, vydaný Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy dňa 12. mája 2011, záväzný pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2013.

IFRS 10 nahrádza tie časti IAS 27 Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka, ktoré sa týkajú toho, kedy a ako by mal investor zostaviť konsolidovanú účtovnú zvierku, a odstraňuje interpretáciu SIV-12 Konsolidácia - jednotky na špeciálny účel v plnom rozsahu.

Cieľom IFRS 10 je mať jednotný základ pre konsolidáciu všetkých subjektov bez ohľadu na povahu subjektu, ktorého sa investícia týka. Bolo rozhodnuté, že kontrola slúži ako takýto základ. Zásada kontroly stanovuje nasledovné tri prvky riadenia: moc nad subjektom, do ktorého sa investuje, vystavenie riziku alebo práva na premenlivé výnosy z účasti v subjekte, do ktorého sa investuje, a možnosť využívať moc nad subjektom, do ktorého sa investuje, aby bolo možné ovplyvňovať výšku návratnosti pre investora. IFRS 10 poskytuje podrobné usmernenie o tom, ako uplatňovať zásadu kontroly v celej rade situácií, vrátane agentúrnych vzťahov a držby prípadných hlasovacích práv. Investor by mal prehodnotiť, či kontroluje subjekt, do ktorého investoval, ak dôjde k zmene skutočností a okolností.

Banka je toho názoru, že uplatňovanie štandardu nebude mať významný vplyv na účtovnú zvierku v období jeho prvého použitia.

- *IFRS 11, Spoločné podniky*, vydaný Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy dňa 12. mája 2011, záväzný pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2013.

IFRS 11 nahrádza IAS 31 *Podiely na spoločnom podnikaní a interpretáciu SIC-13 Spoločne kontrolované jednotky - nepenažné vklady spoločníkov*. Nový štandard klasifikuje spoločné dohody buď ako spoločné operácie (spoločné dohody, kedy strany, ktoré majú spoločnú kontrolu nad usporiadaním, majú práva k majetku a záväzky za dlhy) alebo spoločných podnikov (spoločné usporiadanie kedy strany, ktoré majú spoločnú kontrolu nad usporiadaním, majú právo na čisté aktíva usporiadania).

IFRS 11 vyžaduje aplikáciu metódy vlastného imania pri účtovaní podielov v spoločných podnikoch, a tým odstránenie čiastkovej konsolidačnej metódy. Existencia osobitného právneho nástroja už nie je kľúčovým faktorom klasifikácie. Prechodné ustanovenia sa líšia v závislosti na klasifikácii spoločných dohôd podľa IAS 31.

Banka je toho názoru, že uplatňovanie štandardu nebude mať významný vplyv na účtovnú zvierku v období jeho prvého použitia.

- *IFRS 12, Zverejnenia podielov v iných spoločnostiach*, vydaný Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy dňa 12. mája 2011, záväzný pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2013.

Nový štandard vyžaduje rozsiahle zverejnenia týkajúce sa podielov vykazujúceho subjektu v dcérskych spoločnostiach, pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch a nekonsolidovaných štruktúrovaných jednotkách.

Účtovná jednotka je povinná zverejniť informácie, ktoré umožnia používateľom jej účtovnej závierky posúdiť povahu a riziká spojené s jej podielmi v iných subjektov a vplyvy týchto podielov na jej účtovnú zvierku.

Banka je toho názoru, že uplatňovanie štandardu nebude mať významný vplyv na účtovnú zvierku v období jeho prvého použitia.

- *IFRS 13, Oceňovanie reálnou hodnotou*, vydaný Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy dňa 12. mája 2011, záväzný pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2013.

Nový štandard objasňuje definíciu reálnej hodnoty, stanovuje rámec pre oceňovanie reálnou hodnotou a vyžaduje zverejnenia ocenení reálnou hodnotou. Štandard nekonkretizuje požiadavky na to, kedy je požadované ocenenie reálnou hodnotou. Iba predpisuje rôzne techniky oceňovania, ktoré je možné použiť na stanovenie reálnej hodnoty, ak to vyžadujú iné štandardy. Štandard sa vzťahuje na finančné i nefinančné položky oceňované ich reálnou hodnotou.

Banka je toho názoru, že uplatňovanie štandardu nebude mať žiadny významný vplyv na účtovnú zvierku v období jeho prvého použitia.

- *IAS 12 (novela), Odložená daň: spätné získanie hodnoty podkladových aktív*, vydaný Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy dňa 20. decembra 2010, záväzný pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2012.

Táto novela objasňuje najmä metódu oceňovania aktív a záväzkov týkajúcich sa odloženej dane v prípade investičných nehnuteľností oceňovaných podľa modelu reálnej hodnoty v súlade s IAS 40 Investície do nehnuteľností. V dôsledku týchto noviel prestáva platiť SIC-21 Dane z príjmov - úhrada preceneného neodpisovateľného majetku.

Banka je toho názoru, že uplatňovanie novelizovaného štandardu nebude mať žiadny významný vplyv na účtovnú zvierku v období jeho prvého použitia.

- *IAS 19 (novela), Zamestnanecké požitky*, vydaný Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy dňa 16. júna 2011, záväzný pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2013.

Novely upravujú metódy vysporiadania pre definované plány výhod a výhod pri ukončení pracovného pomeru. Tieto zmeny sú zamerané na zlepšenie kvality finančného výkazníctva zamestnaneckých výhod prostredníctvom: zavedenia zrozumiteľnejšej formy prezentácie zmien v záväzkov týkajúcich sa definovaných výhod a reálnej hodnoty aktív plánu, vylučujúc tak niektoré metódy prezentácie prípustných podľa IAS 19, teda zlepšujúc porovnateľnosť, objasňujúc požiadavky, ktoré v minulosti viedli k rozdielom v uplatňovaných postupov, a zlepšujúc kvalitu zverejňovania rizík vyplývajúcich z definovaných programov výhod.

Novelizovaný štandard vyžaduje okamžité uznanie všetkých predpokladaných zmien záväzkov týkajúcich sa definovaných výhod a plánu aktív, čo eliminuje metódu koridoru a urýchľuje uznávanie minulých servisných nákladov.

Banka je toho názoru, že uplatňovanie novelizovaného štandardu nebude mať žiadny významný vplyv na účtovnú zvierku v období jeho prvého použitia.

- *IAS 27, Konsolidovaná a Individuálna účtovná zvierka*, vydaný Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy dňa 12. mája 2011, záväzný pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2013.

IAS 27 a IFRS 10 nahrádzajú IFRS 27 Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka. Názov štandardu bol zmenený. Novelizovaný štandard sa vzťahuje iba na individuálne účtovné zvierky. Predchádzajúce usmernenie a požadované zverejnenia týkajúce sa individuálnej účtovnej zvierky zostávajú bez zmeny.

Banka je toho názoru, že uplatňovanie štandardu nebude mať významný vplyv na účtovnú zvierku v období jeho prvého použitia.

- *IAS 28, Investície do pridružených a spoločných podnikov*¹, vydaný Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy dňa 12. mája 2011, záväzný pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2013.

Nahrádza IAS 28 Investície do pridružených spoločností. Štandard bol upravený tak, aby odrážal požiadavky IFRS 11 a IFRS 12.

Štandard ustanovuje požiadavky na použitie metódy vlastného imania pri účtovaní investícií do pridružených spoločností a spoločných podnikov. Okrem toho štandard obsahuje SIC-13 (spoločne ovládané účtovné jednotky - nepeňažné vklady spoločníkov).

Požiadavky na zverejnenie boli zo štandardu odstránené a uvedené v IFRS 12.

Banka je toho názoru, že uplatňovanie štandardu nebude mať významný vplyv na účtovnú zvierku v období jeho prvého použitia.

- *IAS 1, Prezentácia účtovnej zvierky - zverejnenie položiek súhrnného zisku*, vydaný Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy 16. júna 2011 a záväzný pre účtovné obdobia začínajúce po 1. júli 2012.

Novely sa týkajú zoskupenia položiek súhrnných výnosov a nákladov (OCI). Novely si vyžadujú, aby sa položky OCI delili na:

- položky, ktoré by boli preklasifikované na zisk alebo stratu budúcich období,
- položky, ktoré by neboli preklasifikované na zisk alebo stratu budúcich období.

Štandard umožňuje, aby účtovná jednotka vykázala položky OCI buď pred zdanením alebo bez dane. Avšak, ak sú položky uvedené pred zdanením, potom daň vzťahujúca sa ku každej z týchto dvoch skupín položiek OCI (tie, ktoré by mohli byť preklasifikované a tie, ktoré nebudú preklasifikované) musia byť uvedené samostatne. Zmeny prenechávajú subjektom možnosť prezentovať svoj zisk alebo stratu a súhrnné výnosy a náklady v jednom výkaze (Výkaz o zisku a strate a súhrnných výnosoch a nákladoch) alebo v dvoch samostatných výkazoch.

Banka je toho názoru, že uplatňovanie novelizovaného štandardu nebude mať žiadny významný vplyv na účtovnú zvierku v období jeho prvého použitia.

- *Novely IAS 32, Kompenzácia finančných aktív a finančných záväzkov*, publikované Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy 16. decembra 2011, záväzný pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2014.

Novely sa usilujú o odstránenie nezrovnalostí zistených pri uplatňovaní niektorých kritérií kompenzačných finančných aktív a pasív.

Novely spresňujú kritériá, ktoré musí subjekt spĺňať, ak plánuje kompenzovať finančné aktíva a finančné záväzky v súvahe, a to:

- objasnením významu „v súčasnosti má právne vymáhateľné právo na kompenzáciu“
- vysvetlením, kedy môžu byť niektoré systémy celkového vyrovnania považované za ekvivalent čistého vysporiadania finančných aktív a pasív.

Banka je toho názoru, že uplatňovanie novelizovaného štandardu nebude mať žiadny významný vplyv na účtovnú zvierku v období jeho prvého použitia.

- *Novely IFRS 7, Finančné nástroje: zverejnenie - kompenzácia finančných aktív a finančných záväzkov*, vydané Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy 16. decembra 2011, záväzné pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2013.

Štandard stanovuje, aby požadované zverejňovanie obsahovalo informácie, ktoré umožnia investorom a ďalším používateľom účtovnej zvierky zhodnotiť vplyv alebo možný vplyv započítania finančných aktív a pasív na finančnú situáciu subjektu. Štandard požaduje kvantitatívne a kvalitatívne zverejnenia týkajúce sa finančných aktív a pasív, ktoré sú predmetom vysporiadania. Ku dňu zostavenia finančných výkazov je účtovná jednotka povinná zverejniť podrobné informácie o množstve, zvlášť pre finančné aktíva a finančné pasíva v tabuľkovom formáte.

Banka je toho názoru, že uplatňovanie novelizovaného štandardu nebude mať žiadny významný vplyv na účtovnú zvierku v období jeho prvého použitia.

2.26 Komparatívne údaje

Komparatívne údaje boli upravené tak, aby odzrkadľovali zmeny vo vykazovaní zavedenom v bežnom roku.

V bežnom účtovnom období banka zaviedla úpravy v spôsobe uvádzania záväzkov vyplývajúcich z peňažných prostriedkov klientov banky vo výške 269 104 tisíc PLN, ktoré sa stali predmetom odchádzajúcich prevodných príkazov zadaných po termíne, kedy je možné vykonať prevod v rovnaký deň. Táto zmena bola zavedená, aby lepšie odrážala ekonomickú povahu prostriedkov.

Okrem toho banka zaviedla zmeny v spôsobe prezentácie pohľadávok a záväzkov vyplývajúcich z fondu sociálnych výhod (SBF). V súlade s právnou povahou týchto prostriedkov, pohľadávky a záväzky vyplývajúce z SBF vo výške 1 484 tisíc PLN boli odstránené zo správy o Výkaze o finančnej situácii banky.

Okrem toho banka prestala vykazovať dlhové cenné papiere na rediskont v centrálnej banke v samostatnom riadku vo Výkaze o finančnej situácii a prezentovať ich v rámci položky „Úvery a pôžičky klientom“.

Zmena v uvádzaní nemala žiaden vplyv na zisk a vlastné imanie v prezentovaných komparatívnych údajoch k 31. decembru 2010.

Všetky ostatné údaje k 31. decembru 2010 sú porovnateľné s údajmi uvedenými za súčasné finančné obdobie, a preto neboli upravené.

Nasledovná tabuľka prezentuje dopad zmeny uvedenia na komparatívne údaje vo finančných výkazoch.

Zmeny vo Výkaze o finančnej situácii BRE Banky k 31. decembru 2010:

	31.12.2010/ 01.01.2011 pred úpravami	Úpravy vo vykazovaní	31.12.2010/ 01.01.2011 po úpravách
Dlhové cenné papiere vhodné na rediskont v centrálnej banke	3 686	(3 686)	-
Úvery a pôžičky bankám	3 764 172	(1 484)	3 762 688
Úvery a pôžičky klientom	51 662 336	3 686	51 666 022
Záväzky voči klientom	47 067 347	(269 104)	46 798 243
Ostatné záväzky	573 450	267 620	841 070
Celkové aktíva	83 520 654	(1 484)	83 519 170
Celkové pasíva	76 989 696	(1 484)	76 988 212

2.27 Obchodné segmenty

Údaje o obchodných segmentoch boli prezentované v konsolidovanej účtovnej zvierke Skupiny BRE Bank SA za rok 2011, zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo a zverejnené dňa 2. marca 2012.

3. Riadenie finančného rizika

Proces riadenia rizika je neoddeliteľnou súčasťou riadiaceho procesu BRE Bank SA. Funkcie a úlohy v oblasti riadenia rizika sa objavujú na všetkých úrovniach organizačnej štruktúry, počnúc úrovňou dozornej rady až po každú obchodnú jednotku. Riadenie rizík je upravené do jednotného procesu riadeného špecializovanými organizačnými jednotkami.

3.1 Rozdelenie zodpovednosti v procese riadenia rizika

Orgány banky:

- **Dozorná rada** prostredníctvom svojho **Výboru pre riziko** vykonáva stály dohľad nad operáciami banky v oblasti rizika, čo zahŕňa schvaľovanie stratégie riadenia rizika a dohľad nad jej realizáciou.
- **Predstavenstvo banky** určuje stratégiu riadenia rizík a je zodpovedné za vytvorenie a dodržiavanie zásad riadenia jednotlivých typov rizík a za ich súlad so stratégiou riadenia rizika. Okrem toho Predstavenstvo banky vytvára organizačnú štruktúru banky, zabezpečujúc rozdelenie rolí a priradenie úloh a zodpovednosti jednotlivým útvarom.

Riaditelia banky:

- **Riaditeľ pre riadenie rizika** je zodpovedný za organizáciu, rozvoj a implementáciu procesu identifikácie, merania, sledovania a kontroly úverového rizika, trhového rizika, operačného rizika a rizika likvidity v rámci Skupiny BRE Bank.
- **Generálny riaditeľ pre úverové operácie** je zodpovedný za organizáciu úverového procesu v rámci portfólia retailových úverov a portfólia firemných úverov BRE Bank a Skupiny BRE Bank, ako aj za kvalitu každého úverového portfólia.

Výbory:

1. **Výbor pre riziko BRE Bank SA** zodpovedá najmä za stanovenie zásad identifikácie, merania, sledovania a kontroly rizika a za stanovenie limitov pre každý druh rizika.
2. **Výbor pre aktíva a pasíva Skupiny BRE Bank (ALCO)** je zodpovedný najmä za rozvoj stratégie banky v oblasti štruktúry aktív a pasív, záväzkov a podsúvahových položiek s cieľom optimalizovať alokáciu finančných prostriedkov.
3. **Výbor pre riadenie kapitálu** je zodpovedný najmä za riadenie kapitálu, čo zahŕňa aj vydávanie odporúčaní pre Predstavenstvo banky. Odporúčania sa týkajú opatrení súvisiacich s riadením kapitálu, úrovňou a štruktúrou kapitálu, ako aj zvýšenia efektívnosti využitia kapitálu a odporúčaní v oblasti vnútorných postupov banky týkajúcich sa kapitálového riadenia a kapitálového plánovania.
4. **Výbor pre riadenie kvality dát slúžiacich pre výpočet regulátornej kapitálovej požiadavky banky (AIRB)** je zodpovedný najmä za vytváranie podmienok pre realizáciu a rozvoj efektívneho systému riadenia kvality dát úverového portfólia s cieľom zabezpečiť súlad s požiadavkami prístupu založeného na včasných interných ratingoch (AIRB), ktorý sa používa pre výpočet kapitálovej požiadavky k úverovému riziku. Metodika AIRB sa používa pre interné účely.
5. **Úverový výbor Predstavenstva banky (KKZB)** je zodpovedný najmä za:
 - súlad úverových rozhodnutí týkajúcich sa spoločností s rozhodovacou maticou v závislosti od ratingu a objemu expozície,
 - rozhodnutia o konverzii dlhu na akcie, podiely a pod.,
 - rozhodnutia o získaní majetku výmenou za dlhy,
 - akékoľvek iné rozhodnutia presahujúce rámec právomocí orgánov na nižšej úrovni rozhodovania.
6. **Výbor pre úverovú politiku v oblasti retailového bankovníctva (KPK)** je zodpovedný najmä za:
 - schválenie alebo zmenu metodiky rozhodovania o poskytovaní úverových produktov retailového bankovníctva,
 - rozhodovanie o prijímaní úverových produktov alebo ich stiahnutí z predaja,

- sledovanie kvality a ziskovosti portfólia úverových produktov a rozhodovanie o opatreniach, ktoré je potrebné prijať v prípade objavenia sa negatívnych udalostí spojených s kvalitou alebo ziskovosťou tohto portfólia.

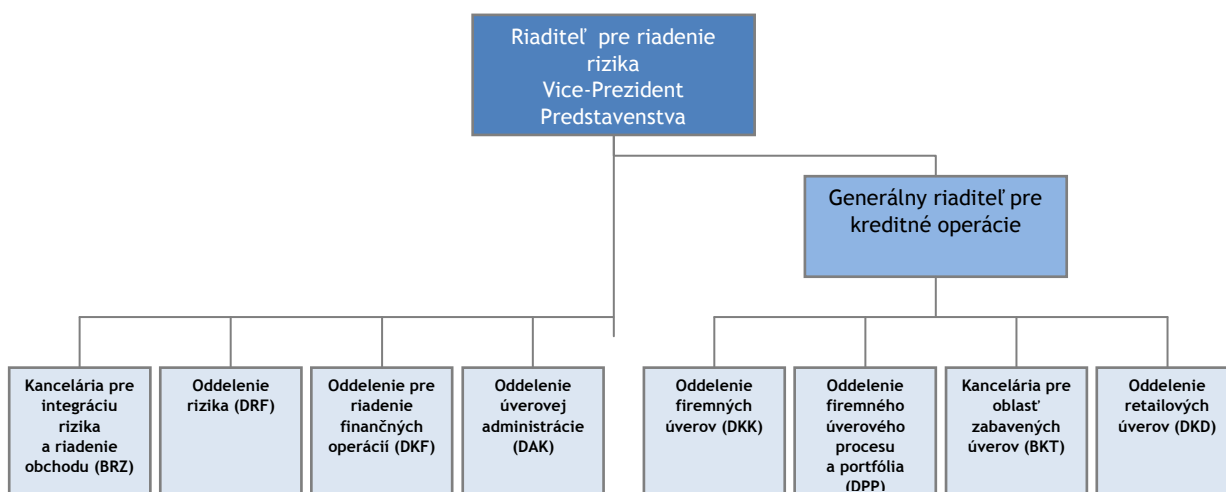
7. Výbor pre riziká v oblasti retailového bankovníctva (KKD) je zodpovedný najmä za:

- prijímanie individuálnych úverových rozhodnutí týkajúcich sa retailových klientov v prípade, ak expozícia klienta prevyšuje hranicu stanovenú pre túto rozhodovaciu úroveň,
- prijímanie rozhodnutí o poskytnutí rozhodovacích právomocí jednotlivým zamestnancom banky alebo za zmenu alebo odňatie takýchto právomocí.

Ďalšie jednotky:

1. Organizačné jednotky pre oblasť rizika

Úlohy riadenia na strategickej úrovni a kontrolné úlohy v oblasti úverového, trhového, likvidného a operačného rizika sú vykonávané v oblasti riadenia rizika pod dohľadom Riaditeľa pre riadenie rizika (Chief Risk Officer). Nižšie uvedená tabuľka predstavuje organizačnú štruktúru tejto oblasti.



Úlohy jednotlivých útvarov v procese identifikácie, merania, sledovania a kontroly rizika, ktoré tiež zahŕňajú posúdenie individuálneho úverového rizika, ktoré klient predstavuje, a stanovenie pravidiel výberu klientov boli presne definované. V rámci svojich právomocí útvary vytvárajú metódy a systémy na podporu vyššie uvedených oblastí. Okrem toho, útvary riadenia rizika tiež podávajú správy o riziku a podporujú hlavné orgány banky.

Oddelenie firemných úverov (DKK):

- tvorba a implementácia úverovej politiky (s výnimkou retailového bankovníctva),
- kontrola a riadenie úverového rizika banky a skupiny, s výnimkou oblasti retailového bankovníctva.

Oddelenie úverovej administrácie (DAK):

- správa úverového rizika v oblasti firemného bankovníctva a súkromného bankovníctva.

Oddelenie úverového procesu a portfólia firemných úverov (DPP):

- organizovanie a dohľad nad úverovým procesom v oblasti firemného bankovníctva,
- tvorba a uplatňovanie zásad upravujúcich riadenie kvality dát pre účely AIRB v oblasti firemného bankovníctva a dohľad nad ich dodržiavaním,
- organizovanie systému prípravy a prezentácie portfóliových analýz využívaných pre aktívne riadenie úverového rizika.

Kancelária pre oblasť úverov v konkurze (BKT):

- kontrola a riadenie úverového rizika v rozsahu vystavenia sa subjektu dohľadu, reštrukturalizácii a vymáhania dlhu, ktorý je vykonávaný Oddelením reštrukturalizácie a vymáhania úverov.

Oddelenie retailových úverov (DKD):

- definovanie a aktualizáciu zásad úverovej politiky v oblasti retailového bankovníctva, hodnotenie rizika, vykonávanie úverových rozhodnutí v oblasti retailových klientov na domácom a zahraničných trhoch.

Oddelenie rizika (DRF):

- identifikácia, meranie a kontrola úverového rizika z hľadiska portfólia, ako aj trhového rizika, operačného rizika, rizika finančnej likvidity a úrokového rizika bankovej knihy,
- zabezpečovanie metodologickej primeranosti techník oceňovania finančných nástrojov zahrnutých do portfólií Oddelenia pre finančné trhy a Oddelenia Treasury a mezanínových finančných transakcií Oddelenia štruktúrovaného a mezanínového financovania,
- tvorba metód merania konkrétnych typov rizika a integrácia kontroly finančného rizika v banke a skupine,
- organizácia nasledovných procesov:
 - proces určenia finančných nástrojov na obchodovanie uskutočnený organizačnými jednotkami oblasti investičného bankovníctva,
 - proces posudzovania primeranosti interného kapitálu (ICAAP),
 - proces merania interného a ekonomického kapitálu,
 - a dohľad nad ich vykonávaním,
- stanovenie regulačných kapitálových požiadaviek pre jednotlivé typy rizík a sledovanie kapitálovej primeranosti banky a skupiny,
- odhadovanie znehodnotenia portfólia firemných a retailových pohľadávok.

Oddelenie riadenia finančných operácií (DKF):

- nezávislá operatívna kontrola rizika vytvoreného Oddelením pre finančné trhy a Oddelením Treasury v rámci obchodovania s finančnými nástrojmi,
- výkazníctvo v tomto ohľade pre Predstavenstvo banky a pre príslušné spolupracujúce orgány banky.

Kancelária pre integráciu rizika a riadenia obchodu (BRZ):

- koordinácia a realizácia projektov/prípádov súvisiacich s požiadavkami konsolidovaného dohľadu, stanovenými hlavným akcionárom v oblasti, na ktorú dohliada Riaditeľ pre riadenie rizika (CRO), na základe stratégie a politiky riadenia rizika skupiny Commerzbank.

2. **Organizačné jednotky mimo oblasť rizika** majú na starosti riadenie a kontrolu ostatných rizík identifikovaných pri činnosti Skupiny BRE Bank SA (podnikateľské riziko, strategické riziko, kapitálové riziko, compliance riziko a reputačné riziko).

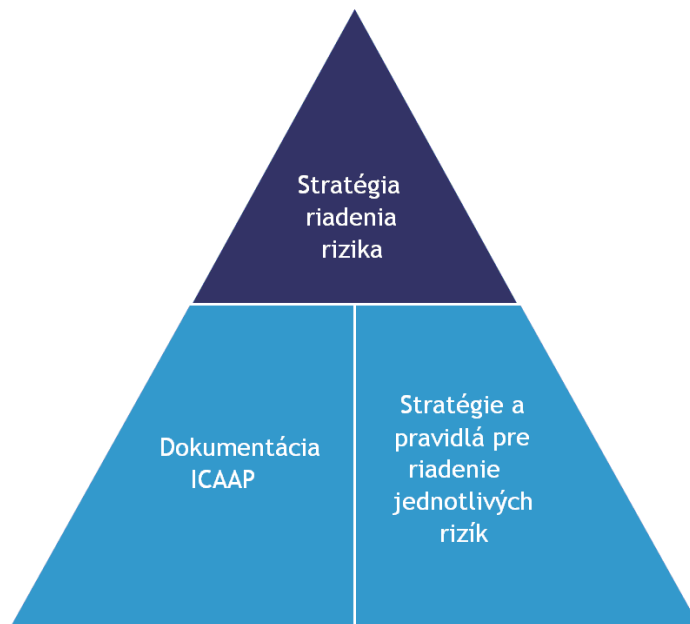
3. **Obchodné jednotky** sa zúčastňujú riadenia konkrétnych typov rizík v zmysle zohľadňovania rizika pri obchodných rozhodnutiach, pri príprave ponuky produktov a v procese získavania klientov. Jednotky preberajú konečnú zodpovednosť za riziká v rámci stanovených limitov a v rámci vývoja výsledkov banky.

Kontrolné jednotky:

- **Oddelenie interného auditu (DAW)** vykonáva nezávislé hodnotenie procesu identifikácie, podstupovania, merania a kontroly rizika v rámci svojich úloh v rámci internej kontroly a auditu.
- **Compliance oddelenie (BMZ)** zodpovedá za stanovenie noriem pre riadenie non-compliance rizika medzi internými predpismi a štandardami bankových operácií s platnými právnymi predpismi.

3.2 Štruktúra dokumentácie procesu riadenia rizík

Stratégia riadenia rizika sledovaná bankou je primerane zdokumentovaná. Dokumentácia stratégie riadenia rizík je dôležitou súčasťou dokumentácie procesu hodnotenia vnútornej kapitálovej primeranosti banky a skupiny (ICAAP).



Dokumentácia ICAAP:

1. Proces hodnotenia vnútornej kapitálovej primeranosti (ICAAP) v Skupine BRE Bank SA

Dokument popisuje proces hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu v skupine BRE Bank a priebeh jednotlivých častí procesu, vrátane identifikácie a hodnotenia významnosti rizika, zásad výpočtu a agregovania vnútorného kapitálu, záťažových testov a zásad prehodnocovania procesu.

2. Dokumentácia stanovujúca zásady určovania kapitálu pre ťažko merateľné riziká sledované prostredníctvom karty rizík

3. Zásady obozretného a stabilného riadenia BRE Bank SA

Dokument opisuje zásady obozretného a stabilného riadenia banky v rámci systému riadenia rizika, vnútornej kontroly a riadenia kapitálu.

Stratégie a pravidlá pre riadenie konkrétnych typov rizík:

1. Stratégia riadenia úverového rizika v BRE Bank SA a skupine BRE Bank (ICAAP)

Dokument popisuje proces riadenia úverového rizika v banke, vrátane jeho organizácie a zásad pre stanovenie úrovne prijateľného rizika.

2. Stratégia a politika riadenia operačného rizika v BRE Bank SA

Dokument popisuje organizáciu procesu riadenia operačného rizika v banke a politiku banky v jednotlivých oblastiach operačného rizika.

3. Stratégia a politika riadenia trhového rizika v BRE Bank SA

Dokument popisuje proces riadenia trhového rizika v banke, konkrétne nastavenie primeranej úrovne a štruktúry trhového rizika.

4. Stratégia riadenia rizika likvidity v BRE Bank SA

Dokument popisuje proces riadenia rizika likvidity (na strategickej i operatívnej úrovni), zásady obmedzenia rizika a pohotovostné plány banky.

5. Compliance Zásady v BRE Bank SA

Tento dokument popisuje proces organizácie riadenia compliance rizika, vrátane úloh orgánov banky v tomto procese, úloh Compliance oddelenia (BMZ) a povinností zamestnancov banky pri implementácii politiky.

6. Politika riadenia kapitálu v skupine BRE Bank SA

Dokument popisuje kapitálovú stratégiu skupiny BRE Bank, vrátane kapitálových cieľov, preferovanej kapitálovej štruktúry, kapitálového plánu pre nadchádzajúce roky a pohotovostný kapitálový plán.

Vyššie uvedené dokumenty sú predmetom každoročného prehodnocovania v súlade so zásadami stanovenými v dokumente „Preskúmanie procesu hodnotenia vnútornej kapitálovej primeranosti (ICAAP) v skupine BRE Bank SA“.

3.3 Riadenie rôznych typov rizika

Riadenie úverového rizika je integrovaný a nepretržitý proces, ktorý zahŕňa činnosti a rozhodnutia týkajúce sa jednotlivých operácií a expozícií, rovnako ako portfólií. Banka aktívne riadi úverové riziko, za účelom jeho optimalizovania. Pre tento účel sú aplikované jednotné pravidlá pre riadenie úverových rizík naprieč štruktúrou banky, ktoré sú založené, okrem iného, na oddelení funkcií ratingu úverového rizika a predajných funkcií na všetkých úrovniach až po Predstavenstvo banky. Podobný prístup sa používa aj pri administrácii expozícií úverového rizika, keďže je táto funkcia vykonávaná v línii v oblasti rizík a prevádzky, a je teda nezávislá od predajných pozícií. Rozdelenie zodpovednosti v procese je nasledovné:

- **Oddelenie retailových úverov (DKD)** zodpovedá za riadenie úverového rizika v retailovom bankovníctve na domácich trhoch a v zahraničných pobočkách (Česká republika a Slovensko). Hlavným operatívnymi úlohami DKD sú: hodnotenie úverového rizika a prijímanie úverových rozhodnutí pre individuálne expozície a transakcie, dohľad nad automatizovaným úverovým procesom, administratíva úverových zmlúv uzatvorených s retailovými klientmi, sledovanie a vymáhanie úverových pohľadávok. Okrem toho tvorí DKD pravidlá hodnotenia úverového rizika a výpočtu limitov expozícií u retailových klientov a zodpovedá za ich implementáciu prostredníctvom nástrojov na podporu procesu rozhodovania o úveroch.
- **Oddelenie firemných úverov (DKK)** zodpovedá za riadenie kvality portfólia firemných úverov banky a dcérskych spoločností skupiny BRE Bank. Medzi kľúčové funkcie DKK patrí: rozhodovanie a poskytovanie odporúčaní pre jednotlivé úrovne individuálnych expozícií a transakcie firiem a skupín firiem, ktoré sú klientmi banky, posúdenie a poskytovanie odporúčaní pre veľké expozície akceptované dcérskymi spoločnosťami skupiny BRE Bank, monitorovanie štruktúry expozícií v rámci rizikového portfólia, a to najmä podľa sektora a súvisiacej koncentrácie rizík, výpočet pravdepodobnosti nesplácania u klientov (PD) a očakávanej straty (EL) ratingu pre banky a medzinárodné finančné inštitúcie a súvisiace limity expozícií a monitorovanie ich čerpania, riadenie úverového rizika expozícií v jednotlivých krajinách (nastavenie a sledovanie čerpania limitov). Väčší rozsah funkcií riadenia úverového rizika na úrovni skupiny vykonáva špecializovaná organizačná jednotka: Kancelária skupiny BRE Bank pre úverové riziko pri Oddelení firemných úverov. Medzi hlavné funkcie kancelárie patrí: analýza úverového rizika pri nových expozíciách dcérskych spoločností, monitorovanie úverového rizika pri najväčších expozíciách, analýza kvality rizikového portfólia, účasť na tvorbe a úprave projektov v rámci stratégie riadenia rizika, zásad a pravidiel v dcérskych spoločnostiach, dohľad nad plánmi a metodikou tvorby a rozpúšťania opravných položiek, ako aj audity najväčších expozícií pre všetky záväzky skupiny. Podobné funkcie v oblasti reštrukturalizovaných expozícií a reštrukturalizácie plní aj Kancelária pre oblasť úverov v konkurze (BKT).
- **Oddelenie firemného úverového procesu a portfólia (DPP)** zodpovedá za organizáciu a dohľad nad úverovým procesom vo firemnej oblasti, rovnako ako aj za vývoj, implementáciu a dohľad nad uplatňovaním operačných pravidiel systému riadenia kvality dát vo firemnej oblasti. Oddelenie vypracováva analýzy úverového rizika korporátneho portfólia, ako aj analýzy a správy o priebehu a efektívnosti úverového procesu v tejto oblasti.
- **Oddelenie úverovej administratívy (DAK)** zodpovedá za administratívu úverového rizika v oblasti firemného bankovníctva. Konkrétne DAK zodpovedá za správu opravných položiek k úverovému riziku a za sledovanie koncentrácie rizika veľkých expozícií. Oddelenie pripravuje analýzy a správy o úverových aktivitách a rizikovom portfóliu pre interné a externé účely.
- **Oddelenie rizika (DRF)** zodpovedá za riadenie a hodnotenie úverového rizika a sleduje jeho volatilitu a koncentráciu na základe portfólia. Oddelenie zodpovedá za zostavenie a vývoj scoringových a ratingových modelov používaných v procese hodnotenia úverového rizika a aplikovaných pri rozhodovaní o schvaľovaní expozícií vo firemnej i retailovej oblasti bankovníctva.

Rozhodovanie o úverovej angažovanosti vo firemnej oblasti. V prípade expozícií voči firemným klientom má banka hierarchický, viacvrstvový systém rozhodovania o úvere (limity a transakcie) pre jednotlivé subjekty a skupiny prepojených osôb. Eskalácia na príslušnú úroveň rozhodovania v systéme závisí na nasledujúcich

kritériách: nominálna hodnota expozície (celková expozícia) a očakávané straty ratingu (EL), rovnako ako objem expozície jedného subjektu alebo skupiny subjektov meraný pomocou metódy „credit value at risk“. Každému úverovému rozhodnutiu na každej úrovni predchádza posúdenie rizík zo strany skúseného analytika. Hlavným účelom analýzy je stanovenie ratingu očakávanej straty (EL) a overenie aktuálnej schopnosti klienta splácať pôžičky a udržať si túto schopnosť počas plánovanej doby expozície na základe podmienok zmluvy.

Rozhodovanie o úverovej angažovanosti v oblasti retailového bankovníctva. Vzhľadom k odlišnému profilu klientov retailového bankovníctva sa prijateľná úroveň expozície klienta a štandardizácia produktov ponúkaných týmto klientom, ako aj proces rozhodovania o úvere sa odlišuje od firemných klientov. Rozhodovací proces je do značnej miery automatizovaný, čo sa týka získavania údajov o dlžníkovi z interných a externých informačných zdrojov, ako aj pokiaľ ide o hodnotenie rizík prostredníctvom bodovacích techník a použitia štandardizovaných kritérií pre rozhodovanie. Úlohy, ktoré nie sú automatizované, sa týkajú najmä overenia úverovej dokumentácie a potenciálnych prípadov, keď je rozhodnutie uskutočnené posunutím na príslušnú rozhodovaciu úroveň v súlade s platnými predpismi. Navyše, v prípade hypotekárnych úverov, je stanovená súčasná hodnota zabezpečenia a hodnotí sa súlad so záväznou úverovou politikou, vrátane prijateľnej úrovne pomeru medzi úverom a hodnotou zabezpečenia (Loan to Value). Tieto úlohy vykonávajú prevádzkové jednotky v rámci Oddelenia retailových úverov, t.j. na rizikovej línii, úplne oddelené od obchodných funkcií.

Riadenie a monitorovanie trhového rizika. Trhové riziko je riadené a sledované procesom vykonávaným Oddelením rizika (DRF) a Oddelením riadenia finančných operácií (DKF).

- **Oddelenie rizika (DRF)** zodpovedá za meranie expozícií trhového rizika v prípade portfólií „front-office“ jednotiek banky použitím opatrení proti trhovému riziku: Hodnota „Value at Risk“ a záťažových testov. DRF na dennej báze riadi a monitoruje využitie limitov pre tieto rizikové opatrenia stanovené Výborom pre riziká BRE Banky a poskytuje každodenné a periodické hlásenia o expozíciách trhového rizika pre manažérov „front-office“ jednotiek banky, Výboru pre riziká BRE Banky a priamo na Vedúcemu riadenia rizik. Navyše DRF vytvára metodológie merania trhového rizika, včasné vysporiadanie rizika protistrany derivátových transakcií a vytvára modely oceňovania finančných nástrojov.
- **Oddelenie riadenia finančných operácií (DKF)** vypočítava a vyrovnáva denné finančné výsledky transakcií uskutočnených jednotkami „front-office“ a poskytuje denné oceňovanie finančných nástrojov pre finančnú líniu. Ocenenie derivátových operácií s klientmi banky je tiež poskytované obchodným jednotkám zodpovedným za správu klientov (investičná a firemná línia). Ocenenie pripravené DKF je základom pre riadenie kolaterálov za uzatvorené transakcie s derivátovými nástrojmi. DKF je zodpovedné za správu počítačových systémov „front-office“, t.j. rozhoduje o prístupových právach používateľov do systému a je zodpovedné za zadávanie trhových údajov do systému. DKF monitoruje, či sú transakcie uskutočnené v rámci stanovených úverových limitov (predbežné vysporiadanie, vysporiadanie, limity emitenta a rizika krajiny) vzťahujúcich sa na obchodné aktivity a v prípade prekročenia limitov, vec postupuje na vyššie úrovne. Okrem toho DKF overuje zhodu trhu v zmysle transakcií uzatvorených jednotkami „front-office“ a dohliada na proces úpravy a vymazania obchodov zo systémov „front-office“.

Riadenie rizika likvidity sa zameriava na zabezpečenie a udržanie schopnosti banky a skupiny plniť svoje súčasné i budúce záväzky s ohľadom na náklady likvidity. Riadenie procesu likvidity pozostáva z postupov, ktorých cieľom je identifikácia, meranie, kontrola, monitorovanie, znižovanie a definovanie prijateľnej úrovne vystavenia sa riziku. Tento proces možno rozdeliť do dvoch hlavných častí v operatívnom zmysle: časť zahŕňajúca všetky formy riadenia likvidity a časť kontroly a monitorovania rizika likvidity. Výbor pre riadenie aktív a pasív, Výbor pre riziko BRE Banky a Predstavenstvo banky zodpovedajú za riadenie likvidity na strategickej úrovni. Nižšie uvedené organizačné jednotky sú zodpovedné za riadenie a kontrolu likvidity.

- **Oddelenie pre oblasť vysporiadania a úschovy (DRP)** - je zodpovedné za operatívny dohľad nad peňažnými tokmi na účtoch.
- **Oddelenie Treasury (DS)** je zodpovedné za poskytovanie potrebných finančných prostriedkov pre vysporiadanie účtov v banke, implementáciu strategických odporúčaní poskytnutých Výborom pre riadenie aktív a pasív skupiny BRE Bank, kalibráciu štruktúry budúcich peňažných tokov v rámci limitov stanovených Výborom pre riziko BRE Bank, správu určených portfólií cenných papierov držaných s cieľom zabezpečiť likviditu v rámci hraníc stanovených Výborom pre riziko BRE Bank a Výboru pre riadenie aktív a pasív BRE Bank. Oddelenie Treasury je podporované pri týchto funkciách Oddelením pre finančné inštitúcie vo vzťahu k financovaniu z domácich a zahraničných bánk a medzinárodných finančných inštitúcií, a Oddelením pre finančné trhy vo vzťahu k emisiám dlhových cenných papierov banky.
- **Oddelenie rizika (DRF)** má na starosti kontrolu a monitorovanie rizika finančnej likvidity banky na strategickej úrovni a podávanie správ Vedúcemu pre riadenie rizika a Výboru pre riziko BRE Bank. Oddelenie monitoruje finančnú likviditu na každodennej báze pomocou metódy založenej na analýze peňažných tokov. Riadenie rizika likvidity je založené na regulačnom modeli a internom modeli, ktorý bol zriadený berúc do úvahy špecifický charakter banky, volatilitu vkladov, úroveň koncentrácie financovania a predpokladaný vývoj jednotlivých portfólií.

Riadenie a monitoring operačného rizika sa uskutočňuje v rámci BRE Bank a na konsolidovanej úrovni v rámci skupiny BRE Bank.

- **Oddelenie rizika (DRF)** je zodpovedné za riadenie a sledovanie operačných rizík v banke a v rámci skupiny BRE Bank. Výsledky kontroly a monitorovania operačného rizika sú pravidelne hlásené Predstavenstvu banky, Výboru pre riziko BRE Bank a Vedúcemu pre riziko. Ako súčasť kontrolných činností operačného rizika zbiera BRE Bank dáta o udalostiach a stratách súvisiacich s operačným rizikom, pravidelne uskutočňuje procesy sebahodnotenie operačného rizika v rámci organizačnej jednotky, zhromažďuje a monitoruje kľúčové ukazovatele rizika. Ďalej vytvára a realizuje analýzy operačných scenárov s cieľom identifikovať prípady vystavenia sa potenciálnym vysoko rizikovým situáciám. Rovnako udržiava komunikačné kanály so všetkými oblasťami banky (obchodné a podporné oblasti) kvôli nápravným opatreniam, ak by systém rozpoznal kritické vzory operačného rizika v akejkoľvek oblasti. V rámci svojich riadiacich funkcií týkajúcich sa operačného rizika, Oddelenie rizika úzko spolupracuje s inými jednotkami a projektami v rámci banky súvisiacimi s operačným rizikom, konkrétne s Compliance oddelením, s Oddelením interného auditu a Business Continuity plánom.

3.4. Riadenie úverového rizika

3.4.1 Úverová politika. Riadenie úverového rizika banky je založené na úverovej politike zadefinovanej samostatne pre retailovú a firemnú oblasť. Úverová politika pokrýva nasledovné súčasti:

- cieľové skupiny klientov a produktových skupín,
- kritéria prijatia úverového rizika a úrovne „cut-off”,
- kritériá poskytnutia úveru a prijatých kolaterálov,
- obmedzenia koncentrácie rizika,
- riziko vystavenia sa rizikovejších sektorom.

3.4.2 Prijatý kolaterál

Prijatý kolaterál za poskytnuté úverové produkty. Kolaterálna politika je dôležitou súčasťou úverovej politiky. Stanovuje, že pri rozhodovaní o poskytnutí produktu spojeného s úverovým rizikom sa banka snaží získať dostatočné zabezpečenie z hľadiska akceptovaného rizika. Kvalita navrhovaného hmotného kolaterálu je posudzovaná podľa svojej likvidity a trhovej hodnoty a kvalita osobného kolaterálu sa posudzuje podľa finančnej situácie ručiteľa. Navyše dopad kolaterálu na obmedzenie znehodnotenia úverového portfólia je významným faktorom pri posudzovaní kvality kolaterálu. Kvalita prijatého kolaterálu súvisí s výškou produktu spojeného s úverovým rizikom a s mierou rizika vzťahujúcou sa na poskytovaný produkt. Bankou najčastejšie prijaté kolaterály:

- a) hypotéka na nehnuteľnosť,
- b) vzdanie sa pohľadávky (vzdanie sa práv),
- c) registrované založenie,
- d) presun vlastníctva na kolaterál,
- e) peňažný vklad,
- f) garančný vklad alebo zablokovanie peňažných prostriedkov,
- g) zmenka,
- h) garancie a ručenia,
- i) odporúčajúci list od spoločnosti, ktorej spoľahlivosť a bezúhonnosť je známa na medzinárodných finančných trhoch.

V prípade osobného kolaterálu (napr. záruka, ručenie) sa situácia a spoľahlivosť subjektu, ktorý takúto istotu poskytuje, hodnotí podľa noriem platných pre hodnotenie dlžníkov. V prípade hmotného zaistenia sa používajú prijaté pravidlá hodnotenia. Hodnota dlhodobého majetku prijatého ako kolaterál je stanovená na základe odhadov vypracovaných súdnym znalcom. Tieto odhady predložené banke sú overené tímom špecialistov z rizikovej línie, ktorí overia správnosť predpokladanej trhovej hodnoty a posúdia likviditu zábezpeky z pohľadu banky. V procese overovania sa do úvahy berú nasledujúce faktory:

- a) pre kolaterál vo forme nehnuteľnosti:
 - typ nehnuteľnosti
 - právne postavenie

- určenie v miestnom územnom rozvojovom pláne
 - technický opis budov a stavieb
 - opis pôdy
 - situácia na miestnom trhu
 - iné faktory vplývajúce na cenu
- b) pre kolaterál vo forme závodu a zariadenia:
- všeobecné použitie a funkcia v technologickom procese / možnosti alternatívneho využitia
 - technický opis a parametre
 - podmienky využitia a údržby
 - dostupnosť podobných zariadení a strojov
 - aktuálna trhová situácia
 - odhady v oblasti dopytu po konkrétnych strojoch v súvislosti so situáciou v priemyselnom sektore využívajúcom takéto stroje
- c) pre kolaterál vo forme zásob:
- formálne a právne podmienky súvisiace s konkrétnymi výrobkami (napr. bezpečnostný certifikát „CE“ pre elektrické zariadenie, povolenie Technickej inšpekcie pre zariadenia, ktoré pracujú pod tlakom a pod.)
 - predajnosť
 - požadované podmienky skladovania (napr. v prípade papierových materiálov citlivých na vlhkosť, jemných materiálov citlivých na znečistenie a pod.)
 - bezpečnosť a poistenie skladu i tovarov v ňom uskladnených

Kolaterál prijatý pre transakcie s derivátovými nástrojmi. Banka aktívne riadi riziko spojené s derivátovými nástrojmi. Úverové riziká vyplývajúce z uzatvorených derivátových operácií sú riadené ako súčasť všeobecných úverových limitov klientov, pričom sa zohľadní možný vplyv zmien trhových parametrov na hodnotu vystavenia riziku. Existujúce rámcové zmluvy s dodávateľmi zaväzujú banku k tomu, aby každodenne monitorovala hodnoty vystavenia sa riziku u klienta a zabezpečila dodatočný kolaterál od klienta, ak sa hodnota rizika zvýši alebo ak je limit prekročený. V prípade omeškania rámcovej zmluvy poskytujú predčasné vypsoriadanie transakcie s klientom.

Kolaterál vo forme cenných papierov vyplývajúcich z transakcií „buy-sell-back”. Banka prijíma kolaterál vo forme cenných papierov v súvislosti s uzatvorenými operáciami typu „buy-sell-back”. V závislosti od zmluvy môže byť takýto kolaterál predaný alebo znovuzaložený.

Hedgingové účtovníctvo. Počnúc rokom 2011 banka uplatňuje „fair value” hedgingové účtovníctvo. Úrokové riziko je jediným druhom rizika zaisteným v rámci hedgingového účtovníctva. Na konci každého mesiaca banka hodnotí účinnosť použitého hedgingu vykonaním analýzy zmien v reálnej hodnote zabezpečených a zabezpečených nástrojov vo vzťahu k zabezpečovanému riziku. Banka sa zabezpečuje proti riziku zmeny reálnej hodnoty časti portfólia hypotekárnych úverov s fixnou úrokovou sadzbou, ktoré sú poskytované zahraničnou pobočkou BRE Bank v Českej republike. Zaistené riziko vyplýva zo zmien úrokových sadzieb. Zabezpečená položka je súčasťou portfólia hypotekárnych úverov s fixnou úrokovou sadzbou denominovaných v českých korunách a poskytnutých zahraničnou pobočkou BRE Bank v Českej republike. IRS je hedgingovým nástrojom na výmenu fixnej úrokovej sadzby za variabilnú úrokovú sadzbu.

Úpravy reálnej hodnoty zaisteného majetku a precenenie hedgingových nástrojov sú vykázané na účte ziskov a trát v príjmoch z obchodných operácií.

3.4.3 Ratingový systém. Ratingový systém je kľúčovým elementom procesu riadenia úverového rizika vo firemnej oblasti. Pozostáva z dvoch hlavných súčastí:

- Rating klienta (Rating PD) - opisuje pravdepodobnosť nesplácania (PD)
- Úverový rating (Rating EL) - opisuje očakávané straty (EL) a zohľadňuje riziko klienta (PD) a transakčné riziko (LGD, Loss Given Default - strata vyplývajúca z nesplácania). EL je možné opísať ako PD* LGD . Ukazovateľ EL sa používa najmä v štádiu rozhodovania o úvere.

Ratingové procedúry vedú k relatívnym opatreniam voči úverovému riziku, a to v percentách (PD%, EL%) a na konvenčnej stupnici od 1,0 do 6,5 (rating PD, rating EL) pre firmy (tržby nad 30 miliónov PLN) a pre malé a stredné podniky (tržby pod 30 mil. PLN). Výpočet ratingu PD má presne definovaný proces, ktorý sa skladá zo siedmich krokov, vrátane: finančnej analýzy výročných správ, finančnej analýzy priebežných údajov, posudzovania včasnosti predloženia finančných výkazov, analýzy kvalitatívnych rizík, varovných ukazovateľov, úrovne integrácie skupiny dlžníka a ďalších rozlišovacích kritérií. Úverový rating na základe očakávanej straty (EL) je vytvorený kombináciou ratingu rizika klienta a hodnotenia transakčného rizika, čo vedie k hodnote vystavenia sa riziku (EAD - vystavenie riziku neplatenia) a charakter a krytie kolaterálom pre transakcie

uskutočnené s klientom (LGD). EAD predstavuje aktuálnu súvahovú expozíciu zvýšenú o očakávanú úroveň podsúvahových položiek banky, ktoré sa stanú súvahovými položky k dátumu nesplácania. LGD, opísané ako percentuálny podiel EAD, je funkcia potenciálne získateľnej hodnoty hmotného a finančného kolaterálu a závisí od typu a hodnoty kolaterálu, typu transakcie a pomeru splatenia zo zdrojov iných ako kolaterál.

Systém ratingu vytvára pravdepodobnosť nesplácania dlžníka priamo v podobe ukazovateľa PD, vyjadrenú ako percento na kontinuálnej stupnici. Ratingové triedy sa vypočítajú na základe postupov delenia percenta PD do skupín na základe geometrického rebríčka. V externých výkazoch banka mapuje vnútornú ratingovú stupnicu s externými ratingmi. Nižšie uvedená tabuľka predstavuje systém mapovania.

Sub-portfólio	1			2			3		4				5		6	7		8		
PD-Rating	1.0 - 1.2	1.4	1.6	1.8	2	2.2	2.4 - 2.6	2.8	3	3.2 - 3.4	3.6	3.8	4	4.2 - 4.6	4.8	5	5.2 - 5.4	5.6 - 5.8	No rating	6.1 - 6.5
S&P	AAA	AA+	AA, AA-	A+, A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B+	B	B-	B-	CCC+	CCC down to CC	n/a	C, D-I, D-II
	Investičný stupeň							Neinvestičný stupeň								Default				

Nasledovné modely z ratingového systému sa používajú v oblasti retailového bankovníctva:

- Model „Loss Given Default“ (LGD), ktorý pokrýva celé retailové portfólio. V tomto modeli sa strata definuje ako funkcia závislá na úrovni ozdravenia z vlastných platieb klientov a novej hodnoty kolaterálu s využitím vymožených nehnuteľností.
- Model „Credit Conversion Factor“ (CCF), ktorý pokrýva celé portfólio retailového bankovníctva. Tento model je založený na historických údajoch. „Credit Conversion Factor“ je integrálnou súčasťou EAD (CCF ako úroveň podsúvahových položiek premenených na súvahové položky v deň nesplácania).
- Model PD s modulárnou štruktúrou, ktorá integruje aplikačné a behaviorálne modely do oblasti retailového bankovníctva, ako aj modely, ktoré využívajú údaje Úradu pre úverové informácie (BIK).

Všetky modely podliehajú pravidelnému prehodnocovaniu a procesu overovania, ako aj kontrolám zhody s relevantnými nariadeniami.

3.4.4 Metóda výpočtu portfóliových opravných položiek (IBNI - vzniknuté, ale neidentifikované straty) na úvery a pôžičky poskytnuté firmám a retailovým klientom na základe ratingového systému

3.4.4.1 Firemné portfólio

Portfóliové opravné položky sú tvorené k úverovému portfóliu klientov, ktorí nie sú klasifikovaní v kategórii omeškania. Výška opravných položiek je odhadom vzniknutých strát v dôsledku ekonomických udalostí, ktoré neboli bankou zistené v deň výpočtu opravnej položky.

Pravdepodobnosť odhalenia straty je modelovaná logistickou regresiou na základe finančných ukazovateľov a kvalitatívnych údajov. Model je kalibrovaný s ohľadom na interné údaje banky za obdobie niekoľkých rokov pozorovania firemného portfólia. Na základe monitorovacieho obdobia v banke bola stanovená 9-mesačná doba ako priemerná doba od vzniku stratovej udalosti a možnosti jej identifikácie bankou (obdobie identifikácie straty - „LIP“). Preto banka vykonáva výpočty na základe 9-mesačného horizontu pre pravdepodobnosť nesplácania pomocou váženého pôvodného 12-mesačného ratingu PD z firemného modelu PD. Hodnota vzniknutej straty sa predpokladá na úrovni očakávanej hodnoty expozície v prípade nesplácania (EAD) vynásobenej LGD (parameter popisujúci stratu v dôsledku nedostatku splátok úveru), ktorý sa vypočíta pomocou firemného modelu LGD / EAD a vynásobí sa PD.

Podľa názoru Predstavenstva by profil firemného ratingového systému ako modelu citlivého na zmeny v hospodárskom cykle (Point-in-Time), ako aj rozpoznanie priebežných finančných údajov a varovných ukazovateľov riadiacich hodnotenie ratingu, mal zabezpečiť primerané portfóliové opravné položky vzhľadom na meniace sa trhové prostredie.

3.4.4.2 Retailové portfólio

Pre účely výpočtu opravných položiek sú retailové riziká zaradené do homogénnych portfólií s podobnou rizikovou charakteristikou. Pre každé portfólio sú stanovené rizikové parametre: pravdepodobnosť nesplácania (PD) a hodnota potenciálne vzniknutej straty (LGD). Hodnoty týchto parametrov sú vypočítané na základe historických údajov pre každé portfólio a závisia na dĺžke času po splatnosti. Rizikové parametre a zostatková hodnota expozície sa potom použijú pri výpočte LLP retailového portfólia.

V prípade retailových rizík sú spúšťače znehodnotenia identifikované na úrovni konkrétnej transakcie, nie na úrovni zákazníka. Preto, ak sa objaví spúšťač znehodnotenia pri jednom záväzku, banka nie je povinná považovať aj ďalšie záväzky dlžníka za znehodnotené.

3.4.5 Meranie znehodnotenia

Banka meria znehodnotenie úverových expozícií v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom 39. Intranetová aplikácia IMPAIRMENT-KORPO je nástroj používaný na výpočet strát zo znehodnotenia expozícií firemných

klientov a bánk. Klasifikácia klientov do zlyhaného portfólia a výpočet opravných položiek z titulu znehodnotenia je nasledovné:

- a) identifikovanie ukazovateľa znehodnotenia na individuálnej báze (stratové udalosti) a ak existuje, klasifikácia klienta do „default“ (zlyhanej) kategórie,
- b) hodnotenie odhadovaných budúcich peňažných tokov (splátky) z kolaterálu a zo splátok klienta,
- c) výpočet strát zo znehodnotenia zohľadňujúc budúcu výšku odhadovaných diskontovaných peňažných tokov s využitím efektívnej úrokovej miery,
- d) zaúčtovanie strát zo znehodnotenia (špeciálne opravné položky),

Stratové udalosti boli rozdelené na určité („tvrdé“) stratové udalosti, ktorých výskyt si vyžaduje, aby bol klient preradený do „default“ kategórie a neurčité („jemné“) stratové udalosti, ktorých výskyt môže naznačovať, že je potrebné klienta preradiť do „default“ kategórie. V prípade neurčitých stratových udalostí, úverový analytik dodatočne zhodnotí, či udalosť nepriaznivo ovplyvnila dôveryhodnosť dlžníka. Neurčité stratové udalosti boli zavedené preto, aby úverový analytik, zodpovedný za identifikáciu prípadov nesplácania sledoval prípady, kde môže byť potenciálne zvýšené úverové riziko dlžníka, čo môže viesť k strate schopnosti dlžníka splácať banke úver.

Zoznam určitých stratových udalostí:

1. Počet dní, odkedy je úverová expozícia dlžníka v omeškaní, je viac ako 90 dní a dlžná suma presahuje 3 000 PLN pre firemných klientov a 500 PLN pre klientov privátneho bankovníctva.
2. Banka predala expozície s významnou hospodárskou stratou súvisiacou so zmenou bonity dlžníka.
3. Banka uskutočnila nútenú reštrukturalizáciu expozície, čo viedlo k zmene v harmonograme úverových/transakčných služieb z dôvodu nemožnosti dlžníka plniť svoje záväzky v súlade s pôvodným znením úverovej/transakčnej zmluvy, čo viedlo k:
 - a) zníženiu finančných záväzkov odpustením časti týchto záväzkov, alebo
 - b) odložením splatnosti významnej časti istiny, úroku alebo (ak sa to vzťahuje na ten prípad) provízie, ak by neschválenie reštrukturalizácie spôsobilo omeškanie viac ako 90 kalendárnych dní v splátkach významnej časti dlhu.
4. Podanie návrhu na bankrot zo strany banky, materskej alebo dcérskej spoločnosti banky voči dlžníkovi alebo podanie podobného návrhu súvisiaceho s úverovým záväzkom dlžníka voči banke, materskej alebo dcérskej spoločnosti banky
5. Bankrot dlžníka alebo získanie podobnej právnej ochrany dlžníkom, čo vedie k vyhnutiu alebo oneskoreniu sa splátky úverových záväzkov voči banke, materskej alebo dcérskej spoločnosti banky.
6. Vypovedanie časti alebo celej úverovej zmluvy bankou a začiatok procesu reštrukturalizácie/vymáhania.
7. Podvod klienta.

Zoznam požadovaných podmienok neurčitých stratových udalostí je pripravený samostatne pre každý z nasledovných typov subjektov:

- a) štáty a centrálné banky,
- b) banky,
- c) spoločnosti, vrátane špecializovaných úverových,
- d) miestne samosprávne jednotky,
- e) poisťovatelia,
- f) spoločnosti riadiace penzijné fondy, spoločnosti riadiace investičné fondy.

Samostatné zadefinovanie podmienok neurčitých stratových udalostí pre jednotlivé typy subjektov bolo zamerané na odzrkadľovanie špecifik jednotlivých typov subjektov pri identifikácii stratových udalostí.

Ak nie sú k dispozícii žiadne ukazovatele znehodnotenia pre konkrétneho klienta, vypočíta sa opravná položka na straty, ktoré vznikli, ale ktoré neboli identifikované (IBNI, vzniknuté, ale neidentifikované straty) na základe pravdepodobnosti nesplácania (PD).

V retailovej divízii banky sa vypočítajú straty na znehodnotené expozície použitím aplikácie IMPAIRMENT. Retailové expozície sa považujú za znehodnotené, ak:

- a) expozícia presahuje 500 PLN a omeškanie presahuje 90 dní,
- b) úver bol identifikovaný ako podvodný,
- c) zmluva je reštrukturalizovaná.

Reštrukturalizované alebo podvodné zmluvy sa identifikujú na základe individuálnej analýzy, pričom ostatné prípady zlyhaných úverov sú automaticky označované systémom. Metodológia výpočtu znehodnotenia je založená na portfóliovom prístupe. Výnimkou sú vybrané expozície hypoték, v prípade ktorých sa vyskytli udalosti vedúce ku klasifikácii expozície individuálnou analýzou v súlade s príslušnými postupmi banky.

Nasledovná tabuľka uvádza percentá súvahových a podsúvahových položiek banky týkajúcich sa úverov a pôžičiek a pokrytia expozícií opravnými položkami (OP) pre každú internú ratingovú kategóriu banky (opis ratingového modelu bol uvedený vyššie).

Sub-portfólio	31.12.2011		31.12.2010	
	Expozícia (%)	Krytie OP (%)	Expozícia (%)	Krytie OP (%)
1	41,04	0,08	5,28	0,40
2	24,76	0,10	55,29	0,05
3	12,07	0,24	10,09	0,23
4	10,10	0,57	12,58	0,69
5	1,46	1,51	4,37	1,83
6	0,16	3,01	0,31	3,42
7	0,41	14,77	0,72	10,68
8	5,22	0,63	5,99	-
<i>Kategória zlyhania</i>	4,78	51,52	5,37	55,00
Spolu	100,00	2,73	100,00	3,28

65,80 % portfólia úverov a pôžičiek (pre súvahové a podsúvahové expozície) je zaradených do dvoch najvyšších stupňov interného ratingového systému (31. december 2010: 60,57 %).

S cieľom odzrkadliť úverové riziko súvisiace s derivátovými nástrojmi banka používa úpravu na reálnu hodnotu, ktorá zohľadňuje vplyv úverového rizika protistrany. Úpravy v dôsledku úverového rizika protistrany sú založené na očakávanej strate do doby splatnosti zmluvy a sú vypočítané na úrovni klienta. Hodnota korekcií ovplyvňuje Výkaz ziskov a strát a vykazujú sa ako korekcia celkovej hodnoty derivátov.

Nasledovná tabuľka uvádza percentá bankových derivátov, ktoré predstavujú časť finančných aktív a pokrytie ich reálnej hodnoty opravnými položkami pre každú z interných ratingových kategórií banky (opis ratingového modelu je uvedený vyššie).

Sub-portfólio	31.12.2011		31.12.2010	
	Reálna hodnota (%)	Krytie OP (%)	Reálna hodnota (%)	Krytie OP (%)
1	33,25	0,01	27,22	0,02
2	23,85	0,11	35,52	0,13
3	18,70	0,57	1,99	5,73
4	7,04	2,31	12,46	1,27
5	1,73	2,42	1,79	1,36
6	0,29	1,66	-	15,69
7	0,06	0,12	1,72	17,10
8	14,95	-	18,41	-
<i>Kategória zlyhania</i>	0,09	-	0,89	-
Spolu	100,00	0,34	100,00	0,64

3.4.6 Maximálne expozície úverového rizika

Banka nemá finančné nástroje, ktorých maximálne expozície úverového rizika by boli iné ako ich čistá účtovná hodnota, s výnimkou podsúvahových expozícií, ktoré sú opísané v Poznámke 35.

3.4.7 Úvery a pôžičky klientom a bankám

Úvery a pôžičky klientom	31.12.2011		31.12.2010	
	Expozícia v tis. PLN	Podiel /pokrytie (%)	Expozícia v tis. PLN	Podiel /pokrytie (%)
Ani po splatnosti, ani neznehodnotené	58 219 937	91,28	49 080 224	91,17
Po splatnosti, ale neznehodnotené	2 758 563	4,33	1 948 856	3,62
Znehodnotené	2 798 505	4,39	2 804 912	5,21
Spolu, brutto	63 777 005	100,00	53 833 992	100,00
Opravné položky (OP na znehodnotené úvery a pôžičky, ako aj OP IBNI)	(2 113 013)	3,31	(2 167 970)	4,03
Spolu, netto	61 663 992	96,69	51 666 022	95,97

Nasledovná tabuľka znázorňuje pohľadávky voči iným bankám:

Úvery a pôžičky bankám	31.12.2011		31.12.2010	
	Expozícia v tis. PLN	Podiel /pokrytie (%)	Expozícia v tis. PLN	Podiel /pokrytie (%)
Ani po splatnosti, ani neznehodnotené	5 223 705	100,00	3 732 545	98,30
Po splatnosti, ale neznehodnotené	-	-	-	-
Znehodnotené	-	-	64 390	1,70
Spolu, brutto	5 223 705	100,00	3 796 935	100,00
Opravné položky (OP na znehodnotené úvery a pôžičky, ako aj OP IBNI)	(1 027)	0,02	(34 247)	0,90
Spolu, netto	5 222 678	99,98	3 762 688	99,10

Celková opravná položka na úvery a pôžičky je 2 114 040 tis. PLN (k 31. decembru 2010: 2 202 217 tis. PLN), vrátane 1 930 957 tis. PLN (k 31. decembru 2010: 2 014 346 tis. PLN) opravných položiek na úvery a pôžičky klientom a bankám individuálne znehodnotených a zvyšná časť vo výške 182 056 tis. PLN predstavuje portfóliové opravné položky (k 31. decembru 2010: 187 871 tis. PLN). Ďalšie informácie o opravných položkách na úvery a pôžičky bankám a klientom sú poskytnuté v Poznámke 17 a 21.

Až 91,29 % portfólia úverov a pôžičiek je považovaných za neomeškaných a neznehodnotených (31. december 2010: 91,17%);

V roku 2011 sa suma úverov a pôžičiek poskytnutých klientom banky zvýšila o 18,5 % v porovnaní s koncom roka 2010.

Úvery a pôžičky, ktoré nie sú ani v omeškaní ani nie sú znehodnotené

31.december 2011	Jednotlivci			Firemné subjekty				Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - úvery a pôžičky klientom	Úvery a pôžičky bankám
	Bežné účty	Terminované úvery	vrátane: úverov na bývanie a hypoték	Bežné účty	Terminované úvery		Opačné repo transakcie / nákup - spätný predaj				
					firemné a inštitucionálne subjekty	malé a stredné podniky					
1	589 056	27 825 770	27 588 173	58 187	18 157	112 302	-	505 591	-	29 109 063	5 223 705
2	1 479 983	4 285 616	1 659 808	859 503	3 153 825	989 620	-	1 621 423	-	12 389 970	-
3	1 108 757	410 861	105 765	826 148	3 318 782	1 064 191	-	384 133	-	7 112 872	-
4	74 013	-	-	1 415 780	1 046 375	2 498 271	-	268 564	-	5 303 003	-
5	-	-	-	216 761	15 951	440 284	-	22 240	-	695 236	-
6	-	-	-	8 571	1 502	34 766	-	-	-	44 839	-
7	-	-	-	19 503	10 005	37 190	-	-	-	66 698	-
8	6	-	-	741	1 052 374	754 337	1 153 508	-	480 790	3 441 756	-
Kateg. nesplácania	69	8 225	2 932	20 235	-	27 971	-	-	-	56 500	-
Spolu	3 251 884	32 530 472	29 356 678	3 425 429	8 616 971	5 958 932	1 153 508	2 801 951	480 790	58 219 937	5 223 705

31.december 2010	Jednotlivci			Firemné subjekty				Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - úvery a pôžičky klientom	Úvery a pôžičky bankám
	Bežné účty	Terminované úvery	vrátane: úverov na bývanie a hypoték	Bežné účty	Terminované úvery		Opačné repo transakcie / nákup - spätný predaj				
					firemné a inštitucionálne subjekty	malé a stredné podniky					
1	446 203	153 504	6 622	41 545	33 100	159 012	-	111 701	-	945 065	1 960 330
2	1 462 611	27 004 913	24 958 637	473 488	824 491	629 413	-	742 925	-	31 137 841	1 418 457
3	519 121	621 279	99 846	459 512	1 762 773	1 270 149	-	225 752	-	4 858 586	229 138
4	743 889	-	-	1 211 045	907 515	2 233 346	-	190 409	-	5 286 204	82 393
5	-	-	-	372 331	474 691	1 328 054	-	130 420	-	2 305 496	2 597
6	-	-	-	21 321	88 035	64 274	-	-	-	173 630	18 946
7	-	259	259	37 020	2 701	104 337	-	-	-	144 317	20 684
8	39	-	-	-	-	-	3 338 317	-	668 115	4 006 471	-
Kateg. nesplácania	594	8 223	3 172	43 198	61 665	108 934	-	-	-	222 614	-
Spolu	3 172 457	27 788 178	25 068 536	2 659 460	4 154 971	5 897 519	3 338 317	1 401 207	668 115	49 080 224	3 732 545

Úvery a pôžičky, ktoré sú v omeškaní, ale nie sú znehodnotené

Brutto sumy úverov a pôžičiek, ktoré sú po splatnosti, ale nie sú znehodnotené, sú uvedené nižšie podľa triedy aktíva. Znehodnotenie nie je vykázané pre úvery a pôžičky po splatnosti menej než 90 dní, pokiaľ neexistujú iné informácie naznačujúce ich znehodnotenie.

31. december 2011	Obyvateľstvo			Firemné subjekty			Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - úvery a pôžičky klientom	Úvery a pôžičky bankám	
	Bežné účty	Terminované úvery	vrátane: úverov na bývanie a hypoték	Bežné účty	Terminované úvery						Opačné repo transakcie / nákup - spätný predaj
					firemné a inštitucionálne subjekty	malé a stredné podniky					
V omeškaní do 30 dní	292 020	978 968	763 266	40 401	1 111	123 050	-	7 667	-	1 443 217	
V omeškaní 31 - 60 dní	30 048	259 369	217 357	9 420	-	29 003	-	-	-	327 840	
V omeškaní 61 - 90 dní	62 982	233 475	152 781	26 348	-	664 701	-	-	-	987 506	
Spolu	385 050	1 471 812	1 133 404	76 169	1 111	816 754	-	7 667	-	2 758 563	

31. december 2010	Obyvateľstvo			Firemné subjekty			Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - úvery a pôžičky klientom	Úvery a pôžičky bankám	
	Bežné účty	Terminované úvery	vrátane: úverov na bývanie a hypoték	Bežné účty	Terminované úvery						Opačné repo transakcie / nákup - spätný predaj
					firemné a inštitucionálne subjekty	malé a stredné podniky					
V omeškaní do 30 dní	297 289	811 609	708 809	-	-	5 161	-	-	-	1 114 059	
V omeškaní 31 - 60 dní	48 100	152 583	133 442	-	-	122 755	-	-	-	323 438	
V omeškaní 61 - 90 dní	49 849	134 983	74 888	-	-	326 527	-	-	-	511 359	
Spolu	395 238	1 099 175	917 139	-	-	454 443	-	-	-	1 948 856	

Úvery a pôžičky individuálne znehodnotené

Úvery a pôžičky individuálne znehodnotené dosiahli 867 548 tis. PLN (k 31. decembru 2010: 854 956 tis. PLN). Brutto výška úverov a pôžičiek individuálne znehodnotených (t.j. pred zohľadnením peňažných tokov z držaného kolaterálu a očakávaných splátok) je uvedená v nasledovnej tabuľke v rozdelení podľa tried aktív spolu s príslušnou reálnou hodnotou kolaterálu.

	Obyvateľstvo			Firemné subjekty			Verejný sektor	Iné pohľadávky	Spolu - úvery a pôžičky klientom	Úvery a pôžičky bankám	
	Bežné účty	Terminované úvery	vrátane: úverov na bývanie a hypoték	Bežné účty	Terminované úvery						Opačné repo transakcie / nákup - spätný predaj
					firemné a inštitucionálne subjekty	malé a stredné podniky					
31. december 2011											
Znehodnotené úvery a pôžičky	496 134	510 259	344 066	375 487	569 332	845 916	-	1 377	2 798 505	-	
31. december 2010											
Znehodnotené úvery a pôžičky	791 245	351 611	215 228	488 055	454 537	719 464	-	-	2 804 912	64 390	

Banku charakterizuje konzervatívny prístup v oblasti overovania hodnoty kolaterálu a stanovovania prijateľných úrovní LtV. Politika v tomto smere určuje obzvlášť významné obmedzenia v prípade transakcií s pravdepodobnosťou nesplácania vyššou než je priemer (bezúčelové úvery a konsolidačné úvery) a/alebo zabezpečené nízko likvidnými nehnuteľnosťami (nachádzajúce sa na nie veľmi rozvinutých trhoch).

Finančný efekt kolaterálov

K 31. decembru 2011	Brutto suma	Vytvorené opravné položky	Opravné položky bez peňažných tokov zo zábezpeky	Finančný efekt kolaterálu
<u>Údaje zo súvahy</u>				
Úvery a pôžičky bankám	5 223 705	(1 027)	(5 228)	4 201
Úvery a pôžičky klientom, vrátane	63 777 005	(2 113 013)	(3 342 946)	1 229 933
Úverov jednotlivcom:	38 645 611	(860 001)	(1 135 660)	275 659
- Bežné účty	4 133 068	(523 086)	(547 735)	24 649
- Terminované úvery, vrátane	34 512 543	(336 915)	(587 925)	251 010
Úverov na bývanie a hypoték	30 834 148	(199 413)	(384 078)	184 665
Úvery firemným klientom:	20 686 101	(1 249 414)	(2 195 449)	946 035
- Bežné účty	3 877 085	(315 619)	(374 193)	58 574
- Terminované úvery:	16 809 016	(933 795)	(1 821 256)	887 461
firemné a inštitucionálne subjekty	9 187 414	(337 438)	(374 342)	36 904
stredné a malé podniky	7 621 602	(596 357)	(1 446 914)	850 557
Úvery a pôžičky verejnému sektoru	2 809 618	(3 598)	(11 837)	8 239
Celkové údaje zo súvahy	69 000 710	(2 114 040)	(3 348 174)	1 234 134
<u>Podsúvahové údaje:</u>				
Úverové prísluby a iné prísluby	13 422 886	(26 963)	(96 510)	69 547
Garancie, bankové akceptácie, dokumentárne a komerčné akreditívy	3 037 588	(3 943)	(20 211)	16 268
Celkové podsúvahové údaje:	16 460 474	(30 906)	(116 721)	85 815

K 31. decembru 2010	Brutto suma	Vytvorené opravné položky	Opravné položky bez peňažných tokov zo zábezpeky	Finančný efekt kolaterálu
<u>Údaje zo súvahy</u>				
Úvery a pôžičky bankám	3 796 935	(34 247)	(34 247)	-
Úvery a pôžičky klientom, vrátane	53 833 992	(2 167 970)	(3 195 272)	1 027 302
Úverov jednotlivcom:	33 597 904	(1 051 229)	(1 207 001)	155 772
- Bežné účty	4 358 940	(817 237)	(826 470)	9 233
- Terminované úvery, vrátane	29 238 964	(233 992)	(380 531)	146 539
úverov na bývanie a hypoték	26 200 903	(117 927)	(215 423)	97 496
Úvery firemným klientom:	14 828 449	(1 111 707)	(1 977 890)	866 183
- Bežné účty	3 147 515	(368 350)	(440 414)	72 064
- Terminované úvery:	11 680 934	(743 357)	(1 537 476)	794 119
firemné a inštitucionálne subjekty	4 609 508	(167 278)	(335 400)	168 122
stredné a malé podniky	7 071 426	(576 079)	(1 202 076)	625 997
Úvery a pôžičky verejnému sektoru	1 401 207	(5 034)	(10 381)	5 347
Celkové údaje zo súvahy	57 630 927	(2 202 217)	(3 229 519)	1 027 302
<u>Podsúvahové údaje:</u>				
Úverové prísluby a iné prísluby	11 026 611	(34 740)	(67 401)	22 365
Garancie, bankové akceptácie, dokumentárne a komerčné akreditívy	2 463 498	(4 638)	(16 062)	11 424
Celkové podsúvahové údaje:	13 490 109	(39 378)	(83 463)	33 789

Iné finančné aktíva

	31.12.2011	31.12.2010
Iné finančné aktíva brutto, vrátane:	207 265	219 611
- Neomeškané	198 110	215 539
- V omeškaní viac než 90 dní	9 155	4 072
- Opravné položky na znehodnotenú aktíva (záporná suma)	(15 619)	(6 800)
Iné finančné aktíva netto (Poznámka 27)	191 646	212 811

3.4.8 Dlhové nástroje: Štátne dlhopisy a iné dlhové cenné papiere

31. december 2011	Obchodovateľné cenné papiere a založené aktíva			Investičné dlhové cenné papiere a založené aktíva	Spolu
	Rating	Vládne dlhopisy	Pokladničné poukážky		
AAA	-	-	-	-	-
AA- až AA+	-	-	-	115 769	499 331
A- až A+	928 520	148	110 508	19 911 802	20 950 978
BBB+ až BBB-	-	-	187 097	262 697	449 794
BB+ až BB-	-	-	172 325	-	172 325
B+ až B-	-	-	12 275	-	12 275
Nižší ako B-	-	-	-	2	2
Nehodnotený	-	-	150 156	-	150 156
Spolu	928 520	148	748 130	20 673 832	22 350 630

31. december 2010	Obchodovateľné cenné papiere a založené aktíva			Investičné dlhové cenné papiere a založené aktíva	Spolu
	Rating	Vládne dlhopisy	Pokladničné poukážky		
AAA	-	-	49 201	-	49 201
AA- až AA+	-	-	-	-	-
A- až A+	1 120 056	1 100 918	198 876	18 996 943	21 416 793
BBB+ až BBB-	-	-	67 423	752 727	820 150
BB+ až BB-	-	-	49 780	-	49 780
B+ až B-	-	-	-	-	-
Nižší ako B-	-	-	-	2	2
Nehodnotený	-	-	163 434	-	163 434
Spolu	1 120 056	1 100 918	528 714	19 749 672	22 499 360

96,49 % investícií do dlhových cenných papierov je hodnotených najmenej úverových ratingom A- (31. december 2010: 95,41%).

Informácie o opravnej položke k znehodnoteným investičným dlhovým cenným papierom sú v Poznámke 22.

3.4.9 Získateľný kolaterál

Banka klasifikuje získateľný kolaterál ako aktíva získané kvôli dlhu a oceňuje ich v súlade s prijatými účtovnými postupmi opísanými v Poznámke 2.17. Získateľný kolaterál klasifikovaný ako aktívum držané na predaj bude ponúknuté na predaj na príslušnom trhu a predané v čo možno najskoršom čase. Proces predaja bankou získateľných kolaterálov je zabezpečovaný v súlade s postupmi a politikou špecifikovanou Oddelením pre reštrukturalizáciu a vymáhanie pre jednotlivé typy získateľných kolaterálov. Politikou banky je predaj získateľných aktív. Prípady, kedy sa získateľný kolaterál používa na vlastné potreby, sú zriedkavé - takýto krok musí byť ekonomicky zdôvodnený a musí odzrkadľovať akútnu potrebu banky a musí byť vždy schválený Predstavenstvom banky. V roku 2011 nemala banka žiadne získateľné kolaterály, ktoré by boli ťažko predajné.

3.5 Koncentrácia aktív, pasív a podsúvahových položiek

Geografická koncentrácia rizika

S cieľom aktívne riadiť riziko koncentrácie podľa krajiny, banka:

- dodržiava formálne postupy zamerané na identifikáciu, meranie a monitorovanie tohto rizika,
- dodržiava formálne limity zmierňujúce riziko podľa krajiny a postupy, ktoré sa majú dodržiavať pri prekročení týchto hraníc,
- používa manažérsky riadiaci systém, ktorý umožňuje monitorovanie úrovne rizika podľa krajiny a podporuje rozhodovací proces súvisiaci s manažmentom,
- udržiava kontakty s vybranou skupinou najväčších bánk s dobrými ratingmi, ktoré sú aktívne pri uskutočňovaní zahraničných operácií. Na niektorých trhoch, kde sa dá riziko ťažko odhadnúť, BRE Bank využíva služby svojich zahraničných korešpondenčných bánk, napr. Commerzbank, a poistenie v Exportnej Kreditnej Poistovacej Spoločnosti („KUKÉ“), ktorá kryje ekonomické a politické riziká.

Sektorová koncentrácia rizika

Ak je riziko banky koncentrované v konkrétnom sektore, banka monitoruje svoj podiel na financovaní celého sektora a situáciu každého klienta banky v porovnaní so zvyškom sektora. Na tento účel banka používa štatistickú databázu, v ktorej každý finančný parameter každého klienta banky je mapovaný na desatinnej mriežke parametra za celé odvetvie. Toto umožňuje banke monitorovať svoje riziko spojené s odvetvím v svojom portfóliu, keď situácia celého priemyslu prechádza rýchlymi zmenami pod vplyvom externých faktorov.

Sektorové limity sú stanovené pre sektory definované bankou v súlade s internými nariadeniami banky v štvrtročných monitorovacích obdobiach. Monitoring a analýza pokrýva všetky sektory, v ktorých expozícia banky prevyšuje 800 miliónov PLN a navyše tých, ktoré označil Riaditeľ riadenia rizika. Ak Úverový výbor Predstavenstva banky rozhodne inak, limit expozície stanoví pre banku v ktoromkoľvek sektore na úroveň maximálne:

- 10 % hrubého úverového portfólia v predchádzajúcom účtovnom období pre nízko rizikové sektory,
- 8 % hrubého úverového portfólia v predchádzajúcom účtovnom období pre stredne rizikové sektory,
- 6 % hrubého úverového portfólia v predchádzajúcom účtovnom období pre vysoko rizikové sektory.

V prípade prekročenia limitu ktoréhokolvek sektora alebo pri očakávaní prekročenia limitu počas nasledujúceho účtovného obdobia sa uskutočnia činnosti zabraňujúce prekročeniu limitov.

Tabuľky v ďalšej časti uvádzajú štruktúru koncentrácie rizika BRE Bank v konkrétnych podnikateľských sektoroch.

Štruktúra koncentrácie účtovných hodnôt rizika BRE Bank SA

Č.	Sektory	Expozícia-istina (v mil. PLN)	%	Expozícia-istina (v mil. PLN)	%
		31.12.2011		31.12.2010	
1.	Domácností	38 645 611	60,59%	33 597 905	62,41%
2.	Leasing a prenájom	2 803 521	4,40%	1 521 166	2,83%
3.	Verejná správa	2 243 161	3,52%	1 297 175	2,41%
4.	Tekuté palivá a zemný plyn	1 911 876	3,00%	931 103	1,73%
5.	Činnosti v oblasti nehnuteľností	1 401 232	2,20%	1 063 495	1,97%
6.	Stavebníctvo	1 072 706	1,68%	872 600	1,62%
7.	Finančné agentúry	997 813	1,56%	424 326	0,79%
8.	Kovy	917 646	1,44%	962 531	1,79%
9.	Doprava a cestovné agentúry	840 325	1,32%	616 527	1,14%
10.	Manažment, poradenstvo, reklama	762 104	1,19%	553 070	1,03%
11.	Drevo a nábytok	710 255	1,11%	854 057	1,59%
12.	Energetika a vykurovací priemysel	705 033	1,11%	449 742	0,84%
13.	Automobilový priemysel	661 301	1,04%	538 105	1,00%
14.	Veľkoobchod	635 155	1,00%	564 578	1,05%
15.	Stavebné materiály	530 042	0,83%	439 804	0,82%
16.	Mäsospracujúci priemysel	528 178	0,83%	474 263	0,88%
17.	Telekomunikácie	525 987	0,82%	210 531	0,58%
18.	Chémia a plasty	512 059	0,80%	438 829	0,82%
19.	Tovary pre domácnosť	495 326	0,78%	468 155	0,87%

V roku 2011 bola expozícia banky vo vyššie uvedených sektoroch (okrem domácností) na úrovni 28,63% (2010: 23,76%) úverového portfólia. Riziko investovania v týchto sektoroch (na 3-bodovej stupnici, t.j. malé, stredné, veľké) odhadované poradcami pre oblasti úverového rizika banky ku koncu roku 2011 hodnotené nasledovne:

Leasing a prenájom	- stredné
Verejná správa	- malé
Tekuté palivá a zemný plyn	- stredné
Činnosti v oblasti nehnuteľností	- stredné
Stavebníctvo	- stredné
Finančné agentúry	- malé
Kovy	- veľké
Doprava a cestovné agentúry	- stredné
Manažment, poradenstvo a reklama	- n/a

Drevo a nábytok	- veľké
Energetika a vykurovací priemysel	- stredné
Automobilový priemysel	- veľké
Veľkoobchod	- n/a
Stavebné materiály	- stredné
Mäsospracujúci priemysel	- n/a
Telekomunikácie	- stredné
Chémia a plasty	- stredné
Tovary pre domácnosť	- n/a

V predchádzajúcom roku bolo riziko investovania hodnotené na päťbodovej stupnici, t.j., malé, stredné, zvýšené, veľké a veľmi veľké a hodnotené podľa štúdie Gdanského inštitútu pre trhovú ekonomiku, ako aj na základe odporúčaní sektorových analytikov banky. Ku koncu roku 2010 bolo riziko vyššie uvedených sektorov nasledovné:

Leasing a prenájom	- stredné
Verejná správa	- malé
Tekuté palivá a zemný plyn	- stredné
Činnosti v oblasti nehnuteľností	- stredné
Stavebníctvo	- veľké
Finančné agentúry	- malé
Kovy	- veľmi veľké
Doprava a cestovné agentúry	- veľké
Manažment, poradenstvo a reklama	- zvýšené
Drevo a nábytok	- veľmi veľké
Energetika a vykurovací priemysel	- stredné
Automobilový priemysel	- veľké
Veľkoobchod	- stredné
Stavebné materiály	- zvýšené
Mäsospracujúci priemysel	- stredné
Telekomunikácie	- stredné
Chémia a plasty	- stredné
Tovary pre domácnosť	- stredné

Koncentrácia rizika veľkej majetkovej angažovanosti

Cieľom riadenia koncentrácie rizika veľkej majetkovej angažovanosti je pravidelne monitorovať a riadiť expozície z hľadiska právnych limitov. Na účely zabezpečenia proti riziku prekročenia právnych limitov v banke:

- sú stanovené interné limity, ktoré sú nižšie ako tie uvedené v Zákone o bankách,
- pre klientov, u ktorých angažovanosť presahuje 5 % vlastného imania je použitý proces povolenia limitov týkajúci sa angažovanosti,
- týždenná správa o veľkej majetkovej angažovanosti je poskytnutá účastníkom procesov úverovania a investovania.

Tieto aktivity majú priamy vplyv na rozhodnutia orgánov banky v súvislosti so schvaľovaním, zvyšovaním angažovaností voči klientom.

Angažovanosť voči každému dlžníkovi (vrátane bánk a brokerov) je dodatočne limitovaná použitím detailných súvahových a podsúvahových limitov angažovanosti a denných rizikových limitov pre transakcie, akými sú napríklad zmluvy na menové forwardy. Skutočná angažovanosť je porovnávaná s maximálnymi limitmi na každodennej báze.

Úroveň vystavenia sa úverovému riziku je riadená pravidelnými hodnoteniami schopnosti existujúcich a potenciálnych dlžníkov splácať istinu a úroky; ak je to potrebné, úverové limity sa menia. Úroveň vystavenia úverovému riziku je tiež riadená prijatím zábezpek a garancií.

3.6 Trhové riziko

V procese organizácie riadenia trhového rizika banka dodržiava pravidlá a požiadavky stanovené nariadeniami a odporúčaniami Poľského finančného úradu (KNF), konkrétne Odporúčaniami A a I.

Základná zásada používaná v organizácii riadenia trhového rizika v banke je oddelenie riadenia rizika a monitorovacích funkcií zo štruktúr podnikajúcich a operatívne riadiacich rizikové pozície banky. Nezávislý monitoring a kontrola vystavenia sa trhovému riziku sa uskutočňuje Oddelením rizika a Oddelením riadenia finančných operácií, ktoré sú obe jednotkami v oblasti rizika banky pod dohľadom a zodpovedajúce sa Vedúcemu riadenia rizika, kým pozície trhového rizika sú operatívne riadené Oddelením pre finančné trhy a Oddelením Treasury, ktoré sa zodpovedajú členovi Predstavenstva, ktorý má na starosti investičné bankovníctvo.

Počas operácií banky je banka vystavená trhovému riziku, ktoré je definované ako riziko vyplývajúce z nepriaznivej zmeny aktuálnej hodnoty otvorených pozícií banky v oblasti úrokovej sadzby, cudzej meny a nástrojov vlastného imania z dôvodu zmien príslušných faktorov trhového rizika, konkrétne úrokových sadzieb, výmenných kurzov, cien akcií a indexov a súvisiacej volatility príslušných opcií. Banka identifikuje trhové riziko primárne na pozíciách obchodných kníh na základe reálnej hodnoty (alebo priamo trhových cien alebo prostredníctvom modelov) a ako také môže viesť k stratám vykázaným v účtovnej zvierke banky. Okrem toho banka priraduje trhové riziko svojim bankovým pozíciám nezávisle od účtovných pravidiel pre výpočet finančných výsledkov na týchto pozíciách. Opatrenia týkajúce sa trhového rizika súvisiace s úrokovými pozíciami v bankových účtovných knihách sú založené na modeloch čistej súčasnej hodnoty (NPV). Vystavenie trhovému riziku je kvantifikované opatreniami „Value-at-Risk” (VaR), hodnotami záťažových testov a analýz scenárov na základe trhového správania počas posledných finančných kríz. Trhové riziko, najmä úverové riziko bankovej knihy, je tiež kvantifikované výpočtom „Earning-at-Risk” (EaR) pre bankové portfólio.

S cieľom zmierniť vystavenie trhovému riziku Výbor pre riziká BRE Bank stanovuje limity pre hodnoty VaR a limity pre spúšťače zásahov manažmentu.

Value-at-Risk (VaR)

V roku 2011 vystavenie banky trhovému riziku, merané podľa metódy „Value-at-Risk” (VaR, za jeden deň obdobia držby, na úrovni dôvery 97,5 %), bolo vo vzťahu k povoleným limitom na primeranej úrovni. Priemerná hodnota VaR banky v roku 2011 bola 11,1 milióna PLN, zatiaľ čo najvyšší pozorovaný VaR v tomto období bol 14,2 milióna PLN. Priemerné využitie limitu VaR pre Oddelenie pre finančné trhy, ktorého pozície sa skladajú prevažne z portfólií obchodnej knihy, činili 26%, zatiaľ čo pre Oddelenie Treasury, ktorého pozície sú zaradené iba do bankovej knihy, to bolo 64 %. Čísla VaR BRE sú určované predovšetkým pozíciami citlivými na úrokové sadzby, t.j. portfóliami štátnych dlhopisov v bankovej knihe, ktoré spravuje Oddelenie Treasury a v obchodnej knihe spravovanej Oddelením pre finančné trhy podľa pozícií úrokových sadzieb a v menšej miere podľa portfólií nástrojov citlivých na zmeny menových kurzov, napríklad menových transakciách a menových opcií.

VaR BRE Bank

V tis. PLN	2011				2010			
	31.12.2011	Priemer	Maximum	Minimum	31.12.2010	Priemer	Maximum	Minimum
VaR IR	12 157	11 166	14 480	8 219	9 529	7 242	10 411	3 895
VaR FX	229	258	719	29	222	651	2 786	178
VaR EQ	3	30	160	0	25	184	906	2
VaR	12 217	11 118	14 238	8 118	9 423	7 314	10 375	3 951

Zátťažové testy

Zátťažové testy sú ďalšie opatrenia trhového rizika, ktorými sa dopĺňa meranie „Value-at-Risk”. Testy ukazujú, že hypotetické zmeny v aktuálnom ocenení bankových portfólií, ku ktorým by došlo výsledkom realizácie tzv. záťažových scenárov - t.j. situáciami na trhu, kedy by rizikové faktory dosahovali extrémnych hodnôt v jednoduchovej lehote. Banka uplatňuje dve metódy na vykonávanie záťažových testov: v jednej sú scenáre zložené z veľkých zmien v rizikových faktoroch - dokonale korelované s rovnakou veľkosťou v každej skupine rizikových faktorov, a v druhej sú scenáre zmien rizikových faktorov vytvorené na základe rozsiahlych zmien trhových ukazovateľov pozorovaných počas posledných krízových situácií na trhu.

Vypočítané hodnoty záťažových testov podľa druhej metódy podliehajú limitom považovaným za spúšťače opatrení manažmentu. Priemerné využitie týchto limitov v roku 2011 bolo 83 % (103,6 mil. PLN) - v roku 2010 to bolo 49 % (59,2 mil. PLN) pre Oddelenie Treasury a 19 % (14,3 mil. PLN) - v roku 2010 to bolo 17 % (12,9 mil. PLN) pre portfólio Oddelenia pre finančné trhy. Medzi scenármi použitými pri týchto testoch bola najvyššia prípadná strata spôsobená veľkými zmenami úrokových sadzieb (najmä sadzby v PLN). Pre scenáre 15%-ného zvýšenie úrokových sadzieb zo dňa na deň bola priemerná potenciálna strata z portfólií BRE vo výške 112,1 mil. PLN. Realizácia takéhoto scenára by mala dopad najmä (t.j. v dôsledku zmeny trhovej hodnoty dlhových nástrojov Oddelenia Treasury v účtovnej kategórii určenej na predaj) na finančné prostriedky banky a v menšom

rozsahu na finančné výsledky banky. Pre tento scenár bola priemerná potenciálna strata v roku 2011 v portfóliu Oddelenia Treasury na úrovni 102,1 mil. PLN.

Priemerná hodnota záťažového testu (na základe zisteného krízových situácií v minulosti) bola v roku 2011 pre portfóliu Oddelenia pre finančné trhy - 14,6 mil. PLN (v roku 2010 - 11,7 mil. PLN), a pre Oddelenie Treasury - 102,4 mil. PLN (v roku 2010 - 72 mil. PLN).

3.7 Menové riziko

Banka je vystavená zmenám výmenných kurzov. Nasledujúca tabuľka uvádza vystavenie banky menovému riziku k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010. Tabuľka uvádza aktíva a pasíva banky v súvahovej účtovnej hodnote pre každú menu:

31.12.2011	PLN	EUR	USD	CHF	GBP	Iné	Spolu
AKTÍVA							
Peniaze a zostatky u centrálnej banky	929 202	57 240	9 160	118	1 729	34 632	1 032 081
Úvery a pôžičky bankám	1 908 024	2 399 099	703 524	37 093	28 983	145 955	5 222 678
Obchodovateľné cenné papiere	1 187 489	-	3 846	-	-	-	1 191 335
Derivátové finančné nástroje	1 397 947	71 353	24 603	1 355	-	8 762	1 504 020
Úvery a pôžičky klientom	24 880 859	8 878 153	2 352 442	23 985 607	49 251	1 517 680	61 663 992
Hedgingové účtovné korekcie spojené s reálnou hodnotou hedgovaných položiek	-	-	-	-	-	1 924	1 924
Investičné cenné papiere	16 533 018	351	7 991	-	-	536 437	17 077 797
Založené aktíva	4 338 332	-	-	-	-	-	4 338 332
Investície do dcérskych spoločností	545 406	994	-	-	-	30	546 430
Nehmotný majetok	388 763	377	-	-	-	667	389 807
Dlhodobý hmotný majetok	524 114	6 956	-	-	-	11 340	542 410
Iné aktíva, vrátane daňových aktív	370 451	6 386	(13)	1 799	14	5 989	384 626
Celkové aktíva	53 003 605	11 420 909	3 101 553	24 025 972	79 977	2 263 416	93 895 432
PASÍVA							
Závazky bankám	2 776 786	2 016 202	1 210 298	19 183 950	105	93 828	25 281 169
Derivátové finančné nástroje a iné obchodné záväzky	1 762 032	66 678	22 743	638	-	5 280	1 857 371
Závazky klientom	42 467 866	7 302 770	1 402 270	59 852	98 474	2 687 403	54 018 635
Podriadené záväzky	-	-	-	3 456 200	-	-	3 456 200
Ostatné záväzky vrátane daňových záväzkov	1 264 276	204 690	75 363	4 361	2 768	47 389	1 598 847
Rezervy	59 991	1 650	10 590	-	20	53	72 304
Celkové pasíva	48 330 951	9 591 990	2 721 264	22 705 001	101 367	2 833 953	86 284 526
Čisté súvahové pozície	4 672 654	1 828 919	380 289	1 320 971	(21 390)	(570 537)	7 610 906
Úverové záväzky a iné záväzky	12 268 330	891 562	99 528	-	6 806	156 660	13 422 886
Garancie, bankové akceptácie, dokumentárne a obchodné akreditívy	2 226 067	-	141 826	-	53	110 719	3 037 588

31.12.2010	PLN	EUR	USD	CHF	GBP	Iné	Spolu
AKTÍVA							
Peniaze a zostatky u centrálnej banky	2 246 879	38 595	5 577	117	469	49 035	2 340 672
Úvery a pôžičky bankám	1 360 394	1 734 630	304 095	2 020	14 266	347 283	3 762 688
Obchodovateľné cenné papiere	1 729 667	1 100	263	-	-	-	1 731 030
Derivátové finančné nástroje	1 038 838	99 766	62 728	3 632	-	16 601	1 221 565
Úvery a pôžičky klientom	21 876 711	5 107 488	1 511 968	21 864 363	26 121	1 279 371	51 666 022
Investičné cenné papiere	19 100 913	80 560	14 101	-	-	-	19 195 574
Založené aktíva	1 828 724	-	-	-	-	-	1 828 724
Investície do dcérskych spoločností	427 345	37 959	-	-	-	26 457	491 761
Nehmotný majetok	378 581	370	-	-	-	1 030	379 981
Dlhodobý hmotný majetok	514 663	7 517	-	-	-	12 270	534 450
Iné aktíva, vrátane daňových aktív	353 142	5 341	22	297	10	7 891	366 703
Celkové aktíva	50 855 857	7 113 326	1 898 754	21 870 429	40 866	1 739 938	83 519 170
PASÍVA							
Závazky centrálnej banke	-	79	-	-	-	-	79
Závazky bankám	2 997 018	2 178 680	1 126 648	18 578 614	2	-	24 880 962
Derivátové finančné nástroje a iné obchodné záväzky	1 255 071	59 520	39 939	1 687	-	5 690	1 361 907
Závazky klientom	38 668 117	4 786 461	684 474	37 503	77 786	2 543 902	46 798 243
Podriadené záväzky	-	-	-	3 010 127	-	-	3 010 127
Ostatné záväzky vrátane daňových záväzkov	613 653	189 635	26 344	619	3 224	27 361	860 836
Rezervy	67 424	3 490	4 875	-	19	250	76 058
Celkové pasíva	43 601 283	7 217 865	1 882 280	21 628 550	81 031	2 577 203	76 988 212
Čisté súvahové pozície	7 254 574	(104 539)	16 474	241 879	(40 165)	(837 265)	6 530 958
Úverové záväzky a iné záväzky	10 050 146	726 950	118 902	81	4 319	126 213	11 026 611
Garancie, bankové akceptácie, dokumentárne a obchodné akreditívy	1 692 302	604 575	158 038	137	46	8 400	2 463 498

3.8 Úrokové riziko

V procese riadenia úrokového rizika bankovej knihy sú funkcie monitorovania a kontroly rizika vykonávané Oddelením rizika pod dohľadom Vedúceho pre riziko, zatiaľ čo operatívne riadenie rizikových pozícií je vykonávané na Oddelení Treasury pod dohľadom Vedúceho investičného bankovníctva. Týmto spôsobom banka zabezpečuje nezávislosť merania rizík, monitorovacích a kontrolných funkcií od prevádzkovej činnosti, ktorá vedie k zvyšujúcim sa pozíciám banky.

Úrokové riziko vedie k ohrozeniu hospodárskeho výsledku banky a kapitálu v dôsledku nepriaznivého vplyvu kolísania úrokových sadzieb. Podľa odporúčaní KNF, najmä odporúčania G, banka sleduje štruktúru bankovej knihy v zmysle rozdielu z precenenia, rovnako ako aj základného rizika, rizika výnosovej krivky a opčného rizika klienta.

Medzi základné opatrenia používané na kontrolu úrokového rizika v bankovej knihe je rozdiel z precenenia a čisté úrokové výnosy vystavené riziku vypočítanému na jeho základe (Earning at Risk). Okrem toho banka vykonáva aj analýzu záťažových testov zameranú na odhad vplyvu nepriaznivých výkyvov úrokových sadzieb na čistý úrokový výnos a ekonomickú hodnotu bankového portfólia. Úrokové riziko bankovej knihy je tiež kvantifikované pomocou opatrení proti trhovému riziku: Value at Risk - VaR a záťažových testov.

Na základe rozhodnutia Výboru pre riziká BRE Bank SA je vystavenie úrokovému riziku obmedzené na bankové portfólio pomocou limitov pre rozdiel z precenenia a limitov trhového rizika stanovených pre Value-at-Risk a záťažové testy. Využitie všetkých týchto limitov je monitorované a kontrolované na každodennej báze.

Úrokové výnosy podliehajúce riziku

K 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010 by náhla, trvalá a nepriaznivá zmena trhových úrokových sadzieb o 100 bázičných bodov pre všetky splatnosti, viedla k zníženiu ročných úrokových výnosov v rámci 12 mesiacov po záverečnom dni roka o nasledovné hodnoty:

31.12.2011		31.12.2010	
v mil. PLN	mena	v mil. PLN	mena
35,06	PLN	35,83	PLN
2,19	EUR	4,56	EUR
4,50	USD	0,12	USD
18,90	CHF	16,28	CHF
7,63	CZK	5,49	CZK

Pre výpočet týchto hodnôt banka predpokladala, že štruktúra finančných aktív a pasív zverejnená v účtovnej zavierke k vyššie uvedeným dátumom by bola fixná počas roka a banka by neprijímalá žiadne opatrenia súvisiace so zmenou vystavenia riziku zmeny úrokovej sadzby.

Zátťažové testy

Banka uskutočňuje aj ďalšie analýzy zmien v ekonomickej hodnote bankového portfólia pri scenároch záťažových testov. Podľa záťažového testu, ktorý predpokladá nepriaznivý posun úrokových sadzieb príslušných mien o 200 bázických bodov, by sa hospodárska hodnota bankového portfólia na konci roka 2011 zmenila o 375 mil. PLN (2010: 293 mil. PLN), z toho 333 mil. PLN (2010: 310 mil. PLN) kvôli nástrojom určeným na predaj. Pri výpočte týchto hodnôt nebola braná do úvahy žiadna korelácia medzi menami a predpokladalo sa, že vzhľadom na nízke hodnoty úrokových sadzieb nemôže byť negatívny posun menší alebo rovný nule.

Nasledujúce tabuľky uvádzajú vystavenie banky úrokovému riziku. Tabuľky uvádzajú finančné nástroje banky v účtovných hodnotách usporiadaných podľa dňa zmluvného precenenia alebo splatnosti, počnúc najskorším.

31.12.2011	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neúročené aktíva	Spolu
AKTÍVA							
Peniaze a zostatky u centrálnej banky	811 980	-	-	-	-	220 101	1 032 081
Úvery a pôžičky bankám	3 982 093	635 903	507 276	-	-	97 406	5 222 678
Cenné papiere (obchodovateľné cenné papiere, investičné cenné papiere a založené aktíva)	12 358 644	465 491	5 424 295	3 071 699	1 030 501	803 264	23 153 894
Úvery a pôžičky klientom	56 497 985	2 832 249	1 415 089	431 506	4 093	483 070	61 663 992
Iné aktíva a derivátové finančné nástroje	245 036	286 796	677 217	260 730	14 497	341 176	1 825 452
Celkové aktíva	73 895 738	4 220 439	8 023 877	3 763 935	1 049 091	1 945 017	92 898 097
PASÍVA							
Závazky voči iným bankám	12 016 415	13 126 153	132 096	-	-	6 505	25 281 169
Závazky voči klientom	47 214 001	5 091 093	1 087 338	147 939	400 891	77 373	54 018 635
Podriadené pasíva	1 238 818	2 217 382	-	-	-	-	3 456 200
Iné pasíva a derivátové finančné nástroje	245 932	348 942	950 343	327 333	18 074	1 338 258	3 228 882
Celkové pasíva	60 715 166	20 783 570	2 169 777	475 272	418 965	1 422 136	85 984 886
Celkový rozdiel z precenenia	13 180 572	(16 563 131)	5 854 100	3 288 663	60 126		

31.12.2010	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neúročené aktíva	Spolu
AKTÍVA							
Peniaze a zostatky u centrálnej banky	2 173 759	-	-	-	-	166 913	2 340 672
Úvery a pôžičky bankám	2 671 553	630 608	415 383	-	-	45 144	3 762 688
Cenné papiere (obchodovateľné cenné papiere, investičné cenné papiere a zastavené aktíva)	11 798 892	2 098 104	2 492 252	5 118 756	991 355	747 730	23 247 089
Úvery a pôžičky klientom	48 421 374	1 541 950	654 002	378 696	931	669 069	51 666 022
Iné aktíva a derivátové finančné nástroje	254 484	225 102	464 130	179 176	16 517	386 568	1 525 977
Celkové aktíva	65 320 062	4 495 764	4 025 767	5 676 628	1 008 803	2 015 424	82 542 448
PASÍVA							
Závazky voči centrálnej banke	79	-	-	-	-	-	79
Závazky voči iným bankám	10 980 806	13 302 957	595 685	-	-	1 514	24 880 962
Závazky voči klientom	41 828 955	2 984 969	1 125 640	191 279	615 657	51 743	46 798 243
Podriadené pasíva	1 079 035	1 931 092	-	-	-	-	3 010 127
Iné pasíva a derivátové finančné nástroje	542 305	225 693	629 090	196 416	18 164	591 309	2 202 977
Celkové pasíva	54 431 180	18 444 711	2 350 415	387 695	633 821	644 566	76 892 388
Celkový rozdiel z precenenia	10 888 882	(13 948 947)	1 675 352	5 288 933	374 982		

3.9 Riziko likvidity

Cieľom riadenia rizika likvidity je zabezpečiť a udržať schopnosť banky plniť súčasné i budúce záväzky, zohľadňujúc pritom náklady likvidity.

Proces zabezpečenie finančnej likvidity banky zahŕňa tieto pod-procesy:

- prijímanie každodenných obchodných rozhodnutí a štruktúrovanie súvahy v súlade so stratégiou banky, čo má vplyv na súčasnú a budúcu úroveň vystavenia riziku likvidity,
- identifikácia, meranie, kontrola a stanovenie limitov rizika likvidity.

Za účelom zabezpečenia efektívneho procesu riadenia rizika likvidity, stanoví Predstavenstvo banky primeranú organizačnú štruktúru a deleguje právomoci povereným jednotkám a výborom. Existujúci postup pokrýva oblasť riadenia rizika likvidity na strategickej i operatívnej úrovni, ako aj oblasť merania a kontroly rizika likvidity.

Finančné riadenie rizika likvidity na strategickej úrovni sa v banke vykonáva na základe rozhodnutí:

- Výboru rizika:
 - a) prispôbením metód výpočtu rizika finančnej likvidity a formou hlásení,
 - b) stanovením štruktúry a úrovni strategických obmedzení rizika,
 - c) zavedením štruktúry a minimálnej výšky likvidných rezerv banky,
 - d) neutralizovaním pohotovostných situácií z dôvodu hrozby straty likvidity,
 - e) stanovením stratégie banky vo vzťahu k štruktúre aktív, dlhov, kapitálu, pasív a podsúvahových položiek,
- ALCO:
 - a. stanovením dlhodobej stratégie financovania.

Zodpovednosť za sledovanie a riadenie likvidity na operatívnej úrovni v rámci limitov schválených Výborom rizika zostáva na Oddelení Treasury, ktoré v spolupráci s Oddelením služieb úschovy a vysporiadania tiež zodpovedá za oblasť vysporiadania likvidity v nasledujúcich oblastiach:

- a) zabezpečenie prostriedkov pre účely vysporiadania účtov banky (napr. nostro účty),
- b) realizácia strategických odporúčaní ALCO,
- c) vytvorenie štruktúry budúcich hotovostných tokov v rozsahu limitov stanovených Výborom rizika,
- d) vedenie portfólií cenných papierov v správnej veľkosti, čo zaisťuje zachovanie likvidity v rozsahu limitov daných Výborom pre riziko na stanovených úrovniach (likvidné aktíva),
- e) udržiavanie ďalších parametrov na úrovniach stanovených limitmi podľa ALCO a Výboru rizika,
- f) uskutočňovanie núdzových postupov s cieľom neutralizovať mimoriadne situácie súvisiace s riešením prípadov straty finančnej likvidity.

Oddelenie rizika, ktoré priebežne sleduje situáciu v oblasti likvidity, je zodpovedné za meranie a kontrolu rizika likvidity.

V rámci riadenia rizika likvidity sa analyzuje rad opatrení. Základným opatrením zohľadňujúcim likvidnú situáciu banky je účet nesúladu budúcich peňažných tokov a rozdiel v nesúlade s ním súvisiaci. To sa vzťahuje na všetky aktíva, pasíva a podsúvahové položky banky vo všetkých menách a časových pásmach stanovených bankou. Cieľ zabezpečenia likvidity je realizovaný aktívnym riadením štruktúry budúcich peňažných tokov a udrжанím dostatočného prebytku likvidity primeraného vzhľadom na potreby vznikajúce v dôsledku činnosti banky a aktuálnej situácie na trhu. Aby to bolo možné zabezpečiť, banka drží rezervu likvidných aktív, ktorá zabezpečuje jej likviditu a môže byť zastavená alebo predaná kedykoľvek bez výraznej straty hodnoty. V súlade s Nariadením KNF č. 386/2008 o prijatí pre banku záväzných opatrení zabezpečujúcich jej likviditu, banka vypočítava regulatorne ukazovatele likvidity a udržiava ich nad stanovené limity. Navyše v súlade s Nariadením, banka vykonáva hĺbkovú analýzu dlhodobej likvidity a nastaví svoje interné limity pre zapojenie dlhodobých aktív. Analyzuje sa stabilita a štruktúra zdrojov financovania vrátane základnej a koncentrovanej úrovne termínovaných vkladov a bežných účtov. Okrem toho banka analyzuje variabilitu súvahových a podsúvahových položiek, najmä možnosti otvorených úverových rámcov a možnosti kontokorentných bežných účtov.

Prebiehajúca analýza pokrýva nielen likviditu za bežných podmienok, ale aj za predpokladu straty likvidity. Aby bolo možné určiť odolnosť banky voči hlavným nepriaznivým udalostiam, banka uskutoční analýzy scenára zahŕňajúceho extrémne predpoklady o fungovaní finančných trhov a udalostí týkajúcich sa správania klientov banky. Banka má tiež vhodné postupy pre prípad, že bude BRE Bank SA ohrozená stratou finančnej likvidity.

Pre účely aktuálneho sledovania likvidity banka stanoví hodnoty realistického, kumulovaného rozdielu nezrovnalosti v hotovostných tokoch. Rozdiel sa vypočíta na základe zmluvných peňažných tokov (Poznámka 3.9.1). Upravované sú hlavne peňažné toky v portfóliách vkladov nebankových klientov, kontokorenty a termínované úvery. Pri výpočte ukazovateľa likvidity banka berie do úvahy možnosti získavania finančných prostriedkov predajom alebo založením dlhových cenných papierov z likvidných rezerv banky.

Hodnota reálneho, kumulatívneho rozdielu nezrovnalosti peňažných tokov (v mil. PLN)		
Časové obdobie	31.12.2011	31.12.2010
do 3 pracovných dní	7 065	8 854
do 7 kalendárnych dní	11 222	16 905
do 15 kalendárnych dní	11 148	17 218
do 1 mesiaca	12 339	18 765
do 2 mesiacov	12 011	18 941
do 3 mesiacov	12 280	19 125
do 4 mesiacov	12 705	18 637
do 5 mesiacov	13 073	18 948
do 6 mesiacov	12 658	19 131
do 7 mesiacov	12 741	19 231
do 8 mesiacov	12 851	19 309
do 9 mesiacov	11 851	19 370
do 10 mesiacov	12 110	19 667
do 11 mesiacov	12 134	19 361
do 12 mesiacov	12 259	17 812

Vyššie uvedené hodnoty by mali byť interpretované ako likvidné prebytky v príslušných časových obdobiach.

Po analýze situácie v oblasti likvidity banky v dobe krízy na finančných trhoch je potrebné zdôrazniť:

- V roku 2011 bola úroveň likvidity a financovania dostatočná pre potreby banky. Štruktúra financovania bola stabilná. Najväčšiu pozíciu v tejto štruktúre malo portfólio bežných a termínovaných vkladov klientov. Druhým najväčším zdrojom financovania boli dlhodobé bankové úvery (nad 1 rok), najmä od Commerzbank (Poznámka 28). Vyššie uvedené úvery a podriadené úvery (Poznámka 30) boli hlavným zdrojom financovania portfólia hypotekárnych úverov v CHF. Závislosť BRE Bank na financovaní z peňažného trhu bola nízka (<2,5% celkových finančných prostriedkov) a plne vyplývala z operácií tvorcov trhu na medzibankovom trhu.
- Na zabezpečenie finančných prostriedkov v cudzích menách banka používa strednodobé a dlhodobé nástroje, vrátane možností úverového rámca u Skupiny Commerzbank a na medzinárodnom trhu, rovnako ako FX swapové operácie. Okrem toho banka plánuje emisie na kapitálovom trhu. Čiastky splatné v CHF sa postupne znižovali spolu s postupným splácaním portfólia hypotekárnych úverov v CHF. Finančné prostriedky získané zo splácania týchto pôžičiek sa využívajú na zníženie dlhu banky v CHF u Commerzbank, jej hlavného akcionára.
- BRE Bank analyzuje riziká likvidity každodenne. Okrem toho s prihliadnutím na situáciu bánk v eurozóne a na citlivosť rizika likvidity na akékoľvek prípadné nepokoje na trhu, banka zintenzívnila svoj monitoring súčasnej situácie v oblasti likvidity. Banka zvýšila počet a rozšírila rozsah analýz, najmä analýz záťažových testov, ktorých výsledky boli prezentované a diskutované počas stretnutí ALCO, Výboru rizika a členmi Predstavenstva.
- V priebehu roku 2011 banka udržiavala primeraný prebytok likvidity, zodpovedajúci potrebám vyplývajúcich z činnosti banky a aktuálnej situácie na trhu, vo forme likvidných pokladničných a peňažných cenných papierov, ktoré môžu byť zastavené alebo predané kedykoľvek bez výraznej straty ich hodnoty.

3.9.1 Peňažné toky z transakcií s nederivátovými finančnými nástrojmi

Nižšie uvedená tabuľka ukazuje peňažné toky, ktoré je banka povinná vyrovať a ktoré vyplývajú z finančných záväzkov. Peňažné toky boli vykázané v stave ku koncu roka, usporiadané podľa zostávajúce zmluvnej splatnosti. Čiastky v cudzej mene boli prevedené na poľský zlotý podľa priemerného výmenného kurzu vyhláseného Národnou bankou Poľska v posledný deň roka. Sumy uvedené v analýze splatnosti sú nediskontovanými peňažnými tokmi.

Pasíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti)

k 31.12.2011

	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Závazky voči iným bankám	3 746 190	390 763	2 870 725	13 779 911	5 556 075	26 343 664
Závazky voči klientom	46 477 359	4 195 978	1 178 653	399 722	2 433 267	54 684 979
Podriadené pasíva	1 243 173	7 028	19 887	105 652	2 238 497	3 614 237
Iné pasíva	1 122 298	-	-	-	-	1 122 298
Pasíva spolu	52 589 020	4 593 769	4 069 265	14 285 285	10 227 839	85 765 178

Aktíva (podľa zostatkovej doby splatnosti)

Celkové aktíva	15 494 994	3 293 601	19 519 701	26 308 742	46 859 778	111 476 816
Čistý rozdiel likvidity	(37 094 026)	(1 300 168)	15 450 436	12 023 457	36 631 939	25 711 638

Pasíva (podľa dátumu zmluvnej splatnosti)

k 31.12.2010

	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Závazky voči centrálnej banke	79	-	-	-	-	79
Závazky voči iným bankám	3 775 812	74 072	2 805 425	12 033 597	7 492 253	26 181 159
Závazky voči klientom	42 012 328	2 577 968	1 267 229	339 072	1 323 278	47 519 875
Podriadené pasíva	1 083 167	6 779	19 045	101 181	1 976 002	3 186 174
Iné pasíva	379 239	58	458	666	70	380 491
Pasíva spolu	47 250 625	2 658 877	4 092 157	12 474 516	10 791 603	77 267 778

Aktíva (podľa zostatkovej doby splatnosti)

Celkové aktíva	19 980 485	3 113 249	13 528 460	23 209 714	37 487 849	97 319 757
Čistý rozdiel likvidity	(27 270 140)	454 372	9 436 303	10 735 198	26 696 246	20 051 979

Aktíva, ktoré zabezpečujú úhradu všetkých záväzkov a úverových príslubov, zahŕňajú finančnú hotovosť, hotovosť v centrálnej banke, peniaze na ceste a štátne dlhopisy i ostatné dlhopisy, pohľadávky od bánk, úvery a pôžičky zákazníkom.

V bežnej obchodnej situácii budú niektoré z úverov, poskytnutých klientom s dátumom zmluvnej splatnosti do jedného roka, predĺžené.

Okrem toho bola časť dlhopisov daná do zálohy ako kolaterál za záväzky. Banka by mohla zabezpečiť peniaze na neočakávané čisté peňažné úbytky predajom cenných papierov a využitím iných zdrojov financovania, akými je predaj cenných papierov zabezpečených aktívami.

3.9.2 Peňažné toky z derivátov

Derivátové finančné nástroje vysporiadané v netto sumách

Derivátové finančné nástroje vysporiadané v netto sumách bankou zahŕňajú:

- Futurity
- Dohody o budúcej úrokovej miere (FRA)
- Opcie
- Warranty
- Úrokové swapy (IRS)
- Krížové menové a úrokové swapy (CIRS)
- Security forwardy

Nižšie uvedená tabuľka ukazuje derivátové finančné záväzky banky, ktoré budú vysporiadané na netto báze, zoskupené podľa príslušnej zostatkovej doby splatnosti k dátumu účtovnej závierky. Čiastky v cudzej mene boli prevedené na poľský zlotý podľa priemerného výmenného kurzu vyhlásovaného Národnou bankou Poľska k dátumu účtovnej závierky. Sumy uvedené v tabuľke sú diskontované zmluvné úbytky.

31.12.2011

Deriváty vysporiadané netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac než 5 rokov	Spolu
Dohody o budúcej úrokovej sadzbe (FRA)	8 207	15 169	26 359	2 638	-	52 373
Overnight Index Swapy (OIS)	663	1 470	8 809	-	-	10 942
Úrokové swapy (IRS)	50 506	252 958	193 313	630 749	134 439	1 261 965
Križové menové a úrokové swapy (CIRS)	-	820	696	199 777	-	201 293
Opcie	5 351	28 403	143 895	12 942	-	190 591
Budúce zmluvy	-	1	-	-	-	1
Iné	399	-	631	-	-	1 030
Celkové deriváty vysporiadané netto	65 126	298 821	373 703	846 106	134 439	1 718 195

31.12.2010

Deriváty vysporiadané netto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac než 5 rokov	Spolu
Dohody o budúcej úrokovej sadzbe (FRA)	3 532	5 593	5 330	754	-	15 209
Overnight Index Swapy (OIS)	4 695	997	1 632	-	-	7 324
Úrokové swapy (IRS)	41 583	86 467	196 608	413 249	45 403	783 310
Križové menové a úrokové swapy (CIRS)	-	6 107	110 851	139 222	-	256 180
Opcie	11 364	24 021	70 707	3 221	9 904	119 217
Budúce zmluvy	-	445	-	-	-	445
Iné	602	-	-	-	-	602
Celkové deriváty vysporiadané netto	61 776	123 630	385 128	556 446	55 307	1 182 287

Derivátové finančné nástroje vysporiadané v brutto sumách

Derivátové finančné nástroje vysporiadané bankou v brutto sumách zahŕňajú devízové deriváty: menové forwardy a menové swapy.

Nižšie uvedená tabuľka predstavuje derivátové finančné pasíva / aktíva banky, ktoré budú vysporiadané brutto, zoskupené podľa príslušných zostávajúcich dôb splatnosti k dátumu účtovnej zvierky. Čiastky denominované v cudzej mene boli prevedené na poľský zlotý podľa priemerného výmenného kurzu vyhláseného Národnou bankou Poľska k dátumu účtovnej zvierky.

31.12.2011

Deriváty vysporiadané brutto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Menové deriváty:						
-úbytky	9 126 37	3 952 184	5 578 434	258 135	-	18 914 990
-prírastky	9 143 395	3 886 216	5 593 960	271 787	-	18 895 358

31.12.2010

Deriváty vysporiadané brutto	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Menové deriváty						
-úbytky	5 549 902	2 991 684	2 940 830	105 999	-	11 588 415
-prírastky	5 514 714	2 994 451	2 915 314	103 342	-	11 527 821

Sumy uvedené v tabuľke sú nediskontované zmluvné úbytky / prírastky.

Sumy uvedené v tabuľke sú nominálne peňažné toky z menových derivátov, ktoré neboli vysporiadané, zatiaľ čo Poznámka 19 ukazuje zmluvné nominálnej hodnoty všetkých otvorených derivátových operácií.

Podrobné údaje týkajúce sa rizika likvidity v súvislosti s podsúvahovými položkami sú uvedené v Poznámke 35.

3.10 Reálna hodnota finančných aktív a finančných pasív

Reálna hodnota je suma, za ktorú môže byť majetok vymenený alebo záväzok vyrovnaný medzi informovanými stranami, ktoré o to majú záujem, priamou transakciou okrem núteného predaja alebo likvidácie. Trhová cena, ak je k dispozícii, najlepšie odzrkadľuje reálnu hodnotu.

Sledujúc trhové postupy, banka oceňuje otvorené pozície finančných nástrojov buď pomocou metódy „mark-to-market“ alebo cenovými modelmi osvečenými v trhovej praxi (metóda „mark-to-model“), ktoré ako vstupy používajú trhové ceny alebo trhové parametre, v niektorých prípadoch parametre interne odhadnuté bankou. Všetky otvorené pozície derivátov (menové alebo úrokové miery) sú oceňované relevantnými trhovými modelmi s použitím cien alebo pozorovania trhu. Domáce komerčné papiere sú „mark-to-model“ (diskontovaním peňažných tokov), ktorý okrem krivky trhových úrokových sadzieb využíva aj úverové spready odhadované interne.

Banka odhaduje, že reálna hodnota finančných nástrojov s variabilnou sadzbou a s krátkodobou (menej než 1 rok) fixnou sadzbou bola rovnaká ako súvahové hodnoty týchto položiek.

Okrem toho banka predpokladá, že odhadovaná reálna hodnota nástrojov s pevným úrokom so splatnosťou dlhšou ako 1 rok je založená na diskontovaných peňažných tokov. Diskontný faktor použitý pre diskontovanie peňažných tokov takýchto finančných nástrojov bol založený na krivke s nulovým kupónom.

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrn súvahových a reálnych hodnôt pre každú skupinu finančných aktív a pasív nevykázaných vo Výkaze o finančnej situácii banky v ich reálnych hodnotách.

	31.12.2011		31.12.2010	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Finančné aktíva				
Úvery a pôžičky poskytnuté bankám	5 222 678	5 222 676	3 762 688	3 762 687
Úvery a pôžičky poskytnuté klientom	61 663 992	61 671 225	51 666 022	51 657 238
Úvery a pôžičky poskytnuté domácnostiam	37 785 610	37 785 561	32 546 675	32 546 419
bežné účty	3 609 982	3 609 982	3 541 703	3 541 703
termínované úvery vrátane:	34 175 628	34 175 579	29 004 972	29 004 716
- úverov na bývanie a hypoték	30 634 735	30 634 686	26 082 976	26 082 846
Úvery a pôžičky poskytnuté firemným subjektom	20 590 195	20 600 965	17 055 059	17 047 652
bežné účty	3 561 466	3 561 466	2 779 165	2 779 165
termínované úvery	15 875 221	15 885 991	10 937 577	10 930 170
- Firemné a inštitucionálne subjekty	8 849 976	8 861 073	4 442 230	4 436 751
- Stredné a malé podniky	7 025 245	7 024 918	6 495 347	6 493 419
Reverzné repo obchody / nákup - spätný predaj	1 153 508	1 153 508	3 338 317	3 338 317
Úvery a pôžičky poskytnuté verejnému sektoru	2 806 020	2 802 532	1 396 173	1 395 052
Ostatné pohľadávky	482 167	482 167	668 115	668 115
Finančné pasíva				
Záväzky voči iným bankám	25 281 169	25 281 169	24 880 962	24 881 459
Záväzky voči klientom	54 018 635	54 057 175	46 798 243	46 773 739
Ostatné finančné pasíva	1 122 298	1 122 298	648 111	648 111

Nasledujúce časti prezentujú kľúčové predpoklady a metódy používané bankou pri odhade reálnych hodnôt finančných nástrojov:

Úvery a pôžičky poskytnuté bankám. Reálne hodnoty vkladov s variabilnými úrokmi a vkladov s pevným úrokom so zostatkovou dobou splatnosti menej než 1 rok sa rovnajú účtovným hodnotám.

Úvery a pôžičky poskytnuté klientom sú uvedené v čistých hodnotách upravených o znehodnotenie. Reálna hodnota klientom poskytnutých úverov a pôžičiek s fixnými úrokovými sadzbami a so zostatkovou dobou splatnosti viac ako 1 rok, bola vypočítaná ako hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaných na základe krivky s nulovým kupónom, vrátane úverového spreadu. Predpokladalo sa, že úvery a pôžičky budú splatené v zmluvne stanovených termínoch. Reálne hodnoty znehodnoteného úveru sa rovnajú ich účtovným hodnotám, ktoré berú do úvahy všetky ukazovatele znehodnotenia. Takto odhadnutá reálna hodnota úverov a pohľadávok odráža zmeny v úverovom riziku od poskytnutia každého úveru/pôžičky a zmeny v úrokových sadzbách pri úveroch s pevnou úrokovou sadzbou.

Finančné aktíva určené na predaj. Uvedené bankou držané finančné nástroje určené na predaj sú oceňované reálnou hodnotou. Reálna hodnota dlhových cenných papierov nekótovaných na aktívnom trhu sa vypočíta pomocou krivky s nulovým kupónom (vrátane úverového spreadu). Model stanovenia spreadu v prípade nelikvidných cenných papierov bol rozšírený za účelom presnejšieho zobrazenia nákladov na neočakávanú stratovú udalosť úverového spreadu.

Finančné pasíva. Finančné nástroje na strane pasív zahŕňajú nasledovné:

- Zmluvné pôžičky;
- Vklady.

Reálna hodnota týchto finančných pasív s pevnou úrokovou sadzbou a zostatkovou dobou splatnosti viac než 1 rok je založená na hotovostných tokoch z istiny a splátok úrokov diskontovaných diskontným faktorom na základe krivky s nulovým kupónom.

Banka predpokladala, že sa reálne hodnoty nástrojov s premenlivými úrokovými sadzbami alebo s pevnými úrokovými sadzbami a so zostatkovou dobou splatnosti menej ako 1 rok rovnali účtovnej hodnote nástrojov.

Úverové expozície vo vzťahu k podsúvahovým položkám. K 31. decembru 2011 reálna hodnota finančných garancií predstavovala 4 711 tis. PLN (31. decembra 2010: 4 242 tis. PLN). Reálne hodnoty ostatných podsúvahových položiek sa rovnajú ich účtovnej hodnote.

Nasledujúca tabuľka uvádza hierarchiu reálnych hodnôt finančných aktív a pasív vykázaných vo Výkaze o finančnej situácii banky v ich reálnych hodnotách k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010.

31.12.2011	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch pre identické nástroje	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Merania hodnoty vstupov, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch trhu
Finančné aktíva				
Obchodovateľné cenné papiere	1 676 798	928 668	-	748 130
Dlh*	1 676 798	928 668	-	748 130
Derivátové finančné nástroje, vrátane	1 504 020	6 680	1 497 340	-
Investičných cenných papierov	20 930 666	13 403 339	6 591 176	936 151
Dlh*	20 673 832	13 392 375	6 346 571	934 886
Kapitál	256 834	10 964	244 605	1 265
Celkové finančné aktíva	24 111 484	14 338 687	8 088 516	1 684 281
Finančné pasíva				
Derivátové finančné nástroje	1 857 371	296	1 857 075	-
Celkové finančné pasíva	1 857 371	296	1 857 075	-

* čiastka zahŕňa založené aktíva

<u>Presuny medzi úrovňami</u>	Presun do Úrovne 1	Presun z Úrovne 1	Presun do Úrovne 2	Presun z Úrovne 2
Investičné cenné papiere	-	-	7	-
Kapitál	-	-	7	-

<u>Aktíva merané reálnou hodnotou na základe Úrovne 3</u>	Dlhové obchodovateľné cenné papiere	Dlhové investičné cenné papiere	Kapitálové investičné cenné papiere
Stav na začiatku obdobia	528 714	752 727	1 236
Zisky a straty za obdobie:	2 913	19 192	36
Vykázané v zisku alebo strate	2 913	4 392	-
Vykázané v súhrnných výnosoch	-	14 800	36
Nákupy	1 381 497	219 849	-
Splatenie	(2 244 062)	(261 000)	-
Predaje	(11 058 124)	(1 147 831)	-
Emisie	12 111 662	1 353 007	-
Vysporiadania	25 530	(1 058)	-
Stav na konci obdobia	748 130	934 886	1 265

31.12.2010	Vrátane:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
		Kótované ceny na aktívnych trhoch pre identické nástroje	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných údajoch trhu	Merania hodnoty vstupov, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch trhu
Finančné aktíva				
Obchodovateľné cenné papiere	2 749 688	2 220 974	-	528 714
Dlh*	2 749 688	2 220 974	-	528 714
Derivátové finančné nástroje, vrátane	1 221 565	48 940	1 172 625	-
Investičných cenných papierov	20 005 640	11 015 350	8 236 327	753 963
Dlh*	19 749 672	11 003 023	7 993 922	752 727
Kapitál	255 968	12 327	242 405	1 236
Celkové finančné aktíva	23 976 893	13 285 264	9 408 952	1 282 677
Finančné pasíva				
Derivátové finančné nástroje	1 361 907	600	1 361 307	-
Celkové finančné pasíva	1 361 907	600	1 361 307	-

* čiastka zahŕňa založené aktíva

Presuny medzi úrovňami	Presun do Úrovne 1	Presun z Úrovne 1	Presun do Úrovne 2	Presun z Úrovne 2
Investičné cenné papiere	589	-	113 919	-
Kapitál	589	-	113 919	-

V roku 2010 došlo k presunu akcií PZU do Úrovne 1 v spojitosti s úvodným verejným upísaním, ako aj presunom investičných certifikátov BRE GOLF FIZ Amtywów Niepublicznych do Úrovne 2.

Aktíva merané reálnou hodnotou na základe Úrovne 3	Dlhové obchodovateľné cenné papiere	Dlhové investičné cenné papiere	Kapitálové investičné cenné papiere
Stav na začiatku obdobia	767 872	661 251	115 755
Zisky a straty za obdobie:	1 744	11 448	-
Vykázané v zisku alebo strate	1 744	-	-
Vykázané v súhrnných výnosoch	-	11 448	-
Nákupy	525 058	3 511	-
Splatenie	(763 000)	(75 000)	-
Predaje	(9 902 847)	(263 985)	-
Emisie	9 888 697	415 148	-
Vysporiadania	11 190	354	(11)
Presuny z Úrovne 3	-	-	(114 508)
Stav na konci obdobia	528 714	752 727	1 236

Podľa metodiky reálnej hodnoty použíwanej bankou sú finančné aktíva a pasíva klasifikované nasledovne:

- Úroveň 1: ceny kótované na aktívnych trhoch pre rovnaké nástroje (bez úpravy)
- Úroveň 2: oceňovacie techniky založené na pozorovateľných trhových údajoch
- Úroveň 3: oceňovacie metódy, pre ktoré aspoň jeden významný vstupný údaj nie je založený na pozorovateľných trhových údajoch

Úroveň 1

K 31. decembru 2011, na úrovni 1 hierarchie hodnôt, banka uviedla reálne hodnoty štátnych dlhopisov a pokladničných poukážok držaných na obchodovanie vo výške 928 668 tis. PLN (pozri Poznámka 18) a reálne hodnoty investičných štátnych dlhopisov a pokladničných poukážok v hodnote 13 358 760 tis. PLN (príslušné k 31. decembru 2010: 2 220 974 tis. PLN, 10 875 174 tis. PLN). Úroveň 1 tiež zahŕňala reálnu hodnotu dlhopisov miestnej samosprávy vo výške 33 615 tis. PLN (31. December 2010: 33 503 PLN).

V roku 2010 zahŕňala úroveň 1 tiež reálne hodnoty dlhopisov vydaných zahraničnými bankami vo výške 94 346 tis. PLN (k 31. decembru 2011: 0 PLN)

Tieto nástroje sú klasifikované na úrovni 1, pretože ich oceňovanie pozostáva z priameho využitia súčasných trhových cien takýchto nástrojov na aktívnych a likvidných finančných trhoch.

Úroveň 2

Úroveň 2 hierarchie zahŕňa reálne hodnoty peňažných poukázok vydaných NBP vo výške 6 346 571 tis. PLN (k 31. decembru 2010: 7 993 922 tis. PLN), ktorých ocenenie je založené na modely čistej súčasnej hodnoty (NPV) (diskontované budúce peňažné toky) doplnenom krivkami úrokových sadzieb vytvorenými premenou kótovania prevzatého priamo s aktívnych a likvidných finančných trhov.

Okrem toho, Úroveň 2 obsahuje ocenenie derivátových finančných nástrojov podľa modelov konzistentných s trhovými štandardami a postupmi s využitím parametrov prevzatých priamo z trhov (napr. zahraničné výmenné kurzy, implikované volatility FX opcií, ceny a indexy akcií) alebo parametrov, ktoré premieňajú prijaté kótovania priamo z aktívnych a likvidných finančných trhov (napr. krivky úrokových sadzieb).

Okrem toho, Úroveň 2 obsahuje investičné certifikáty vydané BRE GOLD Fiz Aktywów Niepublicznych v realnej hodnote 235 258 tis. PLN (k 31. decembru 2010: 242 405 tis. PLN).

Hodnota podielových listov bola určená Towarzystwo Fundusz Inwestycyjnych Ipopema SA, správcom fondu BRE GOLD Fiz Aktywów Niepublicznych na základe ocenenie akcií PZU SA, ktoré sú jediným významným aktívom BRE GOLD Fiz Aktywów Niepublicznych.

Úroveň 3

Úroveň 3 hierarchie uvádza reálne hodnoty komerčných dlhových cenných papierov vydaných miestnymi bankami a spoločnosťami (zmenky, hypotekárne záložné listy, depozitné certifikáty) vo výške 1 683 016 tis. PLN (k 31. decembru 2010: 1 281 441 tis. PLN).

Vyššie uvedené dlhové nástroje sú klasifikované na Úrovni 3, pretože okrem parametrov, ktoré premieňajú kótovanie prevzaté priamo z aktívnych a likvidných finančných trhov (krivky úrokových sadzieb), ich oceňovanie využíva aj úverový spread odhadovaný bankou pomocou modelu interného úverového rizika. Model využíva parametre (napr. doba obnovy zábezpeky, ratingové migrácie, volatilita pomeru zlyhania), ktoré nie sú pozorovateľné na aktívnych trhoch a teda boli vytvorené štatistickou analýzou.

Ak sa úverový spread využívaný na účely oceňovania zvýši o 20 bazických bodov, hodnota komerčných dlhových cenných papierov by poklesla o 4,0 mil. PLN

3.11 Ostatné podnikateľské činnosti

Banka poskytuje služby úschovy a zverenia cenností, firemnej administratívy, investičného manažmentu a poradenské služby poskytnuté tretím stranám. V súvislosti s týmito službami sa banka rozhoduje o alokácii, nákupe a predaji niekoľkých finančných nástrojov mnohých typov. Aktíva držané vo funkcii splnomocnenca nie sú vykázané v tejto účtovnej zavierke.

4. Hlavné odhady a predpoklady súvisiace s použitím účtovným postupov a zásad

Banka uplatňuje odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na hodnotu aktív a pasív uvedených v nasledujúcom období. Odhady a predpoklady, ktoré sú neustále predmetom hodnotenia, závisia od historických skúseností a iných faktorov, vrátane očakávaní týkajúcich sa budúcich udalostí, ktoré sa zdajú byť za daných okolností opodstatnené.

Znehodnotenie úverov a pôžičiek

Banka prehodnocuje svoje úverové portfólio z hľadiska možného znehodnotenia najmenej raz za štvrťrok. Za účelom určenia, či by mala byť strata zo zníženia hodnoty vykázaná vo Výkaze ziskov a strát, banka posudzuje existenciu dôkazov naznačujúcich nejaké merateľné zníženie očakávaných budúcich peňažných tokov spojených s úverovým portfóliom. Metodika a predpoklady (na základe ktorých sa určujú čiastky odhadovaných peňažných tokov a ich predpokladané načasovanie) sú pravidelne overované. Ak sa súčasná hodnota odhadovaných peňažných tokov portfólia úverov a pôžičiek, ktoré sú znehodnotené, zmení o + / -10 %, odhadované znehodnotenie úverov a pôžičiek by sa buď znížilo o 89,3 milióna PLN alebo zvýšilo o 116,0 milióna PLN. Tento odhad bol uskutočnený pre portfólia úverov a pôžičiek posudzovaných individuálne na znehodnotenie na základe budúcich peňažných tokov zo splátok a získateľnej hodnoty z kolaterálu.

Reálna hodnota derivátových nástrojov

Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnych trhoch, sa stanovuje pomocou oceňovacích techník. Všetky modely sú pred použitím schválené a sú taktiež kalibrované, aby bolo zabezpečené, že získané výsledky budú naozaj odrážať skutočné údaje a porovnateľné trhové ceny. Pokiaľ je to možné, v modeloch sa využívajú pozorovateľné trhové údaje pochádzajúce z aktívneho trhu. Zmeny v trhových podmienkach týkajúcich sa hodnotenia obchodného portfólia banky (obsahujúceho okrem iného deriváty) sú uvedené v Poznámke 3.4.

5. Čistý úrokový výnos

	Rok končiaci 31. decembra	
	2011	2010
Úrokové výnosy		
Úvery a pôžičky, vrátane opravnej položky	2 385 276	2 003 143
Investičné cenné papiere	827 931	793 803
Peniaze a krátkodobé investície	103 735	112 666
Obchodovateľné dlhové cenné papiere	91 820	54 511
Iné	10 414	9 549
Celkové úrokové výnosy	3 419 176	2 973 672
Úrokové náklady		
Vyplyvajúce zo záväzkov voči bankám a klientom	(1 483 106)	(1 386 512)
Ostatné požičané finančné prostriedky	(56 045)	(50 157)
Iné	(5 675)	(4 151)
Celkové úrokové náklady	(1 544 826)	(1 440 820)

Úrokové výnosy a náklady súvisiace so znehodnotenými finančnými aktívami dosiahli hodnotu 176 526 tis. PLN (31. december 2010: 187 175 tis. PLN).

Čisté úrokové výnosy a náklady pre skupiny klientov sú nasledovné:

	Rok končiaci 31. decembra	
	2011	2010
Úrokové výnosy		
Z bankového sektora	390 159	430 375
Od klientov, vrátane:	3 029 017	2 543 297
- individuálnych klientov	1 383 031	1 181 660
- firemných klientov	891 194	774 059
- verejného sektora	754 792	587 578
Celkové úrokové výnosy	3 419 176	2 973 672
Úrokové náklady		
Z bankového sektora	(410 232)	(392 769)
Od klientov, vrátane:	(1 134 594)	(1 048 051)
- individuálnych klientov	(580 906)	(648 333)
- firemných klientov	(515 242)	(372 746)
- verejného sektora	(38 446)	(26 972)
Celkové úrokové náklady	(1 544 826)	(1 440 820)

6. Čistý výnos z poplatkov a provízií

	Rok končiaci 31. decembra	
	2011	2010
Výnosy z poplatkov a provízií		
Poplatky a provízie súvisiace s úvermi	271 488	223 683
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	351 819	321 626
Poplatky z bankových účtov	108 941	102 740
Poplatky za bankové prevody	85 619	78 409
Provízie za sprostredkovateľské služby z predaja produktov externých fin. subjektov	53 123	58 257
Provízie z poskytnutých garancií a provízie z financovania obchodu	38 756	39 952
Provízie z trustových a fiduciárnych činností	16 525	11 972
Iné	68 698	57 411
Výnosy z poplatkov a provízií	994 969	894 050
Náklady na poplatky a provízie		
Poplatky súvisiace s platobnými kartami	(176 594)	(187 586)
Provízie platené externým subjektom za predaj bankových produktov	(84 809)	(86 434)
Preplatené sprostredkovateľské poplatky	(6 032)	(4 493)
Iné poplatky	(94 956)	(81 596)
Celkové náklady na poplatky a provízie	(362 391)	(360 109)

7. Výnosy z dividend

	Rok končiaci 31. decembra	
	2011	2010
Cenné papiere určené na predaj	45 806	19 277
Celkové výnosy z dividend	45 806	19 277

8. Čistý výnos z obchodovania

	Rok končiaci 31. decembra	
	2011	2010
Kurzový výsledok	375 062	357 027
Čistý kurzový rozdiel z precenenia	345 542	437 799
Čisté transakčné zisky/(straty)	29 520	(80 772)
Ostatný čistý výnos z obchodovania a výsledok z hedgingového účtovníctva	27 352	35 491
Úroky nesúce inštrumenty	29 487	17 546
Kapitálové nástroje	-	2 173
Nástroje trhového rizika	(1 956)	15 772
Výsledok z hedgingového účtovníctva, vrátane:	(179)	-
- Čistý zisk z hedgovaných položiek	1 924	-
- Čistý zisk z hedgingových nástrojov	(2 103)	-
Celkový čistý výnos z obchodovania	402 414	392 518

„Kurzový výsledok“ zahŕňa zisk / (stratu) zo spotových operácií a forwardových kontraktov, opcií, futurít a z precenenia aktív a pasív vedených v cudzích menách. „Úrok nesúce inštrumenty“ zahŕňajú zisk / (stratu) z obchodovania s nástrojmi peňažného trhu, swapovými kontraktami na úrokové sadzby, opciami a ďalšími derivátovými nástrojmi. „Kapitálové nástroje“ zahŕňajú ocenenie a zisk / (stratu) z globálneho obchodovania s vlastnými kapitálovými cennými papiermi. „Nástroje trhového rizika“ zahŕňajú zisk / (stratu) z: dlhopisových futurít, indexových futurít, sekuritných opcií, opcií na burzové indexy a opcií na futuritné kontrakty, rovnako ako výsledok zo sekuritných forwardových transakcií a komoditných swapov.

Od roku 2011 banka používa fair value hedgingové účtovníctvo pre časť portfólia hypotekárnych úverov s pevnou úrokovou sadzbou poskytnutých zahraničnou pobočkou banky v Českej republike. Úrokový swap je hedgingový nástroj meniaci fixnú úrokovú sadzbu za variabilnú úrokovú sadzbu. Riziko zmeny úrokových sadzieb je jediným

typom rizika zaisteným v rámci hedgingového účtovníctva. Výsledok oceňovania hedgovanej položky a hedgingových nástrojov je uvedený vo vyššie uvedenej poznámke.

9. Iné prevádzkové výnosy

	Rok končiaci 31. decembra	
	2011	2010
Výnosy z poskytnutých služieb	26 498	23 013
Výnosy z rozpustenia rezerv na budúce záväzky	19 025	16 791
Výnosy z predaja alebo likvidácie dlhodobého majetku, nehnuteľného majetku a majetku držaného za účelom predaja	945	1 327
Prijaté kompenzácie, penále a pokuty	408	157
Výnosy zo splatenia pohľadávok predtým označených za predpísané, splatené alebo nedobytné	1 225	23
Iné	21 496	25 306
Celkové iné prevádzkové výnosy	69 597	66 617

Výnosy zo služieb poskytnutých sú výnosom z nebankových činností.

10. Všeobecné prevádzkové náklady

	Rok končiaci 31. decembra	
	2011	2010
Náklady spojené so zamestnancami	(615 923)	(550 430)
Náklady na materiál	(490 017)	(485 094)
Dane a poplatky	(21 210)	(19 839)
Príspevky a odvody do bankového garančného fondu	(47 826)	(20 473)
Príspevky do sociálneho fondu	(5 122)	(4 563)
Celkové všeobecné prevádzkové náklady	(1 180 098)	(1 080 399)

„Náklady na materiál“ pozostávajú z nákladov na splátky operatívneho leasingu na hmotný majetok (najmä nehnuteľnosti) vo výške 26 720 tis. PLN (rok 2010: 26 012 tis. PLN).

Náklady spojené so zamestnancami v roku 2011 a 2010 sú uvedené nižšie:

	Rok končiaci 31. decembra	
	2011	2010
Mzdy a platy	(497 471)	(449 542)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(71 511)	(63 697)
Odmeňovanie týkajúce sa platieb založených na akciách, vrátane:	(13 021)	(8 807)
- platby založené na podieloch uskutočnené vo forme akcií BRE Bank SA	(11 323)	(6 275)
- platby založené na podieloch uskutočnené v peňažnej forme	(1 698)	(2 532)
Ostatné náklady na zamestnancov	(33 920)	(28 384)
Celkové náklady na zamestnancov	(615 923)	(550 430)

Platby založené na podieloch uskutočnené v peňažnej forme súvisia s nákladmi spojenými s programom motivácie za rok 2008 pre členov Predstavenstva banky čiastočne založenom na akciách Commerzbank. V roku 2010 bola pod túto kapitolu zahrnutá peňažná kompenzácia vo výške 794 736 PLN zaplatená ako vyrovnanie bonusu za rok 2008 pre p. Mariusza Grendowitza, ktorý pôsobil ako Prezident banky do 2. augusta 2010. Podrobné informácie o programoch motivácie, s ktorými súvisia platby založené na podieloch, sú zahrnuté v Poznámke 39 „Nerozdelený zisk.“

11. Ostatné prevádzkové náklady

	Rok končiaci 31. decembra	
	2011	2010
Rezervy na budúce záväzky	(31 213)	(22 320)
Náklady vznikajúce v dôsledku znehodnotenie iných pohľadávok (okrem úverov a pôžičiek)	(9 932)	(623)
Poskytnuté dary	(3 242)	(3 105)
Náklady vzniknuté predajom alebo likvidáciou hmotného majetku, nehmotného majetku a majetku držaného za účelom predaja	(2 311)	(1 868)
Zaplatené kompenzácie, penále a pokuty	(443)	(1 513)
Náklady vyplývajúce z pohľadávok a záväzkov uznaných ako predpísané, splatené alebo nedobytné	(10)	(21)
Ostatné prevádzkové náklady	(20 405)	(24 123)
Celkové ostatné prevádzkové náklady	(67 556)	(53 573)

V roku 2011 rezervy na budúce prísľuby zahŕňali rezervy na súdne procesy vo výške 25 644 tis. PLN (v roku 2010: 19 058 tis. PLN) (Poznámka 32).

12. Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek

	Rok končiaci 31. decembra	
	2011	2010
Čisté straty zo znehodnotenia pohľadávok voči iným bankám (Poznámka 17)	8 257	(11 318)
Čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek poskytnutých klientom (Poznámka 21)	(336 018)	(572 211)
Zmeny v rezervách na podsúvahové položky (Poznámka 32)	9 077	21 587
Celkové čisté straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek	(318 684)	(561 942)

13. Náklady na daň z príjmu

	Rok končiaci 31. decembra	
	2011	2010
Bežná daň	(279 736)	(156 383)
Odložená daň z príjmu (Poznámka 33)	3 548	(7 854)
Celková daň z príjmu	(276 188)	(164 237)
Zisk pred zdanením	1 342 200	681 961
Daň vypočítaná na základe aktuálnej poľskej daňovej sadzby (19 %)	(255 018)	(129 573)
Príjem nepodliehajúci dani	16 591	8 475
Náklady, ktoré nie sú daňovo uznanými nákladmi	(33 185)	(25 446)
Iné položky vplývajúce na daň z príjmu	-	(7 013)
Straty zahraničných pobočiek banky	(4 576)	(10 680)
Náklady na daň z príjmu	(276 188)	(164 237)
Efektívna daňová sadzba		
Zisk pred zdanením	1 342 200	681 961
Daň z príjmu	(276 188)	(164 237)
Efektívna daňová sadzba	20,58%	24,08%

Ďalšie informácie o odloženej dani z príjmu sú uvedené v Poznámke 33. Daň zo zisku banky pred zdanením sa líši od teoretickej čiastky, ktorá by vznikla použitím základnej daňovej sadzby materskej spoločnosti tak, ako je to uvedené vyššie.

14. Zisk na akciu

Zisk na akciu za 12 mesiacov

	Rok končiaci 31. decembra	
	2011	2010
Základný:		
Čistý zisk	1 066 012	517 724
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 093 950	36 679 683
Čistý základný zisk na akciu (v PLN na akciu)	25.32	14.11
Zriadený:		
Čistý zisk použitý pre výpočet zriadených ziskov na akciu	1 066 012	517 724
Vážený priemer počtu kmeňových akcií	42 093 950	36 679 683
Úpravy:		
- akciové opcie	39 997	29 642
Vážený priemer počtu kmeňových akcií pre výpočet zriadeného zisku na akciu	42 133 947	36 709 325
Zriadený zisk na akciu (v PLN na akciu)	25.30	14.10

Podľa IAS 33 banka uskutočňuje výpočet „zriadeného zisku na akciu“ s prihliadnutím na podmienčne emitované akcie v rámci motivačného programu podľa popisu v Poznámke 39. Výpočty nezahŕňali tie prvky motivačných programov, ktoré pôsobili proti zriadeniu pre vykazované obdobie, ktoré by mohol potenciálne zriadiť základný zisk na akciu v budúcnosti.

Základný zisk na akciu sa vypočíta ako podiel akcionárov banky na zisku a váženého priemeru počtu kmeňových akcií v priebehu roka.

Zriadený zisk na akciu sa vypočíta upravením váženého priemeru počtu kmeňových akcií, akoby všetky možné kmeňové akcie, ktoré spôsobujú riedenie, boli nahradené akciami. Banka má jednu kategóriu potenciálne kmeňových akcií, ktoré spôsobujú zriadenie: akciové opcie. Počet zriedujúcich akcií sa vypočíta ako počet akcií, ktoré by boli vydané, ak by boli realizované všetky akciové opcie za trhovú cenu, stanovenú ako priemer celoročných uzatváracích cien akcií banky.

15. Ostatné súhrnné výnosy a náklady

Zverejnenie daňových vplyvov súvisiacich s každou súčasťou ostatných súhrnných výnosov a nákladov	Rok končiaci 31. decembra 2011			Rok končiaci 31. decembra 2010		
	Čiastka pred zdanením	Daňová výhoda (náklad)	Čistá čiastka	Čiastka pred zdanením	Daňová výhoda (náklad)	Čistá čiastka
Kurzové rozdiely z prevodu zahraničných operácií	(4 551)	-	(4 551)	(1 173)	-	(1 173)
Finančné aktíva určené na predaj	9 745	(2 645)	7 100	267 133	(38 830)	228 303
Celkové ostatné súhrnné výnosy a náklady	5 194	(2 645)	2 549	265 960	(38 830)	227 130

Tabuľka obsahuje detailné informácie o ostatných súhrnných výnosoch a nákladoch za roky 2011 a 2010.

	Rok končiaci 31. decembra	
	2011	2010
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií	(4 551)	(1 173)
Nerealizované zisky (kladné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)	1 034	12 409
Nerealizované straty (záporné rozdiely) vzniknuté počas roka (netto)	(6 760)	(13 582)
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) zahrnutých do Výkazu ziskov a strát (netto)	1 175	-
Finančné aktíva určené na predaj	7 100	228 303
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	67 599	151 267
Nerealizované straty z dlhových nástrojov vzniknuté počas roka (netto)	(63 091)	(28 819)
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) k dlhovým nástrojom vo Výkaze ziskov a strát (netto)	611	1 079
Nerealizované zisky z kapitálových nástrojov vzniknutých počas roka (netto)	9 221	104 776
Nerealizované straty z kapitálových nástrojov vzniknutých počas roka (netto)	(8 328)	-
Reklasifikovanie úprav ziskov (strát) ku kapitálovým nástrojom vo Výkaze ziskov a strát (netto)	1 088	-
Celkové ostatné všeobecné výnosy a náklady (netto)	2 549	227 130

V roku 2011 sa nevyskytli žiadne faktory s významným dopadom na zmenu stavu ostatných zložiek kapitálu nad rámec súčasného ocenenia dlhových cenných papierov určených na predaj.

V roku 2010, precenenie investičných certifikátov BRE GOLD Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych nadobudnutých bankou malo významný vplyv na zmeny v ostatných súhrnných výnosoch a nákladoch (nerealizované zisky z kapitálových nástrojov vykázané vo výške 104 075 tis PLN).

Čiastka nerealizovaných ziskov z dlhových nástrojov za rok 2010 vyplýva z nárastu ocenenia portfólia cenných papierov určených na predaj v roku 2010 oproti oceneniu na konci roka 2009. Hlavným faktorom, ktorý ovplyvnil nárast ocenenia, bol rast hodnoty držaných pokladničných poukážok s premenlivým kupónom.

16. Peniaze a zostatky v centrálnej banke

	31.12.2011	31.12.2010
Peniaze v hotovosti	213 831	166 841
Bežný účet	680 239	2 173 831
Termínované investície	138 011	-
Celkové peniaze a zostatky v centrálnej banke (Poznámka 42)	1 032 081	2 340 672

Na základe Zákona o Národnej banke Poľska zo dňa 29. augusta 1997, BRE Bank SA zachováva povinnú depozitnú rezervu. Aritmetický priemer denných zostatkov povinnej rezervy, ktorú je banka povinná zachovávať počas daného obdobia na bežnom účte v NBP, je:

- 1 439 004 tis. PLN pre obdobie od 30. novembra 2011 do 1. januára 2012.
- 1 394 153 tis. PLN pre obdobie od 31. decembra 2010 do 30. januára 2011,

K 31. decembru 2011 bola prvá časť rezervy úročená sadzou 4,28 % (31. decembra 2010: 3,38 %).

17. Úvery a pôžičky bankám

	31.12.2011	31.12.2010
Bežné účty	190 644	136 414
Investície v iných bankách (do 3 mesiacov)	2 430 344	1 225 455
Zahrnuté v peňažných ekvivalentoch (Poznámka 42)	2 620 988	1 361 869
Úvery a pôžičky	1 511 382	1 111 373
Termínované investície v iných bankách	158 134	242 009
Reverzné repo obchody / nákup - spätný predaj	574 506	919 553
Ostatné pohľadávky	358 695	162 131
Celkové (brutto) úvery a pôžičky poskytnuté bankám	5 223 705	3 796 935
Opravné položky vytvorené na úvery a pôžičky bankám (záporná čiastka)	(1 027)	(34 247)
Celkové (netto) úvery a pôžičky poskytnuté bankám	5 222 678	3 762 688
Krátkodobé (do 1 roku)	4 917 563	2 790 590
Dlhodobé (nad 1 rok)	305 115	972 098

Nasledovná tabuľka uvádza pohľadávky voči poľským a zahraničným bankám:

	31.12.2011	31.12.2010
Úvery a pôžičky poskytnuté poľským bankám (brutto)	2 420 965	2 652 687
Opravné položky vytvorené k úverom a pôžičkám poskytnutým poľským bankám	(181)	(159)
Úvery a pôžičky poskytnuté zahraničným bankám (brutto)	2 802 740	1 144 248
Rezervy vytvorené k úverom a pôžičkám poskytnutým zahraničným bankám	(846)	(34 088)
Celkové (netto) úvery a pôžičky poskytnuté bankám	5 222 678	3 762 688

K 31. decembru 2011 boli úvery bankám s variabilnou sadzbou vo výške 1 446 243 tis. PLN a úvery bankám s pevnou úrokovou sadzbou boli vo výške 65 139 tis. PLN (k 31. decembru 2010 - úvery bankám s variabilnou úrokovou sadzbou dosiahli čiastku 1 109 184 tis. PLN a úvery s fixnou sadzbou 2 189 tis. PLN).

K 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 mali termínované investície v iných bankách fixné sadzby a dosiahli 2 588 478 tis. PLN, resp. 1 467 464 tis. PLN.

Priemerná úroková sadzba na vklady v iných bankách a na úvery poskytnuté bankám činila 2,77 % (31. decembra 2010: 1,92 %).

Nasledujúca tabuľka uvádza zmeny v opravných položkách k pohľadávkami voči bankám:

	31.12.2011	31.12.2010
Opravné položky k úverom a pôžičkám poskytnutým bankám na začiatku obdobia	(34 247)	(38 087)
- vytvorené opravné položky (Poznámka 12)	(3 068)	(20 821)
- rozpustené opravné položky (Poznámka 12)	11 325	9 503
- kurzové rozdiely	860	(1 035)
- odpisy	24 103	16 193
Opravné položky k úverom a pôžičkám bankám na konci obdobia	(1 027)	(34 247)

K 31. decembru 2011 sa opravné položky k úverom a pôžičkám bankám vzťahujú na úvery so vzniknutými, ale neidentifikovanými stratami. K 31. decembru 2010 sa opravné položky vzťahovali na úvery a pôžičky bankám znehodnotených na individuálnom základe a boli vo výške 33 181 tis. PLN.

18. Obchodovateľné cenné papiere a založené aktíva

	31.12.2011			31.12.2010		
	Obchodovateľné cenné papiere	Založené aktíva	Celkom	Obchodovateľné cenné papiere	Založené aktíva	Celkom
Dlhové cenné	1 191 335	485 463	1 676 798	1 731 030	1 018 658	2 749 688
Vydané štátom	443 205	485 463	928 668	1 202 316	1 018 658	2 220 974
- štátne dlhopisy	443 057	485 463	928 520	108 949	1 011 107	1 120 056
- pokladničné poukážky	148	-	148	1 093 367	7 551	1 100 918
Ostatné dlhové cenné papiere	748 130	-	748 130	528 714	-	528 714
- bankové dlhopisy	270 866	-	270 866	133 129	-	133 129
- vkladové certifikáty	171 134	-	171 134	102 605	-	102 605
- firemné dlhopisy	287 998	-	287 998	274 886	-	274 886
- komunálne dlhopisy	18 132	-	18 132	18 094	-	18 094
Kapitálové cenné papiere	-	-	-	-	-	-
Dlhové a kapitálové cenné papiere spolu:	1 191 335	485 463	1 676 798	1 731 030	1 018 658	2 749 688

Obchodovateľné cenné papiere zahŕňajú cenné papiere používané na zabezpečenie „sell-buy-back“ klientskych transakcií (predaj - spätný nákup), trhová hodnota ktorých k 31. decembru 2011 predstavovala 485 463 tisíc PLN (k 31. decembru 2010: 1 018 658 tis. PLN). Tieto cenné papiere sú uvedené osobitne v rámci „založených aktív“ vo Výkaze o finančnej situácii.

V roku 2010 pokladničné poukážky zahŕňali poukážky slúžiace na zabezpečenie klientskych repo operácií / „sell-buy-back“ (predaj - spätná nákup“), trhová hodnota ktorých k 31. decembru 2010 predstavovala 7 551 tis PLN. Tieto poukážky sú uvedené osobitne v rámci „založených aktív“ vo Výkaze o finančnej situácii.

19. Derivátové finančné nástroje

Banka vlastní nasledovné derivátové nástroje:

Forwardové menové operácie predstavujú záväzky na nákup zahraničnej a miestnej meny, vrátane neuhradených spotových transakcií. **Futures na menové kurzy a úrokové sadzby** sú zmluvné záväzky na získanie alebo zaplatenie čistej hodnoty v závislosti na variáciách výmenného kurzu alebo úrokových sadzieb, alebo ku kúpe či predaju cudzej meny alebo finančného nástroja k určitému budúcemu dátumu za vopred stanovenú cenu danú organizovaným finančným trhom. Vzhľadom k tomu, že budúce zmluvy sú zaistené peniazmi alebo cennými papiermi v reálnej hodnote a zmeny nominálnej hodnoty týchto zmlúv sa účtujú denne s ohľadom na burzové kótovania, je úverové riziko minimálne. **Kontrakty FRA** sú podobné futuritám, s výnimkou, že každý FRA je dohodnutý individuálne a každý vyžaduje v určitý konkrétny deň v budúcnosti výplatu rozdielu medzi úrokovou sadzbou dohodnutou v zmluve a aktuálnou trhovou sadzbou na základe teoretickej sumy kapitálu.

Menové a úrokové swapy sú záväzky k výmene jedného peňažného toku za iný. Takéto transakcie vedú k swapom mien alebo úrokových sadzieb (napr. fixná úroková sadzba za variabilnú) alebo ku kombinácii všetkých týchto faktorov (napr. krížové meny CIRS). S výnimkou konkrétneho menového swapu nemajú takéto transakcie za následok swapy kapitálu. Úverové riziko banky sa skladá z potenciálnych nákladov na výmenu swapových zmlúv, ak strany nedodržia uvoľnenie svojich záväzkov. Toto riziko je sledované denne s odkazom na aktuálnu

reálnu hodnotu, podiel nominálnej hodnoty zmlúv a trhovej likvidity. Banka hodnotí účastníkov týchto zmlúv používajúc rovnakú metodiku ako v prípade svojich úverových obchodov, aby tak kontrolovala úroveň vystavenia sa úverovému riziku.

Počnúc rokom 2011 banka používa hedgingové účtovníctvo reálnej hodnoty prostredníctvom úrokového swapu ako hedgingového nástroja. Hedgingové účtovníctvo je opísané v Poznámke 20.

Menové a úrokové opcie predstavujú dohody, podľa ktorých predávajúca zmluvná strana udeľuje kupujúcej strane právo, ale nie povinnosť, kúpiť (call opcia) alebo predat' (put opcia) určité množstvo zahraničnej meny alebo finančného nástroja za vopred stanovenú cenu v určitý deň alebo k určitému dňu alebo v rámci dohodnutej lehoty. Za prijatie menového alebo úrokového rizika kupujúci ponúka predávajúcemu prémii. Opcia môže byť buď verejnou listinou obchodovanou na burze cenných papierov alebo súkromný nástroj dohodnutý medzi bankou a klientom (súkromná transakcia). Banka je vystavená úverovému riziku v súvislosti so zakúpenými opciami len do účtovnej hodnoty takýchto opcií, t.j. reálnej hodnoty opcií.

Transakcie trhových rizík zahŕňajú futuritné kontrakty, rovnako ako komoditné opcie, akciové opcie a indexové opcie.

Nominálne hodnoty určitých typov finančných nástrojov poskytujú základ pre ich porovnanie s nástrojmi vykazovanými vo Výkaze o finančnej situácii, ale nemusia slúžiť orientačne pre hodnoty budúcich peňažných tokov alebo súčasnej reálnej hodnoty týchto nástrojov. Z tohto dôvodu nominálne hodnoty nepoukazujú na úroveň vystavenia banky úverovému riziku alebo riziku zmeny ceny. Derivátové nástroje môžu mať kladnú hodnotu (aktíva) alebo zápornú hodnotu (pasíva), v závislosti od trhových úrokových alebo kurzových výkyvov. Celková reálna hodnota finančných derivátov môže byť predmetom výrazných zmien.

Nasledujúca tabuľka uvádza reálne hodnoty derivátov držaných bankou:

	Zmluvná čiastka		Reálna hodnota	
	Nákup	Predaj	Aktíva	Pasíva
K 31. decembru 2011				
Deriváty držané za účelom obchodovania				
Menové deriváty				
- Menové forwardy	6 771 792	6 779 318	103 249	35 486
- Menové swapy	13 920 750	13 993 242	154 056	275 332
- Krížové menové a úrokové swapy	1 457 145	1 517 730	140 256	199 518
- OTC menové opcie kúpené a predané	1 489 253	1 145 147	46 545	5 945
Celkové OTC deriváty	23 638 940	23 435 437	444 106	516 281
- Menové opcie obchodované na burze - kúpené a predané	-	-	-	18 213
Celkové menové deriváty	23 638 940	23 435 437	444 106	534 494
Úrokové deriváty				
- Úrokové swapy, OIS	133 861 508	133 861 508	986 299	1 259 463
- Forwardové zmluvy FRA	57 100 000	116 975 000	54 715	54 742
- OTC úrokové opcie	198 779	351 143	1 505	1 400
Celkové úrokové deriváty OTC	191 160 287	251 187 651	1 042 519	1 315 605
Celkové úrokové deriváty	191 160 287	251 187 651	1 042 519	1 315 605
Transakcie trhového rizika	523 888	729 506	17 395	5 034
Celkové derivátové aktíva / pasíva držané na obchodovanie	215 323 115	275 352 594	1 504 020	1 855 133
Deriváty držané pre hedging				
Deriváty určené pre hedging v reálnej hodnote	92 553	92 553	-	2 238
- Úrokové swapy	92 553	92 553	-	2 238
Celkové deriváty držané pre hedging	92 553	92 553	-	2 238
Celkové vykázané derivátové aktíva/pasíva	215 415 668	275 445 147	1 504 020	1 857 371
Krátkodobé (do 1 roku)	142 047 742	192 176 505	681 966	888 151
Dlhodobé (nad 1 rok)	73 367 926	83 268 642	822 054	969 220

	Zmluvná čiastka		Reálna hodnota	
	Nákup	Predaj	Aktíva	Pasíva
K 31. decembru 2010				
Deriváty držané za účelom obchodovania				
Menové deriváty				
- Menové forwardy	8 740 446	8 904 306	32 557	70 013
- Menové swapy	7 436 717	7 442 983	86 604	102 922
- Krížové menové a úrokové swapy	3 884 774	3 994 746	149 500	254 830
- OTC menové opcie kúpené a predané	3 039 570	3 067 923	115 196	59 007
Celkové OTC deriváty	23 101 507	23 409 958	383 857	486 772
- Menové futurity	1 251	1 264	12	-
- Menové opcie obchodované na burze - kúpené a predané	-	-	-	42 412
Celkové menové deriváty	23 102 758	23 411 222	383 869	529 184
Úrokové deriváty				
- Úrokové swapy, OIS	88 074 793	88 074 793	744 718	791 993
- Forwardové zmluvy FRA	36 350 000	42 380 000	13 472	14 734
- OTC úrokové opcie	387 944	452 344	10 046	9 686
Celkové úrokové deriváty OTC	124 812 737	130 907 137	768 236	816 413
Celkové úrokové deriváty	124 812 737	130 907 137	768 236	816 413
Transakcie trhového rizika	737 037	1 164 126	69 460	16 310
Celkové derivátové aktíva / pasíva držané na obchodovanie	148 652 532	155 482 485	1 221 565	1 361 907
Celkové vykázané derivátové aktíva/pasíva	148 652 532	155 482 485	1 221 565	1 361 907
Krátkodobé (do 1 roku)				
	102 552 072	109 748 964	636 615	744 422
Dlhodobé (nad 1 rok)				
	46 100 460	45 733 521	584 950	617 485

V oboch účtovných obdobiach transakcie trhových rizík zahŕňajú reálne hodnoty: opcií na burzové indexy, akcie a iné kapitálové cenné papiere, komoditné futurity, swapové kontrakty na komodity.

Pod finančnými derivátovými nástrojmi banka vykázala derivátové nástroje vo výške 1 215 tis. PLN (záväzky), ktoré boli oddelené od štruktúrovaných investičných vkladov (k 31. decembru 2010: 9 924 tis. PLN).

K 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 banka nemala žiadne ďalšie finančné aktíva ani pasíva prvotne zachytené v kategórii položiek oceňovaných reálnou hodnotou cez Výkaz ziskov a strát.

20. Hedgingové účtovníctvo

Od roku 2011 banka uplatňuje hedgingové účtovníctvo reálnej hodnoty. Úrokové riziko je jediný typ rizika zaisteného hedgingom prostredníctvom hedgingového účtovníctva.

Na konci každého mesiaca banka hodnotí účinnosť použitého hedgingu uskutočnením analýzy zmien reálnej hodnoty hedgovaných položiek a hedgingových nástrojov v zmysle hedgingového rizika.

Popis hedgingového vzťahu

Banka používa hedging proti riziku zmeny reálnej hodnoty časti portfólia hypotekárnych úverov s pevnou úrokovou sadzbou poskytnutých zahraničnou pobočkou BRE Bank v Českej republike. Hedgované riziko vyplýva zo zmien v úrokových sadzbách.

Hedgované položky

Hedgovaná položka je časť portfólia hypotekárnych úverov s pevnými úrokovými sadzbami vedenými v CZK a poskytnutých zahraničnou pobočkou BRE Bank v Českej republike.

Hedgingové nástroje

IRS je hedgingový nástroj zamieňajúci fixnú úrokovú sadzbu za variabilnú úrokovú sadzbu.

Prezentácia výsledkov hedgovaných a hedgingových operácií

Úprava na reálnu hodnotu hedgovaného aktíva a oceňovanie hedgingových nástrojov je uvádzané na účte ziskov a strát vo výnosoch z obchodnej činnosti.

21. Úvery a pôžičky poskytnuté klientom

	31.12.2011	31.12.2010
Úvery a pôžičky poskytnuté jednotlivcom:	38 645 611	33 597 904
- bežné účty	4 133 068	4 358 940
- termínované úvery, vrátane:	34 512 543	29 238 964
úverov na bývanie a hypotéky	30 834 148	26 200 903
Úvery a pôžičky poskytnuté firemných subjektom:	21 839 609	18 166 766
- bežné účty	3 877 085	3 147 515
- termínované úvery:	16 809 016	11 680 934
veľké podniky a inštitúcie	9 187 414	4 609 508
stredné a malé podniky	7 621 602	7 071 426
- opačné repo obchody / nákup - spätný predaj	1 153 508	3 338 317
Úvery a pôžičky poskytnuté verejnému sektoru	2 809 618	1 401 207
Ostatné pohľadávky	482 167	668 115
Celkové (brutto) úvery a pôžičky poskytnuté klientom	63 777 005	53 833 992
Opravné položky k úverom a pôžičkám klientom (záporná čiastka)	(2 113 013)	(2 167 970)
Celkové (netto) úvery a pôžičky poskytnuté klientom	61 663 992	51 666 022
Krátkodobé (do 1 roka)	22 250 530	19 657 541
Dlhodobé (nad 1 rok)	39 413 462	32 008 481

K 31. decembru 2011 boli úvery s pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 63 167 794 tis. PLN a úvery s pevnou úrokovou sadzbou 609 211 tis. PLN (k 31. decembru 2010: 50 090 652 tis. PLN a 3 743 340 tis. PLN v uvedenom poradí). Vyššie uvedené hodnoty sa týkajú úverov poskytnutých individuálnym klientom, firemným klientom a rozpočtovému sektoru. Priemerná úroková sadzba pri úveroch poskytnutých klientom (okrem reverzných repo operácií) predstavovala 4,35 % (31. decembra 2010: 4,28 %).

Vyššie uvedená poznámka obsahuje dlhové cenné papiere spôsobilé na rediskont v centrálnej banke, ktorých hodnota sú peňažné ekvivalenty zahrnuté v Poznámke 42.

Opravné položky k úverom a pohľadávkam:

	31.12.2011	31.12.2010
Vzniknuté, ale neidentifikované straty		
Súvahové pohľadávky brutto	60 978 500	51 029 080
Opravné položky k pohľadávkam analyzované podľa portfóliového prístupu	(182 056)	(186 805)
Súvahové pohľadávky netto	60 796 444	50 842 275
Pohľadávky so znehodnotením		
Súvahové pohľadávky brutto	2 798 505	2 804 912
Opravné položky na pohľadávky so znehodnotením	(1 930 957)	(1 981 165)
Súvahové pohľadávky netto	867 548	823 747

V júni 2011, BRE Bank predala časť svojho portfólia retailových úverov v celkovej nominálnej hodnote 621 500 tis. PLN. Hrubá účtovná hodnota predaného portfólia bola 449 619 tis. PLN a opravné položky k týmto pohľadávkam boli 449 511 tis. PLN. Po-transakčné náklady, zisk z predaja pred zdanením, zahrnuté vo Výkaze ziskov a strát banky za rok 2011, sa rovnali 89 304 tis. PLN.

Pohyby opravných položiek na úvery a pôžičky:

POHYBY OPRAVNÝCH POLOŽIEK NA ÚVERY A PÔŽIČKY KLIENTOM V ROKU 2011	Opravné položky k 1. januáru 2011	Vytvorené opravné položky	Rozpustené opravné položky	Reklasifikácia a kurzové zmeny	Odpisy	Opravné položky k 31. decembru 2011
Úvery a pôžičky jednotlivcom	(1 051 229)	(169 067)	9 852	(1 078)	351 521	(860 001)
Bežné účty	(817 237)	(40 261)	1 545	4	332 863	(523 086)
Termínované úvery, vrátane:	(233 992)	(128 806)	8 307	(1 082)	18 658	(336 915)
Úverov na bývanie a hypoték	(117 927)	(85 353)	-	(1)	3 868	(199 413)
Úvery a pôžičky firemných subjektom	(1 111 707)	(920 363)	742 102	(23 841)	64 395	(1 249 414)
Bežné účty	(368 350)	(296 277)	325 133	(774)	24 649	(315 619)
Termínované úvery, vrátane:	(743 357)	(624 086)	416 969	(23 067)	39 746	(933 795)
Veľkých podnikov a inštitúcií	(167 278)	(300 211)	141 543	(17 923)	6 431	(337 438)
Stredných a malých podnikov	(576 079)	(323 875)	275 426	(5 144)	33 315	(596 357)
Úvery a pôžičky verejnému sektoru	(5 034)	(5 320)	6 778	(22)	-	(3 598)
Celkové pohyby úverov a pôžičiek klientom	(2 167 970)	(1 094 750)	758 732	(24 941)	415 916	(2 113 013)

POHYBY OPRAVNÝCH POLOŽIEK NA ÚVERY A PÔŽIČKY KLIENTOM V ROKU 2010	Opravné položky k 1. januáru 2010	Vytvorené opravné položky	Rozpustené opravné položky	Reklasifikácia a kurzové zmeny	Odpisy	Opravné položky k 31. decembru 2010
Úvery a pôžičky jednotlivcom	(708 229)	(344 814)	5 829	(4 382)	367	(1 051 229)
Bežné účty	(586 775)	(232 756)	2 066	(23)	251	(817 237)
Termínované úvery, vrátane:	(121 454)	(112 058)	3 763	(4 359)	116	(233 992)
Úverov na bývanie a hypoték	(40 080)	(73 897)	556	(4 506)	-	(117 927)
Úvery a pôžičky firemných subjektom	(958 935)	(966 848)	736 072	(5 627)	83 631	(1 111 707)
Bežné účty	(334 824)	(339 721)	265 858	1 634	38 703	(368 350)
Termínované úvery, vrátane:	(624 111)	(627 127)	470 214	(7 261)	44 928	(743 357)
Veľkých podnikov a inštitúcií	(108 412)	(171 307)	112 066	(51)	426	(167 278)
Stredných a malých podnikov	(515 699)	(455 820)	358 148	(7 210)	44 502	(576 079)
Úvery a pôžičky verejnému sektoru	(2 625)	(11 090)	8 640	41	-	(5 034)
Celkové pohyby úverov a pôžičiek klientom	(1 669 789)	(1 322 752)	750 541	(9 968)	83 998	(2 167 970)

22. Investičné cenné papiere a založené aktíva

	31.12.2011			31.12.2010		
	Investičné cenné	Zastavené aktíva	Spolu	Investičné cenné	Zastavené aktíva	Spolu
Dlhové cenné	16 820 963	3 852 869	20 673 832	18 939 606	810 066	19 749 672
Kótované, vrátane:	16 820 963	3 852 869	20 673 832	18 849 861	810 066	19 659 927
Vydaných štátom	9 505 891	3 852 869	13 358 760	10 065 108	810 066	10 875 174
- štátne dlhopisy	9 505 891	3 852 869	13 358 760	9 711 309	790 299	10 501 608
- pokladničné poukážky	-	-	-	353 799	19 767	373 566
Vydané centrálnou bankou	6 346 571	-	6 346 571	7 993 922	-	7 993 922
Ostatné dlhové cenné papiere	968 501	-	968 501	790 831	-	790 831
- bankové dlhopisy	327 811	-	327 811	94 346	-	94 346
- depozitné certifikáty	607 075	-	607 075	662 982	-	662 982
- komunitné dlhopisy	33 615	-	33 615	33 503	-	33 503
Nekótované:	-	-	-	89 745	-	89 745
Kapitálové cenné papiere:	256 834	-	256 834	255 968	-	255 968
Kótované	10 964	-	10 964	12 327	-	12 327
Nekótované	245 870	-	245 870	243 641	-	243 641
Dlhové a kapitálové cenné papiere spolu:	17 077 797	3 852 869	20 930 666	19 195 574	810 066	20 005 640
Krátkodobé (do 1 roka)	10 046 103	585 763	10 631 866	10 437 808	19 767	10 457 575
Dlhodobé (nad 1 rok)	7 031 694	3 267 106	10 298 800	8 757 766	790 299	9 548 065

Vyššie uvedená hodnota kapitálových cenných papierov obsahuje opravné položky vo výške 125 tisíc PLN (k 31. Decembru 2010: 125 tisíc PLN).

K 31. decembru 2011, nekótované kapitálové cenné papiere zahŕňali reálne hodnoty certifikátov BRE GOLD FIZ vo výške 235 258 tis. PLN (k 31. decembru 2010 - 242 405 tis. PLN).

K 31. decembru 2011, účtovné hodnoty dlhových cenných papierov s pevnými úrokovými sadzbami boli vo výške 14 153 795 tis. PLN a dlhových cenných papierov s pohyblivými úrokovými sadzbami 6 520 037 tis. PLN (31. december 2010, v postupnom poradí: 14 108 005 tis. PLN a 5 641 667 tis. PLN).

Vyššie uvedené zahŕňajú štátne dlhopisy a pokladničné poukážky v rámci bankového garančného fondu (BFG), investičné štátne dlhopisy vyhlásené za transakcie predaj - spätný nákup a štátne dlhopisy vyhlásené ako zábezpeka pre úvery prijaté od Európskej investičnej banky (EIB), ktoré sú uvedené vo Výkaze o finančnej pozícii v samostatnej položke „založené aktíva“ (Poznámka 36).

V súlade so Zákonom o BFG zo dňa 14. decembra 1994 držala banka 269 892 tis. PLN, v nominálnej hodnote 268 000 tis. PLN v pokladničných cenných papieroch (dlhopisoch a poukážkach) uvedených vo Výkaze o finančnej situácii k 31. decembru 2011 (nominálna hodnota k 31. decembru 2010: 203 000 tis. PLN), ktoré boli použité ako zábezpeka v rámci Bankového garančného fondu a boli uložené na osobitnom účte v Národnej banke Poľska.

Zisky a straty z investičných cenných papierov, investícií do dcérskych a pridružených spoločností:

	Rok končiaci 31. decembra	
	31.12.2011	31.12.2010
Predaj/vykúpenie finančných aktív určených na predaj, investície do dcérskych a pridružených spoločností	68 870	(1 330)
Znehodnotenie kapitálových cenných papierov určených na predaj	-	12 692
Celkové zisky a straty z investičných cenných papierov	68 870	11 362

V roku 2011 mal najväčší vplyv na položku „Predaj / vykúpenie finančných aktív určených na predaj, investície do dcérskych a pridružených spoločností“ výsledok z predaja podielu BRE v Intermarket Bank AG a Magyar Faktor zRt. Transakcia bola popísaná v Poznámke 44 „Nákupy a predaje“ tejto účtovnej zvierky.

Navyše táto položka zahŕňa výsledok z predaja akcií BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Commandite.

Pohyby investičných cenných papierov a založených aktív sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	31.12.2011	31.12.2010
Cenné papiere určené na predaj a založené aktíva		
Stav na začiatku účtovného obdobia	20 005 640	16 145 194
Kurzové rozdiely	11 442	(2 431)
Prírastky	241 820 886	357 351 180
Úbytky (predaje, splatenie)	(240 917 443)	(353 754 160)
Zisky/(straty) zo zmien reálnej hodnoty	10 141	265 857
Stav na konci obdobia	20 930 666	20 005 640

Zmeny v opravných položkách k investičným cenným papierom a založeným aktívam:

	31.12.2011	31.12.2010
Opravné položky ku kapitálovým cenným papierom		
<i>Kótované</i>		
Stav na začiatku obdobia	(125)	(125)
Stav na konci obdobia	(125)	(125)
Celkové opravné položky k investičným cenným papierom		
Stav na začiatku obdobia	(125)	(125)
Stav na konci obdobia	(125)	(125)

23. Investície do dcérskych spoločností

31. december 2011 (v tis. PLN)

Č.	Názov spoločnosti	Krajina registrácie	Aktíva	Pasíva	Výnosy	Zisk / (strata)	% podielu vo vlastníctve	Účtovná hodnota
1.	AMBRESA Sp. z o.o.	Poľsko	526	5	32	(68)	100.00	588
2.	Aspiro Sp. z o.o.	Poľsko	49 381	24 182	122 847	7 940	100.00	22 900
3.	BRE Bank Hipoteczny SA	Poľsko	4 510 572	4 121 386	251 309	20 878	100.00	52 103
4.	BRE Corporate Finance SA	Poľsko	3 365	388	6 696	(188)	100.00	3 532
5.	BRE Finance France SA	Francúzsko	737	119	2	(94)	99.98	993
6.	BRE Holding Sp. z o.o.	Poľsko	465 944	40	15 589	14 374	100.00	284 123
7.	BRE Systems Sp. z o.o.	Poľsko	126	136	37	(89)	100.00	50
8.	BRE Ubezpieczenia TUIR S.A.	Poľsko	291 303	194 612	188 867	43 966	-	26 353
9.	BRE Wealth Management SA	Poľsko	26 679	3 463	26 236	8 827	100.00	12 000
10.	Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o.	Poľsko	69 706	33 614	44 684	531	100.00	31 072
11.	Dom Inwestycyjny BRE Banku SA	Poľsko	776 487	697 038	142 146	26 824	100.00	26 719
12.	Garbary Sp. z o.o.	Poľsko	49 047	8 623	475	(3 296)	100.00	56 384
13.	Tele -Tech Investment Sp. z o.o.	Poľsko	75 527	75 595	11 629	(165)	100.00	50
14.	TRANSFINANCE a.s.	Česká Republika	340 864	294 759	26 789	2 847	100.00	29 563
								546 430

31. december 2010 (v tis. PLN)

Č.	Názov spoločnosti	Krajina registrácie	Aktíva	Pasíva	Výnosy	Zisk / (strata)	% podielu vo vlastníctve	Účtovná hodnota
1.	AMBRESA Sp. z o.o.	Poľsko	593	5	20	(97)	100.00	588
2.	Aspiro Sp. z o.o.	Poľsko	39 795	22 536	113 107	7 546	100.00	22 900
3.	BRE Bank Hipoteczny SA	Poľsko	4 100 931	3 732 564	226 747	30 855	100.00	52 103
4.	BRE Corporate Finance SA	Poľsko	4 276	1 112	9 196	1 402	100.00	3 532
5.	BRE Finance France SA	Francúzsko	737	93	-	(74)	99.98	891
6.	BRE Holding Sp. z o.o.	Poľsko	370 769	27	876	523	100.00	193 334
7.	BRE Systems Sp. z o.o.	Poľsko	170	137	3 578	(1 946)	100.00	50
8.	BRE Ubezpieczenia TUIR S.A.	Poľsko	192 656	139 931	212 080	31 269	100.00	26 353
9.	BRE Wealth Management SA	Poľsko	22 650	3 936	20 996	8 649	100.00	12 000
10.	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. komandytowa	Poľsko	12 679	2	13 558	11 679	99.84	2 260
11.	Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o.	Poľsko	96 961	61 400	46 022	2 898	100.00	31 072
12.	Dom Inwestycyjny BRE Banku SA	Poľsko	784 045	711 571	140 262	29 849	100.00	26 719
13.	Garbary Sp. z o.o.	Poľsko	46 501	2 781	208	(2 136)	100.00	56 384
14.	Intermarket Bank AG	Rakúsko	1 010 925	864 228	69 693	5 706	56.24	37 068
15.	Magyar Factor zRt.	Maďarsko	160 767	133 596	17 149	2 075	78.12	7 813
16.	Tele -Tech Investment Sp. z o.o.	Poľsko	61 081	60 984	4 611	(174)	100.00	50
17.	TRANSFINANCE a.s.	Česká Republika	321 558	281 660	22 578	(6 578)	78.12	18 644
								491 761

K 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 mala banka vo vlastníctve 100 % investičných certifikátov BRE GOLF FIZ Aktywów Niepublicznych, ktorých hodnota bola uvedená v Poznámke 22 „Investičné cenné papiere a založené aktíva“. Hlavné aktívum fondu je balík akcií PZU SA, ktorý mala banka predtým v držbe priamo.

Zmeny v investíciách do dcérskych spoločností:

	31.12.2011	31.12.2010
Investície do dcérskych spoločností		
Stav na začiatku obdobia	491 761	480 709
Kurzové rozdiely	(4 455)	(1 640)
Prírastok (nákup)	107 130	22 252
Úbytok (predaj)	(48 006)	(22 252)
Opravné položky / rozpustenie opravných položiek	-	12 692
Stav na konci obdobia	546 430	491 761

V roku 2011 sa položka „Prírastok“ vzťahuje na nárast podielu v spoločnosti BRE Holding Sp. z o.o. (BRE Holding) a nákup akcií spoločnosti Transfinance a.s..

31. januára 2011 na základe dohody uzatvorenej dňa 26. januára 2011 medzi BRE Holding - 100 % dcérskou spoločnosťou BRE Bank SA a Commerz Real - 100 % dcérskou spoločnosťou Commerzbank AG, získala spoločnosť BRE Holding 49,99 % akcií BRE Leasing od Commerz Real. V súvislosti s transakciou z 27. januára 2011 sa kapitál BRE Holding zvýšil o sumu 67 276 tisíc PLN a všetky nové akcie nadobudla BRE Bank SA.

Navyše dňa 28. júla 2011 v spojitosti s transakciou opísanou v Poznámke 44, spoločnosť BRE Holding získala 50 % akcií BRE Factoring SA (predtým Polfactor SA) od Intermarket Bank AG. V súvislosti s touto transakciou bol dňa 4. apríla 2011 kapitál v BRE Holding navýšený a všetky nové akcie nadobudla BRE Bank.

Okrem toho v dôsledku dokončenia transakcie opísanej v Poznámke 44, BRE Bank získala 50 % akcií spoločnosti Transfinance a.s. od Intermarket Bank AG, čím sa stala jediným vlastníkom spoločnosti.

V roku 2010 sa „nákup a predaj“ týkal zvýšenia základného imania spoločnosti BRE Holding Sp. z o.o. príspevkom vo forme vecného plnenia podielu od spoločnosti BRE.locum.

24. Investície do pridružených spoločností

Ku koncu roka 2011 a 2010 banka nemala žiadne investície v pridružených spoločnostiach.

25. Nehmotný majetok

	31.12.2011	31.12.2010
Náklady na vývoj	711	1 369
Patenty, licencie a podobné aktíva, vrátane:	280 458	305 414
- počítačového softvéru	214 607	252 063
Ostatný nehnuteľný majetok	8 895	9 907
Rozpracovaný nehnuteľný majetok	99 743	63 291
Celkový nehnuteľný majetok	389 807	379 981

Pohyby nehmotného majetku:

Pohyby nehmotného majetku od 1. januára do 31. decembra 2011	Náklady na vývoj	Nadobudnuté povolenia, patenty, licencie a iné podobné aktíva		Ostatný nehmotný majetok	Rozpracovaný nehmotný majetok	Nehmotný majetok spolu
			vrátane: nadobudnutého počítačového softvéru:			
Brutto hodnota nehmotného majetku na začiatku obdobia: 01.01.2011	31 774	704 330	546 296	14 815	63 291	814 210
Prírastok (z dôvodu)	-	73 017	32 613	2	83 810	156 829
- nákupu	-	35 543	-	2	66 318	101 863
- presunu z rozpracovaného nehmotného majetku	-	33 172	28 558	-	-	33 172
- náklady na vývoj	-	-	-	-	13 275	13 275
- ostatné prírastky	-	4 302	4 055	-	4 217	8 519
Úbytok (z dôvodu)	(4 054)	(45 697)	(13 390)	-	(47 358)	(97 109)
- likvidácie	-	(45 697)	(13 390)	-	-	(45 697)
- uvedenia do užívania	-	-	-	-	(33 172)	(33 172)
- ostatné úbytky	(4 054)	-	-	-	(14 186)	(18 240)
Brutto hodnota nehmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2011	27 720	731 650	565 519	14 817	99 743	873 930
Oprávky na začiatku obdobia: 01.01.2011	(30 405)	(398 916)	(294 233)	(4 908)	-	(434 229)
Odpisy za obdobie (z dôvodu)	3 396	(52 276)	(56 679)	(1 014)	-	(49 894)
- amortizácie	(237)	(94 190)	(66 437)	(1 014)	-	(95 441)
- ostatných prírastkov	-	(3 783)	(3 632)	-	-	(3 783)
- likvidácie	-	45 697	13 390	-	-	45 697
- ostatných úbytkov	3 633	-	-	-	-	3 633
Oprávky na konci obdobia: 31.12.2011	(27 009)	(451 192)	(350 912)	(5 922)	-	(484 123)
Netto hodnota nehmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2011	711	280 458	214 607	8 895	99 743	389 807

Pohyby nehmotného majetku od 1. januára do 31. decembra 2010	Náklady na vývoj	Nadobudnuté povolenia, patenty, licencie a iné podobné aktíva		Ostatný nehmotný majetok	Rozpracovaný nehmotný majetok	Nehmotný majetok spolu
			vrátane: na- dobudnutého počítačového softvéru: :			
Brutto hodnota nehmotného majetku na začiatku obdobia: 01.01.2010	31 774	666 514	518 789	4 816	55 060	758 164
Prírastok (z dôvodu)	-	55 569	42 774	9 999	59 800	125 368
- nákupu	-	5 468	414	9 999	48 693	64 160
- presunu z rozpracovaného dlhodobého majetku	-	178	-	-	-	178
- presuny z rozpracovaného nehmotného majetku	-	49 923	42 360	-	35	49 958
- náklady na vývoj	-	-	-	-	10 862	10 862
- ostatné prírastky	-	-	-	-	210	210
Úbytok (z dôvodu)	-	(17 753)	(15 267)	-	(51 569)	(69 322)
- likvidácie	-	(17 244)	(14 864)	-	-	(17 244)
- uvedenia do užívania	-	-	-	-	(49 958)	(49 958)
- ostatné úbytky	-	(509)	(403)	-	(1 611)	(2 120)
Brutto hodnota nehmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2010	31 774	704 330	546 296	14 815	63 291	814 210
Oprávk na začiatku obdobia: 01.01.2010	(29 864)	(327 364)	(244 415)	(4 815)	-	(362 043)
Odpisy za obdobie (z dôvodu)	(541)	(71 552)	(49 818)	(93)	-	(72 186)
- amortizácie	(541)	(88 806)	(64 682)	(93)	-	(89 440)
- likvidácie	-	17 244	14 864	-	-	17 244
- ostatných poklesov	-	10	-	-	-	10
Oprávk na konci obdobia: 31.12.2010	(30 405)	(398 916)	(294 233)	(4 908)	-	(434 229)
Netto hodnota nehmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2010	1 369	305 414	252 063	9 907	63 291	379 981

26. Hmotný majetok

	31.12.2011	31.12.2010
Hmotný majetok, vrátane:	477 403	495 340
- pozemkov	1 733	1 733
- budov a stavieb	186 473	190 757
- strojov a zariadení	112 535	104 477
- motorových vozidiel	31 416	36 661
- ostatného hmotného majetku	145 246	161 712
Rozpracovaný hmotný majetok	65 007	39 110
Hmotný majetok spolu	542 410	534 450

Pohyby hmotného majetku:

Pohyby hmotného majetku od 1. januára do 31. decembra 2011	Pozemky	Budovy a stavby	Zariadenie	Vozidlá	Ostatné dlhodobé aktíva	Rozpracovaný hmotný majetok	Spolu
Brutto hodnota hmotného majetku na začiatku obdobia: 01.01.2011	1 733	311 172	481 832	54 832	386 562	39 246	1 275 377
Prírastok (z dôvodu)	-	896	47 744	5 025	23 654	66 321	143 640
- nákupu	-	162	25 345	-	5	65 453	96 045
- presunu z rozpracovaného hmotného majetku	-	734	21 553	-	16 400	-	38 687
- ostatné prírastky	-	-	846	5 025	2	868	8 908
Úbytok (z dôvodu)	-	-	(12 916)	(5)	(12 613)	(40 424)	(71 430)
- predaja	-	-	(4 350)	(50)	(3 816)	-	(8 216)
- likvidácie	-	-	(8 566)	-	(8 793)	-	(17 359)
- uvedenia do užívania	-	-	-	-	-	(38 687)	(38 687)
- ostatné úbytky	-	-	-	(5 427)	(4)	(1 737)	(7 168)
Brutto hodnota hmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2011	1 733	312 068	516 660	54 380	397 603	65 143	1 347 587
Oprávky k začiatku obdobia: 01.01.2011	-	(68 729)	(377 355)	(18 171)	(224 719)	-	(688 974)
Odpisy za obdobie (z dôvodu)	-	(5 180)	(26 770)	(4)	(27 507)	-	(64 250)
- suma odpisov	-	(5 180)	(39 060)	(7 651)	(37 745)	-	(89 636)
- ostatné prírastky	-	-	(293)	-	(671)	-	(964)
- predaj	-	-	4	49	3	-	7 632
- likvidácia	-	-	8	-	7	-	15 909
- ostatné úbytky	-	-	-	2 809	-	-	2 809
Oprávky na konci obdobia: 31.12.2011	-	(73 909)	(404 125)	(22 964)	(252 226)	-	(753 224)
Opravné položky na začiatku obdobia: 01.01.2011	-	(51 686)	-	-	(131)	(136)	(51 953)
Opravné položky na konci obdobia: 31.12.2011	-	(51 686)	-	-	(131)	(136)	(51 953)
Čistá hodnota hmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2011	1 733	186 473	112 535	31 416	145 246	65 007	542 410

Pohyby hmotného majetku od 1. januára do 31. decembra 2010	Pozemky	Budovy a stavby	Zariadenie	Vozidlá	Ostatné dlhodobé aktíva	Rozpracovaný hmotný majetok	Spolu
Brutto hodnota hmotného majetku na začiatku obdobia: 01.01.2010	1 733	308 473	471 971	48 837	373 354	40 305	1 244 673
Prírastok (z dôvodu)	-	7 913	35 090	7 775	21 254	44 978	117 010
-	-	-	16 773	-	3 891	43 336	64 000
- presunu z rozpracovaného hmotného majetku	-	7 913	18 235	-	17 332	-	43 480
- ostatné prírastky	-	-	82	7 775	31	1 642	9 530
Úbytky (z dôvodu)	-	(5 214)	(25 229)	(1 780)	(8 046)	(46 037)	(86 306)
- predaja	-	(5 214)	(523)	-	(845)	-	(6 582)
- likvidácie	-	-	(24 626)	-	(6 758)	(204)	(31 588)
- uvedenia do užívania (hnutelný majetok)	-	-	-	-	-	(43 480)	(43 480)
- uvedenia do užívania (nehnutelný majetok)	-	-	-	-	-	(178)	(178)
- ostatné úbytky	-	-	(80)	(1 780)	(443)	(2 175)	(4 478)
Brutto hodnota hmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2010	1 733	311 172	481 832	54 832	386 562	39 246	1 275 377
Oprávky k začiatku obdobia: 01.01.2010	-	(64 285)	(360 466)	(11 505)	(194 718)	-	(630 974)
Odpisy za obdobie (z dôvodu)	-	(4 444)	(16 889)	(6 666)	(30 001)	-	(58 000)
- čiastka odpisov	-	(5 708)	(41 781)	(7 409)	(34 354)	-	(89 252)
- iné prírastky	-	-	(3)	-	(27)	-	(30)
- predaj	-	1 264	484	-	717	-	2 465
- likvidácia	-	-	24 395	-	3 554	-	27 949
- iné úbytky	-	-	16	743	109	-	868
Oprávky na konci obdobia: 31.12.2010	-	(68 729)	(377 355)	(18 171)	(224 719)	-	(688 974)
Opravné položky na začiatku obdobia: 01.01.2010	-	(54 806)	(175)	-	(2 718)	(136)	(57 835)
- pokles	-	3 120	175	-	2 587	-	5 882
Opravné položky na konci obdobia: 31.12.2010	-	(51 686)	-	-	(131)	(136)	(51 953)
Čistá hodnota hmotného majetku na konci obdobia: 31.12.2010	1 733	190 757	104 477	36 661	161 712	39 110	534 450

Celá hodnota motorových vozidiel súvisí so zmluvou o finančnom leasingu.

Obnoviteľná hodnota znehodnoteného hmotného majetku predstavuje čistú predajnú cenu stanovenú na základe trhových cien podobných aktív.

27. Ostatné aktíva

	31.12.2011	31.12.2010
Ostatné, vrátane:	321 432	304 412
- dlžníci	189 563	211 519
- medzibankové zostatky	2 083	1 292
- iné rozlíšenia	65 824	65 364
- časovo rozlíšený príjem	61 388	23 124
- zásoby	2 574	3 113
Ostatné aktíva spolu	321 432	304 412
Krátkodobé (do 1 roka)	196 856	220 328
Dlhodobé (nad 1 rok)	124 576	84 084

K 31. decembru 2011 vyššie uvedená poznámka obsahovala finančné aktíva vo výške 191 646 tis. PLN (31. december 2010: 212 811 tis. PLN).

28. Závazky voči iným bankám

	31.12.2011	31.12.2010
Bežné účty	1 880 538	1 133 692
Termínované vklady	1 395 273	1 149 498
Prijaté úvery a pôžičky	20 719 089	20 360 624
Repo obchody / nákup - spätný predaj	1 173 097	2 047 864
Pasíva v zmysle peňažnej zábezpeky	73 865	167 782
Splatné sumy na vysporiadanie	6 505	1 514
Iné	32 802	19 988
Závazky voči iným bankám	25 281 169	24 880 962
Krátkodobé (do 1 roka)	6 734 909	6 319 805
Dlhodobé (nad 1 rok)	18 546 260	18 561 157

K 31. decembru 2011 boli termínované vklady s fixnou sadzbou prijaté od iných bánk vo výške 510 162 tis. PLN a termínované vklady s variabilnou sadzbou vo výške 885 111 tis. PLN (k 31. decembru 2010: 356 439 tis. PLN a 793 059 tis. PLN).

K 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 mali prijaté úvery a pôžičky variabilnú úrokovú sadzbu.

Priemerná úroková sadzba pri úveroch a vkladov získaných od bánk v roku 2011 dosahovala úroveň do 1,55 % (k 31. decembru 2010: 1,46 %).

BRE Bank neposkytla zábezpeku v súvislosti s úvermi u iných bánk. Banka nezaznamenala porušovanie zmluvných podmienok v súvislosti so záväzkami vyplývajúcimi z prijatých úverov.

K 31. decembru 2010, okrem záväzkov voči iným bankám, mala banka záväzok voči centrálnej banke vo výške 79 tisíc PLN.

29. Závazky voči klientom

	31.12.2011	31.12.2010
Individuálni klienti:	26 462 410	24 308 392
Bežné účty	16 722 827	14 938 701
Termínované vklady	9 698 858	9 339 901
Iné záväzky:	40 725	29 790
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	33 150	23 984
- iné	7 575	5 806
Firemní klienti:	27 028 221	21 562 952
Bežné účty	11 098 555	10 075 280
Termínované vklady	11 716 136	7 875 327
Prijaté úvery a pôžičky	1 848 575	473 606
Repo obchody	1 818 532	2 708 164
Iné záväzky:	546 423	430 575
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	475 201	375 208
- iné	71 222	55 367
Klienti verejného sektora:	528 004	926 899
Bežné účty	447 481	896 406
Termínované vklady	64 783	22 141
Iné záväzky:	15 740	8 352
- záväzky vyplývajúce z hotovostnej zábezpeky	18	-
- iné	15 722	8 352
Závazky voči klientom spolu	54 018 635	46 798 243
Krátkodobé (do 1 roka)	51 452 115	45 275 564
Dlhodobé (nad 1 rok)	2 566 520	1 522 679

K 31. decembru 2011 väčšina vkladov retailových a firemných klientov mala pevnú úrokovú sadzbu. Priemerná úroková sadzba záväzkov voči klientom (s výnimkou repo operácií) bola vo výške 2,52 % (31. decembra 2010: 2,43%).

K 31. decembru 2011 zahŕňal zostatok prijatých úverov a pôžičiek aj úver získaný od Európskej investičnej banky vo výške 1 848 575 tis. PLN (k 31. decembru 2010: 396 030 tis. PLN). Úver bol zabezpečený štátnymi dlhopismi, ktoré boli zahrnuté do Výkazu o finančnej situácii v rámci položky „Založené aktíva“ (Poznámka 36).

30. Podriadené záväzky

PODRIADENÉ ZÁVÄZKY	Nominálna hodnota	Men	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková sadzba (%)	Dátum odkúpenia	Ku koncu obdobia (v tis. PLN)
k 31 Decembru 2011						
- Commerzbank AG	400 000	CHF	3M LIBOR + 0.7%*	0.75	08.03.2017	1 454 048
- Commerzbank AG	80 000	CHF	3M LIBOR + 1.4%**	1.45	nestanovený	290 805
- Commerzbank AG	120 000	CHF	3M LIBOR + 1.5%***	1.55	18.12.2017	436 221
- Commerzbank AG	170 000	CHF	3M LIBOR + 2.2%****	2.23	nestanovený	620 832
- Commerzbank AG	90 000	CHF	3M LIBOR + 4.0%	4.05	nestanovený	327 181
- Commerzbank AG	90 000	CHF	3M LIBOR + 2.5%	2.55	24.06.2018	327 113
						3 456 200

PODRIADENÉ ZÁVÄZKY	Nominálna hodnota	Men	Podmienky úrokovej sadzby (%)	Efektívna úroková sadzba (%)	Dátum odkúpenia	Ku koncu obdobia (v tis. PLN)
k 31 Decembru 2010						
- Commerzbank AG	400 000	CHF	3M LIBOR + 0.7%*	0.87	08.03.2017	1 266 293
- Commerzbank AG	80 000	CHF	3M LIBOR + 1.4%**	1.57	nestanovený	253 244
- Commerzbank AG	120 000	CHF	3M LIBOR + 1.5%***	1.67	18.12.2017	379 879
- Commerzbank AG	170 000	CHF	3M LIBOR + 2.2%****	2.38	nestanovený	540 776
- Commerzbank AG	90 000	CHF	3M LIBOR + 4.0%	4.17	nestanovený	285 015
- Commerzbank AG	90 000	CHF	3M LIBOR + 2.5%	2.67	24.06.2018	284 920
						3 010 127

- * platí marža vo výške 0,7 % v rámci obdobia prvých piatich rokov. Počas obdobia ďalších piatich rokov to bude 1,2 %.
 ** platí marža vo výške 1,4 % v rámci obdobia prvých desiatich rokov. Počas ďalších rokov to bude 3,4 %.
 *** platí marža vo výške 1,5 % v rámci obdobia prvých piatich rokov. Počas ďalších rokov to bude 2,0 %.
 **** platí marža vo výške 2,2 % v rámci obdobia prvých desiatich rokov. Počas ďalších rokov to bude 4,2 %.

V rokoch 2011 a 2010 banka nezaznamenala žiadne omeškania splátok úrokov a splácala všetky svoje zmluvné čiastky súvisiace s jej podriadenými záväzkami.

Podriadené záväzky zahŕňajú sumu emitovaných podriadených dlhových cenných papierov s neurčenou dobou splatnosti. Pri výpočte pomeru kapitálovej primeranosti boli prostriedky získané týmito emisiami použité vo vlastnej kalkulácii prostriedkov banky. Banka získala oprávnenie KNF pre zaradenie finančných prostriedkov získaných emisiami do dodatkového kapitálu banky.

Pohyby podriadených záväzkov:

	31.12.2011	31.12.2010
Stav k začiatku obdobia	3 010 127	2 631 951
- prírastky (emisie)	-	50 153
- úbytky (splatenie)	-	(51 222)
- kurzové rozdiely	446 958	379 245
- iné zmeny	(885)	-
Podriadené záväzky na konci obdobia	3 456 200	3 010 127
Krátkodobé (do 1 roka)	4 565	4 422
Dlhodobé (nad 1 rok)	3 451 635	3 005 705

31. Ostatné záväzky

	31.12.2011	31.12.2010
Ostatné záväzky, vrátane		
- daňové záväzky	16 313	8 891
- medzibankové vysporiadanie	765 326	349 236
- veritelia	214 390	146 453
- výdavky budúcich období	142 582	152 422
- výnosy budúcich období	75 177	75 727
- časové rozlíšenie penzijných dávok	3 455	2 928
- časové rozlíšenie ekvivalentov dovolenky	14 747	1 195
- časové rozlíšenie iných zamestnaneckých výhod	139 521	104 218
Ostatné záväzky spolu	1 371 511	841 070

K 31. decembru 2011 zahŕňa uvedená časť finančné záväzky vo výške 1 122 298 tis. PLN (31. decembra 2010: 397 007 tis. PLN). Peňažné toky vyplývajúce z týchto finančných záväzkov sú uvedené v Poznámke 3.9.1. Ostatné časti uvedených záväzkov, s výnimkou časti časového rozlíšenia dôchodkových dávok, ktoré boli vypočítané na základe pravidiel poisťnej matematiky, sú krátkodobými záväzkami.

V roku 2011, záväzky od veriteľov zahŕňajú hodnotu finančného lízingu vo výške 33 932 tisíc PLN (v roku 2010: 39 185 tis. PLN).

32. Rezervy

	31.12.2011	31.12.2010
Na podsúvahové poskytnuté podmienené záväzky *	30 906	39 378
Na súdne konania	25 644	19 058
Iné	15 754	17 622
Rezervy spolu	72 304	76 058

* zahŕňa ocenenia finančných garancií

Politika rezerv k podsúvahovým poskytnutým záväzkom je opísaná v Poznámke 3.4.4.

Očakáva sa, že odhadované peňažné toky v dôsledku vytvorených rezerv na súdne konania a iných rezerv sa vykryštalizujú v priebehu 1 roka.

Pohyby rezerv:

	31.12.2011	31.12.2010
Stav k začiatku obdobia (podľa typu)	76 058	108 789
Na podsúvahové podmienené záväzky	39 378	61 323
Na súdne konania	19 058	2 088
Iné	17 622	45 378
Zmena počas obdobia (v dôsledku)	(3 754)	(32 731)
- zvýšenie rezerv:	177 777	199 744
na podsúvahové podmienené záväzky (Poznámka 12)	159 183	179 909
na súdne konania	6 508	18 656
iné	12 086	1 179
- rozpustenie rezerv:	(168 892)	(210 665)
na podsúvahové podmienené záväzky (Poznámka 12)	(168 260)	(201 496)
na súdne konania	(632)	(778)
iné	-	(8 391)
- odpisy	(9 722)	(9 531)
- reklasifikácia	(4 243)	(11 668)
- kurzové rozdiely	1 326	(611)
Stav ku koncu obdobia (podľa typu)	72 304	76 058
Na podsúvahové podmienené záväzky	30 906	39 378
Na súdne konania	25 644	19 058
Iné	15 754	17 622

Rezervy na podsúvahové podmienené záväzky:

	31.12.2011	31.12.2010
Vzniknuté, ale neidentifikované straty		
Podsúvahové podmienené záväzky	16 450 953	13 447 574
Rezervy na podsúvahové podmienené záväzky analyzované podľa portfóliového prístupu (záporná čiastka)	(25 264)	(32 288)
Netto podsúvahové podmienené záväzky	16 425 689	13 415 286
Podsúvahové podmienené záväzky so znehodnotením		
Podsúvahové podmienené záväzky	9 521	42 535
Rezervy na podsúvahové podmienené záväzky analyzované jednotlivo (záporná čiastka)	(5 642)	(7 090)
Netto podsúvahové podmienené záväzky	3 879	35 445

33. Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu

Pohľadávky a záväzky z titulu odloženej dane z príjmu sa počítajú za všetky dočasné rozdiely v súlade so súvahovou metódou a s využitím efektívnej sadzby dane z príjmov vo výške 19 % v roku 2011 a 2010.

Zmeny v pohľadávkach a záväzkoch z titulu odloženej dane z príjmu sú uvedené v nasledovnej časti:

Pohľadávky z odloženej dane z príjmu	K 1. januáru 2011	Na ťarchu / (v prospech) Výkazu ziskov a strát	Na ťarchu / (v prospech) ostatných všeobecných výnosov a nákladov	K 31. decembru 2011
Úrokk	24 237	3 073	-	27 310
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	47 722	28 279	-	76 001
Ocenenie investičných cenných papierov	8 542	(915)	(2 016)	5 611
Opravné položky k úverom a pôžičkám	153 973	43 957	-	197 930
Rezervy na zamestnanecké výhody	19 788	8 520	-	28 308
Iné rezervy	3 689	(1 057)	-	2 632
Preddavky/časové rozlíšenie	27 981	(1 977)	-	26 004
Iné záporné dočasné rozdiely	12 286	(182)	-	12 104
Pohľadávky z odloženej dane z príjmu spolu	298 218	79 698	(2 016)	375 900

Krátkodobé (do 1 roka)	325 702
Dlhodobé (nad 1 rok)	50 198

Závazky z odloženej dane z príjmu	K 1. januáru 2011	Na ťarchu / (v prospech) Výkazu ziskov a strát	Na ťarchu / (v prospech) ostatných všeobecných výnosov a nákladov	Iné zmeny	K 31. decembru 2011
Úrok	(34 442)	(8 412)	-	-	(42 854)
Ocenenie investičných cenných papierov	(97 062)	(42 683)	(629)	-	(140 374)
Preddavky na amortizáciu investičnej pomoci	(40 840)	(16 472)	-	-	(57 312)
Rozdiel medzi daňou a účtovnou hodnotou dlhodobého a hmotného majetku	(32 860)	4 759	-	-	(28 101)
Odložený príjem	(18 657)	-	-	-	(18 657)
Iné kladné dočasné rozdiely	(12 143)	(13 342)	-	(8)	(25 493)
Celkové záväzky z odloženej dane z príjmu	(236 004)	(76 150)	(629)	(8)	(312 791)

Krátkodobé (do 1 roka)	(276 219)
Dlhodobé (nad 1 rok)	(36 572)

Pohľadávky k odloženej dane z príjmu	K 1. januáru 2010	Na ťarchu / (v prospech) Výkazu ziskov a strát	Na ťarchu / (v prospech) ostatných všeobecných výnosov a nákladov	K 31. decembru 2010
Úrokk	24 212	25	-	24 237
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	63 604	(15 882)	-	47 722
Ocenenie investičných cenných papierov	21 432	(26 857)	13 967	8 542
Opravné položky k úverom a pôžičkám	178 871	(24 898)	-	153 973
Rezervy na zamestnanecké výhody	8 822	10 966	-	19 788
Iné rezervy	4 773	(1 084)	-	3 689
Preddavky/časové rozlíšenie	17 925	10 056	-	27 981
Iné záporné dočasné rozdiely	12 666	(380)	-	12 286
Celkové pohľadávky k odloženej dane z príjmu	332 305	(48 054)	13 967	298 218

Krátkodobé (do 1 roka)	226 033
Dlhodobé (nad 1 rok)	72 185

Závazky z odloženej dane z príjmu	K 1. januáru 2010	Na ťarchu / (v prospech) Výkazu ziskov a strát	Na ťarchu / (v prospech) ostatných všeobecných výnosov a nákladov	Iné zmeny	K 31. decembru 2010
Úrok	(31 071)	(3 371)	-	-	(34 442)
Ocenenie derivátových cenných papierov	(19 631)	19 631	-	-	-
Ocenenie investičných cenných papierov	(45 283)	1 018	(52 797)	-	(97 062)
Rozdiel medzi daňou a účtovnou hodnotou nehmotného a hmotného majetku	(39 268)	6 408	-	-	(32 860)
Odložený príjem	(28 111)	9 454	-	-	(18 657)
Iné kladné dočasné rozdiely	(60 045)	7 060	-	2	(52 983)
Celkové záväzky z odloženej dane z príjmu	(223 409)	40 200	(52 797)	2	(236 004)

Krátkodobé (do 1 roka)	(190 700)
Dlhodobé (nad 1 rok)	(45 304)

	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Odložená daň z príjmu zahrnutá v účte ziskov a strát		
Úrok	(5 339)	(3 346)
Ocenenie derivátových finančných nástrojov	28 279	3 749
Ocenenie investičných cenných papierov	(43 598)	(25 839)
Opravné položky k úverom a pôžičkám	43 957	(24 898)
Rezervy na zamestnanecké výhody	8 520	10 966
Iné rezervy	(1 057)	(1 084)
Preddavky / časové rozlíšenie	(1 977)	10 056
Preddavky týkajúce sa amortizácie investičnej pomoci	-	9 454
Rozdiel medzi daňou a účtovnou hodnotou nehmotného a hmotného majetku	4 759	6 408
Iné dočasné rozdiely *	(29 996)	6 680
Celková odložená daň z príjmu zahrnutá v účte ziskov a strát (Pozn. č. 13)	3 548	(7 854)

* Iné dočasné rozdiely pozostávajú najmä z vopred prijatých úrokov a provízií, upravených efektívnou úrokovou mierou.

Vzhľadom k nepravdepodobnosti vzniku zdaniteľného príjmu, ktorý by umožňoval využiť daňové straty vzniknuté v zahraničných pobočkách, banka nezahŕňa tieto straty do výpočtu odloženej dane. Nevyužitie daňové straty nezahrnuté do výpočtu odloženej dane dosahujú k 31. decembru 2011 výšku 276 185 tis. PLN a 223 439 tis. PLN k 31. decembru 2010. Právo na umorenie daňových strát uplynie v období medzi rokmi 2012 - 2017.

Odložené daňové pohľadávky boli uznané, pretože je pravdepodobné, že v budúcnosti bude dostatočný zdaniteľný príjem.

34. Konania pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy

K 31. decembru 2011 nebola banka zapojená v žiadnom konaní pred súdom, rozhodcovským orgánom, alebo orgánom verejnej správy v súvislosti so záväzkami banky alebo jej dcérskych spoločností, ktoré predstavujú najmenej 10 % vlastného kapitálu banky. Okrem toho celková hodnota pohľadávok týkajúcich sa záväzkov banky alebo jej dcérskych spoločností vo všetkých konaniach pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy k 31. decembru 2011 neprevyšovala 10 % vlastného kapitálu banky.

Správa o hlavných konaniach proti emitentovi

1. Súdny proces začatý na podnet banky Leumi a poisťovne Migdal proti banke v súvislosti s odškodnením

V súčasnosti prebieha konanie proti BRE Bank na súde v Jeruzaleme z podnetu banky Leumi a poisťovne tejto bank, poisťovne Migdal. Je to prípad o odškodnení vo výške 13,5 mil. USD (46,1 mil. PLN prepočítané priemerným kurzom Národnej banky Poľska k 31. decembru 2011). Tento proces bol pôvodne začatý na podnet Art-B Sp. z o.o. Eksport - Import so sídlom v Katoviciach, v likvidácii („Art-B“), proti hlavnému obžalovanému, banke Leumi, zatiaľ čo BRE Bank bola predvolaná bankou Leumi. Vzhľadom k dohode uzavretej medzi Art-B a bankou Leumi a poisťovňou Migdal, na základe ktorej Art-B dostal od banky Leumi a poisťovne Migdal sumu vo výške 13,5 miliónov USD, banka Leumi a poisťovňa Migdal požadujú od BRE Bank vrátenie sumy zaplatenej Art-B, čo predstavuje 13,5 mil. USD. Záväzok BRE Bank voči banke Leumi a poisťovni Migdal je v štádiu odvolania.

2. Súdny proces na podnet banky BPH SA („BPH“) proti Garbary Sp. Z o.o. („Garbary“)

BPH predložila vec na súd 17. februára 2005. Hodnota sporu bola odhadnutá na 42 854 tis. PLN. Cieľom bolo zrušiť opatrenia týkajúce sa vytvorenia Garbary a príspevku vo forme vecného plnenia. Spor sa zameriava na stanovenie hodnoty práva na trvalé užívanie pozemkov a súvisiacich budov, ktoré ZM Pozmeat SA poskytla ako vecné plnenie spoločnosti Garbary namiesto platby za podiel na základnom imaní v spoločnosti ZM Pozmeat SA v hodnote 100 000 tis PLN. Dňa 6. júna 2006 Okresný súd v Poznani vydal rozhodnutie, podľa ktorého boli námietky zamietnuté v plnom rozsahu. Žalobca podal odvolanie proti tomuto rozhodnutiu. Dňa 6. februára 2007 odvolací súd zamietol odvolanie žalobcu. Žalobca podal poslednú možnosť odvolania sa proti rozsudku odvolacieho súdu. Dňa 2. októbra 2007 Najvyšší súd zrušil rozsudok odvolacieho súdu a vrátil vec späť. Po opätovnom posúdení prípadu, odvolací súd zamietol rozhodnutie Okresného súdu v Poznani dňa 4. marca 2008 a vrátil prípad na prešetrenie. 16. septembra 2010 Okresný súd v Poznani zamietol nárok v plnom rozsahu. Rozhodnutie nie je právoplatné. Dňa 19. októbra 2010 BPH podala odvolanie proti danému rozhodnutiu v prípade. Dňa 24. februára 2011 Odvolací súd rozhodol o zrušení rozhodnutia a o pozastavení konania, ktoré sa týkalo banky Pekao SA (banka vstúpila do konania ako nástupca BPH) s odôvodnením na

nedostatok nároku na predloženie prípadu na súd na strane banky. Prípad bol vrátený súdu prvého stupňa, kde bude pokračovať za účasti BPH na strane žalobcu. Banka Pekao SA podala poslednú možnosť odvolania proti týmto rozhodnutiam na Najvyšší súd.

3. Súdny proces na podnet banky BPH SA proti banke a Tele-Tech Investment Sp. Z o.o. ('TTI')

Dňa 17. novembra 2007 BPH predložila na súd prípad týkajúci sa náhrady škody vo výške 34 880 tis. PLN a zákonný úrok od 20. novembra 2004 až do dňa platby kvôli údajnému protiprávnemu konaniu, akým bol predaj uskutočnený ZM Pozmeat SA v prospech TTI týkajúci sa všetkých podielov na vlastnom imaní spoločnosti Garbary Sp. z o.o. (predtým Milenium Center Sp. z o.o.), dôležitej časti jej majetku, keď ZM Pozmeat SA bolo v riziku platobnej neschopnosti.

Vo svojej odpovedi banka požiadala, aby súd zamietol žalobu z dôvodu, že neexistuje žiadny právny základ, ktorý by tento nárok opodstatňoval. Dňa 1. decembra 2009 súd rozhodol o pozastavení prípadu až do ukončenia konkurzného konania spoločnosti Pozmeat. Dňa 26. januára 2011 súd rozhodol o obnovení pozastaveného konania kvôli uzavretiu konania súvisiaceho s bankrotom spoločnosti. Prípad je otvorený.

4. Nároky klientov Interbrok

Do 24. februára 2012 vyzvalo 153 subjektov, ktorí boli klientmi Interbrok Investment E. Dróždź i Spółka Spółka jawna (ďalej len Interbrok) banku na urovnania sporu z mierom v celkovej výške 296 461 tis. PLN prostredníctvom Okresného súdu vo Varšave. Navyše do 24. februára 2012 bolo na súd predložených 8 súdnych žalôb banke, v ktorých bývalí klienti spoločnosti Interbrok požadovali odškodnenie v celkovej výške 800 tisíc PLN s výhradou, že nároky môžu byť rozšírené až do celkovej sumy 5 950 tis. PLN. Žalujúce strany tvrdia, že banka pomáhala spoločnosti Interbrok v nezákonnej činnosti, ktorou bola žalobcom spôsobená škoda. Vo všetkých súdnych prípadoch banka dáva návrh na zrušenie nárokov v plnom rozsahu a namieta proti obvineniami vzneseným žalobami. Právna analýza vyššie uvedených tvrdení naznačuje, že neexistujú významné dôvody k tvrdeniu, že banka nesie zodpovednosť v prípade. Preto skupina BRE Bank nevytvorila rezervy na vyššie uvedené nároky. Okresný súd vo Varšave riešil vyššie uvedené súdne spory a zamietol žaloby vo všetkých prípadoch. V dôsledku rozhodnutia odvolacieho súdu zo 4. marca 2010, jeden z rozsudkov nadobudol právoplatnosť. Dňa 22. júna 2011 Najvyšší súd zamietol dovolanie žalobcu vo vyššie uvedenom prípade. Pokiaľ ide o zvyšné prípady, 21. decembra 2010 a 17. januára 2012 odvolací súd zrušil rozsudky okresného súdu a vrátil prípady Okresnému súdu vo Varšave na preskúmanie.

5. Hromadná žaloba proti BRE Bank

Dňa 4. februára 2011 BRE Bank SA dostala hromadnú žalobu podanú na Okresný súd v Lodži dňa 20. 12. 2010 Verejným ochrancom práv, ktorý zastupuje skupinu 835 osôb - retailových klientov BRE Bank.

Navrhovatelia žiadajú, aby bola uznaná zodpovednosť banky za nevhodnú realizáciu zmlúv o hypotekárnom úvere. Predovšetkým žaloba uvádzala, že banka nevhodne použila ustanovenia zmlúv o nastavení úrokových sadzieb, a síce, že banka neznižila úrokové sadzby úverov, aj keď podľa navrhovateľov tak mala urobiť.

Banka odmieta vyššie uvedenú argumentáciu. Dňa 18. februára 2011 banka zaslala formálnu odpoveď na súd, v ktorej požiadala o zamietnutie žaloby ako celku.

Dňa 6. mája 2011 Okresný súd v Lodži rozhodol o zamietnutí žiadosti o BRE Bank SA o zamietnutí sťažnosti a rozhodol, že prípad bude pokračovať ako hromadná žaloba.

Dňa 13. júna 2011 podala BRE Bank SA sťažnosť proti tomuto rozhodnutiu na Odvolací súd v Lodži. 28. septembra 2011 odvolací súd zamietol sťažnosť BRE Bank SA, a tak bude tento prípad pokračovať ako hromadná žaloba.

K 31. decembru 2011 nebola Banka zapojená do žiadneho konania pred súdom, rozhodcovským orgánom ani alebo orgánom verejnej správy v súvislosti s pohľadávkami banky alebo jej dcérskych spoločností, ktoré by predstavovalo najmenej 10 % vlastného imania banky. Celková hodnota nárokov na pohľadávky banky alebo jej dcérskych spoločností v rámci všetkých konaní pred súdom, rozhodcovským orgánom alebo orgánom verejnej správy prebiehajúcich k 31. decembru 2011 tiež nepresahovala 10 % vlastného imania banky.

Dane

V období od 19. júla 2010 do 6. októbra 2011 úradníci Kontrolného úradu Ministerstva financií vo Varšave (Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie) vykonali audit konaní a daňový audit v BRE Bank, ktorý sa týka spoľahlivosti vykazovaných daňových základov a správnosti výpočtu a platenia dane z príjmu právnických osôb za rok 2006. Auditmi neboli zistené žiadne významné nezrovnalosti.

Daňové úrady môžu kedykoľvek nahliadnuť do účtovných kníh a záznamov, a to do 5 rokov od skončenia účtovného obdobia, a môžu uložiť aj dodatočné daňové výmery a penále. Predstavenstvo si nie je vedomé žiadnych okolností, ktoré by mohli viesť k prípadnej daňovej povinnosti v tomto smere.

35. Podsúvahové pasíva

Podsúvahové pasíva banky zahŕňajú:

- Úverové záväzky

Čiastky a termíny, do kedy bude banka povinná vyrovnať svoje podsúvahové záväzky poskytnutím úverov alebo iných peňažných služieb, sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

- Garancie a iné finančné služby

Garancie sú uvedené v nasledovnej tabuľke na základe najskoršieho zmluvného termínu splatnosti.

- Záväzky z operatívneho prenájmu

Nasledovná tabuľka uvádza podsúvahové záväzky banky udelené a prijaté, ako aj nominálne hodnoty otvorených pozícií derivátových transakcií banky k 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010.

31.12.2011	Do 1 roka	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Náhodné záväzky poskytnuté a prijaté	13 763 385	2 625 847	1 251 562	17 640 794
Poskytnuté prísluby	13 258 633	2 420 918	947 489	16 627 040
1. Financovanie	11 193 210	1 637 853	755 045	13 586 108
a) Úverové prísluby	11 171 001	1 549 018	699 523	13 419 542
b) Prísluby operatívneho prenájmu	22 209	88 835	55 522	166 566
2. Garancie a iné finančné služby	2 062 079	783 065	192 444	3 037 588
a) Bankové akcepty	3 042	-	-	3 042
b) Garancie a pohotovostné úverové listy	1 670 897	771 739	192 444	2 635 080
c) Garancie emisie	223 000	-	-	223 000
d) Dokumentárne a komerčné akreditívy	165 140	11 326	-	176 466
3. Iné prísluby	3 344	-	-	3 344
Prijaté prísluby	504 752	204 929	304 073	1 013 754
1. Prijaté finančné prísluby	430	-	-	430
2. Prijaté garancie	504 322	204 929	304 073	1 013 324
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnota zmlúv)	334 224 245	146 169 595	10 466 975	490 860 815
1. Úrokové deriváty	290 742 871	141 341 059	10 449 114	442 533 044
2. Menové deriváty	42 271 858	4 784 658	17 861	47 074 377
3. Deriváty trhového rizika	1 209 516	43 878	-	1 253 394
Celkové podsúvahové položky	347 987 630	148 795 442	11 718 537	508 501 609

31.12.2010	Do 1 roka	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
I Náhodné záväzky poskytnuté a prijaté	11 454 380	2 039 848	1 254 891	14 749 119
Poskytnuté prísluby	11 104 885	1 709 464	845 099	13 659 448
1. Financovanie	9 570 833	957 491	667 626	11 195 950
a) Úverové prísluby	9 550 844	877 838	597 929	11 026 611
b) Prísluby operatívneho prenájmu	19 989	79 653	69 697	169 339
2. Garancie a iné finančné služby	1 534 052	751 973	177 473	2 463 498
a) Bankové akcepty	6 801	-	-	6 801
b) Garancie a pohotovostné úverové listy	1 342 355	751 973	177 473	2 271 801
c) Garancie emisie	41 500	-	-	41 500
d) Dokumentárne a komerčné akreditívy	143 396	-	-	143 396
Prijaté prísluby	349 495	330 384	409 792	1 089 671
1. Prijaté finančné prísluby	130	-	-	130
2. Prijaté garancie	349 365	330 384	409 792	1 089 541
II Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnota zmlúv)	212 301 036	83 552 418	8 281 563	304 135 017
1. Úrokové deriváty	168 549 603	78 938 186	8 232 085	255 719 874
2. Menové deriváty	41 933 525	4 530 977	49 478	46 513 980
3. Deriváty trhového rizika	1 817 908	83 255	-	1 901 163
Celkové podsúvahové položky	223 755 416	85 592 266	9 536 454	318 884 136

Vyššie uvedené záväzky z operatívneho prenájmu sa vzťahujú na prenájom budov.

Zmluva o prenájme sídla banky je najdôležitejšou zmluvou o prenájme uzatvorenou bankou. Podľa tejto zmluvy končí doba prenájmu 30. júna 2019. Zmluva bola uzatvorená na dobu určitú a v zásade nepodlieha predčasnému ukončeniu. Dohoda dáva možnosť odkúpenia predmetu prenájmu na základe písomnej žiadosti nájomcu najmenej 6 mesiacov a najviac 12 mesiacov pred skončením platnosti zmluvy o prenájme, ako aj predkupné právo podľa podmienok uvedených v zmluve. V súlade so zmluvou banka zabezpečuje riadnu údržbu predmetu prenájmu.

Nominálne hodnoty derivátov sú uvedené v Poznámke 19.

K 31. decembru 2011 BRE Bank SA prijala prísluby vo výške 1 013 754 tis. PLN, vrátane nevyužitých úverov poskytnutých zo strany zahraničných bánk vo výške 430 tisíc PLN a garancií získaných ako zábezpeku vo výške 1 013 324 tis. PLN.

36. Založené aktíva

Aktíva sú založené v dohodách o predaji - spätnom nákupe, uzavretých s ostatnými bankami, a vklady sú držané ako zábezpeka pre futuritné a opčné zmluvy a v súvislosti s členstvom na burzách. Vklady sú držané v centrálnej banke a predstavujú povinné rezervy požadované zákonom.

	31.12.2011	31.12.2010
Založené aktíva, vrátane:	4 338 332	1 828 724
- Obchodovateľných cenných papierov (Poznámka 18)	485 463	1 018 658
- Investičných cenných papierov (Poznámka 22)	3 852 869	810 066
Závazky z pozastavených aktív, vrátane:	5 650 794	5 548 163
- Transakcie „predaj-spätný nákup“ (Poznámka 28, 29), vrátane transakcií „predaj-spätný nákup“ CP, ktoré sú predmetom trans. „nákup-spätný predaj“	2 991 629	4 756 028
- Zábezpeky úveru prijatého od Európskej investičnej banky	1 314 260	3 279 087
- Prostriedkov garantovaných Bankovým garančným fondom	2 474 685	613 757
	184 480	178 378

37. Zapísané základné imanie

Celkový počet kmeňových akcií k 31. decembru 2011 bol 42 102 746 ks (31. decembra 2010: 42 086 674 akcií) s nominálnou hodnotou jednej akcie 4 PLN (k 31. decembru 2010: jedna akcia 4 PLN). Všetky vydané akcie boli úplne splatené.

REGISTROVANÉ ZÁKLADNÉ IMANIE (ŠTRUKTÚRA) K 31. DECEMBRU 2011						
Typ akcie	Typ preferencie	Typ obmedzenia	Počet akcií	Hodnota / série vydania	Splatené	Rok registrácie
kmeňový nosič *	-	-	9 978 500	39 914 000	plne splatené v hotovosti	1 986
kmeňová registrovaná *	-	-	21 500	86 000	plne splatené v hotovosti	1 986
kmeňový nosič	-	-	2 500 000	10 000 000	plne splatené v hotovosti	1994
kmeňový nosič	-	-	2 000 000	8 000 000	plne splatené v hotovosti	1995
kmeňový nosič	-	-	4 500 000	18 000 000	plne splatené v hotovosti	1997
kmeňový nosič	-	-	3 800 000	15 200 000	plne splatené v hotovosti	1998
kmeňový nosič	-	-	170 500	682 000	plne splatené v hotovosti	2000
kmeňový nosič	-	-	5 742 625	22 970 500	plne splatené v hotovosti	2004
kmeňový nosič	-	-	270 847	1 083 388	plne splatené v hotovosti	2005
kmeňový nosič	-	-	532 063	2 128 252	plne splatené v hotovosti	2006
kmeňový nosič	-	-	144 633	578 532	plne splatené v hotovosti	2007
kmeňový nosič	-	-	30 214	120 856	plne splatené v hotovosti	2008
kmeňový nosič	-	-	12 395 792	49 583 168	plne splatené v hotovosti	2010
kmeňový nosič	-	-	16 072	64 288	plne splatené v hotovosti	2011
Celkový počet akcií			42 102 746			
Celkové registr. základné imanie				168 410 984		
Nominálna hodnota akcie			4			

* Stav ku koncu účtovného obdobia

Dňa 18. júla 2011 a 1. decembra 2011 Národný depozitár cenných papierov („KDPW“) zaregistroval 15 864 a potom 208 akcií BRE Bank SA, ktoré boli vydané ako súčasť podmieneného zvýšenia základného imania banky na základe Rozhodnutia č. 21 z 21. riadneho valného zhromaždenia banky zo 14. marca 2008 o vydaní dlhopisov s predkupným právom na akcie BRE Bank SA a o podmienenom zvýšení základného imania vydaním akcií bez upisovacieho práva pre súčasného akcionára, aby adresáti dlhodobého motivačného programu mohli prevziať akcie BRE Bank SA a žiadať o prijatie akcií na obchodovanie na regulovanom trhu a na dematerializáciu akcií.

V dôsledku vyššie uvedeného zápisu bolo v roku 2011 navýšené základné imanie banky o 64 288 PLN.

V roku 2011 došlo k zmenám v štruktúre balíčkov vecných akcií banky.

Na základe oznámenia z 8. júla 2011 banka informovala v aktuálnej správe č. 46/2011, že ING Powszechny Fundusz Emerytalny (Fundusz) sa stal vlastníkom akcií BRE Bank zastupujúc viac ako 5 % hlasov na valnom zhromaždení BRE Bank.

Pred týmto nákupom akcií Fundusz vlastnil 2 085 431 akcií spoločnosti BRE Bank, čo predstavovalo 4,96 % základného imania BRE Bank a dávalo možnosť realizovať 2 085 431 hlasov na valnom zhromaždení BRE Bank, čo predstavovalo 4,96 % z celkového počtu hlasov na valnom zhromaždení BRE Bank.

Dňa 8. júla 2011 bolo na účte cenných papierov fondu 2 290 882 akcií BRE Bank. To predstavuje 5,44 % základného imania BRE Bank, čo oprávňuje k výkonu 2 290 882 hlasov na valnom zhromaždení BRE Bank, t.j. 5,44 % z celkového počtu hlasov na valnom zhromaždení BRE Bank.

Commerzbank Auslandsbanken Holding je akcionárom s viac ako 5 % základného imania a hlasov na valnom zhromaždení. K 31. decembru 2011 vlastnila 69,72 % základného imania a hlasov na valnom zhromaždení BRE Bank SA (k 31. decembru 2010 - 69,74%).

38. Emisné ážio

Emisné ážio je tvorené z emisného ážia získaného emisiou akcií, zníženého o priame náklady s tým spojené. Tento kapitál je určený na krytie všetkých strát, ktoré môžu vyplývať z podnikateľskej činnosti banky.

Zvýšenie základného imania v roku 2011 vyplýva z emisie akcií v 2., 3. a 4. štvrtroku 2011.

39. Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk zahŕňa: ostatný doplnkový kapitál, ostatný rezervný kapitál, všeobecný rizikový fond, zisk (strata) z predchádzajúceho roku a zisk aktuálneho roku.

Ostatný doplnkový kapitál, ostatný rezervný kapitál a všeobecný rizikový fond sú tvorené zo zisku za aktuálny rok a ich cieľ je opísaný v stanovách alebo v iných nariadeniach zákona.

	31.12.2011	31.12.2010
Ostatný doplnkový kapitál	2 061 378	1 603 654
Ostatný rezervný kapitál	20 178	10 791
Všeobecný rizikový fond	825 143	765 143
Zisk aktuálneho roku	1 066 012	517 724
Celkový nerozdelený zisk	3 972 711	2 897 312

Podľa poľských právnych predpisov je každá banka povinná vyčleniť 8 % z čistého zisku na zákonný nedeliteľný ďalší dodatočný kapitál, kým tento dodatočný kapitál nedosiahne 1/3 hodnoty základného imania.

Okrem toho banka prevádza časť svojho čistého zisku do všeobecného rizikového fondu na krytie neočakávaných rizík a budúcich strát. Všeobecný rizikový fond môžu byť rozdelený len na základe súhlasu akcionárov na valnom zhromaždení.

Motivačný program pre členov Predstavenstva banky v roku 2008

Dňa 14. marca 2008 riadne valné zhromaždenie spoločnosti BRE Bank prijalo uznesenie o schválení Motivačného programu pre členov Predstavenstva banky. V rámci tohto programu môžu členovia Predstavenstva banky nadobúdať dlhopisy s predkupným právom na získanie akcií banky a, ako bolo pôvodne plánované, akcie konečnej materskej spoločnosti skupiny Commerzbank AG. V roku 2010 sa program zmenil v časti týkajúcej sa akcií Commerzbank tak, aby členovia Predstavenstva mohli získať právo získať peňažný ekvivalent hodnoty príslušného počtu akcií Commerzbank.

V zmysle časti programu týkajúcej sa akcií BRE Bank bude základné imanie banky navýšené podmienene o 2 200 000 PLN prostredníctvom vydania 550 000 kmeňových akcií. V dôsledku vysporiadania programu banka vydá 550 000 dlhopisov s predkupným právom na akcie banky v 10 sériách (C1 až C10), s 55 000 dlhopismi v každej sérii, s emisnou cenou 0,01 PLN. Dlhopisy môžu nadobúdať oprávnené osoby počas rokov 2010 - 2018 za predpokladu, že ich pracovný pomer trvá, ale v osobitných prípadoch v rámci série C1 série mohli byť dlhopisy nadobudnuté už v roku 2009. Predkupné právo spojené s dlhopismi viazanými na akcie z podmieneného navýšenia základného imania môže byť uplatnené oprávnenými osobami v období od nákupu dlhopisov do 31. decembra 2018. Emisná cena každej akcie nadobudnutej v rámci tohto programu sa bude rovnat nominálnej hodnote vo výške 4 PLN.

Právo na nákup dlhopisov a počet dlhopisov bude závisieť od miery plnenia nasledovných podmienok: individuálne posúdenie oprávnenej osoby dozornou radou, čistá rentabilita vlastného kapitálu (ROE) vo finančnom roku, kedy sú akcie poskytnuté, úroveň konsolidovaného zisku skupiny BRE Bank pred zdanením počas finančného roku alebo konsolidovaný zisk pred zdanením obchodnej línie skupiny BRE Bank.

Navyše, v rámci motivačného programu bolo pôvodne plánované, že členovia Predstavenstva banky budú môcť získať akcie Commerzbank AG. Akcie mali byť prevedené na členov Predstavenstva zo strany BRE Bank. Právo na získanie akcií a hodnota prevádzaných akcií by tiež závisela na stupni splnenia vyššie uvedených podmienok. Počet udelených akcií Commerzbank by závisela na trhovej cene akcií do 30 dní pred dátumom ich pridelovania v roku 2010 - 2018. V roku 2010 bol program zmenený a na základe dohody uzavretej medzi bankou a členmi Predstavenstva zahrnutými do programu bolo stanovené, že právo na získanie akcií Commerzbank bude nahradené právom na získanie peňažného ekvivalentu hodnoty akcií Commerzbank vypočítanej na základe priemernej burzovej ceny akcií Commerzbank odo dňa, kedy právo na ekvivalent vznikol.

Od roku 2009 banka počítala náklady na realizáciu programu na základe očakávanej hodnoty programu pre obdobie, na ktoré sú menovaní členovia Predstavenstva. Náklady programu sú zahrnuté do Výkazu ziskov a strát za príslušné účtovné obdobie podľa predpokladaného systému nadobúdania práv v jednotlivých rokoch v súlade s ostatným rezervným kapitálom (časť programu, ktorý obsahuje akcie BRE Bank) alebo ostatnými záväzkami (časť programu týkajúceho sa akcií Commerzbank). Náklady sa odhadujú od dátumu nástupu člena Predstavenstva do úradu na základe očakávaného splnenia podmienok, ktoré umožňujú oprávnenej osobe nadobudnúť práva na získanie akcií BRE Bank a peňažného ekvivalentu hodnoty akcií Commerzbank. Odhad nákladov je aktualizovaný na konci každého roka na základe skutočného plnenia podmienok a možných zmien v hodnotenom plnení týchto podmienok v najbližších rokoch.

Výber oceňovacích techník bol výrazne ovplyvnený podmienkami programu.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer cien akciových opcií týkajúcich sa Motivačného programu pre členov Predstavenstva banky pre tok 2008.

	31.12.2011		31.12.2010	
	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizačnej ceny (v PLN)
Zvyšné na začiatku obdobia	33 356	4	47 077	4
Udelené počas obdobia	17 934	-	10	4
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia *	16 072	4	24	4
Po vypršaní platnosti počas obdobia	-	-	-	-
Zvyšné na konci obdobia	35 218	4	33 356	4
Realizovateľné na konci obdobia	-	-	-	-

* V roku 2011 bol vážený priemer cien akcií v deň realizácie opcie 332,95 PLN (2010: 266,92 PLN).

Platnosť zvyšných opcií na konci roku 2010 a na konci roku 2011 vyprší 31. decembra 2018.

Motivačný program pre členov Predstavenstva banky pre rok 2008 nezahŕňa p. Cezary Stypulkowskeho, predsedu Predstavenstva banky, ktorý bol menovaný do Predstavenstva banky s účinnosťou od 1. októbra 2010.

Motivačný program pre kľúčových manažérov skupiny BRE Bank za rok 2008

Dňa 27. októbra schválilo mimoriadne valné zhromaždenie banky motivačný program pre kľúčových manažérov skupiny BRE Bank.

Cieľom programu je viazať veľkú časť odmeny pre kľúčových manažérov s hodnotou banky a záujmom akcionárov prostredníctvom budovania dlhodobej hodnoty banky, zlepšenia efektivity práce banky a skupiny a stabilizácie riadenie zavedením dlhodobého prvku balíčka odmien s trvalou hodnotou v čase poklesu i rastu trhu.

Schéma sa týka:

- Členov Predstavenstiev kľúčových dcérskych spoločností skupiny BRE Bank;
- Riaditeľov bánk;
- Predstavitel'ov hlavného manažmentu.

Títo zástupcovia sú zodpovední za rozhodnutia, ktoré podstatným spôsobom ovplyvňujú realizáciu stratégie stanovenej Predstavenstvom banky, výsledky skupiny, životaschopnosť a bezpečnosť podnikania, ako aj rozvoj a tvorbu pridanej hodnoty organizácie.

Maximálna veľkosť programu je 700 000 akcií. Program trvá 10 rokov (2009-2019).

V roku 2010 Predstavenstvo banky prijalo rozhodnutie o spustení programu a schválila zoznam účastníkov 3. časti emisie. Neudelené opcie v rámci 1. a 2. časti emisie môže byť poskytnuté v budúcich rokoch realizácie programu. Poskytnutých bolo 12 650 opcií v 3. časti emisie. Okrem toho bolo v roku 2011 poskytnutých 20 000 opcií zo 4. časti emisie a 19 900 opcií v rámci 5. časti emisie. Udelené opcie umožnia účastníkom nadobudnúť akcie banky za emisnú cenu 4 PLN na akciu. Realizácia práv vyplývajúcich z 3., 4. a 5. časti emisie je podmienená a opcie budú uplatniteľné od 1. mája 2012 do 31. decembra 2019 (3. časť emisie), od 01. mája 2013 do 31. decembra 2019 (4. časť emisie) a od 1. mája 2014 do 31. decembra 2019 (5. časť emisie). Právo na nákup akcií je podmienené splnením týchto podmienok: zamestnanecký pomer počas doby trvania časti emisie,

dosiahnutie ekonomických faktorov stanovených Predstavenstvom pre skupinu BRE Bank a dosiahnutie individuálneho ročného hodnotiaceho stupňa v každom roku časti emisie.

Reálne hodnoty opcií boli stanovené k 23. augustu 2010 (3. časť emisie) a k 1. februáru 2011 (4. a 5. časť emisie) pomocou Monte-Carlo simulácie a predstavovali 245,9 PLN (3. časť emisie), 306,4 PLN (4. časť emisie) a 306,6 PLN (5. časť emisie). Oceňovací model bol zvolený predovšetkým kvôli podmienkam programu, najmä jeho dĺžke a pružnosti poskytnutej účastníkom pri nastavení dátumov realizácie poskytnutých možností. Volatilita akcií BRE Bank bola stanovená na základe historických údajov za obdobie zodpovedajúce dĺžke programu (údaje z 12. apríla 2001 do 23. augusta 2010 pre 3. časť emisie a od 5. marca 2002 až do 1. februára 2011 pre 4. a 5. časť emisie). Výpočty sú založené na štandardnej odchýlke denných zmien cien akcií v danom období, ako aj na výnosovej krivke s nulovým kupónom v deň ocenenia.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza počet a vážený priemer realizačných ceny akciových opcií týkajúcich sa Motivačného programu pre kľúčových manažérov skupiny BRE Bank za rok 2008.

	31.12.2011		31.12.2010	
	Počet opcií	Vážený priemer realizovaných cien (v PLN)	Počet opcií	Vážený priemer realizovaných cien (v PLN)
Zvyšné na začiatku obdobia	12 650	4	-	-
Udelené počas obdobia	39 990	-	12	4
Prepadnuté počas obdobia	-	-	-	-
Realizované počas obdobia	-	-	-	-
Po vypršaní platnosti počas obdobia	3 360	-	-	-
Zvyšné na konci obdobia	49 280	4	12 650	4
Realizovateľné na konci obdobia	-	-	-	-

Opcie zvyšné na konci roku 2010 a 2011 strácajú platnosť 31. decembra 2019.

Nasledovná tabuľka uvádza zmeny v ostatnom rezervnom kapitáli vytvorenom vyššie uvedenými motivačnými programami.

	31.12.2011	31.12.2010
Motivačné programy		
Stav na začiatku obdobia	10 791	8 442
- hodnota poskytnutých služieb (Poznámka 10)	11 323	6 275
- vysporiadanie realizovaných opcií	(1 936)	(3 926)
Stav ku koncu obdobia	20 178	10 791

Motivačný program pre Predstavenstvo banky v časti týkajúcej sa akcií Commerzbank nemá dopad na iné rezervy, keďže náklady na tento program sú prevzaté z Výkazu ziskov a strát v súlade so záväzkami. Hodnota poskytovaných služieb spojených s touto časťou programu bola 1 698 tis. PLN v roku 2011 (k 31. decembru 2010: 1 738 tis. PLN) (Poznámka 10). K 31. decembru 2011 záväzky spojené s týmto programom predstavovali sumu 3 179 tis. PLN (31. decembra 2010: 2 925 tis. PLN).

40. Ostatné časti vlastného imania

	31.12.2011	31.12.2010
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných operácií	(8 333)	(3 782)
Nerealizované zisky (kladné rozdiely)	4 075	6 645
Nerealizované straty (záporné rozdiely)	(12 408)	(10 427)
Finančné aktíva určené na predaj	152 716	145 616
Nerealizované zisky z dlhových nástrojov	21 621	19 447
Nerealizované straty z dlhových nástrojov	(38 841)	(43 966)
Nerealizované zisky z kapitálových nástrojov	208 918	206 472
Odložená daň z príjmu	(38 982)	(36 337)
Ostatné časti vlastného imania spolu	144 383	141 834

41. Dividenda na akciu

Dňa 2. marca 2012 Predstavenstvo BRE Bank SA schválilo uznesenie o predložení návrhu týkajúceho sa nevyplácania dividend akcionárom za rok 2011, určené pre 25. riadne valné zhromaždenie. Návrh Predstavenstva bude predložený na prehodnotenie Dozornej rade banky.

42. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Pre účely Výkazu o peňažných tokoch pozostáva zostatok peňazí a peňažných ekvivalentov z nasledovných zostatkov s dobou splatnosti menej než 3 mesiace:

	31.12.2011	31.12.2010
Peniaze a zostatky v centrálnej banke (Poznámka 16)	1 032 081	2 340 672
Dlhové cenné papiere na rediskont v centrálnej banke (Poznámka 21)	2 158	3 686
Úvery a pôžičky bankám (Poznámka 17)	2 620 988	1 361 869
Obchodovateľné cenné papiere (Poznámka 18)	928 668	2 220 974
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	4 583 895	5 927 201

43. Transakcie so spriaznenými subjektami

BRE Bank SA je materskou spoločnosťou Skupiny BRE Bank SA a Commerzbank AG je hlavnou materskou spoločnosťou skupiny. Priama materská spoločnosť BRE Bank SA je Commerzbank Auslandsbanken Holding AG, ktorá je 100 % dcérskou spoločnosťou Commerzbank AG.

Všetky transakcie medzi bankou a spriaznenými subjektmi boli typické a bežné, uskutočnené za trhových podmienok, a ich povaha a podmienky vyplývali z aktuálnych prevádzkových činností banky. Transakcie uzatvorené so spriaznenými subjektami, ako súčasť štandardných prevádzkových činností, zahŕňajú úvery, vklady a transakcie v cudzej mene.

Medzi najvýznamnejšie transakcie so spriaznenými subjektami v roku 2011 patrili:

- Dňa 31. januára 2011 na základe dohody uzatvorenej dňa 26. januára 2011 medzi BRE Holding - 100%-nou dcérskou spoločnosťou BRE Bank SA a Commerz Real - 100%-nou dcérskou spoločnosťou Commerzbank AG nadobudla spoločnosť BRE Holding 49,996%-ný podiel akcií spoločnosti BRE Leasing od Commerz Real. Kúpna cena bola 17 144 tis. EUR (čo zodpovedá 66 876 tis. PLN). Po tejto transakcii vlastní skupina BRE Bank 100%-ný podiel v BRE Leasing.

V súvislosti s vyššie uvedenou transakciou sa imanie BRE Holding dňa 27. januára 2011 zvýšilo o čiastku 67 276 tis. PLN a všetky nové akcie v BRE Holding boli nadobudnuté BRE Bank SA.

- Od 27. júla 2010 do 9. júna 2011 BRE Bank uzavrela niekoľko dohôd s BRE Bank Hipoteczny, dcérskou spoločnosťou banky („BBH“) v celkovej výške 800 000 tis. PLN. Dohody uzatreté na najväčšie čiastky boli nasledovné:

- Dohoda o upísaní uzatvorená medzi bankou a BBH z 20. apríla 2011 („Zmluva o upísaní č. 1“). Na základe tejto dohody banka dňa 28. apríla 2011 získala 200 tisíc 5-ročných hypotekárnych záložných listov vydaných BBH vo výške 200 000 tis. PLN.

Spomínané hypotekárne záložné listy budú kótované na regulovanom trhu.

- Dohoda medzi bankou a BBH z 9. júna 2011 („Dohoda o upísaní č. 2“). Na základe tejto dohody banka dňa 15. júna 2011 získala 200 tisíc 6-ročných hypotekárnych záložných listov vydaných BBH vo výške 200 000 tis. PLN.

- Od 2. augusta do 29. novembra 2011 banka uzavrela niekoľko dohôd s dcérskou spoločnosťou BRE Leasing Sp. z o.o. v celkovej sume 828 640 tis. PLN. Dohoda uzatvorená na najväčšiu čiastku bola zmluva o pôžičke vo výške 274 907 tisíc PLN uzatvorená 19. augusta 2011 so splatnosťou do 30. augusta 2013. Okrem toho banka od 29. novembra 2011 do 10. januára 2012 uzatvorila niekoľko ďalších dohôd v celkovej výške 752 000 tis. PLN. Dohoda s najväčšou čiastkou bola zmluva, uzatvorená 28. decembra 2011, o úvere vo viacerých menách vo výške 512 000 tis. PLN.

V žiadnych prezentovaných účtovných obdobiach sa nevyskytli transakcie so spriaznenými subjektmi týkajúce sa priamej materskej spoločnosti BRE Bank.

Banková skupina poskytuje štandardné finančné služby pre kľúčových riadiacich pracovníkov banky, členov Dozornej rady banky a blízkych členov ich rodín, ktoré zahŕňajú napríklad: vedenie bankového účtu, prijímanie vkladov, poskytovanie úverov alebo iných finančných služieb. Podľa názoru banky sú tieto transakcie uzatvárané na základe trhových podmienok.

Podľa zákona o bankách sa predĺženie úveru, hotovostnej pôžičky, bankovej záruky alebo inej záruky pre členov Predstavenstva banky a Dozornej rady banky, osoby na riadiacich pozíciách v banke, ako aj pre osoby s ňou finančne alebo organizačne prepojené, riadia stanovami prijatými Dozornou radou BRE Bank SA.

Stanovy predpisujú podrobné pravidlá a úverové limity pre úvery, hotovostné pôžičky, bankové záruky a ďalšie záruky vo vzťahu k vyššie uvedeným osobám a subjektom, ktoré sú v súlade s internými pravidlami banky o právomociach spojených s prijímaním úverových rozhodnutí týkajúcich sa retailových a firemných klientov banky. Rozhodnutie o poskytnutí úveru, hotovostnej pôžičky, bankovej záruky alebo inej záruky pre člena Predstavenstva banky a Dozornej rady banky, pre osobu na riadiacej pozícii v banke, alebo pre subjekt finančne alebo organizačne s bankou prepojený, nad rámec stanovený zákonom o bankách sa prijíma uznesením Predstavenstva a Dozornej rady.

Podmienky týchto úverov, hotovostných pôžičiek, bankových záruk alebo iných záruk, obzvlášť vrátane tých, ktoré súvisia s úrokovými sadzbami, ako aj poplatkami a províziami, nemôžu byť výhodnejšie než sú podmienky, ktoré banka ponúka svojim retailovým či firemným klientom.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza hodnoty transakcií uskutočnených medzi bankou a spoločnosťami skupiny BRE Bank a: členmi Dozornej rady a Predstavenstva BRE Bank, kľúčovým riadiacim vedením BRE Bank, členmi Dozornej rady a Predstavenstva Commerzbank a ďalšími spriaznenými osobami a subjektmi. Sumy transakcií zahŕňajú majetok, záväzky a súvisiace náklady a výnosy k 31. decembru 2011 a 31. decembru 2010 a za príslušné obdobie končiace k tomuto dátumu sú nasledujúce:

(v tis. PLN)	Dozorná rada, Správna rada a kľúčovi riadiaci pracovníci BRE Bank SA, ako aj Dozorná rada a Správna rada Commerzbank AG		Iné spriaznené osoby *		Dcérske spoločnosti BRE Bank		Commerzbank AG	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Stav ku koncu obdobia								
Výkaz o finančnej situácii								
Aktíva	9 030	6 400	31	31	4 767 591	4 001 848	229 071	390 441
Pasíva	13 078	13 267	4	2 862	738 793	763 082	24 549 139	23 934 174
Samostatný výkaz ziskov a strát								
Úrokové výnosy	95	87	3	2	134 860	143 012	11 123	9 947
Úrokové náklady	(428)	(397)	(96)	(99)	(20 324)	(17 825)	(365 566)	(320 112)
Výnosy z provízií	25	-	3	1	83	113 606	-	-
Náklady na provízie	(6)	-	-	-	(112 551)	(128 682)	-	-
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	-	-	13	11 797	97	6 367
Režijné náklady - amortizácia, odpisy a iné prevádzkové náklady	1	-	-	-	(8 484)	(5 960)	(14 577)	(20 768)
Podmienené záväzky poskytnuté a prijaté								
Poskytnuté prísluby	918	360	66	46	367 890	391 813	777 286	748 003
Prijaté prísluby	-	-	-	-	-	-	707 467	809 258

* Iné spriaznené osoby a subjekty znamenajú: blízki rodinní príslušníci členov Dozornej rady a Predstavenstva rady BRE Bank, kľúčových riadiacich pracovníkov BRE Bank, členov Dozornej rady a Správnej rady Commerzbank, subjekty riadené alebo spoluovládané vyššie menovanými osobami.

V roku 2011 a v roku 2010 neboli vytvorené žiadne opravné položky v súvislosti s úvermi poskytnutými spriazneným subjektom.

Odmeňovanie členov Predstavenstva

Zloženie Predstavenstva BRE Bank, ktorá pozostáva zo siedmich členov, bolo na konci roku 2011 nasledovné:

1. Cezary Stypułkowski - Prezident Predstavenstva, Generálny riaditeľ banky,
2. Karin Katerbau - Viceprezidentka Predstavenstva, Finančná riaditeľka,
3. Wiesław Thor - Viceprezident Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť riadenia rizika,
4. Przemysław Gdański - Člen Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť firemného bankovníctva,
5. Hans-Dieter Kemler - Člen Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť investičného bankovníctva,
6. Jarosław Mastalerz - Člen Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť retailového bankovníctva,
7. Christian Rhino - Člen Predstavenstva, Riaditeľ pre oblasť prevádzky a IT.

9. decembra 2011 Karin Katerbau, Viceprezidentka Predstavenstva, oznámila, že hodlá odísť z BRE Bank v prvom polroku 2012. Po svojom odchode z BRE Bank sa Karin Katerbau stane členom Predstavenstva Oldenburgische Landesbank.

27. januára 2012 BRE Bank zverejnila informáciu, že Christian Rhino, člen Predstavenstva BRE Bank a Riaditeľ pre oblasť prevádzky, plánuje odstúpiť zo svojej funkcie k 31. marcu 2012. Dôvodom jeho rezignácie je plánovaný presun na novú pozíciu v Commerzbank AG.

Informácie o platoch, príplatkoch a výhodách vyplácaných a splatných členom Predstavenstva banky, ktorí vykonávali svoje funkcie na konci roka 2011, k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 sú uvedené nižšie.

	Odmena vyplatená v roku 2011 (v PLN)			
	Základná mzda	Iné príplatky	Odmena za rok 2010	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank *
1. Cezary Stypułkowski	2 071 179	183 230	352 844	-
2. Karin Katerbau	1 500 000	80 291	1 312 500	94 583
3. Wiesław Thor	1 505 225	154 506	1 312 500	309 081
4. Przemysław Gdański	1 200 000	130 684	1 000 000	11 854
5. Hans-Dieter Kemler	1 203 161	409 614	1 000 000	9 254
6. Jarosław Mastalerz	1 200 000	93 891	1 000 000	307 655
7. Christian Rhino	1 207 107	145 826	1 000 000	201 608
Spolu	9 886 672	1 198 042	6 977 844	934 035

* Vyrovnanie sa vzťahuje na motivačný program pre členov Predstavenstva banky za rok 2008, časť založenú na akciách Commerzbank. V roku 2011 dostali oprávnení členovia Predstavenstva banky peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vyrovnanie druhej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2008 a prvej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2009.

Odmeny bývalým členom Predstavenstva vyplatené v roku 2011.

	Odmena vyplatená v roku 2011 (v PLN)			
	Základná mzda	Iné príplatky, odmeny a kompenzácie	Odmena za rok 2010	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank *
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať svoju funkciu v roku 2010				
1. Mariusz Grendowicz	-	129	1 098 082	358 663
Odmena bývalým členom Predstavenstva, ktorí prestali vykonávať svoju funkciu v roku 2008				
2. Andre Carls	-	-	-	104 055
Spolu	-	129	1 098 082	462 718

* vyrovnanie sa vzťahuje na motivačný program pre členov Predstavenstva banky za rok 2008, časť založenej na akciách Commerzbank. V roku 2011 oprávnení členovia Predstavenstva banky dostali: p. Mariusz Grendowicz - peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vyrovnanie druhej a tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2008, ako aj prvej, druhej a tretej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2009, p. Andre Carls - peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vyrovnanie druhej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2008.

Mariusz Grendowicz, ktorý pôsobil ako Prezident banky do 2. augusta 2010, dostal vyplatenú odmenu za rok 2010 vo výške 1 098 082 PLN.

Odmeny členom Predstavenstva banky vyplatené v roku 2010.

		Odmena vyplatená v roku 2010 (v PLN)			
		Základná mzda	Iné príplatky	Odmena za rok 2009	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank *
1.	Cezary Stypukowski	494 529	4 916	-	-
2.	Karin Katerbau	1 500 000	88 200	250 000	80 623
3.	Wiesław Thor	1 500 464	151 106	250 000	311 716
4.	Przemysław Gdański	1 200 000	123 346	150 000	-
5.	Hans-Dieter Kemler	1 200 000	306 917	117 260	-
6.	Jarostaw Mastalerz	1 200 238	123 535	200 000	314 429
7.	Christian Rhino	1 200 000	130 718	200 000	200 191
Spolu		8 295 231	928 738	1 167 260	906 959

* Vyrovnanie sa vzťahuje na motivačný program pre členov Predstavenstva banky z roku 2008, časti založenej na akciách Commerzbank. V roku 2010 dostali oprávnení členovia Predstavenstva banky peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vyrovnanie prvej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2008.

Odmeny bývalým členom Predstavenstva vyplatené v roku 2010.

		Odmena vyplatená v roku 2010 (v PLN)			
		Základná mzda	Iné príplatky	Odmena za rok 2009	Peňažné vyrovnanie motivačného programu založeného na akciách Commerzbank *
Odmena bývalým členom Správnej rady, ktorí prestali vykonávať svoju funkciu v roku 2010					
1.	Mariusz Grendowicz	1 179 409	4 524 961	225 000	151 205
Odmena bývalým členom Správnej rady, ktorí prestali vykonávať svoju funkciu v roku 2008					
1.	Andre Carls	-	-	-	112 093
Spolu		1 179 409	4 524 961	225 000	263 298

* Vyrovnanie sa vzťahuje na motivačný program pre členov Predstavenstva banky z roku 2008, časti založenej na akciách Commerzbank. V roku 2010 oprávnení členovia Predstavenstva banky dostali peňažný ekvivalent akcií Commerzbank ako vyrovnanie prvej časti emisie v rámci motivačného programu za rok 2008.

Mariusz Grendowicz, ktorý pôsobil ako Prezident banky do 2. augusta 2010, dostal v roku 2010 peňažnú kompenzáciu vo výške 794 736 PLN a dodatočné právo na získanie 6 527 dlhopisov BRE Bank s predkupným právom na nákup akcií banky ako vyrovnanie odmeny za rok 2008. Tieto dlhopisy boli nadobudnuté a následne premenené na akcie banky v novembri 2010.

Vzhľadom k tomu, že účinky jednorazovej transakcie boli vylúčené zo základu pre výpočet bonusu za rok 2008, členovia Predstavenstva, Karin Katerbau a Christian Rhino, podpísali s bankou dodatočné dohody. Dohody predpokladajú výplatu dodatočnej čiastky v hotovosti a prevod ďalších akcií BRE Bank a Commerzbank v prípade, že bude zamestnanec uvoľnený z funkcie člena Predstavenstva k 16. marcu 2012 alebo skôr z dôvodu zmeny vlastníctva v skupine Commerzbank, čo by teoreticky mohlo mať za následok vylúčenie banky zo skupiny Commerzbank (t.j. 50 % alebo viac hlasovacích práv na valnom zhromaždení sa dostane mimo skupinu Commerzbank). Ak by k takejto udalosti došlo, Karin Katerbau by mala nárok na dodatočnú peňažnú platbu vo výške 96 987 PLN, rovnako ako nárok na ďalších 1 534 akcií BRE Bank a 4 263 akcií Commerzbank, zatiaľ čo Christian Rhino by mal nárok na dodatočnú peňažnú výplatu čiastky vo výške 240 822 PLN, rovnako ako nárok na ďalších 3 807 akcií BRE Bank a 10 586 akcií Commerzbank.

V oboch prípadoch by bola banka oprávnená uhradiť peňažné náhrady zamestnancovi výmenou za akcie BRE Bank a Commerzbank. Peňažná kompenzácia by sa mala vypočítať na základe trhovej ceny akcií BRE Bank a akcií Commerzbank prevládajúcich jeden deň pred vykonaním príslušnej platby na Varšavskej burze cenných papierov, resp. na Xetra burze cenných papierov vo Frankfurtu.

Členovia Predstavenstva, Wiesław Thor a Jarostaw Mastalerz, rokujú s bankou o podobných dohodách.

Celkové odškodnenie členov Predstavenstva sa skladá zo základného platu, odmien, výplaty odstupného, platby za zákaz konkurencie, výplaty nákladov na poistenie a nákladov na ubytovanie.

Vyššie uvedené výhody sú krátkodobými zamestnaneckými výhodami.

V súlade s platným systémom odmeňovania v banke môžu mať členovia Predstavenstva banky nárok na odmeny za rok 2011, ktoré by boli vyplatené v roku 2012. Konečné rozhodnutie o výške odmeny bude prijaté Výkonným výborom Dozornej rady 30. marca 2012.

V rokoch 2011 a 2010, členovia Predstavenstva BRE Bank SA nedostali náhradu za ich pôsobenie v úlohe členov Riadiacich rád a Dozorných rád spriaznených spoločností banky.

Celková výška odmien, ktorú v roku 2011 členovia Predstavenstva banky získali, predstavovala 18 996 593 PLN (2010: 17 378 763 PLN).

Kompenzácie pre členov dozornej rady

Zloženie Dozornej rady na konci roku 2011 bolo nasledovné:

1. Maciej Leśny - Predseda Dozornej rady, Predseda Výkonného výboru, člen Výboru pre oblasť riadenia rizika, člen Výboru pre oblasť auditu,
2. Ulrich Sieber - Podpredseda Dozornej rady, člen Výkonného výboru,
3. Andre Carls - Podpredseda Dozornej rady, člen Výkonného výboru, člen Výboru pre oblasť auditu,
4. Sascha Klaus - člen Dozornej rady, Predseda Výboru pre oblasť riadenia rizika,
5. Eric Strutz - člen Dozornej rady, Predseda Výboru pre oblasť auditu,
6. Thorsten Kanzler - člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť riadenia rizika,
7. Teresa Mokrysz - člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť auditu,
8. Waldemar Stawski - člen Dozornej rady, člen Výboru pre oblasť riadenia rizika,
9. Jan Szomburg - člen Dozornej rady, člen Výkonného výboru,
10. Marek Wierzbowski - člen Dozornej rady.

Dňa 21. júna 2011 Predstavenstvo BRE Bank SA dostalo od člena Dozornej rady Achima Kassowa informáciu o jeho odstúpení z Dozornej rady BRE Bank. Odstúpenie sa uskutočnilo 12. júla 2011.

S účinnosťou od 13. júla 2011 Dozorná rada BRE Bank menovala Ulricha Siebera za člena Dozornej rady BRE Bank a Výkonného výboru Dozornej rady do konca aktuálneho funkčného obdobia súčasnej Dozornej rady.

Dňa 13. februára 2012 banka dostala informáciu od člena Dozornej rady Erica Strutza o jeho odstúpení ako člena Dozornej rady BRE Bank. Odstúpenie sa bude konať 30. marca 2012.

Informácie o platoch, odmenách a príplatkov vyplatených členom Dozornej rady k 31. decembru 2011 sú uvedené nižšie.

	Odmena vyplatená v roku 2011 (v PLN)	Odmena vyplatená v roku 2010 (v PLN)
1. Maciej Leśny	319 862	318 557
2. Ulrich Sieber	109 571	-
3. Andre Carls	241 500	273 000
4. Thorsten Kanzler	149 935	-
5. Sascha Klaus	206 250	173 250
6. Teresa Mokrysz	185 747	134 927
7. Waldemar Stawski	202 862	201 557
8. Eric Strutz	149 935	-
9. Jan Szomburg	211 112	234 557
10. Marek Wierzbowski	132 000	132 000
Michael Schmid*	-	57 750
Martin Zielke**	49 500	198 000
Stefan Schmittmann**	-	-
Achim Kassow***	99 668	132 000
Spolu	2 057 942	1 855 598

* Michael Schmid odstúpil z funkcie 31. marca 2010.

** Funkčné obdobie skončilo 30. marca 2011.

*** Achim Kassow odstúpil z funkcie 12. júla 2011.

V súlade so znením odseku 11 písm. j) stanov BRE Bank SA, odmeny pre členov Dozornej rady určuje valné zhromaždenie formou uznesenia. Odmeňovanie členov Predstavenstva stanovuje Dozorná rada (odsek 22.1 písm. e) stanov BRE Bank SA.

Celkové náhrady pre členov Dozornej rady, Predstavenstva a iných kľúčových výkonných pracovníkov banky, ktorí si plnili svoje povinnosti v roku 2011, predstavovali 29 730 191 PLN (2010: 29 072 962 PLN).

Informácie o vlastníctve akcií banky členmi Predstavenstva a členmi Dozornej rady

K 31. decembru 2011 akcie banky vlastnili piati členovia Predstavenstva: Viceprezidentka, Karin Katerbau - 2 611, Viceprezident, Wieslaw Thor - 4 805 akcií a členovia Predstavenstva, Przemyslaw Gdanski - 156 akcií, Jaroslaw Mastalerz - 2 603 akcií a Christian Rhino - 6 046 akcií.

K 31. decembru 2010 vlastnili akcie banky dvaja členovia Predstavenstva: viceprezidentka, Karin Katerbau - 1 176 akcií a člen Predstavenstva, Christian Rhino - 2 919 akcií.

K 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 vlastnil akcie BRE Bank SA jeden člen Dozornej rady BRE Bank SA, André Carls: 3 269 akcií, 1 635 akcií.

K 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 nevlastnili ostatní členovia Dozornej rady BRE Bank SA žiadne akcie banky.

44. Nákupy a predaje

- Dňa 31. januára 2011 na základe dohody uzatvorenej 26. januára 2011 medzi BRE Holding -100%-nou dcérskou spoločnosťou BRE Bank SA a Commerz Real - 100%-nou dcérskou spoločnosťou Commerzbank AG, nadobudla spoločnosť BRE Holding 49,996% akcií spoločnosti BRE Leasing od Commerz Real. Kúpna cena bola 17 144 tis. EUR (čo zodpovedá 66 876 tis. PLN). Po tejto transakcii vlastní skupina BRE Bank 100 % akcií v BRE Leasing.

V súvislosti s vyššie uvedenou transakciou bol dňa 27. januára 2011 navýšený kapitál BRE Holding o čiastku 67 276 tis. PLN. Všetky nové akcie BRE Holding boli prevzaté BRE Bank SA shares in BRE Leasing.

- Dňa 8. apríla 2011 bola uzatvorená dohoda medzi subjektmi skupiny BRE Bank a subjektmi skupiny Erste. Na základe tejto dohody skupina predala svoje podiely v Intermarket Bank AG a Magyar Factor zRt. subjektom skupiny Erste a nadobudla od Intermarket Bank AG svoje príslušné podiely v Polfactor SA a Transfinance a.s. Vyššie uvedené transakcie boli ukončené 28. júla 2011, po prijatí všetkých potrebných schválení regulačnými úradmi a po uskutočnení všetkých zmluvných podmienok. V dôsledku tejto transakcie sa skupina BRE Bank stala jediným vlastníkom Polfactor SA a Transfinance, a.s., popredných poskytovateľov faktoringových služieb v Poľsku, v Českej republike.

Transakcia bola zameraná na rozvoj faktoringových operácií skupiny BRE Bank. Skupina sa bude sústrediť na faktoringové aktivity v Poľsku a Českej republike, kde je prítomná aj s bankovými operáciami mBank Česká republika.

45. Informácie o registrovanej audítorskej spoločnosti

Registrovanou audítorskou spoločnosťou, s ktorou BRE Bank SA podpísala dohodu, je PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Dohoda o vykonaní auditu samostatných účtovných zvierok BRE Bank SA a konsolidovanej účtovnej zvierke skupiny BRE Bank SA bola podpísaná 1. júna 2010.

Celková suma odmeny pre PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. za audit a preskúmanie samostatnej účtovnej zvierky a konsolidovanej účtovnej zvierky BRE Bank SA bola 3 005 tisíc PLN v roku 2011 (2010: 3 029 tis. PLN).

Celková suma odmeny pre PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. za poradenské služby poskytnuté BRE Bank SA bola 1 280 tis. PLN v roku 2011 (2010: 2 351 tis. PLN).

46. Ukazovateľ kapitálovej primeranosti / kapitálová primeranosť

Jednou z hlavných úloh riadenia súvahy je zabezpečiť primeranú úroveň kapitálu. Podľa politiky riadenia kapitálu skupiny vytvorí BRE Bank rámec a pokyny na zaistenie čo najefektívnejšieho plánovania a využitia kapitálu, ktoré:

- sú v súlade s platnými externými predpismi a internými predpismi banky,
- zaistia bezpečné pokračovanie dosahovania finančných cieľov a poskytnú vhodnú úroveň návratnosti pre akcionárov,
- umožnia udržať stabilnú kapitálovú základňu, ktorá je základom pre rast podnikania.

Politika riadenia kapitálu v BRE Bank je založená na:

1. udržiavani optimálnej úrovne a štruktúry vlastného kapitálu s použitím dostupných metód a prostriedkov (zadržanie čistého zisku, podriadený úver, vydávanie akcií, atď.),
2. efektívnom využívaní existujúceho kapitálu, okrem iného aj vďaka využitiu súboru opatrení efektívneho využívania kapitálu, obmedzeniu činností, ktoré neposkytujú očakávanú návratnosť, rozvoju produktov s nižšou kapitálovou absorpciou.

Efektívne využitie kapitálu je neoddeliteľnou súčasťou politiky riadenia kapitálu zameranej na dosiahnutie optimálnej miery návratnosti kapitálu a následne vytvorenie stabilného základu pre posilnenie kapitálovej základne v budúcich obdobiach, čo umožňuje udržať ukazovateľ kapitálovej primeranosti minimálne na úrovni požadovanej orgánom dozoru (poľský Úrad pre finančný dohľad, „KNF“). Ukazovateľ kapitálovej primeranosti sa vypočíta ako podiel vlastného kapitálu na celkovej kapitálovej požiadavke vynásobenej hodnotou 12,5, pričom musí dosiahnuť minimálne úroveň 8 %.

Vlastné zdroje tvoria:

- základné prostriedky, vrátane:
 - hlavné fondy (splatené a zapísané základné imanie, doplnkové rezervné a kapitálové fondy s výnimkou záväzkov z dôvodu prednostných akcií),
 - ďalšie položky základných prostriedkov (všeobecný rizikový fond pre neidentifikované riziká bankového podnikania, nerozdelený zisk, zisk v schvaľovaní a čistý zisk za bežné účtovné obdobie, vypočítaný v súlade s platnými účtovnými predpismi, po odpočítaní predpokladaných nákladov a dividend do výšky zisku overeného audítorom, ostatné položky výkazu o finančnej situácii stanovené KNF),
 - položky znižujúce základné prostriedky - vlastné akcie držané bankou, ocenené v účtovnej hodnote a znížené o súvisiace straty z ich znehodnotenia, nehmotný majetok v účtovnej hodnote, strata z predchádzajúcich rokov, strata v schvaľovaní, čistá strata za účtovný rok, ostatné úbytky základných prostriedkov banky stanovené KNF (vrátane chýbajúcich rezerv na riziká bankového podnikania a vystavenie sa riziku sekuritizácie položiek).
- dodatočné finančné prostriedky, vrátane:
 - oceňovacích rozdielov vyplývajúcich z ocenenia dlhodobého hmotného majetku - tvorených na základe samostatného predpisu,
 - súvahových položiek, ktorých zaradenie je podmienené rozhodnutím KNF (vrátane podriadených záväzkov, záväzkov z cenných papierov s neobmedzenou splatnosťou a iných podobných nástrojov),
 - položky určené KNF za účelom zaistenia bezpečnosti a dôkladného riadenia rizík v rámci banky,
 - pokles doplnkových fondov podľa určenia KNF.

Celková kapitálová požiadavka zahŕňa:

- úverové riziko,
- kapitálovú požiadavku trhového rizika pozostávajúcu z kapitálovej požiadavky menového rizika, kapitálovej požiadavky komoditného rizika, kapitálovej požiadavky špecifického rizika nástrojov vlastného imania, kapitálovej požiadavky všeobecného úrokového rizika,
- kapitálovú požiadavku rizika vyrovnaní, kapitálovú požiadavku rizika dodávky a kapitálovú požiadavku rizika protistrany,
- kapitálovú požiadavku v dôsledku rizika prekročenia limitu koncentrácie expozícií a rizika prekročenia limitu veľkej majetkovej angažovanosti,
- kapitálovú požiadavku z dôvodu rizika prekročenia úrovne koncentrácie kapitálu,
- kapitálovú požiadavku operačného rizika.

Banka upraví vlastné zdroje vzhľadom na úroveň a druh rizika, ktorému je vystavená, a tiež vzhľadom na povahu, rozsah a zložitost' jej podnikateľskej činnosti. Za týmto účelom banka vytvorila a zaviedla proces ICAAP (proces hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu). Cieľom tohto procesu je mať vlastný kapitál na úrovni zodpovedajúcej rizikovému profilu a rizikosti aktivít banky tak, aby bola zaistená bezpečnosť podnikania BRE Bank SA.

Vnútorný kapitál je výška kapitálu, ktorú banka odhaduje ako potrebnú na pokrytie všetkých významných rizík zistených pri operáciách banky, t.j. merateľných rizík, na krytie ktorých sa odhaduje kapitál na základe predpokladanej úrovne spoľahlivosti v časovom horizonte jedného roka, ako aj ťažko kvantifikovateľných rizík. Vnútorný kapitál je suma hospodárskeho kapitálu na krytie trvale významných merateľných rizík a kapitál na krytie významných ťažko kvantifikovateľných rizík.

Proces hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu banky sa vykonáva priebežne a je založený nasledovných úlohách uskutočňovaných organizačnými jednotkami banky:

- identifikácie a stanovenie závažnosti rizík vyskytujúcich sa v podnikaní banky,
- výpočet kapitálu na krytie každého z významných rizík,
- sústredenie kapitálu na krytie rizík,
- rozdelenie kapitálu podnikateľským líniam a spoločnostiam skupiny,
- monitorovanie obsahujúce trvalé stanovenie rizík spojených s podnikateľskými činnosťami banky a analýza úrovne kapitálu použitého v súvislosti s významnými rizikami.

Proces hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu je schválený Dozornou radou banky.

Výpočet ukazovateľa kapitálovej primeranosti banky a primeranosti vlastných zdrojov sa uskutočňuje na základe:

- Zákona o bankách z 29. augusta 1997 (Dz.U. z roku 2002 č. 72, bod 665, v znení neskorších predpisov),
- Uznesenia č. 325/2011 poľského Úradu pre finančný dohľad z 20. decembra 2011 (Dz. Urz. KNF z roku 2011 č. 13 bod 49),
- Uznesenie č. 76/2010 poľského Úradu pre finančný dohľad z 10. marca 2010 (Dz. Urz. KNF z roku 2010 č. 2 bod 11) v znení neskorších predpisov,
- Uznesenie č. 258/2011 poľského Úradu pre finančný dohľad zo 4. októbra 2011 (Dz. Urz. KNF z roku 2011 č. 11 bod 42),
- Uznesenie č. 208/2011 poľského Úradu pre finančný dohľad z 22. augusta 2011 (Dz. Urz. KNF z roku 2011 č. 9 bod 34),
- Uznesenie č. 384/2008 poľského Úradu pre finančný dohľad zo 17. decembra 2008 (Dz. Urz. KNF z roku 2008 č. 8 bod 38) v znení neskorších predpisov,
- Uznesenie č. 387/2008 poľského Úradu pre finančný dohľad zo 17. decembra 2008 (Dz. Urz. KNF z roku 2008 č. 8 bod 41).

Ukazovateľ kapitálovej primeranosti BRE Bank bol k 31. decembru 2011 na úrovni 15,28 %.

Vzhľadom k významnej obchodnej činnosti sa vykonáva úplný výpočet kapitálových požiadaviek. Celková kapitálová požiadavka banky bola k 31. decembru 2011 vo výške 4 735 731 tis. PLN, vrátane 4 321 334 tis. PLN úverovej kapitálovej požiadavky (31. december 2010: 3 864 756 tis. PLN a 3 494 179 tis. PLN).

Vzhľadom k tomu, že celková kapitálová požiadavka banky vypočítaná v súlade s Uznesením č.76/2010 v znení neskorších predpisov a vnútorný kapitál banky hodnotený pre banku v súlade s Uznesením č. 258/2011 majú nižšiu hodnotu než je úroveň vlastného kapitálu banky, bol vlastný kapitál banky k 31. decembru 2011 zachovaný na úrovni podľa požiadaviek Zákona o bankách.

Kapitálová primeranosť	31.12.2011	31.12.2010
Vlastný kapitál:		
- Základné imanie	168 411	168 347
- Doplnkový fond	5 386 779	4 927 119
- Rezervný fond	845 320	775 934
- Rezervy na precenenie vyplývajúce z hodnotenia fixných a finančných aktív určených na predaj	133 510	130 734
- Investície do finančných inštitúcií	(513 772)	(459 104)
- Dodatočné úbytky	(38 535)	-
- Nehmotný majetok	(389 807)	(379 981)
- Podriadené záväzky	3 451 635	3 005 705
I. Celkový vlastný kapitál	9 043 541	8 168 754
Rizikovo vážené podsúvahové aktíva a pasíva:		
- pri 20%-nej váhe rizika	1 226 942	744 514
- pri 35%-nej váhe rizika	1 109 174	544 822
- pri 50%-nej váhe rizika	2 376 203	1 950 063
- pri 75%-nej váhe rizika	26 051 376	23 336 476
- pri 100%-nej váhe rizika	22 958 113	16 897 159
- pri 150%-nej váhe rizika	725 242	743 134
II. Celkové rizikovo vážené aktíva a podsúvahové pasíva	54 447 050	44 216 168
III. Úverové riziko	4 321 334	3 494 179
IV. Kurzové riziko	-	-
V. Cenové riziko nástrojov vlastného imania	240	279
VI. Špecifické riziko dlhových nástrojov	34 687	26 306
VII. Všeobecné úrokové riziko	31 736	21 467
VIII. Úverové riziko vyrovnania, dodania a protistrany	34 430	42 988
IX. Komoditné riziko	-	-
X. Prevádzkové riziko	313 304	279 537
XI. Celková kapitálová záťaž	4 735 731	3 864 756
XII. Ukazovateľ kapitálovej primeranosti (%)	15,28%	16,91%

47. Udalosti po súvahovom dni

V decembri 2011 bolo prijaté rozhodnutie o reorganizácii oblasti outsourcingových služieb skupiny BRE Bank Group presunom operácií a procesov týkajúcich sa služieb poskytovaných klientom z externého prostredia skupiny BRE Bank z Centra Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o. (CERI) do BRE Systems Sp. z o.o. (BRE Systems). 29. februára 2012 bola podpísaná zmluva o predaji 100 % BRE Systems spoločnosti Commerzbank AG. BRE Bank a CERI predali svoje podiely v spoločnosti BRE Systems vo výške 0,42 % a 99,58 % spoločnosti Commerzbank za celkovú sumu 13,2 miliónov PLN.

Okrem toho, v decembri 2011 Valné zhromaždenia CERI a BRE Systems prijali uznesenia o zmene obchodných mien oboch spoločností. V dôsledku toho, po zápise vyššie uvedených uznesení Obchodným súdom, sa názov Centrum Rozliczeń i Informacji Sp. z o.o. zmenil na BRE Centrum Operacji Sp. z o.o. a názov spoločnosti BRE Systems Sp. z o.o. sa zmenil na CERI International Sp. z o.o.

V dôsledku týchto zmien, BRE Centrum Operacji (predtým - CERI) bude poskytovať outsourcingové služby pre BRE Bank a dcérske spoločnosti skupiny BRE, zatiaľ čo CERI International Sp. z o.o. (predtým - BRE Systems) bude poskytovať svoje služby pre Commerzbank AG a subjekty mimo skupiny BRE Bank.