



BRE BANK SA

**Skonsolidowane Sprawozdanie
Finansowe Grupy BRE Banku SA
za dwa kwartały 2005
(noty objaśniające)**

SPIS TREŚCI

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 2

1.	Informacje o Grupie BRE Banku SA	2
2.	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	3
3.	Ważniejsze oszacowania i oceny dokonywane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości	18
4.	Segmenty branżowe	19
5.	Rozliczenia różnic pomiędzy MSSF i PSR	24

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE 41

1.	Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	41
2.	Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu kwartalnego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego	41
3.	Sezonowość lub cykliczność działalności	41
4.	Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ	41
5.	Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny	42
6.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	42
7.	Wypłacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje	42
8.	Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności	42
9.	Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu kwartału, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym	42
10.	Skutek zmian w strukturze jednostki w II kwartale, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności	44
11.	Zmiany zobowiązań pozabilansowych	44
12.	Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów	44
13.	Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu	44
14.	Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji	45
15.	Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych	45
16.	Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	45
17.	Korekty błędów poprzednich okresów	45
18.	Niespłacenienie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych	45
19.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do danych prognozowanych	45
20.	Znaczące pakiety akcji	45
21.	Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące	45
22.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	46
23.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	47
24.	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych	47
25.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	47
26.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału	48



NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o Grupie BRE Banku SA

Grupę Kapitałową BRE Banku SA („Grupę Kapitałową”) stanowią podmioty mające dla BRE Banku SA („Banku”) charakter:

- strategiczny i infrastrukturalny – akcje i udziały w spółkach wspierających poszczególne piony biznesowe BRE Banku SA (pion bankowości inwestycyjnej, bankowości korporacyjnej, bankowości detalicznej, zarządzania aktywami) oraz akcje i udziały w spółkach z infrastruktury finansowej lub sfer komplementarnych do statutowej działalności BRE Banku SA. Utworzenie lub nabycie tych spółek miało na celu rozszerzenie oferty dla klientów Banku;
- długoterminowy – inwestycje o założonej wysokiej stopie zwrotu i o horyzoncie inwestowania nie krótszym niż 2 lata, obejmują ponadto inwestycje kapitałowe w spółki notowane na WGPW SA o horyzoncie czasowym nie krótszym niż 6 miesięcy oraz inwestycje w fundusze inwestycyjne (NFI oraz zagraniczne fundusze zamknięte);
- inny – akcje i udziały spółek nabyte za wierzytelności, powstałe w wyniku ugód i układów z wierzycielami, mające na celu odzyskanie części lub całości należności kredytowych oraz spółek postawionych w stan likwidacji lub upadłości.

Jednostką dominującą Grupy jest BRE Bank SA będący spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce.

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

Akcje Banku są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

W wyniku dostosowania do wymogów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej został zmieniony skład spółek podlegających konsolidacji metodą pełną. Od 1 stycznia 2005 r. konsolidacją metodą pełną objęto spółki zależne jednostki dominującej niezależnie od rodzaju prowadzonej przez spółkę zależną działalności, inne niż jednostki nabyte wyłącznie w celu odsprzedaży w ciągu najbliższych 12 miesięcy, których pominięcie miało istotne znaczenie dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku Grupa Kapitałowa BRE Banku objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym składała się z następujących spółek:

BRE Bank SA – podmiot dominujący

Bank Rozwoju Eksportu SA powołany został uchwałą nr 99 Rady Ministrów z dnia 20 czerwca 1986 r. Bank został zarejestrowany na podstawie prawomocnego postanowienia Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy -Rejestrowy w dniu 23 grudnia 1986 r. w Rejestrze Handlowym pod numerem RHB 14036. IX Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 4 marca 1999 r. podjęło uchwałę o zmianie nazwy banku na BRE Bank SA („Bank”). Nowa firma Banku została wpisana do rejestru w dniu 23 marca 1999 r.

W dniu 11 lipca 2001 r. Sąd Rejonowy w Warszawie wydał postanowienie o wpisie Banku do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000025237.

Według Polskiej Klasyfikacji Działalności Bank posiada numer 6512A „Pozostała działalność bankowa”.

Zgodnie z Cedulą Giełdową Bank zaklasyfikowany jest do makrosektora „Finanse”, sektor „Banki”.

Zgodnie ze Statutem Banku, przedmiotem jego działalności jest świadczenie usług bankowych i konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych oraz prowadzenie działalności gospodarczej



w zakresie określonym w Statucie. Bank prowadzi działalność w zakresie bankowości korporacyjnej, inwestycyjnej i detalicznej na terenie całego kraju.

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

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

Bankowość inwestycyjna:

Dom Inwestycyjny BRE Banku SA - podmiot zależny.

BRE Corporate Finance SA – podmiot zależny

BRE International Finance BV i BRE Finance France SA – podmioty zależne

TV-Tech Investment - podmiot stowarzyszony, spółka specjalnego przeznaczenia

Tele-Tech Investment Sp. z o.o. – podmiot stowarzyszony, spółka specjalnego przeznaczenia

Garbary Sp. z o.o. (poprzednio Milenium Center Sp. z o.o.)

Bankowość korporacyjna:

BRE Leasing Sp. z o.o. – podmiot zależny.

Grupa Intermarket – podmiot zależny

Magyar Factor Rt. - podmiot zależny

Transfinance a.s. - podmiot zależny

Polfactor SA – podmiot zależny

Zarządzanie aktywami:

Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Skarbiec-Emerytura SA – podmiot zależny.

Skarbiec Asset Management Holding SA – podmiot zależny.

Pozostale:

BRE.locum – podmiot zależny

Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o. - podmiot zależny

Szczegółowy opis działalności spółek Grupy BRE Banku SA został zaprezentowany w Notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2005 r. opublikowanego w dniu 29 kwietnia 2005 r.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

2.1. Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BRE Banku SA sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), według zasady kosztu historycznego z uwzględnieniem zasad wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,



aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wszystkich kontraktów pochodnych.

Prezentowany raport za II kwartał 2005 r. spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych oraz Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 1 określającego wymogi w stosunku do raportów sporządzanych po raz pierwszy według MSSF.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia określonych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez spółkę zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu, do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ujawnione są w notcie 4.

Wszelkie zmiany zasad rachunkowości wprowadzono zgodnie z przepisami przejściowymi odpowiednich standardów. Wszystkie standardy przyjęte przez Grupę wymagają zastosowania retrospektywnie, z wyjątkiem niżej wymienionych wyłączeń dopuszczonych przez MSSF 1:

- MSR 16 – transakcje wymiany rzeczowych aktywów trwałych są wykazywana prospektywnie według wartości godziwej;
- MSR 21 – korekty wartości firmy i wartości godziwej dotyczące wyceny jednostek działających zagranicą wykazywane są prospektywnie;
- MSR 39 – zmiany dotyczące zaprzestania rozpoznawania aktywów finansowych stosuje się prospektywnie;
- MSSF 2 – standard stosowany retrospektywnie wobec wszystkich instrumentów kapitałowych rozpoznanych w księgach po dniu 7 listopada 2002 r., które nadal znajdują się w księgach na dzień 1 stycznia 2004 r.;
- MSSF 3 – stosowany prospektywnie po 31 marca 2004 r.;

MSSF 3 musi być przyjęty równocześnie z MSR 36 i MSR 38.

Przyjęcie wyżej wymienionych standardów nie miało wpływu na saldo niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych na dzień 1 stycznia 2004 r.

2.2. Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

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

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



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

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

Odsetki od należności zagrożonych podlegają analizie analogicznej do analizy należności kredytowych i w odpowiedniej części zaliczane są do przychodów w rachunku zysków i strat.

Odsetki od należności zagrożonych, nie ujęte wcześniej w rachunku zysków i strat, zaliczane są do przychodów po części na zasadzie prawdopodobieństwa ich odzyskiwalności oraz na zasadzie kasowej i ujmowane w momencie ich otrzymania (w pozostałej części). Odsetki kapitalizowane wykazywane są w identyczny sposób.

Do przychodów odsetkowych wliczane są również zyski kapitałowe ze sprzedaży obligacji, dywidendy oraz strumienie odsetkowe od IRS i CIRS prezentowane na bazie netto..

2.3. Przychody z tytułu opłat i prowizji

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

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

2.4. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Segment branżowy to grupa aktywów i działalności zaangażowanych w dostarczanie produktów i usług, które podlegają ryzykom i zwrotom z poniesionych nakładów inwestycyjnych innym niż pozostałe segmenty branżowe. Segment geograficzny dostarcza produkty lub usługi w pewnym środowisku gospodarczym, które podlega ryzykom i zwrotom innym niż w przypadku segmentów funkcjonujących w innych środowiskach gospodarczych.

2.5. Aktywa finansowe

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

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

Rozchód dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu następuje według zasady FIFO co oznacza, że rozchód papierów następuje kolejno według papierów zakupionych najwcześniej.

Pożyczki i należności

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

Utrzymywane do terminu zapadalności

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

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

Zgodnie z polityką Grupy nie występują aktywa finansowe zaliczane do tej kategorii.

Dostępne do sprzedaży

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

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży ujmują się na dzień przeprowadzenia transakcji - dzień, w którym Grupa podejmie zobowiązanie do zakupu lub sprzedaży danego składnika aktywów. Kredyty wykazywane są w momencie wypłaty gotówki na rzecz kredytobiorcy. Aktywa finansowe ujmują się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktywa finansowe wyłącza się z bilansu, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są na dzień bilansowy wyceniane według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wykazywane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), metoda efektywnej stopy procentowej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej „aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat” są wykazywane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały. Zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są odnoszone bezpośrednio na kapitał własny do czasu usunięcia danego składnika aktywów finansowych z bilansu lub wystąpienia utraty wartości – wówczas łączna kwota zysków lub strat ujmowanych dotychczas w kapitale własnym wykazywana jest w rachunku zysków i strat. Jednakże, odsetki naliczane według efektywnej stopy procentowej ujmowane są w rachunku zysków i strat. Dywidendy z tytułu instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży są wykazywane w rachunku zysków i strat w momencie ustanowienia prawa jednostki do otrzymania płatności.



Wartość godziwa inwestycji notowanych wynika z ich bieżącej wartości rynkowej. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), Grupa ustala wartość godziwą, stosując techniki wyceny. Obejmują one wykorzystanie niedawno przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, odwołanie się do innych instrumentów, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz modele wyceny opcji oraz inne metody wyceny powszechnie stosowane przez uczestników rynku. Obligacje notowane na CETO lub rynku międzybankowym wycenia się w wartości godziwej.

2.6. Kompensowanie instrumentów finansowych

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

2.7. Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

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

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

Grupa najpierw ocenia, czy występują obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych istotnych składników aktywów finansowych, oraz czy dowody takie występują indywidualnie lub łącznie dla aktywów, które indywidualnie nie są istotne. Jeżeli Grupa ustali, że dla danego składnika aktywów finansowych ocenianego indywidualnie nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości



(niezależnie od tego, czy składnik ten jest istotny, czy nie), składnik ten włączany jest do grupy aktywów finansowych o podobnych cechach ryzyka kredytowego, która jest następnie zbiorczo oceniana pod kątem utraty wartości. Składniki aktywów finansowych, dla których wykazana została strata z tytułu utraty wartości w oparciu o analizę indywidualną (po raz pierwszy lub kolejny), nie są uwzględniane w zbiorczej ocenie utraty wartości.

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

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

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

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

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

Do wyliczenia kwoty rezerwy na ekspozycje bilansowe analizowane grupowo zostało wykorzystane prawdopodobieństwo wystąpienia defaultu (PD). Będą to wartości PD pozwalające na wykrycie już zaistniałych strat i obejmujące jedynie okres w jakim straty, które wystąpiły na dzień oceny trwałej utraty wartości powinny się skryzalizować.

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

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



Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

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

2.8. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

2.9. Umowy sprzedaży i odkupu

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

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

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

Pożyczonych przez Grupę papierów wartościowych nie ujmuje się w sprawozdaniu finansowym. W takim wypadku transakcje kupna i sprzedaży ujmuje się w sprawozdaniu finansowym, zaś zyski i straty z tytułu transakcji uwzględnia się w wyniku na działalności handlowej. Obowiązek zwrotu pożyczonych papierów ujmuje się według wartości godziwej jako zobowiązanie przeznaczone do obrotu.

2.10. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń

Pochodne instrumenty finansowe wykazywane są w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia transakcji. Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji, oraz w oparciu o techniki wyceny, w tym



modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych oraz modele wyceny opcji, w zależności od tego, który ze sposobów jest w danym przypadku właściwy. Wszystkie instrumenty pochodne o dodatniej wartości godziwej wykazuje się w bilansie jako aktywa, a o wartości ujemnej – jako zobowiązania.

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

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

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

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

Zabezpieczenie wartości godziwej

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

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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



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

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

Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń

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

Bank posiada w portfelu następujące instrumenty pochodne:

Instrumenty na ryzyko rynkowe:

- a) Warranty na akcje
- b) Kontrakty futures na obligacje, na indeks
- c) Opcje na papiery wartościowe i indeksy giełdowe
- d) Opcje na kontrakty futures
- e) Transakcje terminowe na papiery wartościowe

Instrumenty na ryzyko stopy procentowej:

- a) Forward Rate Agreement (FRA)
- b) Interest Rate Swap (IRS), Cross Currency Interest Rate Swap (CIRS), Overnight Index Swap (OIS)
- c) Opcje na stopę procentową

Instrumenty na ryzyko kursu walutowego:

- a) Walutowe transakcje terminowe, fx swap, fx forward
- b) Opcje walutowe

2.11. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu). Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania odnośnych umów metodą efektywnej stopy procentowej. Rezerwy celowe na kredyty i pożyczki tworzone są na podstawie oceny utraty wartości należności w wysokości różnicy pomiędzy oczekiwaną bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych związanych ze spłatą należności lub przejęciem zabezpieczenia, a jej wartością bilansową wykazywaną w księgach.

2.12. Wartości niematerialne i prawne

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

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej/stowarzyszonej na



dzień przejęcia. Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w ramach wartości niematerialnych. Wartość firmy z przejęcia jednostek stowarzyszonych ujmuje się w ramach inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Wartość firmy nie jest amortyzowana, lecz jest testowana corocznie pod kątem utraty wartości i wykazywana w bilansie według kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Zyski i straty ze zbycia jednostki uwzględniają wartość bilansową wartości firmy dotyczącą sprzedanej jednostki.

W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości wartość firmy alokowana jest do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Każdy z tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne odpowiada inwestycji Grupy w podziale na każdy podstawowy segment sprawozdawczy.

Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (2-5 lat). Koszty związane z tworzeniem lub utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty z chwilą poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Grupę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednie obejmują koszty osobowe związane z tworzeniem oprogramowania i odpowiednią część odnośnych kosztów ogólnych.

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

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

2.13. Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty i budynki obejmują głównie oddziały i biura. Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć.

Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Przeznaczone do likwidacji lub wycofania z używania środki trwałe wycenia się wg wartości księgowej netto albo w cenie sprzedaży netto, zależnie od tego, która z wartości jest niższa: różnicę wynikającą z tego tytułu zalicza się do „Wyniku na pozostałej działalności operacyjnej”.

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

– Budynki i budowle	25-40 lat,
– Urządzenia techniczne i maszyny	8-17 lat,
– Środki transportu	5 lat,
– Sprzęt informatyczny	3 lat,
– Inwestycje w obce środki trwałe	10-40 lat lub
	okres umowy najmu/ dzierżawy/leasingu, jeżeli jest krótszy niż 25 lat
– Sprzęt biurowy, meble	5-7 lat.



Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się na każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty.

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

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

2.14. Odroczony podatek dochodowy

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

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

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

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego Bank wykazuje w bilansie oddzielnie. Aktywa i rezerwy można kompensować, jeżeli Bank ma tytuł uprawniający do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Bank ujawni oddzielnie kwotę ujemnych różnic przejściowych (głównie z tytułu nierozliczonych strat podatkowych lub niewykorzystanych ulg podatkowych), w związku z którymi nie ujęto w bilansie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, a także kwotę różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, na które nie utworzono rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Bank nie ujmuje w kalkulacji podatku odroczonego zobowiązania lub aktywów z tytułu różnic przejściowych powstających w związku z inwestycją w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, chyba, że na podstawie posiadanych dowodów realizacja różnic przejściowych jest kontrolowana przez Grupę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te ulegną odwróceniu.

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



2.15. Aktywa przejęte za długi

Aktywa przejęte za długi wycenia się według wartości godziwej. Na różnicę pomiędzy kwotą długu a niższą od niej wartością przejętych aktywów tworzy się rezerwę celową lub dokonuje się odpisu aktualizującego wartość tych aktywów. W przypadku, gdy wartość godziwa przejętych aktywów jest wyższa od kwoty długu, różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy.

2.16. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

Dokonuje się czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów jeśli wydatki dotyczą miesięcy następujących po miesiącu, w którym je poniesiono. Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się również ujemną rezerwę na odroczony podatek dochodowy. Czynne rozliczenia międzyokresowe ujmowane są w bilansie w pozycji „Inne aktywa”.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się koszty z tytułu świadczeń wykonywanych na rzecz Spółki, lecz jeszcze nie stanowiących jej zobowiązań. Przychody przyszłych okresów stanowią m. in. otrzymane kwoty przyszłych świadczeń. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz przychody przyszłych okresów są w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

2.17. Leasing

BRE Leasing Sp. z o.o. jest leasingodawcą

Dla aktywów używanych na podstawie umowy leasingu finansowego wartość bieżącą opłat leasingowych ujmuje się jako należności. Różnicę pomiędzy kwotą należności brutto a wartością bieżącą należności ujmuje się jako niezrealizowane przychody finansowe. Przychody leasingowe ujmuje się przez okres leasingu metodą inwestycji netto (przed opodatkowaniem), która odzwierciedla stałą okresową stopę zwrotu.

2.18. Rezerwy

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

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

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

2.19. Świadczenia pracownicze

Świadczenia oparte na akcjach

Grupa prowadzi program wynagrodzeń opartych na i regulowanych akcjami. Świadczenia te są rozliczane zgodnie z MSSF 2 „Płatności związane z akcjami”. Wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za przyznanie opcji, powiększa koszty danego okresu



w korespondencji z kapitałami własnymi. Łączną kwotę, jaką należy rozliczyć w koszty przez okres nabywania uprawnień przez pracowników do realizacji opcji, ustala się w oparciu o wartość godziwą przyznanych opcji. Zgodnie z MSSF 2 w trakcie programu wartość ta nie ulegnie zmianie, tzn. nie będzie następowała aktualizacja wartości godziwej z dnia przyznania

2.20. Kapitał własny

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

Kapitał akcyjny

a) Koszty emisji akcji

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

Dywidendy za dany rok, które zostały zadeklarowane po dacie bilansu, ujawnia się w pozycji zobowiązania z tytułu dywidendy w ramach „pozostałych zobowiązań”.

b) Akcje własne

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

Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem oraz wpisem do rejestru handlowego.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku lub premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji, pomniejszonej o poniesione bezpośrednie koszty z nią związane.

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały tworzone są z odpisów z zysku i są przeznaczone na cele określone w statucie lub innych przepisach prawa. Pozostałe kapitały obejmują kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych i aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, fundusz ogólnego ryzyka bankowego, fundusz na działalność maklerską oraz inne kapitały rezerwowe. Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych, dokonanych w latach ubiegłych na podstawie odrębnych przepisów, przenosi się na kapitał zapasowy w momencie rozchodu środka trwałego (sprzedaży, oddania, likwidacji bądź uznania za niedobór).

Hiperinflacyjne przeszacowanie kapitału zakładowego

Zgodnie z punktem 25 MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” składniki kapitału własnego (za wyjątkiem niepodzielonego zysku lat ubiegłych oraz wszelkich nadwyżek z aktualizacji wyceny aktywów) powinny zostać przekształcone przy zastosowaniu ogólnego indeksu cen, poczynawszy od daty, w której kapitały te zostały wniesione lub powstały w inny sposób za okres, w którym gospodarka, w której dany podmiot prowadzi działalność, była gospodarką hiperinflacyjną. Efekt przeliczenia odpowiednich składników kapitału zakładowego wskaźnikami inflacji ujmuje się drugostronnie w niepodzielonym wyniku finansowym lat ubiegłych. Zastosowanie przepisów punktu 25 MSR 29 powoduje wzrost kapitału podstawowego i jednocześnie obciążenie w takiej samej wysokości niepodzielonego wyniku finansowego lat ubiegłych. W związku z tym przeszacowanie takie nie ma wpływu na wysokość kapitałów własnych oraz na wysokość bieżących wyników finansowych. Bank jest w trakcie analizy zasadności zastosowania zapisów punktu 25 MSR 29 w odniesieniu do składników kapitału własnego w warunkach pierwszego wdrożenia MSSF w Polsce.



2.21. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w PLN, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

Transakcje i salda

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

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

Spółki wchodzące w skład Grupy

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

- (i) aktywa i zobowiązania w każdym prezentowanym bilansie przelicza się według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień bilansowy,
- (ii) przychody i koszty w każdym rachunku zysków i strat przelicza się według średniego kursu NBP na ten dzień bilansowy,
- (iii) wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmują się jako odrębny składnik kapitału własnego.

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

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

Działalność leasingowa

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

W przypadku zaś umów leasingu finansowego różnice kursowe z wyceny należności leasingowych, jak i zobowiązań w walucie obcej odnosi się na rachunek zysków i strat na moment wyceny. Poza ewidencją księgową ujmują się przyszłe należności z tytułu rat leasingowych, wyrażone walutach obcych. Jeżeli zachodzi współmierność tych przepływów walutowych, to zostaje również zachowana zasada współmierności przychodów i kosztów w rachunku zysków i strat.



2.22. Konsolidacja

Jednostki zależne:

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu, do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejścia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejściem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejścia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejścia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejścia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat (zob. nota 2.6).

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

Jednostki zależne konsoliduje się za okres od dnia, w którym nastąpiło faktyczne przejście kontroli nad nimi przez Grupę Kapitałową, natomiast przestaje się je konsolidować z dniem ich zbycia.

Jednostki stowarzyszone:

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu. Inwestycja Grupy w jednostkach stowarzyszonych obejmuje wartość firmy (pomniejszoną o ewentualne skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości), określoną w dniu nabycia (zob. nota 2.6).

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

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

Konsolidacją nie objęto spółek, których rozmiary działalności nie są istotne w stosunku do rozmiarów działalności Grupy Kapitałowej, oraz spółek nabytych w celu ich sprzedaży lub likwidacji.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Bank obejmuje następujące spółki:

Nazwa spółki	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji
Dom Inwestycyjny BRE Banku SA	100%	pełna
BRE Leasing Sp. z o.o.	50,004%	pełna
PTE - Skarbiec Emerytura SA	100%	pełna
Skarbiec Asset Management Holding SA	100%	pełna
BRE Corporate Finance SA	100%	pełna
Polfactor SA	77,42%	pełna
Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	24%	pełna
BRE International Finance	100%	pełna
Intermarket Bank AG	54,84%	pełna
Transfinance a.s.	77,42%	pełna
Magyar Factor Rt.	77,42%	pełna
BRE Finance France SA	99,97%	pełna
TV-TECH Investment 1 Sp. z o.o.	100%	pełna
CERI Sp. z o.o.	100%	pełna
BRE.locum	61,99%	pełna
Garbary Sp. z o.o.	100%	Pełna

2.23. Działalność powiernicza

BRE Bank SA prowadzi działalność powierniczą w zakresie krajowych i zagranicznych papierów wartościowych oraz obsługi Funduszy Inwestycyjnych i Emerytalnych.

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

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

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności powierniczej.

2.24. Dane porównawcze

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

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

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



Utrata wartości kredytów i pożyczek

Grupa przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy należy wykazać utratę wartości w rachunku zysków i strat, Grupa ocenia, czy istnieją jakiekolwiek dane wskazujące na możliwe do zmniejszenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego, zanim zmniejszenie to będzie można przyporządkować do konkretnego kredytu. Szacunki mogą uwzględniać możliwe do zaobserwowania dane wskazujące na wystąpienie niekorzystnej zmiany sytuacji płatniczej kredytobiorców należących do określonej grupy lub sytuacji gospodarczej w danym kraju lub jego części, co ma związek z problemami występującymi w tej grupie aktywów. Kierownictwo planuje przyszłe przepływy pieniężne na podstawie szacunków opartych o historyczne doświadczenia strat poniesionych na aktywach o cechach ryzyka kredytowego i obiektywnych dowodach utraty wartości podobnych do tych, które charakteryzują portfel. Metodologia i założenia na podstawie, których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one następują, będą poddawane regularnym przeglądom w celu zmniejszenia różnic pomiędzy szacunkową a rzeczywistą wielkością strat.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

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

Utrata wartości instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży

Za utratę wartości uznaje się utrzymywanie się przez okres co najmniej trzech kolejnych miesięcy kursu danego papieru wartościowego poniżej ceny nabycia, ponoszenie przez emitenta w okresie jednego roku straty nie znajdującej pokrycia w jego kapitałach własnych, jak również zaistnienia innych faktów oraz okoliczności wskazujących na utratę wartości. Za poprawę wartości uznaje się utrzymywanie przez okres co najmniej trzech kolejnych miesięcy kursu danego papieru wartościowego powyżej wartości z poprzedniej wyceny jak również zaistnienia innych faktów oraz okoliczności wskazujących na poprawę wartości. Poprawa wartości ustalona jest wg wartości wykazanej w ostatnim dniu trzymiesięcznego okresu, nie wyższej jednak od ceny nabycia.

Utrata wartości dłużnych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

Utrata wartości i poprawa wartości dłużnych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, ustalana jest w dniu wyceny, tj. na dzień bilansowy, odrębnie dla każdego rodzaju dłużnego papieru wartościowego. Za utratę wartości uznaje się utrzymywanie się przez okres co najmniej trzech kolejnych miesięcy kursu danego papieru wartościowego poniżej ceny nabycia, ponoszenie przez emitenta w okresie jednego roku straty nie znajdującej pokrycia w jego kapitałach własnych lub innych zaistniałych okoliczności wskazujących na powstanie utraty wartości. Za poprawę wartości uznaje się utrzymywanie przez okres co najmniej trzech kolejnych miesięcy kursu danego papieru wartościowego powyżej wartości z poprzedniej wyceny lub innych zaistniałych okoliczności wskazujących na taką poprawę. Poprawa wartości ustalona jest wg wartości wykazanej w ostatnim dniu trzymiesięcznego okresu, nie wyższej jednak od ceny nabycia.

Goodwill

Bank dokonuje testów wartości goodwillu powstałego przy nabywaniu udziałów w spółkach Grupy konsolidowanych w sprawozdaniu finansowym, pod kątem wystąpienia przesłanek do utraty wartości w okresach rocznych.

4. Segmenty branżowe

Podział na segmenty działalności oparty został na wewnętrznej strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej BRE Banku SA. Oznacza to, że wydzielenia segmentów dokonano przypisując im



działalność realizowaną przez operacyjne jednostki organizacyjne BRE Banku SA i spółki Grupy Kapitałowej.

W drugim kwartale br w wyniku dokonanych zmian w strukturze organizacyjnej Banku wyodrębniona działalność w obszarze Inwestycji własnych została włączona do Bankowości inwestycyjnej. W konsekwencji powyższych zmian segment Bankowości inwestycyjnej w stosunku do prezentacji w I kwartale zawiera dodatkowo działalność tego obszaru skoncentrowaną w jednostce organizacyjnej Banku i następujących spółkach: Tele-Tech Investment Sp. z o.o. i TV-Tech Investment Sp. z o.o. oraz Garbary Sp. z o.o., co zostało omówione poniżej.

Działalność Grupy Kapitałowej realizowana jest w następujących segmentach branżowych:

1) Bankowość detaliczna – w tym usługi private banking, rachunki bieżące dla klientów indywidualnych, rachunki oszczędnościowe, depozyty, produkty inwestycyjne, usługi powiernicze, karty kredytowe i debetowe, kredyty konsumpcyjne i hipoteczne, lokaty terminowe osób fizycznych, a także małych i średnich przedsiębiorstw, dokonywanie rozliczeń finansowych, operacje wekslowe, czekowe oraz wystawianie gwarancji.

2) Bankowość inwestycyjna – w tym obrót instrumentami finansowymi, finansowanie o charakterze strukturalnym, usługi leasingowe dla przedsiębiorstw oraz doradztwo w zakresie fuzji i przejęć, również usługi konsultingowe w zakresie restrukturyzacji przedsiębiorstw i prowadzenie wszelkich form prywatyzacji przedsiębiorstw oraz oferowanie papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu publicznego, zakupy i sprzedaż papierów wartościowych w imieniu własnym, lecz na rachunek klienta, przechowywanie papierów wartościowych, zakupy i odsprzedaż papierów wartościowych w imieniu własnym i na własny rachunek, zarządzanie portfelem papierów wartościowych klienta.

Bank jest uczestnikiem rynku pieniężnego zarówno w transakcjach zawieranych na rynku międzybankowym jak również z klientami niebankowymi. Działalność ta obejmuje transakcje zawierane na papierach wartościowych takich jak bony, obligacje Skarbu Państwa, bony pieniężne NBP, transakcje lokacyjno-depozytowe i walutowe transakcje SWAP. Bank jest również uczestnikiem rynku papierów wartościowych, koncentrując się na operacjach kupna-sprzedaży papierów wartościowych na rynku pierwotnym i wtórnym oraz transakcjach repo i reverse repo na rynku międzybankowym. Bank oferuje również instrumenty finansowe umożliwiające zarządzanie ryzykiem stopy procentowej takie jak umowy o przyszłą stawkę procentową FRA, o zmianę stóp procentowych IRS, opcje na stopy procentowe, a także walutowe transakcje zmiany stóp procentowych CIRS.

Bank prowadzi emisje europejskich warrantów kupna i warrantów sprzedaży na akcje spółek notowanych na GPW oraz na różne rodzaje indeksów giełdowych. Ostatnio wprowadzony został nowy produkt tj. lokata inwestycyjna łącząca w sobie zalety lokaty terminowej i inwestycji na rynku kapitałowym.

Bank zawiera samodzielnie lub w konsorcjum z innymi bankami umowy dotyczące emisji papierów dłużnych (obligacji, weksli inwestycyjnych oraz certyfikatów depozytowych).

Współpraca z krajowymi i zagranicznymi instytucjami finansowymi (poza transakcjami dokonywanymi za pośrednictwem rachunków nostro i loro) polega na pozyskiwaniu kredytów na międzynarodowym rynku międzybankowym. Bank dysponuje ponadto liniami kredytowymi na finansowanie importu oraz na refinansowanie kredytów inwestycyjnych dla małych średnich przedsiębiorstw, głównie ze środków Europejskiego Banku Inwestycyjnego.

Obszar ten obejmuje działalność takich spółek jak: Dom Inwestycyjny BRE Banku SA, BRE Corporate Finance SA, BRE International Finance BV oraz BRE Finance France S.A.

Bank uzyskuje dochody w formie zysku kapitałowego z portfela inwestycji własnych obejmującego zaangażowania bezpośrednie i pośrednie (poprzez wehikuły inwestycyjne) podjęte w celu osiągnięcia wysokiej długoterminowej stopy zwrotu. Oprócz wyspecjalizowanej jednostki organizacyjnej Banku zarządzającej portfelem inwestycji długoterminowych zalicza się tu także działalność spółek Tele-Tech Investment Sp. z o.o. i TV-Tech Investment Sp. z o.o., których działalność polega na lokowaniu środków w papiery wartościowe, obrocie wierzytelnościami, zarządzaniu przedsiębiorstwami kontrolowanymi oraz doradztwo. Do obszaru tego zaliczane są także wyniki spółki Garbary Sp. z o.o.



3) Zarządzanie aktywami - Obszar ten obejmuje wyłącznie wyniki spółek Skarbiec Asset Management Holding SA oraz PTE Skarbiec-Emerytura SA

4) Bankowość korporacyjna - w tym prowadzenie rachunków bieżących, oszczędnościowych i lokat terminowych, produkty walutowe i pochodne, oferowanie produktów inwestycyjnych, kart kredytowych i debetowych, kredytów gospodarczych, kredytów konsumpcyjnych i hipotecznych oraz leasing finansowy i operacyjny samochodów, maszyn, sprzętu biurowego, nieruchomości, a także obsługa z tytułu wynajmu wymienionych grup środków trwałych.

Oferta Banku w tym segmencie działalności skierowana jest zarówno do dużych firm jak i małych oraz średnich przedsiębiorstw oraz jednostek samorządu terytorialnego. Istotną częścią działalności w obszarze bankowości korporacyjnej jest obsługa transakcji handlu zagranicznego. Oferta Banku dla przedsiębiorstw obejmuje tu operacje wymiany walut, przekazy zagraniczne, czeki, inkaso, krótkoterminowe kredyty a ponadto całą gamę narzędzi finansowych takich jak wykup wierzytelności, forfaiting, akredytywy, gwarancje bankowe i inne. Ponadto klientom oferowane są instrumenty finansowe zabezpieczające przed ryzykiem kursowym.

Do tego sektora zaliczane też są wyniki spółek takich jak: BRE Leasing Sp. z o.o., Intermarket Factoring Bank AG, Polfactor SA, Transfinance a.s. oraz Magyar Factor Rt.

5) Pozostała działalność Grupy obejmuje wyniki z transakcji nie zaliczonych do obszarów stricte biznesowych oraz wyniki spółek BRE.locum Sp. z o.o. i CERi Sp. z o.o.

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

Środki są przydzielane do poszczególnych segmentów, co powoduje transfery kosztów finansowania wykazywane w przychodach operacyjnych. Oprocentowanie tych środków oparte jest o koszt kapitału Grupy. Pomiedzy segmentami branżowymi nie występują żadne inne istotne pozycje przychodów lub kosztów.

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

Wydzielenia aktywów i pasywów segmentu oraz przychodów i kosztów dokonano na podstawie wewnętrznych informacji przygotowywanych w Banku do potrzeb zarządczych. Poszczególnym segmentom zostały przypisane aktywa i pasywa, za które jednostki wchodzące w skład segmentu są odpowiedzialne oraz związane z tymi aktywami i pasywami przychody i koszty. Wynik segmentu uwzględnia wszystkie możliwe do alokacji pozycje przychodów i kosztów.

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

Ceny transferowe pomiędzy segmentami ustalane są w oparciu o aktualne stopy rynkowe skorygowane o marżę Banku. Stawki transferowe są określane według tych samych zasad dla wszystkich jednostek organizacyjnych Banku, a ich zróżnicowanie wynika jedynie ze struktury walutowej i terminowej aktywów i pasywów.

Opłaty wewnętrzne i korekty z tytułu cen transferowych są uwzględnione w wynikach każdego segmentu branżowego.

Sprawozdawczość według branżowych segmentów działalności Grupy BRE Banku
za okres 01.01.2005 r. - 30.06.2005 r.
(w tys. zł)

	Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Bankowość korporacyjna	Bankowość inwestycyjna	Zarządzanie aktywami	Pozostałe	Wyłączenia	Grupa
Wynik z tytułu odsetek	96 632	154 635	90 902	(14 302)	(668)		327 200
- sprzedaż klientom zewnętrznym	(37 490)	231 710	132 839	1 179	(1 037)		327 200
- sprzedaż innym segmentom	134 123	(77 075)	(41 937)	(15 480)	370		0
Wynik z tytułu prowizji	19 479	131 047	7 307	46 406	(2 078)	(4 697)	197 464
- sprzedaż klientom zewnętrznym	19 857	118 721	14 455	46 503	(2 072)	0	197 464
- sprzedaż innym segmentom	(378)	12 326	(7 149)	(97)	(6)	(4 697)	0
Koszty nieprzypisane							0
Wynik segmentu (brutto)	8 601	117 396	83 665	(12 132)	(1 801)	932	196 662
Wynik działalności operacyjnej							196 832
Udział wyników jednostek stowarzyszonych (przed opodatkowaniem)			(3)			(167)	(170)
Zysk brutto							196 662
Podatek dochodowy							(43 875)
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych							8 249
Zysk netto							144 538
Aktywa segmentu	3 673 130	11 558 988	20 106 207	781 868	997 283	(3 715 382)	33 402 095
Aktywa nieprzypisane							0
Łącznie aktywa							33 402 095
Pasywa segmentu	5 653 881	9 376 199	19 741 175	245 373	2 100 849	(3 715 382)	33 402 095
Zobowiązania nieprzypisane							0
Łącznie pasywa							33 402 095
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	(28 611)	(38 876)	(9 419)	(1 535)	(909)		(79 349)
Amortyzacja	(21 255)	(29 590)	(12 251)	(1 500)	(1 176)		(65 771)
Straty na kredytach i pożyczkach	(28 283)	(116 568)	(26 800)	0	0		(171 650)
Pozostałe koszty bezgotówkowe	0	0	(976 560)	0	(71)		(976 630)

Sprawozdawczość według branżowych segmentów działalności Grupy BRE Banku
za okres 01.01.2004 r. - 30.06.2004 r.
(w tys. zł)

	Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Bankowość korporacyjna	Bankowość inwestycyjna	Zarządzanie aktywami	Pozostałe	Wyłączenia	Grupa
Wynik z tytułu odsetek	49 568	127 534	66 967	(15 909)	(2 227)		225 933
- sprzedaż klientom zewnętrznym	(46 395)	221 091	51 531	449	(742)		225 933
- sprzedaż innym segmentom	95 962	(93 557)	15 436	(16 357)	(1 483)		0
Wynik z tytułu prowizji	8 545	135 563	8 065	50 892	1 297	(8 093)	196 269
- sprzedaż klientom zewnętrznym	8 790	127 270	13 209	45 655	1 345	0	196 269
- sprzedaż innym segmentom	(245)	8 293	(5 144)	5 237	(48)	(8 093)	0
Koszty nieprzypisane							0
Wynik segmentu (brutto)	(17 316)	57 961	80 323	(11 999)	2 909	(419)	111 459
Wynik działalności operacyjnej							111 491
Udział wyników jednostek stowarzyszonych (przed opodatkowaniem)			(31)				(31)
Zysk brutto							111 460
Podatek dochodowy							(27 951)
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych							16 629
Zysk netto							66 880
Aktywa segmentu	2 369 768	13 596 363	17 178 124	1 021 331	1 654 594	(4 054 236)	31 765 945
Aktywa nieprzypisane							0
Łącznie aktywa							31 765 945
Pasywa segmentu	5 565 180	9 914 319	17 204 091	252 517	2 884 074	(4 054 236)	31 765 945
Zobowiązania nieprzypisane							0
Łącznie pasywa							31 765 945
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	(18 283)	(36 666)	(15 640)	(972)	(637)		(72 198)
Amortyzacja	(22 530)	(32 703)	(11 990)	(2 002)	(1 391)		(70 616)
Straty na kredytach i pożyczkach	(47 332)	(198 146)	(14 893)	0	(361)		(260 733)
Pozostałe koszty bezgotówkowe	0	0	(490 847)	0	0		(490 846)

5. Rozliczenia różnic pomiędzy MSSF i PSR

Poniższe zestawienia prezentują wpływ zastosowania MSSF na kapitały i zysk netto w okresach sprawozdawczych prezentowanych w sprawozdaniu.

Rozliczenie różnic pomiędzy MSSF i PSR w skonsolidowanym bilansie na dzień 30 czerwca 2004 roku oraz w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku

Pozycja	Nota	PSR 30.06.2004	Korekta	MSSF 30.06.2004
AKTYWA				
Kasa, operacje z bankiem centralnym	a	466 673	1	466 674
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		84 773		84 773
Należności od banków	b	5 958 279	(1 816)	5 956 463
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		2 192 990		2 192 990
Pochodne instrumenty finansowe		1 297 861		1 297 861
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat		-		-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	c	17 385 892	(1 299 274)	16 086 618
Lokacyjne papiery wartościowe	d	798 294	(70 199)	728 095
Aktywa zastawione		2 039 583		2 039 583
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		8 180		8 180
Wartości niematerialne i prawne	e	881 938	20 314	902 252
Rzeczowe aktywa trwałe	f	620 470	(36 687)	583 783
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	g	652 437	(571)	651 866
Inne aktywa	h	633 324	133 483	766 807
A k t y w a r a z e m		33 020 694	(1 254 749)	31 765 945
PASYWA				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-		-
Zobowiązania wobec innych banków	i	6 125 244	35 753	6 160 997
Pozostałe depozyty		-		-
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu		1 370 281		1 370 281
Zobowiązania wobec klientów	j	16 655 579	(964 975)	15 690 604
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		4 073 138		4 073 138
Pozostałe pożyczone środki		1 176 075		1 176 075
Pozostałe zobowiązania	k	600 063	(204 738)	395 325
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		1 288		1 288
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	l	552 023	(736)	551 287
Rezerwy	m	135 943	(106 000)	29 943
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		30 689 634	(1 240 696)	29 448 938
K a p i t a ł w ł a s n y				
Kapitał przypadający na akcjonariuszy spółki				
Kapitał akcyjny		114 853		114 853
Kapitał zapasowy	n	1 185 922	1 511	1 187 433
Niepodzielony wynik finansowy	ń	80 453	(20 095)	60 358
Wynik roku bieżącego	o	70 808	(3 928)	66 880
Pozostałe kapitały	ó	750 332	12 233	762 565



Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	p	128 692	(3 774)	124 918
Kapitał własny razem		2 331 060	(14 053)	2 317 007
Pasywa razem		33 020 694	(1 254 749)	31 765 945

Przychody z tytułu odsetek	q	641 454	3 124	644 578
Koszty odsetek	r	(419 131)	486	(418 645)
Wynik z tytułu odsetek		222 323	3 610	225 933
Przychody z tytułu opłat i prowizji	s	208 873	45 632	254 505
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(58 236)		(58 236)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		150 637	45 632	196 269
Przychody z tytułu dywidend		4 373		4 373
Wynik na działalności handlowej	ś	114 620	(4 113)	110 507
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	t	35 448	(7 083)	28 365
Pozostałe przychody operacyjne	u	352 316	(33 292)	319 024
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(85 466)		(85 466)
Ogólne koszty administracyjne	v	(351 980)	10 210	(341 770)
Amortyzacja	w	(76 969)	6 353	(70 616)
Pozostałe koszty operacyjne	x	(247 201)	(27 927)	(275 128)
Wynik działalności operacyjnej		118 101	(6 610)	111 491
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		(2 632)	2 601	(31)
Zysk (strata) brutto		115 469	(4 009)	111 460
Podatek dochodowy	y	(27 866)	(85)	(27 951)
Zysk (strata) netto bez uwzględnienia udziałowców mniejszościowych		87 603		83 509
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	z	16 795	(166)	16 629
Zysk (strata) netto		70 808		66 880

(a) *Kasa, operacje z Bankiem Centralnym*

(i) Zmiana zakresu konsolidacji	<u>1</u>
Calkowity wpływ - powiększenie pozycji Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	<u>1</u>

(b) *Należności od banków*

(i) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych	<u>(1 816)</u>
Calkowity wpływ - pomniejszenie należności od banków	<u>(1 816)</u>

(c) *Kredyty i pożyczki udzielone klientom*

(i) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych	(226 712)
(ii) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek swapowych	(928 269)
(iii) Zmiana zakresu konsolidacji	(38 293)
(iv) Pomniejszenie należności z tytułu rezerwy na ryzyko ogólne	<u>(106 000)</u>
Calkowity wpływ - pomniejszenie należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	<u>(1 299 274)</u>

(d) *Lokacyjne papiery wartościowe*

(i) Wycena zgodnie z kosztem historycznym jednostek wycenianych wcześniej metodą praw własności	(22 735)
(ii) Zmiana zakresu konsolidacji	<u>(47 464)</u>
Calkowity wpływ - pomniejszenie pozycji lokacyjne papiery wartościowe	<u>(70 199)</u>



(e) <i>Wartości niematerialne i prawne</i>	
(i) Odwrócenie amortyzacji wartości firmy na PBR i Banku Częstochowa	5 449
(ii) Odwrócenie amortyzacji goodwill'u w spółkach zależnych	14 865
Calkowity wpływ - powiększenie wartości niematerialnych i prawnych	20 314
(f) <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	
(i) Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o wartości poniżej 3.500 zł	7 557
(ii) Korekta prezentacyjna: wartość wyceny wieczystego użytkowania jest prezentowana w pozycji inne aktywa	(66 739)
(iii) Zmiana zakresu konsolidacji	22 495
Calkowity wpływ - pomniejszenie wartości rzeczowych aktywów trwałych	(36 687)
(g) <i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	
(i) Zmiana zakresu konsolidacji	(571)
Calkowity wpływ - pomniejszenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(571)
(h) <i>Inne aktywa</i>	
(i) Zmiana prezentacji wartości prawa wieczystego użytkowania oraz rozliczenie w czasie kosztów związanych z nabyciem praw wieczystego użytkowania.	66 739
(ii) Wycena wartości prawa wieczystego użytkowania	2 014
(iii) Zmiana zakresu konsolidacji	81 510
(iv) Rezerwa na odszkodowanie od ubezpieczyciela	(16 780)
Calkowity wpływ - powiększenie innych aktywów	133 483
(i) <i>Zobowiązania wobec innych banków</i>	
(i) Powiększenie zobowiązań z tytułu odsetek swapowych	35 753
Calkowity wpływ - powiększenie zobowiązań wobec innych banków	35 753
(j) <i>Zobowiązania wobec klientów</i>	
(i) Pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek swapowych	(964 022)
(ii) Zmiana zakresu konsolidacji	(953)
Calkowity wpływ - pomniejszenie zobowiązań wobec klientów	(964 975)
(k) <i>Pozostałe zobowiązania</i>	
(i) Pomniejszenie należności o wartość odsetek zastrzeżonych	(228 562)
(ii) Zmiana zakresu konsolidacji	23 824
Calkowity wpływ - pomniejszenie pozostałych zobowiązań	(204 738)
(l) <i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	
(i) Zmiana zasad amortyzacji środków trwałych o niskiej wartości początkowej	478
(ii) Zmiana zakresu konsolidacji	(1 214)
Calkowity wpływ - pomniejszenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(736)



(m)	<i>Rezerwy</i>	
(i)	Pomniejszenie należności z tytułu rezerwy na ryzyko ogólne	(106 000)
	Calkowity wpływ - pomniejszenie rezerw	<u>(106 000)</u>
(n)	<i>Kapitał zapasowy</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji	1 511
	Calkowity wpływ - powiększenie kapitału zapasowego	<u>1 511</u>
(ń)	<i>Niepodzielony wynik finansowy</i>	
(i)	Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o wartości poniżej 3.500 zł	6 129
(ii)	Wycena wartości prawa wieczystego użytkowania zgodnie z zasadami MSR 39	2 212
(iii)	Zmiana zasad wyceny udziałów wycenianych dotychczas metodą praw własności na wycenę według historycznego kosztu	(14 400)
(iv)	Uwzględnienie w wyniku kosztu z tytułu wynagrodzeń w formie opcji menadżerskich	(6 654)
(v)	Zmiana zakresu konsolidacji	(7 382)
	Calkowity wpływ - pomniejszenie niepodzielonego wyniku finansowego	<u>(20 095)</u>
(o)	<i>Wynik roku bieżącego</i>	
(i)	Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o wartości poniżej 3.500 zł	82
(ii)	Wycena wartości prawa wieczystego użytkowania zgodnie z zasadami MSR 39	(198)
(iii)	Zmiana zasad wyceny udziałów wycenianych dotychczas metodą praw własności na wycenę według historycznego kosztu	(7 083)
(iv)	Rezerwa na odszkodowanie od ubezpieczyciela	(16 780)
(v)	Uwzględnienie w wyniku wynagrodzeń w formie opcji menadżerskich	(4 343)
(vi)	Odwrócenie amortyzacji wartości firmy na PBR i Banku Częstochowa	5 449
(vii)	Zmiana zakresu konsolidacji	5 924
(viii)	Zmiana zasad amortyzacji goodwill	13 021
	Calkowity wpływ - pomniejszenie wyniku roku bieżącego	<u>(3 928)</u>
(ó)	<i>Pozostałe kapitały</i>	
(i)	Powiększenie kapitałów własnych wskutek emisji opcji menadżerskich	10 997
(ii)	Zmiana zasad wyceny udziałów wycenianych dotychczas metodą praw własności na wycenę według historycznego kosztu	1 236
	Calkowity wpływ - powiększenie pozostałych kapitałów	<u>12 233</u>
(p)	<i>Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji	(3 774)
	Calkowity wpływ - pomniejszenie kapitału akcjonariuszy mniejszościowych	<u>(3 774)</u>



(q)	<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji	(989)
(ii)	Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.	4 113
	Calkowity wpływ - powiększenie przychodów z tytułu odsetek	3 124
(r)	<i>Koszty odsetek</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji	486
	Calkowity wpływ - pomniejszenie kosztów odsetek	486
(s)	<i>Przychody z tytułu opłat i prowizji</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji	45 632
	Calkowity wpływ - powiększenie przychodów z tytułu opłat i prowizji	45 632
(ś)	<i>Wynik na działalności handlowej</i>	
(i)	Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.	(4 113)
	Calkowity wpływ - pomniejszenie wyniku na działalności handlowej	(4 113)
(t)	<i>Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych</i>	
(i)	Zmiana zasad wyceny udziałów wycenianych dotychczas metodą praw własności na wycenę według historycznego kosztu	(7 083)
	Calkowity wpływ - pomniejszenie wyniku na lokacyjnych papierach wartościowych	(7 083)
(u)	<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji	(33 292)
	Calkowity wpływ - pomniejszenie pozostałych przychodów operacyjnych	(33 292)
(v)	<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	
(i)	Rozliczenie w czasie kosztu prawa wieczystego użytkowania	(198)
(ii)	Uwzględnienie w wyniku wynagrodzeń w formie opcji menadżerskich	(4 343)
(iii)	Zmiana zakresu konsolidacji	14 751
	Calkowity wpływ - pomniejszenie ogólnych kosztów administracyjnych	10 210
(w)	<i>Amortyzacja</i>	
(i)	Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o wartości poniżej 3.500 zł	130
(ii)	Odwrocenie amortyzacji wartości firmy na PBR i Banku Częstochowa	5 449
(iii)	Zmiana zakresu konsolidacji	774
	Calkowity wpływ - pomniejszenie amortyzacji	6 353
(x)	<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	



(i)	Zmiana zakresu konsolidacji	(24 168)
(ii)	Rezerwa na odszkodowanie od ubezpieczyciela	(16 780)
(iii)	Zmiana zasad amortyzacji goodwill	13 021
	Całkowity wpływ - powiększenie pozostałych kosztów operacyjnych	(27 927)
(y)	<i>Podatek dochodowy</i>	
(i)	Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o wartości poniżej 3.500 zł	(48)
(ii)	Zmiana zakresu konsolidacji	(37)
	Całkowity wpływ - powiększenie podatku dochodowego	(85)
(z)	<i>Udział mniejszości</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji	(166)
	Całkowity wpływ - pomniejszenie zysku udziałowców mniejszościowych	(166)

Rozliczenie różnic pomiędzy MSSF i PSR w jednostkowym bilansie na dzień 30 czerwca 2004 roku oraz w jednostkowym rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku

Pozycja	Nota	PSR 30.06.2004	Korekta	MSSF 30.06.2004
AKTYWA				
Kasa, operacje z bankiem centralnym		466 162		466 162
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		84 773		84 773
Należności od banków	a	5 744 883	(1 816)	5 743 067
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		2 252 284		2 252 284
Pochodne instrumenty finansowe		1 299 797		1 299 797
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat		-		-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	b	13 265 687	(1 260 981)	12 004 706
Lokacyjne papiery wartościowe		526 450		526 450
Aktywa zastawione		2 039 583		2 039 583
Inwestycje w jednostki zależne	c	1 000 079	(21 683)	978 396
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	d	1 102	5 974	7 076
Wartości niematerialne i prawne	e	389 729	5 449	395 178
Rzeczowe aktywa trwałe	f	539 628	(17 996)	521 632
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		605 759		605 759
Inne aktywa	g	665 426	4 340	669 766
A k t y w a r a z e m		28 881 342	(1 286 713)	27 594 629
PASYWA				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-		-
Zobowiązania wobec innych banków	h	3 729 108	35 753	3 764 861
Pozostałe depozyty		-		-
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu		1 366 228		1 366 228
Zobowiązania wobec klientów	i	18 594 970	(964 022)	17 630 948
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		700 135		700 135
Pozostałe pożyczone środki		1 135 766		1 135 766



Pozostałe zobowiązania	j	516 769	(228 562)	288 207
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		-		-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	k	522 797	(96)	522 701
Rezerwy	l	117 004	(106 000)	11 004
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		26 682 777	(1 262 927)	25 419 850

K a p i t a ł w ł a s n y

Kapitał przypadający na akcjonariuszy spółki

Kapitał akcyjny		114 853		114 853
Kapitał zapasowy		1 275 584		1 275 584
Niepodzielony wynik finansowy	m	(8 264)	(31 026)	(39 290)
Wynik roku bieżącego	n	70 056	(7 435)	62 621
Pozostałe kapitały	o	746 336	14 675	761 011

Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych

K a p i t a ł w ł a s n y r a z e m **2 198 565** **(23 786)** **2 174 779****P a s y w a r a z e m** **28 881 342** **(1 286 713)** **27 594 629**

Przychody z tytułu odsetek	p	480 612	4 113	484 725
Koszty odsetek		(337 845)		(337 845)
Wynik z tytułu odsetek		142 767	4 113	146 880
Przychody z tytułu opłat i prowizji		155 610	-	155 610
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(48 959)		(48 959)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		106 651	-	106 651
Przychody z tytułu dywidend		22 530	-	22 530
Wynik na działalności handlowej	q	98 371	(4 113)	94 258
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	r	18 946	7 184	26 130
Pozostałe przychody operacyjne	s	295 615	1 011	296 626
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(71 602)		(71 602)
Ogólne koszty administracyjne	t	(232 983)	(4 502)	(237 485)
Amortyzacja	u	(65 793)	5 700	(60 093)
Pozostałe koszty operacyjne	w	(237 800)	(16 780)	(254 580)
Wynik działalności operacyjnej		76 702	(7 387)	69 315
Zysk (strata) brutto		76 702	(7 387)	69 315
Podatek dochodowy	z	(6 646)	(48)	(6 694)
Zysk (strata) netto		70 056	(7 435)	62 621

(a) *Należności od banków*

(i) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych	(1 816)
Całkowity wpływ - pomniejszenie należności od banków	(1 816)

(b) *Kredyty i pożyczki udzielone klientom*

(i) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych	(226 712)
(ii) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek swapowych	(928 269)
(iii) Pomniejszenie należności z tytułu rezerwy na ryzyko ogólne	(106 000)
Całkowity wpływ - pomniejszenie należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(1 260 981)

(c) *Inwestycje w jednostki zależne*



(i)	Wycena zgodnie z kosztem historycznym jednostek zależnych, wycenianych wcześniej metodą praw własności	(21 683)
	Calkowity wpływ - pomniejszenie pozycji inwestycje w jednostki zależne	(21 683)
(d)	<i>Inwestycje w jednostki stowarzyszone</i>	
(i)	Wycena zgodnie z kosztem historycznym jednostek stowarzyszonych, wycenianych wcześniej metodą praw własności	5 974
	Calkowity wpływ - powiększenie pozycji inwestycje w jednostki stowarzyszone	5 974
(e)	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	
(i)	Odwrócenie amortyzacji wartości firmy na PBR i Banku Częstochowa	5 449
	Calkowity wpływ - powiększenie pozycji inwestycje w jednostki stowarzyszone	5 449
(f)	<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	
(i)	Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o niskiej wartości początkowej	7 083
(ii)	Przeniesienie prezentacji wartości praw wieczystego użytkowania do pozycji inne aktywa	(25 079)
	Calkowity wpływ - pomniejszenie wartości rzeczowych aktywów trwałych	(17 996)
(g)	<i>Inne aktywa</i>	
(i)	Przeniesienie prezentacji wartości prawa wieczystego użytkowania do pozycji inne aktywa oraz rozliczenie w czasie kosztów związanych z nabyciem praw wieczystego użytkowania.	25 079
(ii)	Korekta wielkości utraty wartości prawa wieczystego użytkowania w związku ze zmienionymi zasadami rozliczania kosztów poniesionych z tytułu nabycia tego prawa	2 053
(iii)	Wycena zgodnie z kosztem historycznym udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	(6 012)
(iv)	Rezerwa na odszkodowanie od ubezpieczyciela	(16 780)
	Calkowity wpływ - powiększenie innych aktywów	4 340
(h)	<i>Zobowiązania wobec innych banków</i>	
(i)	Powiększenie zobowiązań z tytułu odsetek swapowych	35 753
	Calkowity wpływ - powiększenie zobowiązań wobec innych banków	35 753
(i)	<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	
(i)	Pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek swapowych	(964 022)
	Calkowity wpływ - pomniejszenie zobowiązań wobec klientów	(964 022)
(j)	<i>Pozostałe zobowiązania</i>	
(i)	Pomniejszenie należności o wartość odsetek zastrzeżonych	(228 562)
	Calkowity wpływ - pomniejszenie pozostałych zobowiązań	(228 562)
(k)	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	
(i)	Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o niskiej	(96)



wartości początkowej	
Całkowity wpływ - pomniejszenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>(96)</u>
(l) <i>Rezerwy</i>	
(i) Pomniejszenie należności z tytułu rezerwy na ryzyko ogólne	<u>(106 000)</u>
Całkowity wpływ - pomniejszenie rezerw	<u>(106 000)</u>
(m) <i>Niepodzielony wynik finansowy</i>	
(i) Zmiana zasad amortyzacji środków trwałych o niskiej wartości początkowej	5 534
(ii) Korekta wyceny praw wieczystego użytkowania w związku rozliczeniem w czasie kosztów poniesionych w momencie nabycia tych praw	2 212
(iii) Wycena udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych według historycznego kosztu	(32 118)
(iv) Rozpoznanie kosztu z tytułu wynagrodzeń w formie opcji menadżerskich	<u>(6 654)</u>
Całkowity wpływ - pomniejszenie niepodzielonego wyniku finansowego	<u>(31 026)</u>
(n) <i>Wynik roku bieżącego</i>	
(i) Zmiana zasad amortyzacji środków trwałych o niskiej wartości początkowej	203
(ii) Korekta wyceny praw wieczystego użytkowania w związku rozliczeniem w czasie kosztów poniesionych w momencie nabycia tych praw	(159)
(iii) Wycena udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych według historycznego kosztu	8 195
(iv) Odwrócenie amortyzacji wartości firmy na PBR i Banku Częstochowa	5 449
(v) Rezerwa na odszkodowanie od ubezpieczyciela	(16 780)
(vi) Uwzględnienie w wyniku wynagrodzeń w formie opcji menadżerskich	<u>(4 343)</u>
Całkowity wpływ - pomniejszenie wyniku roku bieżącego	<u>(7 435)</u>
(o) <i>Pozostałe kapitały</i>	
(i) Powiększenie kapitałów własnych wskutek emisji opcji menadżerskich	10 997
(ii) Wycena udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych według historycznego kosztu	<u>3 678</u>
Całkowity wpływ - powiększenie pozostałych kapitałów	<u>14 675</u>
(p) <i>Przychody z tytułu odsetek</i>	
(i) Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych	<u>4 113</u>
Całkowity wpływ - powiększenie przychodów odsetkowych	<u>4 113</u>
(q) <i>Wynik na działalności handlowej</i>	
(i) Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych	<u>(4 113)</u>
Całkowity wpływ - pomniejszenie wyniku na działalności handlowej	<u>(4 113)</u>
(r) <i>Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych</i>	



(i)	Wycena udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych według historycznego kosztu	7 184
	Calkowity wpływ - powiększenie wyniku na lokacyjnych papierach wartościowych	7 184
(s)	<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	
(i)	Wycena udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych według historycznego kosztu	1 011
	Calkowity wpływ - powiększenie pozostałych przychodów operacyjnych	1 011
(t)	<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	
(i)	Rozliczenie w czasie kosztu nabycia prawa wieczystego użytkowania	(159)
(ii)	Rozpoznanie kosztu z tytułu wynagrodzeń w formie opcji menadżerskich	(4 343)
	Calkowity wpływ - powiększenie ogólnych kosztów administracyjnych	(4 502)
(u)	<i>Amortyzacja</i>	
(i)	Zmiana zasad amortyzacji środków trwałych o niskiej wartości początkowej	251
(ii)	Odwroćenie amortyzacji wartości firmy na PBR i Banku Częstochowa	5 449
	Calkowity wpływ - pomniejszenie amortyzacji	5 700
(w)	<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	
(i)	Rezerwa na odszkodowanie od ubezpieczyciela	(16 780)
	Calkowity wpływ - powiększenie pozostałych kosztów operacyjnych	(16 780)
(z)	<i>Podatek dochodowy</i>	
(i)	Efekt podatkowy zmiany zasad amortyzacji środków trwałych o niskiej wartości początkowej	(48)
	Calkowity wpływ - powiększenie podatku dochodowego	(48)

Poniżej zaprezentowano skrócone zestawienia przedstawiające wpływ zastosowania MSSF na skonsolidowane oraz jednostkowe kapitały i zysk netto odpowiednio na 1 stycznia 2004 roku, 31 grudnia 2004 roku oraz 1 stycznia 2005 roku. Szczegółowy opis charakteru wprowadzonych korekt został załączony do skonsolidowanego raportu finansowego za I kwartał 2005 r.

Rozliczenie różnic pomiędzy MSSF i PSR w skonsolidowanym bilansie na dzień 1 stycznia 2004 roku

Pozycja	PSR 01.01.2004	Korekta	MSSF 01.01.2004
AKTYWA			
Kasa, operacje z bankiem centralnym	503 317	5	503 322
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	52 765		52 765
Należności od banków	4 324 770	(702 855)	3 621 915
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 067 067		2 067 067
Pochodne instrumenty finansowe	1 688 549		1 688 549
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	-		-



Kredyty i pożyczki udzielone klientom	16 553 696	(363 194)	16 190 502
Lokacyjne papiery wartościowe	1 027 447	(60 238)	967 209
Aktywa zastawione	1 512 785		1 512 785
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	13 642		13 642
Wartości niematerialne i prawne	735 225		735 225
Rzeczowe aktywa trwałe	982 124	(38 070)	944 054
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	701 595	866	702 461
Inne aktywa	368 764	128 807	497 571
A k t y w a r a z e m	30 531 746	(1 034 679)	29 497 067
PASYWA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-		-
Zobowiązania wobec innych banków	6 469 132	(688 462)	5 780 670
Pozostałe depozyty	-		-
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	1 629 805		1 629 805
Zobowiązania wobec klientów	14 922 595	(21 877)	14 900 718
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 329 181		3 329 181
Pozostałe pożyczone środki	1 221 340		1 221 340
Pozostałe zobowiązania	535 979	(222 369)	313 610
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	267		267
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	596 604	1 479	598 083
Rezerwy	136 796	(103 122)	33 674
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	28 841 699	(1 034 351)	27 807 348
K a p i t a ł w ł a s n y			
Kapitał przypadający na akcjonariuszy spółki			
Kapitał akcyjny	91 882		91 882
Kapitał zapasowy	657 157		657 157
Niepodzielony wynik finansowy	74 606	8 893	83 499
Wynik roku bieżącego	10 028	(13 614)	(3 586)
Pozostałe kapitały	744 122	7 428	751 550
	-		-
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	112 252	(3 035)	109 217
K a p i t a ł w ł a s n y r a z e m	1 690 047	(328)	1 689 719
P a s y w a r a z e m	30 531 746	(1 034 679)	29 497 067

Rozliczenie różnic pomiędzy MSSF i PSR w jednostkowym bilansie na dzień 1 stycznia 2004 roku

Pozycja	PSR	Korekta	MSSF
	01.01.2004		01.01.2004
AKTYWA			
Kasa, operacje z bankiem centralnym	473 243		473 243
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	52 765		52 765
Należności od banków	4 534 246	(702 855)	3 831 391
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 226 901		2 226 901
Pochodne instrumenty finansowe	1 701 506		1 701 506
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	-		-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12 414 407	(340 826)	12 073 581
Lokacyjne papiery wartościowe	824 720		824 720
Aktywa zastawione	1 512 785		1 512 785
Inwestycje w jednostki zależne	930 847	(21 741)	909 106



Inwestycje w jednostki stowarzyszone	(710)	8 082	7 372
Wartości niematerialne i prawne	226 632		226 632
Rzeczowe aktywa trwałe	940 161	(62 682)	877 479
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	634 802		634 802
Inne aktywa	382 213	64 926	447 139
A k t y w a r a z e m	26 854 518	(1 055 096)	25 799 422
PASYWA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-		-
Zobowiązania wobec innych banków	4 100 523	(688 462)	3 412 061
Pozostałe depozyty	-		-
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	1 609 211		1 609 211
Zobowiązania wobec klientów	17 152 603	(20 781)	17 131 822
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	165 298		165 298
Pozostałe pożyczone środki	1 179 475		1 179 475
Pozostałe zobowiązania	395 698	(231 317)	164 381
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-		-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	557 914	1 298	559 212
Rezerwy	116 946	(103 122)	13 824
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	25 277 668	(1 042 384)	24 235 284
K a p i t a ł w ł a s n y			
Kapitał przypadający na akcjonariuszy spółki			
Kapitał akcyjny	91 882		91 882
Kapitał zapasowy	748 739		748 739
Niepodzielony wynik finansowy	(13 417)	(11 962)	(25 379)
Wynik roku bieżącego	6 360	(14 555)	(8 195)
Pozostałe kapitały	743 286	13 805	757 091
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	-		-
K a p i t a ł w ł a s n y r a z e m	1 576 850	(12 712)	1 564 138
P a s y w a r a z e m	26 854 518	(1 055 096)	25 799 422

Rozliczenie różnic pomiędzy MSSF i PSR w skonsolidowanym bilansie na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku

Pozycja	PSR 31.12.2004	Korekta	MSSF 31.12.2004
AKTYWA			
Kasa, operacje z bankiem centralnym	738 468	1	738 469
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	52 832		52 832
Należności od banków	8 184 366	(1 185 798)	6 998 568
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 372 997		2 372 997
Pochodne instrumenty finansowe	1 796 824		1 796 824
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	-		-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	14 747 518	(420 155)	14 327 363
Lokacyjne papiery wartościowe	685 480	(105 763)	579 717
Aktywa zastawione	1 781 725		1 781 725
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	2 464		2 464
Wartości niematerialne i prawne	660 028	4 696	664 724
Rzeczowe aktywa trwałe	580 570	(57 541)	523 029



Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	777 625	996	778 621
Inne aktywa	340 817	211 592	552 409
A k t y w a r a z e m	32 721 714	(1 551 972)	31 169 742
PASYWA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	6 714 916	(1 183 981)	5 530 935
Pozostałe depozyty	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	1 535 731		1 535 731
Zobowiązania wobec klientów	17 015 830	(43 996)	16 971 834
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 133 666		3 133 666
Pozostałe pożyczone środki	1 020 144		1 020 144
Pozostałe zobowiązania	544 207	(204 545)	339 662
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1 648		1 648
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	687 199	1 393	688 592
Rezerwy	143 426	(103 122)	40 304
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	30 796 767	(1 534 251)	29 262 516
K a p i t a ł w ł a s n y			
Kapitał przypadający na akcjonariuszy spółki			
Kapitał akcyjny	114 853		114 853
Kapitał zapasowy	1 190 794	1 510	1 192 304
Niepodzielony wynik finansowy	84 996	(8 813)	76 183
Wynik roku bieżącego	(278 430)	(21 649)	(300 079)
Pozostałe kapitały	749 725	14 859	764 584
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	63 009	(3 628)	59 381
K a p i t a ł w ł a s n y r a z e m	1 924 947	(17 721)	1 907 226
P a s y w a r a z e m	32 721 714	(1 551 972)	31 169 742
Przychody z tytułu odsetek	1 353 394	(2 330)	1 351 064
Koszty odsetek	(861 050)	(175)	(861 225)
Wynik z tytułu odsetek	492 344	(2 505)	489 839
Przychody z tytułu opłat i prowizji	434 661	(220)	434 441
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(126 372)		(126 372)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	308 289	(220)	308 069
Przychody z tytułu dywidend	7 158		7 158
Wynik na działalności handlowej	227 968	224	228 192
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	(206 670)	2 582	(204 088)
Pozostałe przychody operacyjne	447 208	39 614	486 822
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(125 342)		(125 342)
Ogólne koszty administracyjne	(747 452)	(12 606)	(760 058)
Pozostałe koszty operacyjne	(627 202)	(46 743)	(673 945)
Wynik działalności operacyjnej	(223 699)	(19 654)	(243 353)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(35)		(35)
Zysk (strata) brutto	(223 734)	(19 654)	(243 388)
Podatek dochodowy	(41 656)	5 604	(36 052)
Zysk (strata) netto bez uwzględnienia udziałowców mniejszościowych	(265 390)	(14 050)	(279 440)
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	13 040	7 599	20 639
Zysk (strata) netto	(278 430)	(21 649)	(300 079)



Rozliczenie różnic pomiędzy MSSF i PSR w jednostkowym bilansie na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz w jednostkowym rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku

Pozycja	PSR 31.12.2004	Korekta	MSSF 31.12.2004
AKTYWA			
Kasa, operacje z bankiem centralnym	734 608		734 608
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	52 832		52 832
Należności od banków	6 841 461	(1 817)	6 839 644
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 390 684		2 390 684
Pochodne instrumenty finansowe	1 796 824		1 796 824
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	-		-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	13 265 134	(1 551 689)	11 713 445
Lokacyjne papiery wartościowe	473 363		473 363
Aktywa zastawione	1 781 725		1 781 725
Inwestycje w jednostki zależne	717 880	(57 166)	660 714
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	(4 901)	5 727	826
Wartości niematerialne i prawne	350 148		350 148
Rzeczowe aktywa trwałe	488 469	(11 418)	477 051
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	729 241	5 180	734 421
Inne aktywa	424 736	12 020	436 756
A k t y w a r a z e m	30 042 204	(1 599 163)	28 443 041
PASYWA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-		-
Zobowiązania wobec innych banków	3 277 154	179 301	3 456 455
Pozostałe depozyty	-		-
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	1 613 461		1 613 461
Zobowiązania wobec klientów	20 695 565	(1 394 650)	19 300 915
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	407 792		407 792
Pozostałe pożyczone środki	1 020 144		1 020 144
Pozostałe zobowiązania	378 901	(229 856)	149 045
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-		-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	671 187	1 393	672 580
Rezerwy	123 470	(103 122)	20 348
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	28 187 674	(1 546 934)	26 640 740
K a p i t a ł w ł a s n y			
Kapitał przypadający na akcjonariuszy spółki			
Kapitał akcyjny	114 853		114 853
Kapitał zapasowy	1 283 552		1 283 552
Niepodzielony wynik finansowy	(8 893)	(28 937)	(37 830)
Wynik roku bieżącego	(284 207)	(39 624)	(323 831)
Pozostałe kapitały	749 225	16 332	765 557
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	-		-
K a p i t a ł w ł a s n y r a z e m	1 854 530	(52 229)	1 802 301
P a s y w a r a z e m	30 042 204	(1 599 163)	28 443 041



Przychody z tytułu odsetek	1 025 655		1 025 655
Koszty odsetek	(694 459)	(224)	(694 683)
Wynik z tytułu odsetek	331 196	(224)	330 972
Przychody z tytułu opłat i prowizji	323 243		323 243
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(104 720)		(104 720)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	218 523		218 523
Przychody z tytułu dywidend	24 991		24 991
Wynik na działalności handlowej	203 514	224	203 738
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	(181 275)	(29 203)	(210 478)
Pozostałe przychody operacyjne	315 546		315 546
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(80 974)		(80 974)
Ogólne koszty administracyjne	(532 380)	(8 994)	(541 374)
Amortyzacja	(128 968)	502	(128 466)
Pozostałe koszty operacyjne	(437 387)	(7 014)	(444 401)
Wynik działalności operacyjnej	(267 214)	(44 709)	(311 923)
Zysk (strata) brutto	(267 214)	(44 709)	(311 923)
Podatek dochodowy	(16 993)	5 085	(11 908)
Zysk (strata) netto	(284 207)	(39 624)	(323 831)

Rozliczenie korekt zaksięgowanych w skonsolidowanym bilansie na dzień 1 stycznia 2005 roku, sporządzonym zgodnie z MSSF, bez przekształcania danych porównywalnych za wcześniejsze okresy sprawozdawcze

Pozycja	MSSF 31.12.2004	Korekta	MSSF 01.01.2005
AKTYWA			
Kasa, operacje z bankiem centralnym	738 469		738 469
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	52 832		52 832
Należności od banków	6 998 568	(859)	6 997 709
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 372 997		2 372 997
Pochodne instrumenty finansowe	1 796 824		1 796 824
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	-	118 401	118 401
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	14 327 363	(53 901)	14 273 462
Lokacyjne papiery wartościowe	579 717	(118 401)	461 316
Aktywa zastawione	1 781 725		1 781 725
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	2 464		2 464
Wartości niematerialne i prawne	664 724		664 724
Rzeczowe aktywa trwałe	523 029		523 029
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	778 621	21 401	800 022
Inne aktywa	552 409	(8 009)	544 400
A k t y w a r a z e m	31 169 742	(41 368)	31 128 374
PASYWA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-		-
Zobowiązania wobec innych banków	5 530 935		5 530 935
Pozostałe depozyty	-		-
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	1 535 731		1 535 731
Zobowiązania wobec klientów	16 971 834		16 971 834
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 133 666	(236)	3 133 430
Pozostałe pożyczone środki	1 020 144	6 287	1 026 431
Pozostałe zobowiązania	339 662	35 726	375 388



Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1 648		1 648
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	688 592	5 552	694 144
Rezerwy	40 304	55	40 359
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	29 262 516	47 384	29 309 900
K a p i t a ł w ł a s n y			
Kapitał przypadający na akcjonariuszy spółki			
Kapitał akcyjny	114 853		114 853
Kapitał zapasowy	1 192 304		1 192 304
Niepodzielony wynik finansowy	76 183	(88 752)	(12 569)
Wynik roku bieżącego	(300 079)		(300 079)
Pozostałe kapitały	764 584		764 584
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	59 381		59 381
K a p i t a ł w ł a s n y r a z e m	1 907 226	(88 752)	1 818 474
P a s y w a r a z e m	31 169 742	(41 368)	31 128 374

Rozliczenie korekt zaksięgowanych w jednostkowym bilansie na dzień 1 stycznia 2005 roku, sporządzonym zgodnie z MSSF, bez przekształcania danych porównywalnych za wcześniejsze okresy sprawozdawcze

Pozycja	MSSF 31.12.2004	Korekta	MSSF 01.01.2005
AKTYWA			
Kasa, operacje z bankiem centralnym	734 608		734 608
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	52 832		52 832
Należności od banków	6 839 644	(859)	6 838 785
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 390 684		2 390 684
Pochodne instrumenty finansowe	1 796 824		1 796 824
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	-	118 401	118 401
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	11 713 445	(49 218)	11 664 227
Lokacyjne papiery wartościowe	473 363	(118 401)	354 962
Aktywa zastawione	1 781 725		1 781 725
Inwestycje w jednostki zależne	660 714		660 714
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	826		826
Wartości niematerialne i prawne	350 148		350 148
Rzeczowe aktywa trwałe	477 051		477 051
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	734 421	21 401	755 822
Inne aktywa	436 756	(8 009)	428 747
A k t y w a r a z e m	28 443 041	(36 685)	28 406 356
PASYWA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-		-
Zobowiązania wobec innych banków	3 456 455		3 456 455
Pozostałe depozyty	-		-
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	1 613 461		1 613 461
Zobowiązania wobec klientów	19 300 915		19 300 915
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	407 792	(236)	407 556
Pozostałe pożyczone środki	1 020 144	6 287	1 026 431
Pozostałe zobowiązania	149 045	35 727	184 772
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-		-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	672 580	5 552	678 132



Rezerwy	20 348	55	20 403
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	26 640 740	47 385	26 688 125
K a p i t a ł w ł a s n y			
Kapitał przypadający na akcjonariuszy spółki			
Kapitał akcyjny	114 853		114 853
Kapitał zapasowy	1 283 552		1 283 552
Niepodzielony wynik finansowy	(37 830)	(84 070)	(121 900)
Wynik roku bieżącego	(323 831)		(323 831)
Pozostałe kapitały	765 557		765 557
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	-		-
K a p i t a ł w ł a s n y r a z e m	1 802 301	(84 070)	1 718 231
P a s y w a r a z e m	28 443 041	(36 685)	28 406 356

**WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE****1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Prezentowany raport za II kwartał 2005 r. spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

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

Szczegółowy opis zasad rachunkowości Grupy stosowanych od 1 stycznia 2005 r. oraz opis charakteru i wpływu zmian tych zasad na kapitały Grupy oraz wynik finansowy netto w związku z zastosowaniem po raz pierwszy Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej przedstawiono w punkcie 2 oraz punkcie 5 Not do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę od 1 stycznia 2005 r. zastosowano retrospektywnie (z wyjątkami omówionymi w punkcie 2.1 Not do skonsolidowanego sprawozdania finansowego). w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym tj. bilansu otwarcia na 1 stycznia 2004 r., na 30 czerwca 2004 r., 31 grudnia 2004 r. oraz 1 stycznia 2005 r. Uprzednio publikowane sprawozdania finansowe Banku oraz Grupy do rocznych sprawozdań finansowymi za rok 2004 włącznie były sporządzane zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości.

3. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

W dniu 25 maja 2005 r. - TV-Tech Investment 1 Sp. z o.o. (TV-Tech), podmiot zależny od BRE Banku SA, zbył na rzecz N-Vision BV (spółki zależnej od ITI Holdings SA) 5 922 000 akcji spółki TVN SA o wartości nominalnej 1 zł każda i obecnie TV-Tech nie posiada żadnych akcji TVN SA. Wyżej wymienione akcje TVN SA stanowią 9% kapitału zakładowego spółki i uprawniają do wykonywania 5 922 000 głosów na walnym zgromadzeniu spółki, co stanowi 9% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki TVN SA. Zbycie wyżej wymienionych akcji TVN SA na rzecz ITI Holdings SA nastąpiło jako realizacja opcji call udzielonej ITI Holdings SA przez BRE Bank SA.

W dniu 31 maja 2005 r. spółka TV-Tech wykonując postanowienia umowy pomiędzy BRE Bankiem SA a Spółką z dnia 5 listopada 2003 r. przekazała BRE Bankowi SA kwotę 40 585 903,92 USD (135 009 009,39 zł według kursu średniego NBP z 31 maja 2005 r.). Zapłata ww. kwoty nastąpiła tytułem zwrotu zaliczki udzielonej na zakup udziałów TVN Sp. z o.o. (obecnie TVN SA).

W dniu 22 czerwca 2005 r. BRE Bank SA, jako gwarant wykupu Euroobligacji oraz spółka BRE Finance France SA (BFF), podmiot zależny od BRE Banku SA, jako emitent Euroobligacji, zawarli z Commerzbankiem AG (podmiotem dominującym względem BRE Banku SA) jako Menedżerem Wiodącym oraz z Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., Erste Bank Der Oesterreichischen Sparkassen AG, Lrp Landesbank Rheinland-Pfalz oraz Raiffeisen Zentralbank Oesterreich Aktiengesellschaft, jako Menedżerami, umowę, na mocy której BRE Finance France SA w dniu 27.06.2005 r. wyemitował obligacje na kwotę 200 000 000 EUR (809.460.000 zł według średniego kursu NBP z dnia 27 czerwca 2005 r.). Menedżer Wiodący i Menedżerowie objęli emitowane obligacje w dniu 27 czerwca 2005 r.



Wartość ww. umowy przekracza 10% wartości kapitałów własnych BRE Banku SA. Łączne wynagrodzenie Menedżerów Emisji wyniesie 200 000 EUR (809 460 zł według średniego kursu NBP z dnia 22 czerwca 2005 r.

Ponadto w dniu 27 czerwca 2005 r. BRE Bank SA zawarł z BFF umowę kaucji, zgodnie z którą BFF złożyła w dniu 27 czerwca 2005 r. w BRE Banku SA kaucję pieniężną w kwocie 199 764 000 EUR (805 168 778,40 zł według średniego kursu NBP z dnia 27 czerwca 2005 r.) tytułem zabezpieczenia gwarancji udzielonej przez BRE Bank SA.

Zgodnie z ww. umową kwota kaucji pozostanie własnością BRE Banku SA do dnia spłaty obligacji w 2008 r. Składająca kaucję BFF otrzymywać będzie odsetki w okresach kwartalnych, oparte na zmiennej stawce 3 miesięcznego Euriboru oraz dodatkową premię wykupową (236 000 EUR, tj. 951 221,60 zł według średniego kursu NBP z 27 czerwca 2005 r.).

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

W II kwartale 2005 r. nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach obrotowych.

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

W II kwartale 2005 r. w BRE Banku miało miejsce umorzenie 899 certyfikatów depozytowych o wartości nominalnej 89 900 tys. zł.

Ponadto spółka BRE Leasing w II kwartale 2005 r. wyemitowała obligacje krótkoterminowe na kwotę 151 900 tys. zł oraz obligacje średnioterminowe na kwotę 47 000 tys. zł. W tym samym okresie w Spółce miał miejsce wykup obligacji krótkoterminowych na kwotę 189 600 tys. zł.

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

Walne Zgromadzenie BRE Banku SA w dniu 22 marca 2005r. podjęło uchwałę o nie wypłacaniu dywidendy za 2004 r.

8. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności Grupy przedstawione zostały w punkcie 4 Not do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

- W dniu 4 lipca 2005 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie VI Wydział Cywilny ogłosił wyrok w sprawie z powództwa Art. "B" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Eksport – Import w Katowicach, w likwidacji przeciwko BRE Bankowi SA o odszkodowanie. Postępowanie apelacyjne toczyło się w związku z wniesieniem przez powoda apelacji w dniu 14 września 2004 r. Powód zaskarżył wyrok jedynie w części oddalającej powództwo w zakresie kwoty 17 374 070,54 zł. Sąd apelacyjny oddalił w całości apelację Art. "B" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Eksport-Import w Katowicach, w likwidacji.
- W dniu 7 lipca 2005 r. BRE Bank SA zawarł z Klientem Instytucjonalnym umowę kredytu na kwotę 450 000 000,00 zł.



Kredyt został udzielony na okres 12 miesięcy od dnia podpisania umowy. Oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę WIBOR T/N powiększoną o marżę Banku.

- W dniu 13 lipca 2005 r. w ramach restrukturyzacji portfela wierzytelności i uproszczenia struktury zaangażowania kapitałowego Banku została sfinalizowana transakcja nabycia przez BRE Bank SA łącznie 12 450 000 akcji spółki VECTRA SA z siedzibą w Gdyni, o wartości nominalnej 10 zł każda, stanowiących 26% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 12 450 000 głosów na WZ Spółki, co stanowi 26% ogólnej liczby głosów na WZ Spółki.

Wyżej wymienione aktywa zostały nabyte od V Narodowego Funduszu Inwestycyjnego "Victoria" SA, Narodowego Funduszu Inwestycyjnego "Fortuna" SA, Fund. 1 Pierwszego Narodowego Funduszu Inwestycyjnego SA oraz Polish Pre-IPO Fund Societe d'Investissement a Capital Variable z siedzibą w Luksemburgu, w wyniku ziszczenia się warunków zawieszających warunkowych umów sprzedaży zawartych 10 lutego 2005 r.

BRE Bank SA posiada 17% udziałów w funduszu Polish Pre-IPO Fund Societe d'Investissement a Capital Variable. Pomiędzy BRE Bankiem SA a pozostałymi wyżej wymienionymi spółkami nie ma powiązań.

Wyżej wymienione aktywa zostały nabyte za łączną kwotę 137,1 mln zł. Ich wartość w księgach BRE Banku SA była równa cenie nabycia.

Niezwłocznie po nabyciu pakietu 26% akcji VECTRA SA BRE Bank SA w dniu 13 lipca 2005 r. zawarł dwie umowy sprzedaży części posiadanych akcji spółki VECTRA SA, na mocy, których sprzedał 13 lipca 2005 r. łącznie 3 404 596 akcji reprezentujących 7,11% kapitału zakładowego spółki VECTRA SA i uprawniających do wykonywania 3 404 596 głosów na WZ Spółki, co stanowi 7,11% ogólnej liczby głosów na WZ Spółki.

Nabywcą 851 149 akcji VECTRA SA, reprezentujących 1,78% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 851 149 głosów na WZ Spółki, co stanowi 1,78% ogólnej liczby głosów na WZ Spółki jest Faworyt Sp. z o.o. Cena sprzedaży pakietu akcji wyniosła 10 025 099,63 zł

Pomiędzy BRE Bankiem SA a nabywcą nie istnieją żadne powiązania kapitałowe ani osobowe.

Nabywcą 2 553 447 akcji VECTRA SA, reprezentujących 5,33% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 2 553 447 głosów na WZ Spółki, co stanowi 5,33% ogólnej liczby głosów na WZ Spółki, jest VECTRA SA, która nabyła ww. akcje w celu umorzenia. Cena sprzedaży ww. pakietu akcji wyniosła 30 021 973,88 zł.

Na sprzedaży pakietu reprezentującego 7,11% kapitału zakładowego spółki VECTRA SA osiągnął łączny zysk brutto w wysokości 4,3 mln zł.

W wyniku nabycia 26% i sprzedaży 7,11% akcji spółki VECTRA SA – BRE Bank SA posiada obecnie 9 045 404 akcje spółki VECTRA SA, reprezentujące 18,89% kapitału zakładowego spółki, co uprawnia do wykonywania 9 045 404 głosów na WZ Spółki i stanowi 18,89% ogólnej liczby głosów na WZ Spółki. Zapłata przez BRE Bank SA za posiadany obecnie pakiet akcji VECTRA SA nastąpiła poprzez zamianę wierzytelności BRE Banku SA na aktywa w spółce VECTRA SA bez angażowania środków w postaci gotówki.

- W dniu 19 lipca 2005 r. BRE Bank SA działając w ramach konsorcjów bankowych zawarł z jednym z klientów dwie umowy kredytowe dotyczące:

- kredytu inwestycyjnego, przy czym część kredytu przypadająca na Bank wynosi 40 000 000,00 EUR (164 392 000,00 zł według średniego kursu NBP z dnia 19 lipca 2005r.);

kredyt zostanie udzielony na okres 15 lat,

- kredytu odnawialnego, przy czym część kredytu przypadająca na Bank wynosi 35 000 000,00 zł; kredyt zostanie udzielony na okres 2,5 roku.

Oprocentowanie ww. kredytów oparte jest o stawkę EURIBOR 6-miesięczny powiększoną o marżę Banku.

Dokumentacja ww. umów kredytowych przewiduje spełnienie przez klienta standardowych warunków zawieszających, w tym ustanowienie zabezpieczeń kredytów.

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

W II kwartale 2005 r. wymienione wyżej zjawiska w znaczącej dla Grupy skali nie wystąpiły.

11. Zmiany zobowiązań pozabilansowych

W II kwartale 2005 r. nie miały miejsca zmiany zobowiązań pozabilansowych o charakterze kredytowym tj. gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Grupy poza gwarancją udzieloną przez BRE Bank SA na rzecz BRE Finance France SA opisaną w punkcie 24. Nie wystąpił też pojedynczy przypadek udzielenia gwarancji bądź innego zobowiązania warunkowego o znaczącej dla Grupy wartości. Szczegółowe zestawienie zobowiązań pozabilansowych według stanu na 30 czerwca 2005 oraz 31 grudnia 2004 r. przedstawiono poniżej.

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 30.06.2005 koniec II kwartału 2005	stan na 31.12.2004 koniec roku 2 004
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	8 010 511	8 260 342
1. Zobowiązania udzielone:	7 398 669	7 268 893
a) finansowe	6 087 552	5 628 898
b) gwarancyjne	1 311 117	1 639 995
2. Zobowiązania otrzymane:	611 841	991 449
a) finansowe	73 897	340 000
b) gwarancyjne	537 944	651 449
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	314 096 541	223 399 356
III. Pozostałe, w tym:	1 650 610	1 133 670
- należności factoringowe	642 695	688 057
- zobowiązania factoringowe	122 238	131 477
- inne	885 677	314 136
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM	323 757 661	232 793 368

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

W II kwartale 2005 r. w Grupie nie dokonywano istotnych odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych i innych aktywów, jak również odwracania istotnych odpisów z tego tytułu.

**14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji**

Powyższe zdarzenie nie wystąpiło w Grupie.

15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W II kwartale 2005 r. nie miały miejsca znaczące transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych.

16. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

17. Korekty błędów poprzednich okresów

W II kwartale 2005 r. nie dokonywano korekty błędów okresów poprzednich.

18. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

BRE Bank nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na 2005 r. Przekazany raportem bieżącym nr 22/2005 opis przyjętej strategii działania oraz celów, do których realizacji Bank będzie dążył nie stanowi prognozy wyników finansowych, o której mowa w § 5 ust. 1 pkt 29 rozporządzenia w sprawie informacji bieżących o okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2005 r. Nr 49, poz 463).

20. Znaczące pakiety akcji

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału akcyjnego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank AG, który posiada 72,16% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku SA.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Banku.

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

Zarząd Banku Rada Nadzorcza

Liczba akcji posiadanych w dniu 31 marca 2005 r.	3.078	10.500
Liczba akcji nabytych w II kwartale	0	0
Liczba akcji zbytych w II kwartale	0	0
Liczba akcji posiadanych w dniu 30 czerwca 2005 r.	3.078	10.500

Liczba opcji posiadanych w dniu 31 marca 2005 r.	67.400	0
Liczba opcji nabytych w II kwartale	0	0
Liczba opcji zbytych w II kwartale	0	0
Liczba opcji posiadanych w dniu 30 czerwca 2005r.	67.400	0

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

Na dzień 30 czerwca 2005 roku Grupa BRE Banku nie prowadziła postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Natomiast łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 30 czerwca 2005 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej wyniosła 205.603 tys. zł. co stanowiło 11,07% kapitałów własnych emitenta. Poniżej przedstawiono informacje na temat największych postępowań dotyczących zobowiązań emitenta i jednostek od niego zależnych.

1. W procesie z powództwa ART-B Sp. z o.o. w likwidacji wniesionego dnia 30 sierpnia 1994 roku przeciwko BRE Bankowi SA o odszkodowanie, dnia 26 lipca 2004 r. Sąd pierwszej instancji wydał wyrok w całości korzystny dla Banku. Na mocy tego orzeczenia postępowanie w zakresie pierwotnie dochodzonego roszczenia w wysokości 99,1 mln zł z odsetkami ustawowymi od 1991 roku zostało przez Sąd umorzone, gdyż w trakcie procesu powód cofnął to roszczenie i podał nowe wyliczenie szkody, a także inną podstawę faktyczną roszczenia. Powództwo w zakresie zawierającym roszczenia zgłoszone w trakcie procesu na łączną kwotę 17,4 mln zł zostało oddalone jako przedawnione i jednocześnie nieznajdujące uzasadnienia w zgromadzonym materiale dowodowym. W dniu 4 lipca 2005 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił w całości apelację powoda. Przeciwko BRE Bankowi SA toczy się także postępowanie z tego samego tytułu w Izraelu w Sądzie w Jerozolimie, którego wartość przedmiotu sporu wynosi 43,4 mln USD (co stanowi według średniego kursu NBP na dzień 30 czerwca 2005 r. kwotę 145,4 mln zł). W tamtejszym procesie BRE Bank SA został przypozwany przez głównego pozwanego, czyli Bank Leumi Le Izrael. Odpowiedzialność BRE Banku SA w tym procesie ma charakter regresowy i jest uzależniona od zasądzenia od Banku Leumi kwoty roszczenia na rzecz ART-B. Dopiero wówczas Sąd będzie rozpatrywać roszczenie Banku Leumi wobec BRE Banku SA. W procesie izraelskim postępowanie znajduje się nadal na etapie przygotowawczym (przed pierwszą rozprawą). Aktualnie Bank Leumi oraz ART-B porozumiały się co do rozpoczęcia postępowania medacyjnego. Ze względów proceduralnych BRE Bank SA przystąpił do tego postępowania, co nie oznacza jednak w żadnym stopniu uznania roszczenia ani gotowości do zawarcia ugody. Prawdopodobieństwo oddalenia roszczenia przeciwko BRE Bankowi SA w postępowaniu przed sądem w Izraelu wzrosło znacznie w związku z korzystnym dla BRE Banku SA rozstrzygnięciem w Polsce.
2. W dniu 30 stycznia 2001 roku Katarzyna i Leonard Praśniewscy wnieśli do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Domowi Inwestycyjnemu BRE Banku SA („DI BRE”) o odszkodowanie. Wartość przedmiotu sporu w przedmiotowym postępowaniu wynosi 13,9 mln zł. W 2003 r. Sąd pierwszej instancji zasądził od DI BRE na rzecz powodów odszkodowanie w wysokości 13,9 mln zł. Na skutek apelacji złożonej przez DI BRE Sąd drugiej instancji wyrokiem z dnia 29 kwietnia 2004 roku zmienił zaskarżony wyrok, oddalając powództwo. Od orzeczenia Sądu drugiej instancji powód złożył kasację. Dnia 15 kwietnia 2005 roku Sąd Najwyższy uchylił zaskarżony wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie i przekazał sprawę temu Sądowi do ponownego rozpoznania. Zdaniem Banku oraz jego doradców prawnych brak jest podstaw faktycznych i prawnych pozwalających na twierdzenie, iż powodowie ponieśli szkodę, za którą odpowiada DI BRE. Ponadto biorąc pod uwagę motywy przedstawione ustnie przez Sąd Najwyższy, określające zakres ponownego badania Sądu Apelacyjnego ryzyko prawne związane z tą sprawą powinno być szacowane co najwyżej w odniesieniu do kwoty 4,5 mln zł.



Na dzień 30 czerwca 2005 roku Grupa BRE Banku nie prowadziła postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Natomiast łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 30 czerwca 2005 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta wyniosła 326.166 tys. zł co stanowiło 17,56% kapitałów własnych emitenta. Poniżej przedstawiono informacje na temat największych postępowań dotyczących wierzytelności emitenta.

	NAZWA KLIENTA	Przedmiot sporu	Wartość przedmiotu sporu w PLN na 30.06.2005 r.	Rodzaj postępowania sądowego	Data wszczęcia postępowania
1.	Stocznia Szczecińska Holding SA w upadłości	kredyt	67 126 756,39	upadłość	2002-07-29
2.	Kama Foods SA	kredyt	45 355 381,73	upadłość	2003-06-05
3.	Big-Carton SA	kredyt	41 275 396,57	upadłość	2001-07-12

23. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W dniu 31 maja 2005 r. spółka TV-Tech Investment 1 Sp. z o.o., podmiot zależny od BRE Banku SA, wykonując postanowienia umowy pomiędzy BRE Bankiem SA a Spółką z dnia 5 listopada 2003 r. przekazała BRE Bankowi SA kwotę 40 585 903,92 USD (135 009 009,39 zł według kursu średniego NBP z 31 maja 2005 r.). Zapłata ww. kwoty nastąpiła tytułem zwrotu zaliczki udzielonej na zakup udziałów TVN Sp. z o.o. (obecnie TVN SA).

W dniu 27 czerwca 2005 r. spółka BRE Finance France SA, podmiot zależny od BRE Banku SA wyemitowała obligacje na kwotę 200 000 000 EUR (809 460 000 zł), gwarantem emisji jest BRE Bank SA. Szczegóły dotyczące emisji zostały opisane w pkt 4 Wybranych Danych Objasniających.

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

Zaangażowanie Banku z tytułu udzielonych gwarancji przekraczające 10% funduszy własnych na dzień 30 czerwca 2005 r. dotyczyło:

- czterech gwarancji wykupu euroobligacji wystawionych na zlecenie BRE Finance France SA (emitenta euroobligacji), spółki w 100% zależnej od BRE Banku SA. Pierwsza z nich opiewająca na kwotę 200 mln EUR weszła w życie w listopadzie 2003 r. a termin jej ważności upływa w listopadzie 2006 r. W październiku 2004 r. weszła w życie druga gwarancja na kwotę 225 mln EUR z terminem ważności w 2007 r. Trzecia gwarancja na kwotę 10 mln USD weszła w życie w grudniu 2004 r. i jest ważna do 2009 r. Czwarta gwarancja na kwotę 200 mln EUR weszła w życie w czerwcu 2005 r. i jest ważna do 2008 r.

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

Z dniem 4 kwietnia 2005 r. Rada Nadzorcza BRE Banku SA powołała Pana Janusza Wojtasa na Członka Zarządu BRE Banku SA, odpowiedzialnego za pion bankowości korporacyjnej BRE Banku SA.



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

Poza bieżącą działalnością operacyjną Banku i spółek Grupy, w III kwartale 2005 r. nie przewiduje się wystąpienia innych zdarzeń, które mogłyby istotnie wpłynąć na wynik tego okresu.