

# 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 ugod 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 miałoby istotne znaczenie dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Grupa Kapitałowa BRE Banku objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym składała się z następujących spółek:

### 1) 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:**

#### **2) Dom Inwestycyjny BRE Banku SA - podmiot zależny.**

Spółka znajduje się w portfelu Banku od lipca 1998 r. Przedmiotem działania Spółki jest świadczenie wszelkich usług związanych z obrotem papierami wartościowymi, prawami majątkowymi nie będącymi papierami wartościowymi, jak również innymi instrumentami finansowymi na rynku kapitałowym dozwolonymi przepisami prawa i zakresem posiadanych zezwoleń.

#### **3) BRE Corporate Finance SA – podmiot zależny**

Działalność spółki koncentruje się na czterech głównych obszarach: fuzje i przejęcia, prywatyzacje, doradztwo strategiczne oraz doradztwo w pozyskiwaniu finansowania, w tym w drodze emisji akcji na rynku publicznym oraz prywatnym.

#### **4) BRE International Finance BV i BRE Finance France SA – podmioty zależne**

Są to spółki specjalnego przeznaczenia, których zadaniem jest pozyskiwanie funduszy dla Banku w drodze emisji papierów dłużnych na międzynarodowych rynkach finansowych.

### **Bankowość korporacyjna:**

#### **5) BRE Leasing Sp. z o.o. – podmiot zależny.**

Spółka znajduje się w portfelu Banku od grudnia 1992 roku. Przedmiotem działalności Spółki jest: nabywanie, wynajmowanie, wydzierżawianie i leasing ruchomości; nabywanie, tworzenie, wynajmowanie i leasing wszelkiego rodzaju działek, budynków i obiektów. Spółka może realizować transakcje i podejmować działania, które bezpośrednio lub pośrednio mogą służyć celowi działalności spółki jak: nabywanie wierzytelności lub pośrednictwo w obrocie nieruchomościami. Spółka posiada sieć oddziałów zlokalizowanych w największych miastach Polski.

#### 6) Grupa Intermarket – podmiot zależny

Działalność faktoringową, świadczoną zarówno na rynkach krajowych jak i zagranicznych prowadzą cztery spółki skupione wokół austriackiego banku Intermarket Bank AG posiadające wiodące pozycje rynkowe w krajach swej działalności. Oprócz Intermarket Bank AG grupa Intermarket obejmuje spółkę działającą na rynku czeskim (Transfinance a.s.), węgierskim (Magyar Factor Rt.) oraz polskim (Polfactor SA).

Oferta grupy Intermarket skierowana jest przede wszystkim do klientów z takich branż jak elektronika, produkcja żywności, mebli, artykułów sportowych oraz zabawek.

#### 7) Magyar Factor Rt. - podmiot zależny

Magyar Factor Rt. świadczy usługi w zakresie faktoringu krajowego oraz eksportowego i importowego w ramach Factors Chain International, międzynarodowej organizacji spółek faktoringowych.

#### 8) Transfinance a.s. - podmiot zależny

Spółka znajduje się w portfelu Banku od października 2000 roku i ma swoją siedzibę w Pradze, Czechy.

Przedmiotem działalności spółki jest głównie skup wierzytelności oraz pośrednictwo w ściąganiu tych wierzytelności. Po raz pierwszy spółka została objęta konsolidacją na 31 marca 2001 r.

#### 9) Polfactor SA – podmiot zależny

Spółka powstała w 1995 roku. Spółka prowadzi działalność w zakresie usług faktoringowych, obsługując transakcje na rynku krajowym oraz w eksporcie i imporcie.

### **Zarządzanie aktywami:**

#### 10) Powszechne Towarzystwo Emerytalne Skarbiec-Emerytura SA – podmiot zależny.

Spółka znajduje się w portfelu Banku od sierpnia 1998 r. Przedmiotem działania spółki jest zarządzanie otwartym funduszem inwestycyjnym oraz reprezentowanie OFE Skarbiec Emerytura.

Dnia 7 sierpnia 2002 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy zarejestrował połączenie spółki Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Skarbiec - Emerytura SA z Powszechnym Towarzystwem BIG Banku Gdańskiego SA. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku PTE BIG BG SA na PTE Skarbiec –Emerytura SA w zamian za akcje przekazane BIG Bankowi Gdańskiemu SA stanowiące 38,61% podwyższonego kapitału akcyjnego i głosów na WZA PTE Skarbiec Emerytura SA. We wrześniu 2002 r. BRE Bank SA nabył od BIG Banku Gdańskiego SA akcje PTE Skarbiec-Emerytura SA stanowiące 38,61% kapitału i głosów na WZA Spółki. W wyniku tej transakcji BRE Bank SA stał się posiadaczem 100% akcji i głosów na WZA PTE Skarbiec-Emerytura S.A.

11) Skarbiec Asset Management Holding SA – podmiot zależny.

Spółka świadczy usługi zarządzania aktywami powierzonymi w zarządzanie jej samej, jak i aktywami innych spółek Grupy Kapitałowej. W skład holdingu wchodzi następujące (zależne w 100%) podmioty:

- Skarbiec TFI SA – tworzenie funduszy inwestycyjnych, wprowadzanie na rynek nowych produktów inwestycyjnych oraz sprzedaż na rynku klientów korporacyjnych.
- Skarbiec Investment Management S.A - zarządzanie portfelami papierów wartościowych. Spółka zarządza portfelem własnych klientów jak i świadczy usługi zarządzania na rzecz funduszy inwestycyjnych utworzonych przez Skarbiec TFI oraz usługi doradcze dla PTE Skarbiec-Emerytura.
- Skarbiec Serwis Finansowy Sp. z o.o. – dystrybucja produktów TFI i OFE do klientów detalicznych SAMH, a także działania promocyjne i marketingowe na rzecz całej linii biznesowej.
- BRE Agent Transferowy Sp. z o.o. – obsługa członków funduszy inwestycyjnych, księgowość spółek i funduszy, administracja oraz IT.

### **Inwestycje własne:**

12) TV-Tech Investment - podmiot stowarzyszony, spółka specjalnego przeznaczenia

Działalność Spółki polega na lokowaniu środków w papiery wartościowe, obrocie wierzytelnościami, zarządzaniu przedsiębiorstwami kontrolowanymi oraz doradztwo.

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

Spółka znajduje się w portfelu Banku od 1999 r. Przedmiotem działania Spółki jest lokowanie środków w papiery wartościowe i obrót wierzytelnościami, transakcje w zakresie obrotu papierami wartościowymi dokonywane na własny rachunek, zarządzanie przedsiębiorstwami kontrolowanymi, doradztwo w zakresie działalności związanej z prowadzeniem interesów i zarządzaniem. Ponieważ spółka traktowana jest jako spółka specjalnego przeznaczenia, której ryzyko działalności jest w znacznej mierze obejmowane przez Bank, została ona objęta konsolidacją metodą pełną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

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

Jedyną działalnością spółki jest administrowanie nieruchomością gruntową położoną przy ul. Garbary 101/111 w Poznaniu zabudowaną kompleksem zakładów mięsnych obecnie nie użytkowanych.

### **Bankowość detaliczna i Private Banking:**

- mBank

mBank powstały pod koniec 2000 r. oferuje usługi bankowości elektronicznej, postrzegany jest jako Bank internetowy. mBank prowadzi swoją działalność w oparciu o zdalne kanały dostępu takie jak internet, telefon stacjonarny i komórkowy, protokół WAP, SMS. Każdy z tych kanałów umożliwia klientom swobodne zarządzanie rachunkiem – dokonywanie

transakcji, przelewów, sprawdzanie stanu konta. Od początku działalności mBanku funkcjonują dwa produkty eKONTO –rachunek osobisty oraz eMax – rachunek oszczędnościowy na żądanie. mBank stale rozwija swoją ofertę wprowadzając szeroki wachlarz nowych produktów: eMax Lokatę – lokatę długoterminową, mLokatę – lokatę kilkumiesięczną o stałym oprocentowaniu, eKARTĘ - wirtualną kartę płatniczą VISA przeznaczoną do bezpiecznych transakcji internetowych. mBank posiada również produkt skierowany do młodzieży izzyBank (rachunek bieżący dla nastolatków z kartą VISA Elektron). Dla sektora mikroprzedsiębiorstw oferowany jest rachunek firmowy mBIZNES Konto. Wprowadzono produkt o nazwie mPlan – zawierający w sobie zalety dostępności środków kredytowych i depozytowych. Uruchomiony został internetowy Supermarket Funduszy Inwestycyjnych umożliwiający klientom mBanku kupowanie za pośrednictwem internetu jednostek uczestnictwa wybranych funduszy inwestycyjnych. W ofercie mBanku znajdują się też trzy rodzaje kart kredytowych.

#### -Multibank

Multibank jest bankiem internetowym posiadającym sieć placówek. Swoją ofertę kieruje do wybranej grupy klientów o relatywnie wysokich dochodach, ludzi zamożnych i przedstawicieli tworzącej się klasy średniej. Oferta Multibanku dla osób fizycznych ( w tym prowadzących działalność gospodarczą) oraz spółek cywilnych obejmuje: rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe, rachunki oszczędnościowe, rachunki walutowe, rachunki bieżące, lokaty, jednostki funduszy inwestycyjnych, kredyty, karty płatnicze (kredytowe oraz debetowe) oraz polecenia zapłaty.

#### - Private Banking

Oferta produktowa Private Banking obejmuje oprócz tradycyjnych produktów bankowych, do których należą rachunki bieżące, lokaty, karty płatnicze i kredyty w tym specjalistyczne, również zaawansowane instrumenty rynku pieniężnego (krajowe i zagraniczne papiery dłużne, produkty rynku walutowego, instrumenty pochodne i strukturyzowane). Bank proponuje swoim klientom różnicowanie portfeli inwestycyjnych korzystając z produktów bankowych a także oferty Skarbiec Investment Management, Skarbiec TFI i Domu Inwestycyjnego.

#### **Pozostałe:**

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

Przedmiotem działania spółki jest m.in. świadczenie usług pomocniczych dla działalności bankowej, w tym w szczególności rozliczeń i obsługi baz danych dla Banku oraz klientów zewnętrznych.

##### 16) BRE.locum – podmiot zależny

BRE Locum jest spółką developerską. Przedmiotem jej działalności jest inwestowanie w nieruchomości, przede wszystkim mieszkalne, zarządzanie nimi oraz doradztwo w tym zakresie. W głównej mierze spółka opracowuje i kwalifikuje projekty inwestycyjne, organizuje, nadzoruje i prowadzi prace projektowe i wykonawcze w zakresie budownictwa, sprawuje funkcję inwestora zastępczego, organizuje finansowanie inwestycji, poszukuje najemców, eksploatuje nieruchomości komercyjne, nabywa i zbywa nieruchomości oraz

świadczy usługi w zakresie obrotu nieruchomościami, doradza w zakresie realizacji inwestycji w nieruchomości i obrotu nieruchomościami, pośredniczy w obrocie nieruchomościami.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 28 kwietnia 2005 roku.

## **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 I 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 nocie 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 oraz roku bieżącego na 1 stycznia 2004 r.

## **2.2. Konsolidacja**

### Jednostki zależne:

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

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 przejęcie 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

### **2.3. 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.



## **2.4. 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 ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, takich jak aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, wykazuje się w ramach zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej. Różnice kursowe z tytułu takich pozycji niepieniężnych jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży uwzględnia się w 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, a
- (iii) wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje 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 ujmuje się w kapitale własnym. Przy sprzedaży jednostki prowadzącej działalność za granicą, takie różnice kursowe ujmuje się w rachunku zysków i strat jako część zysku lub straty ze sprzedaży.

Wartość firmy i korekty do poziomu wartości godziwej, które powstają przy nabyciu 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 trwale 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 ujmuje 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

## **2.5. 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 portfolio 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

## **2.6. 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..

## **2.7. Przychody z tytułu opłat i prowizji**

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się zasadniczo według zasady memoriału, z chwilą wykonania usługi. Opłaty za uruchomienie kredytu dotyczące kredytów, które prawdopodobnie zostaną wykorzystane są odraczane (wraz z odnośnymi kosztami bezpośrednimi) i ujmowane jako korekta efektywnej stopy procentowej kredytu. Opłaty z tytułu udostępnienia kredytów konsorcjalnych wykazuje się jako przychód w momencie zakończenia procesu organizacji konsorcjum, jeżeli Grupa nie zachowała dla siebie żadnej części ryzyka kredytowego lub zachowała część o tej samej efektywnej stopie procentowej co

inni uczestnicy. Prowizje i opłaty z tytułu negocjowania lub uczestnictwa w negocjowaniu transakcji na rzecz osoby trzeciej, takiej jak nabycie akcji/udziałów lub innych papierów wartościowych bądź nabycie lub zbycie przedsiębiorstwa, ujmują się z chwilą zrealizowania odnośnej transakcji. Opłaty z tytułu zarządzania portfelem i inne opłaty za usługi zarządzania, doradztwa i inne są ujmowane na podstawie odpowiednich umów o świadczenie usług, zazwyczaj proporcjonalnie do upływu czasu. Opłaty z tytułu zarządzania aktywami funduszy inwestycyjnych ujmują się metodą liniową przez okres świadczenia usług. Tę samą zasadę stosuje się przy usługach zarządzania majątkiem klientów, planowania finansowego i powiernictwa, które świadczy się nieprzerwanie przez dłuższy okres.

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

## **2.8. Aktywa finansowe**

Grupa klasyfikuje swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat; pożyczki i należności; 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 ujmuje 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 ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktywa finansowe wyłącza się 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.

## **2.9. 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.

## **2.10. 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.

## **2.11. 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.

## **2.12. 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.

## **2.13. 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 bezpośrednio obejmują koszty osobowe związane z tworzeniem oprogramowania i odpowiednią część odnośnych kosztów ogólnych.

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

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

## **2.14. 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.

## **2.15. 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”.

## **2.16. 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.

## **2.17. 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.

## **2.18. 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 odroczonego podatku dochodowego 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. 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 aktywa 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 aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, a także kwotę różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, na które nie utworzono rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

## **2.21. 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.

## **2.22. 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, począwszy 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 ujemnie 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.

### **2.23. 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 jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzenia 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 nastąpią, 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 wydzielania segmentów dokonano przypisując im działalność realizowaną przez operacyjne jednostki organizacyjne BRE Banku SA i spółki Grupy Kapitałowej.

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 SA

3) Inwestycje własne. Celem inwestycji własnych Banku jest uzyskiwanie dochodów w formie zysku kapitałowego. Portfel inwestycji własnych obejmuje 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.

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

5) 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, чеки, inkaso, krótkoterminowe kredyty a ponadto całą gamę narzędzi finansowych takich jak wykup wierzytelności, forfaiting, akredytywy, gwarancje bankowe i in. 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.

6) 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. - 31.03.2005 r.**  
**(w tys. zł)**

	<b>Bankowość detaliczna (w tym private banking)</b>	<b>Bankowość korporacyjna</b>	<b>Bankowość inwestycyjna</b>	<b>Zarządzanie aktywami</b>	<b>Inwestycje własne</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Wylączenia</b>	<b>Grupa</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	43 152	69 462	72 756	(6 060)	(624)	(543)		<u>178 144</u>
- sprzedaż klientom zewnętrznym	(24 998)	118 980	84 395	(6 032)	5 678	120		178 144
- sprzedaż innym segmentom	68 150	(49 518)	(11 639)	(28)	(6 302)	(662)		0
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	7 862	67 695	5 038	-	158	(2)	(25)	<u>80 726</u>
- sprzedaż klientom zewnętrznym	8 031	63 821	8 710	-	158	6	-	80 726
- sprzedaż innym segmentom	(169)	3 875	(3 672)	-	(1)	(8)	(25)	-
Koszty nieprzypisane								-
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	30	46 083	53 233	(2 247)	(884)	(10 253)	(3 985)	<u>81 977</u>
Wynik działalności operacyjnej								<u>81 979</u>
Udział wyników jednostek stowarzyszonych (przed opodatkowaniem)					(2)			(2)
Zysk brutto								<u>81 977</u>
Podatek dochodowy								(17 749)
Zysk netto								<u>64 228</u>
<b>Aktywa segmentu</b>	3 282 705	11 196 336	17 749 783	672 964	927 644	1 143 831	(3 736 215)	<u>31 237 048</u>
Aktywa nieprzypisane								-
Łącznie aktywa								<u>31 237 048</u>
<b>Pasywa segmentu</b>	6 500 074	8 261 121	17 515 935	236 535	290 288	2 169 310	(3 736 215)	<u>31 237 048</u>
Zobowiązania nieprzypisane								-
Łącznie pasywa								<u>31 237 048</u>
<b>Pozostałe pozycje segmentu</b>								-
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	(11 371)	(34 244)	(4 529)	(323)	(425)	(182)		(51 074)
Amortyzacja	(10 538)	(14 216)	(5 306)	(654)	(396)	(619)		(31 729)
Straty na kredytach i pożyczkach	(9 730)	(72 443)	(1 070)	-	(4 762)	(309)		(88 314)
Pozostałe koszty bezgotówkowe	-	(11)	(596 812)	(82)	(45 684)	(12)		(642 601)

**Sprawozdawczość według branżowych segmentów działalności Grupy BRE Banku  
za okres 01.01.2004 r. - 31.03.2004 r.  
(w tys. zł)**

	<b>Bankowość detaliczna (w tym private banking)</b>	<b>Bankowość korporacyjna</b>	<b>Bankowość inwestycyjna</b>	<b>Zarządzanie aktywami</b>	<b>Inwestycje własne</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Wylączenia</b>	<b>Grupa</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	25 611	61 521	30 422	(7 042)	(3 040)	(939)		<u>106 532</u>
- sprzedaż klientom zewnętrznym	(3 204)	80 648	26 813	82	2 025	168		106 532
- sprzedaż innym segmentom	28 814	(19 128)	3 609	(7 124)	(5 065)	(1 107)		-
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	4 048	70 703	4 476	(6)	(156)	357	(167)	<u>79 255</u>
- sprzedaż klientom zewnętrznym	4 182	67 264	7 546	(6)	(95)	364		79 255
- sprzedaż innym segmentom	(134)	3 439	(3 070)	-	(61)	(7)	(167)	0
Koszty nieprzypisane								-
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	(7 917)	2 827	28 877	9 257	28 064	3 829	(16 652)	<u>48 285</u>
Wynik działalności operacyjnej								48 308
Udział wyników jednostek stowarzyszonych (przed opodatkowaniem)					(23)			(23)
Zysk brutto								48 285
Podatek dochodowy								(16 290)
Zysk netto								31 995
<b>Aktywa segmentu</b>	2 104 422	13 312 242	15 925 336	878 038	1 130 568	1 373 924	(4 121 209)	<u>30 603 321</u>
Aktywa nieprzypisane								-
Łącznie aktywa								30 603 321
<b>Pasywa segmentu</b>	5 278 040	10 003 089	17 101 851	262 559	358 527	1 720 464	(4 121 209)	<u>30 603 321</u>
Zobowiązania nieprzypisane								-
Łącznie pasywa								30 603 321
<b>Pozostałe pozycje segmentu</b>								
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	(6 292)	(21 684)	(7 138)	(556)	(699)	(773)		(37 142)
Amortyzacja	(10 464)	(17 623)	(5 465)	(1 387)	(504)	(751)		(36 195)
Straty na kredytach i pożyczkach	(16 518)	(94 102)	(1 482)	-	(2 377)	-		(114 480)
Pozostałe koszty bezgotówkowe	-	-	(475 173)	-	(1 537)	(1 749)		(478 459)

Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne obejmują ulepszenia maszyn i urządzeń (Nota 27) oraz wartość firmy (Nota 26).

## 5. Sporządzenie po raz pierwszy sprawozdania finansowego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

### Rozliczenie 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 1 stycznia 2004 roku*

Pozycja	Nota	PSR 01.01.2004	Korekta	MSSF 01.01.2004
<b>AKTYWA</b>				
Kasa, operacje z bankiem centralnym		503 322		503 322
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		52 765		52 765
Należności od banków	a	4 324 771	(705 936)	3 618 835
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		3 532 064		3 532 064
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	b	16 553 695	(260 072)	16 293 623
Lokacyjne papiery wartościowe	c	1 020 317	(35 668)	984 649
Aktywa zastawione		47 788		47 788
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		12 574		12 574
Wartości niematerialne i prawne	d	735 198	27	735 225
Rzeczowe aktywa trwałe	e	980 464	(35 883)	944 581
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	f	701 595	2 208	703 803
Inne aktywa	g	378 649	112 232	490 881
<b>A k t y w a   r a z e m</b>		<b>30 531 751</b>	<b>(923 092)</b>	<b>29 608 659</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-		-
Zobowiązania wobec innych banków	h	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	i	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	j	535 979	(225 449)	310 530
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		267		267
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	k	596 604	1 550	598 154
Rezerwy		136 796		136 796
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>		<b>28 841 699</b>	<b>(934 238)</b>	<b>27 907 461</b>

<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał przypadający na akcjonariuszy spółki		1 577 795	(4 663)	1 573 132
Kapitał akcyjny		91 882		91 882
Kapitał zapasowy		657 157		657 157
Niepodzielony wynik finansowy	I	84 634	(4 939)	79 695
Pozostałe kapitały	m	744 122	276	744 398
		-		-
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	n	112 252	15 814	128 066
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>1 690 047</b>	<b>11 151</b>	<b>1 701 198</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>30 531 746</b>	<b>(923 087)</b>	<b>29 608 659</b>
(a) <i>Należności od banków</i>				
(i) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek swapowych		(688 462)		
(ii) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych		<u>(17 474)</u>		
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie należności od banków</b>			<u>(705 936)</u>	
(i) Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.				
(ii) Zmiana prezentacji wartości netto należności od banków. Należności brutto pomniejszane są o kwotę odsetek zastrzeżonych. Zgodnie z PSR odsetki zastrzeżone były wykazywane w pasywach.				
(b) <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>				
(i) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek swapowych		(20 781)		
(ii) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych		(216 923)		
(iii) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)		<u>(22 368)</u>		
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom</b>			<u>(260 072)</u>	
(i) Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.				
(ii) Zmiana prezentacji wartości netto kredytów i pożyczek udzielonych klientom. Kredyty i pożyczki brutto pomniejszane są o kwotę odsetek zastrzeżonych. Zgodnie z PSR odsetki zastrzeżone były wykazywane w pasywach.				
(c) <i>Lokacyjne papiery wartościowe</i>				
(i) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)		<u>(35 668)</u>		
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie pozycji lokacyjne papiery wartościowe</b>			<u>(35 668)</u>	
(d) <i>Wartości niematerialne i prawne</i>				
(i) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)		<u>27</u>		
<b>Całkowity wpływ - powiększenie wartości niematerialnych i prawnych</b>			<u>27</u>	
(e) <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>				
(i) Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o niskiej wartości początkowej		7 465		

(ii)	Przeniesienie prezentacji wartości praw wieczystego użytkowania do pozycji inne aktywa	(69 514)
(iii)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	26 166
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>(35 883)</b>

- (i) Zgodnie z zasadami MSSF amortyzacji w czasie podlegają wszystkie środki trwałe bez względu na wysokość kosztu ich nabycia. Zgodnie z PSR środki trwałe o wartości początkowej do 3.500 zł były jednorazowo amortyzowane w momencie ich nabycia.

- (ii) Zgodnie z zasadami MSSF prawo wieczystego użytkowania ujmowane jest analogicznie do leasingu operacyjnego a koszty poniesione w związku z jego nabyciem rozliczane są w czasie przez okres obowiązywania tego prawa i wykazywane w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych. Zgodnie z PSR prawo wieczystego użytkowania było prezentowane w cenie nabycia w ramach środków trwałych.

(f)	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	
(i)	Efekt podatkowy zmiany zasad amortyzacji środków trwałych o niskiej wartości początkowej	(1 298)
(ii)	Efekt podatkowy jednorazowego odniesienia w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie	2 640
(iii)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	866
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>2 208</b>

- (i),  
(ii),  
(iii) Powyższe korekty przedstawiają efekt podatkowy wprowadzenia korekt dotyczących zmiany zasad amortyzacji środków trwałych, jednorazowego spisania prowizji uprzednio rozliczanej w czasie oraz zmian zakresu konsolidacji.

(g)	<i>Inne aktywa</i>	
(i)	Przeniesienie wartości prawa wieczystego użytkowania do pozycji inne aktywa oraz rozliczenie w czasie kosztów związanych z nabyciem praw wieczystego użytkowania.	69 514
(ii)	Korekta wielkości utraty wartości prawa wieczystego użytkowania w związku ze zmienionymi zasadami rozliczania kosztów poniesionych z tytułu nabycia tego prawa	2 212
(iii)	Jednorazowe odniesienie w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie.	(13 896)
(iv)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	54 402
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie innych aktywów</b>	<b>112 232</b>

<p>Zgodnie z zasadami MSSF prawo wieczystego użytkowania ujmowane jest analogicznie do leasingu operacyjnego a koszty poniesione w związku z jego nabyciem rozliczane są w czasie przez okres obowiązywania tego prawa i prezentowane w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych. Zgodnie z PSR prawo wieczystego użytkowania było prezentowane w cenie nabycia w ramach środków trwałych. Dodatkowo w związku z wynikającą z powyższego zmianą wartości bilansowej prawa wieczystego użytkowania dokonano korekty wielkości wcześniej rozpoznanej utraty wartości tego prawa.</p>	
<p>Zgodnie z MSR 39 dokonano jednorazowego spisania w ciężar kosztów (w momencie poniesienia) prowizji zapłaconej w związku z zawarciem kontraktu dotyczącego zakupu aktywów finansowych. Zgodnie z PSR prowizja ta była rozliczana liniowo przez oszacowany okres utrzymywania zakupionych aktywów finansowych.</p>	
(h)	<i>Zobowiązania wobec innych banków</i>
(i)	Pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek swapowych (688 462)
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie zobowiązań wobec innych banków</b> (688 462)
<p>(i) Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.</p>	
(i)	<i>Zobowiązania wobec klientów</i>
(i)	Pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek swapowych (20 781)
(ii)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną) (1 096)
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie zobowiązań wobec klientów</b> (21 877)
<p>(i) Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.</p>	
(j)	<i>Pozostałe zobowiązania</i>
(i)	Pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek zastrzeżonych (234 397)
(ii)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną) 8 948
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie pozostałych zobowiązań</b> (225 449)
<p>(i) Zmiana prezentacji odsetek zastrzeżonych. Zgodne z MSSF odsetki zastrzeżone pomniejszają wartość należności od banków oraz kredytów i pożyczek brutto. Zgodnie z PSR odsetki zastrzeżone były wykazywane w pasywach.</p>	
(k)	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną) 1 550
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b> 1 550
(l)	<i>Niepodzielony wynik finansowy</i>
(i)	Zmiana zasad amortyzacji dla 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)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	5 225
(iv)	Jednorazowe odniesienie w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie.	(11 256)
(v)	Uwzględnienie w wyniku wynagrodzeń w formie opcji menadżerskich	<u>(6 654)</u>
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie niepodzielonego wyniku finansowego</b>	<u>(4 939)</u>

(v)	Zgodnie z MSFF 2 opcje menadżerskie przyznane pracownikom traktowane są jako dodatkowe wynagrodzenie. W związku z tym odpowiednia część wyceny opcji na dzień przyznania pomniejsza wynik okresu, w którym pracownicy nabywają prawa do opcji i jednocześnie zwiększa pozostałe kapitały. Efekt wyceny programu opcji menedżerskich jest neutralny dla aktywów netto.	
(m)	<i>Pozostałe kapitały</i>	
(i)	Powiększenie kapitałów własnych wskutek emisji opcji menedżerskich	6 654
(ii)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	<u>(6 378)</u>
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<u>276</u>

(i)	Zgodnie z MSFF 2 opcje menadżerskie przyznane pracownikom traktowane są jako dodatkowe wynagrodzenie. W związku z tym odpowiednia część wyceny opcji na dzień przyznania pomniejsza wynik okresu, w którym pracownicy nabywają prawa do opcji i jednocześnie zwiększa pozostałe kapitały. Efekt wyceny programu opcji menedżerskich jest neutralny dla aktywów netto.	
(n)	<i>Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	<u>15 814</u>
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<u>15 814</u>

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

Pozycja	Nota	PSR 31.03.2004	Korekta	MSSF 31.03.2004
<b>AKTYWA</b>				
Kasa, operacje z bankiem centralnym		673 700		673 700
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		60 888		60 888
Należności od banków	a	4 462 108	(767 144)	3 694 964
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		4 459 588		4 459 588
Pochodne instrumenty finansowe		1 213 176		1 213 176
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat		-		-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	b	17 103 104	(254 877)	16 848 227
Lokacyjne papiery wartościowe	c	799 881	(46 692)	753 189
Aktywa zastawione		48 462		48 462
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		30 093		30 093
Wartości niematerialne i prawne	d	720 229	9 069	729 298
Rzeczowe aktywa trwałe	e	985 053	(35 814)	949 239
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	f	627 218	1 920	629 138
Inne aktywa	g	376 489	136 870	513 359
<b>A k t y w a   r a z e m</b>		<b>31 559 989</b>	<b>(956 668)</b>	<b>30 603 321</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-		-
Zobowiązania wobec innych banków	h	6 056 315	(762 111)	5 294 204
Pozostałe depozyty		-		-
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu		1 337 830		1 337 830
Zobowiązania wobec klientów	i	15 809 968	(23 510)	15 786 458
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		3 941 809		3 941 809
Pozostałe pożyczone środki		1 228 774		1 228 774
Pozostałe zobowiązania	j	777 168	(207 885)	569 283
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		421		421
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	k	538 615	1 264	539 879
Rezerwy		138 749		138 749
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>		<b>29 829 649</b>	<b>(992 242)</b>	<b>28 837 407</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał przypadający na akcjonariuszy spółki		1 637 067	(1 524)	1 635 543
Kapitał akcyjny		91 882		91 882
Kapitał zapasowy	l	658 495	1 511	660 006
Niepodzielony wynik finansowy	m	126 721	(7 629)	119 092
Pozostałe kapitały	n	759 969	4 594	764 563
		-		-
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	o	114 193	16 178	130 371
<b>K a p i t a ł   w ł a s n y   r a z e m</b>		<b>1 751 260</b>	<b>14 654</b>	<b>1 765 914</b>
<b>P a s y w a   r a z e m</b>		<b>31 580 909</b>	<b>(977 588)</b>	<b>30 603 321</b>

Przychody z tytułu odsetek	p	324 024	225	324 249
Koszty odsetek	q	(217 697)	(10)	(217 707)
Wynik z tytułu odsetek		106 327	215	106 542
Przychody z tytułu opłat i prowizji		109 369		109 369
Koszty z tytułu opłat i prowizji	r	(31 021)	907	(30 114)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		78 348	907	79 255
Przychody z tytułu dywidend		-		-
Wynik na działalności handlowej	s	33 767	(1 964)	31 803
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	t	21 690	(1 889)	19 801
Pozostałe przychody operacyjne	u	57 870	5 536	63 406
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(27 650)		(27 650)
Ogólne koszty administracyjne	v	(152 089)	(2 621)	(154 710)
Pozostałe koszty operacyjne	w	(57 745)	(12 394)	(70 139)
Wynik działalności operacyjnej		60 518	(12 210)	48 308
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		(23)		(23)
Zysk (strata) brutto		60 495	(12 210)	48 285
Podatek dochodowy	x	(17 074)	784	(16 290)
Zysk (strata) netto		43 421	(11 426)	31 995
Przypadający na akcjonariuszy spółki		40 553	(11 557)	28 996
Przypadający na udział mniejszości	y	2 868	131	2 999
 (a) <i>Należności od banków</i>				
(i) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych		(5 033)		
(ii) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek swapowych		<u>(762 111)</u>		
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie należności od banków</b>				<u>(767 144)</u>
 Zmiana prezentacji wartości netto należności od banków.				
(i) Należności brutto pomniejszane są o kwotę odsetek zastrzeżonych. Zgodnie z PSR odsetki zastrzeżone były wykazywane w pasywach.				
(ii) Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.				
 (b) <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>				
(i) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych		(213 972)		
(ii) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek swapowych		(23 004)		
(iii) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)		<u>(17 901)</u>		
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom</b>				<u>(254 877)</u>
 Zmiana prezentacji wartości netto należności od banków.				
(i) Należności brutto pomniejszane są o kwotę odsetek zastrzeżonych. Zgodnie z PSR odsetki zastrzeżone były wykazywane w pasywach.				
(ii) Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.				
 (c) <i>Lokacyjne papiery wartościowe</i>				
(i) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)		(46 692)		

<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie pozycji lokacyjne papiery wartościowe</b>		<u>(46 692)</u>
(d) <i>Wartości niematerialne i prawne</i>		
(i)	Odwrocenie amortyzacji wartości firmy w spółkach zależnych	<u>9 069</u>
<b>Całkowity wpływ - powiększenie wartości niematerialnych i prawnych</b>		<u>9 069</u>
(i) Zgodnie z MSSF 3 wartość firmy nie jest amortyzowana lecz podlega testom na utratę wartości		
(e) <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>		
(i)	Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o niskiej wartości początkowej	6 957
(ii)	Przeniesienie prezentacji wartości praw wieczystego użytkowania do pozycji inne aktywa	(69 514)
(iii)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	<u>26 743</u>
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie wartości rzeczowych aktywów trwałych</b>		<u>(35 814)</u>
(i) Zgodnie z zasadami MSSF amortyzacji w czasie podlegają wszystkie środki trwałe bez względu na wysokość kosztu ich nabycia. Zgodnie z PSR środki trwałe o wartości początkowej do 3.500 zł były jednorazowo amortyzowane w momencie ich nabycia.		
(ii) Zgodnie z zasadami MSSF prawo wieczystego użytkowania ujmowane jest analogicznie do leasingu operacyjnego a koszty poniesione w związku z jego nabyciem rozliczane są w czasie przez okres obowiązywania tego prawa i wykazywane w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych. Zgodnie z PSR prawo wieczystego użytkowania było prezentowane w cenie nabycia w ramach środków trwałych.		
(f) <i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>		
(i)	Efekt podatkowy zmiany zasad amortyzacji środków trwałych o niskiej wartości początkowej	(1 322)
(ii)	Efekt podatkowy jednorazowego odniesienia w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie	2 467
(iii)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	<u>775</u>
<b>Całkowity wpływ - powiększenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		<u>1 920</u>
(i), (ii), (iii)	Powyższe korekty przedstawiają efekt podatkowy wprowadzenia korekt dotyczących zmiany zasad amortyzacji środków trwałych, jednorazowego spisania prowizji uprzednio rozliczanej w czasie oraz zmian zakresu konsolidacji.	
(g) <i>Inne aktywa</i>		
(i)	Zmiana prezentacji wartości prawa wieczystego użytkowania oraz rozliczenie w czasie kosztów związanych z nabyciem praw wieczystego użytkowania.	69 514
(ii)	Korekta wielkości utraty wartości prawa wieczystego użytkowania w związku ze zmienionymi zasadami rozliczania kosztów poniesionych z tytułu nabycia tego prawa	2 133

(iii)	Jednorazowe odniesienie w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie.	(12 989)
(iv)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	94 992
(v)	Rezerwa na odszkodowanie od ubezpieczyciela	(16 780)
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie innych aktywów</b>	<u>136 870</u>

- Zgodnie z zasadami MSSF prawo wieczystego użytkowania ujmowane jest analogicznie do leasingu operacyjnego a koszty poniesione w związku z jego nabyciem rozliczane są w czasie przez okres obowiązywania tego prawa i prezentowane w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych. Zgodnie z PSR prawo wieczystego użytkowania było prezentowane w cenie nabycia w ramach środków trwałych. Dodatkowo w związku z wynikającą z powyższego zmianą wartości bilansowej prawa wieczystego użytkowania dokonano korekty wielkości wcześniej rozpoznanej utraty wartości tego prawa.

- (iii) Zgodnie z MSR 39 dokonano jednorazowego spisania w ciężar kosztów (w momencie poniesienia) prowizji zapłaconej w związku z zawarciem kontraktu dotyczącego zakupu aktywów finansowych. Zgodnie z PSR prowizja ta była rozliczana liniowo przez oszacowany okres utrzymywania zakupionych aktywów finansowych.

- (v) Utworzenie rezerwy na odszkodowanie od ubezpieczyciela w momencie rozpoznania należności od ubezpieczyciela w związku z zaistnieniem zdarzenia objętego polisą ubezpieczeniową

(h)	<i>Zobowiązania wobec innych banków</i>	
(i)	Pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek swapowych	(762 111)
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie zobowiązań wobec innych banków</b>	<u>(762 111)</u>

- (i) Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.

(i)	<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	
(i)	Pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek swapowych	(23 004)
(ii)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	(506)
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie zobowiązań wobec klientów</b>	<u>(23 510)</u>

- (i) Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.

(j)	<i>Pozostałe zobowiązania</i>	
(i)	Pomniejszenie należności o wartość odsetek zastrzeżonych	(219 004)
(ii)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	11 119
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie pozostałych zobowiązań</b>	<u>(207 885)</u>

Zmiana prezentacji odsetek zastrzeżonych. Zgodne z MSSF odsetki zastrzeżone pomniejszają wartość należności od banków oraz kredytów i pożyczek brutto. Zgodnie z PSR odsetki zastrzeżone były wykazywane w pasywach.	
(k) <i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	
(i) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	1 264
<b>Całkowity wpływ - powiększenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 264</b>
<i>Kapitał zapasowy</i>	
(i) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	1 511
<b>Całkowity wpływ - powiększenie kapitału zapasowego</b>	<b>1 511</b>
<i>Niepodzielony wynik finansowy</i>	
(i) Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o niskiej wartości początkowej	5 635
(ii) Korekta wyceny praw wieczystego użytkowania w związku z rozliczeniem w czasie kosztów poniesionych w momencie nabycia tych praw	2 133
(iii) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	11 662
(iv) Jednorazowe odniesienie w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie.	(10 522)
(v) Uwzględnienie w wyniku kosztu z tytułu wynagrodzeń w formie opcji menadżerskich.	(8 826)
(vi) Rezerwa na odszkodowanie od ubezpieczyciela	(16 780)
(viii) Zmiana zasad amortyzacji wartości firmy	9 069
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie niepodzielonego wyniku finansowego</b>	<b>(7 629)</b>
(v) Zgodnie z MSFF 2 opcje menadżerskie przyznane pracownikom traktowane są jako dodatkowe wynagrodzenie. W związku z tym odpowiednia część wyceny opcji na dzień przyznania pomniejsza wynik okresu, w którym pracownicy nabywają prawa do opcji i jednocześnie zwiększa pozostałe kapitały. Efekt wyceny programu opcji menedżerskich jest neutralny dla aktywów netto.	
(vi) Utworzenie rezerwy na odszkodowanie od ubezpieczyciela w momencie rozpoznania należności od ubezpieczyciela w związku z zaistnieniem zdarzenia objętego polisą ubezpieczeniową	
(viii) Zgodnie z MSSF 3 wartość firmy nie jest amortyzowana lecz podlega testom na utratę wartości	
<i>Pozostałe kapitały</i>	
(i) Powiększenie kapitałów własnych wskutek emisji opcji menedżerskich	8 826
(ii) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	(4 232)
<b>Całkowity wpływ - powiększenie pozostałych kapitałów</b>	<b>4 594</b>

<p>Zgodnie z MSFF 2 opcje menadżerskie przyznane pracownikom traktowany są jako dodatkowe wynagrodzenie. W związku z tym odpowiednia część wyceny opcji na dzień przyznania pomniejsza wynik okresu, w którym pracownicy nabywają prawa do opcji i jednocześnie zwiększa pozostałe kapitały. Efekt wyceny programu opcji menedżerskich jest neutralny dla aktywów netto.</p>	
(i)	
(o) <i>Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych</i>	
(i)	
Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	16 178
<b>Całkowity wpływ - powiększenie kapitału akcjonariuszy mniejszościowych</b>	<b>16 178</b>
(p) <i>Przychody z tytułu odsetek</i>	
(i)	
Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	10
(ii)	
Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.	215
<b>Całkowity wpływ - powiększenie przychodów z tytułu odsetek</b>	<b>225</b>
<p>Przychody netto ze strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych prezentowane są w wartości netto w ramach przychodów/kosztów odsetkowych. Zgodnie z PSR przychody netto ze strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych prezentowane były w ramach wyniku operacji finansowych oraz wyniku z pozycji wymiany</p>	
(ii)	
(q) <i>Koszty odsetek</i>	
(i)	
Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	(10)
<b>Całkowity wpływ - powiększenie kosztów odsetek</b>	<b>(10)</b>
(r) <i>Koszty z tytułu opłat i prowizji</i>	
(i)	
Jednorazowe odniesienie w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie.	907
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie kosztów z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>907</b>
(s) <i>Wynik na działalności handlowej</i>	
(i)	
Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.	(215)
(ii)	
Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	(1 749)
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie wyniku na działalności handlowej</b>	<b>(1 964)</b>
<p>Przychody netto ze strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych prezentowane są w wartości netto w ramach przychodów/kosztów odsetkowych. Zgodnie z PSR przychody netto ze strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych prezentowane były w ramach wyniku operacji finansowych oraz wyniku z pozycji wymiany</p>	
(i)	

(t)	<i>Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	(1 889)
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie wyniku na lokacyjnych papierach wartościowych</b>	<b>(1 889)</b>
(u)	<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	5 536
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie pozostałych przychodów operacyjnych</b>	<b>5 536</b>
(v)	<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	
(i)	Rozliczenie w czasie kosztu prawa wieczystego użytkowania	(79)
(ii)	Uwzględnienie w wyniku wynagrodzeń w formie opcji menadżerskich	(2 172)
(iii)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	(370)
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie kosztów administracyjnych</b>	<b>(2 621)</b>
(w)	<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	
(i)	Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o niskiej wartości początkowej	125
(ii)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	(4 808)
(iii)	Rezerwa na odszkodowanie od ubezpieczyciela	(16 780)
(iv)	Zmiana zasad amortyzacji wartości firmy	9 069
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie pozostałych kosztów operacyjnych</b>	<b>(12 394)</b>
(iii)	Utworzenie rezerwy na odszkodowanie od ubezpieczyciela w momencie rozpoznania należności od ubezpieczyciela w związku z zaistnieniem zdarzenia objętego polisą ubezpieczeniową	
(iv)	Zgodnie z MSSF 3 wartość firmy nie jest amortyzowana lecz podlega testom na utratę wartości	
(x)	<i>Podatek dochodowy</i>	
(i)	Efekt podatkowy zmiany zasad amortyzacji dla środków trwałych o niskiej wartości początkowej	(24)
(ii)	Efekt podatkowy jednorazowego odniesienia w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie	(172)
(iii)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	980
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie podatku dochodowego</b>	<b>784</b>
(y)	<i>Udział mniejszości</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	131
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie udziału mniejszości</b>	<b>131</b>



*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	Nota	PSR 31.12.2004	Korekta	MSSF 31.12.2004
<b>AKTYWA</b>				
Kasa, operacje z bankiem centralnym		738 469		738 469
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		52 832		52 832
Należności od banków	a	6 969 730	(1 188 337)	5 781 393
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		4 123 222		4 123 222
Pochodne instrumenty finansowe		1 796 824		1 796 824
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		-		-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	b	15 760 094	(317 032)	15 443 062
Lokacyjne papiery wartościowe	c	881 551	(85 401)	796 150
Aktywa zastawione		31 500		31 500
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		2 464		2 464
Wartości niematerialne i prawne	d	660 028	4 696	664 724
Rzeczowe aktywa trwałe	e	528 770	(6 881)	521 889
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	f	772 445	1 554	773 999
Inne aktywa	g	403 786	147 411	551 197
<b>A k t y w a   r a z e m</b>		<b>32 721 715</b>	<b>(1 443 990)</b>	<b>31 277 725</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-		-
Zobowiązania wobec innych banków	h	5 354 685	(1 183 981)	4 170 704
Pozostałe depozyty		-		-
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu		1 535 731		1 535 731
Zobowiązania wobec klientów	i	18 371 956	(43 996)	18 327 960
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		3 133 666		3 133 666
Pozostałe pożyczzone środki		1 020 144		1 020 144
Pozostałe zobowiązania	j	548 313	(216 326)	331 987
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		1 761		1 761
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	k	687 086	1 639	688 725
Rezerwy		143 426		143 426
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>		<b>30 796 768</b>	<b>(1 442 664)</b>	<b>29 354 104</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał przypadający na akcjonariuszy spółki		1 861 938		1 845 390
Kapitał akcyjny		114 853		114 853
Kapitał zapasowy	l	1 190 793	1 511	1 192 304
Niepodzielony wynik finansowy	m	(193 435)	(33 001)	(226 436)
Pozostałe kapitały	n	749 726	14 943	764 669
				-
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	o	63 009	15 222	78 231
<b>K a p i t a ł   w ł a s n y   r a z e m</b>		<b>1 924 946</b>	<b>(1 325)</b>	<b>1 923 621</b>
<b>P a s y w a   r a z e m</b>		<b>32 721 714</b>	<b>(1 443 989)</b>	<b>31 277 725</b>
<b>Przychody i koszty z tytułu odsetek</b>				
Przychody z tytułu odsetek	p	1 353 394	322	1 353 716
Koszty odsetek	q	(861 050)	(175)	(861 225)
Wynik z tytułu odsetek		492 344	147	492 491

Przychody z tytułu opłat i prowizji		434 661	-	434 661
Koszty z tytułu opłat i prowizji	r	(126 372)	3 625	(122 747)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		308 289	3 625	311 914
Przychody z tytułu dywidend		7 158	-	7 158
Wynik na działalności handlowej	s	227 968	224	228 192
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	t	(189 887)	13 462	(176 425)
Pozostałe przychody operacyjne	u	447 208	39 770	486 978
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(141 175)	-	(141 175)
Ogólne koszty administracyjne	v	(702 729)	(11 147)	(713 876)
Pozostałe koszty operacyjne	w	(673 111)	(41 219)	(714 330)
Wynik działalności operacyjnej		(223 935)	4 862	(219 073)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		(35)	-	(35)
Zysk (strata) brutto		(223 935)	4 827	(219 108)
Podatek dochodowy	x	(41 455)	(735)	(42 190)
Zysk (strata) netto		(265 390)	4 092	(261 298)
Przypadający na akcjonariuszy spółki		(278 430)	(3 507)	(281 937)
Przypadający na udział mniejszości	y	13 040	7 599	20 639
 (a) <i>Należności od banków</i>				
(i) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych		(4 356)		
		(1 183)		
(ii) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek swapowych		981)		
		(1 188		
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie należności od banków</b>		<b>337)</b>		
 (i) Zmiana prezentacji wartości netto należności od banków. Należności brutto pomniejszane są o kwotę odsetek zastrzeżonych. Zgodnie z PSR odsetki zastrzeżone były wykazywane w pasywach.				
(ii) Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.				
 (b) <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>				
(i) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych		(233 218)		
(ii) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek swapowych		(35 738)		
(iii) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)		48 076)		
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom</b>		<b>(317 032)</b>		
 (i) Zmiana prezentacji wartości netto należności od banków. Należności brutto pomniejszane są o kwotę odsetek zastrzeżonych. Zgodnie z PSR odsetki zastrzeżone były wykazywane w pasywach.				
(ii) Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.				
 (c) <i>Lokacyjne papiery wartościowe</i>				
(i) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)		85 401)		
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie pozycji lokacyjne papiery wartościowe</b>		<b>(85 401)</b>		
 (d) <i>Wartości niematerialne i prawne</i>				
(i) Odwrócenie amortyzacji wartości firmy w spółkach zależnych		4 696		

<b>Całkowity wpływ - powiększenie wartości niematerialnych i prawnych</b>		<u>4 696</u>
(i)	Zgodnie z MSSF 3 wartość firmy nie jest amortyzowana lecz podlega testom na utratę wartości	
(e)	<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	
(i)	Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o niskiej wartości początkowej	7 603
(ii)	Przeniesienie prezentacji wartości praw wieczystego użytkowania do pozycji inne aktywa	(18 750)
(iii)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	<u>4 266</u>
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie wartości rzeczowych aktywów trwałych</b>		<u>(6 881)</u>
(i)	Zgodnie z zasadami MSSF amortyzacji w czasie podlegają wszystkie środki trwałe bez względu na wysokość kosztu ich nabycia. Zgodnie z PSR środki trwałe o wartości początkowej do 3.500 zł były jednorazowo amortyzowane w momencie ich nabycia.	
(ii)	Zgodnie z zasadami MSSF prawo wieczystego użytkowania ujmowane jest analogicznie do leasingu operacyjnego a koszty poniesione w związku z jego nabyciem rozliczane są w czasie przez okres obowiązywania tego prawa i wykazywane w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych. Zgodnie z PSR prawo wieczystego użytkowania było prezentowane w cenie nabycia w ramach środków trwałych.	
(f)	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	
(i)	Efekt podatkowy zmiany zasad amortyzacji środków trwałych o niskiej wartości początkowej	(1 393)
(ii)	Efekt podatkowy jednorazowego odniesienia w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie	1 951
(iii)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	<u>996</u>
<b>Całkowity wpływ - powiększenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		<u>1 554</u>
(i), (ii), (iii)	Powyższe korekty przedstawiają efekt podatkowy wprowadzenia korekt dotyczących zmiany zasad amortyzacji środków trwałych, jednorazowego spisania prowizji uprzednio rozliczanej w czasie oraz zmian zakresu konsolidacji.	
(g)	<i>Inne aktywa</i>	
(i)	Zmiana prezentacji wartości prawa wieczystego użytkowania oraz rozliczenie w czasie kosztów związanych z nabyciem praw wieczystego użytkowania.	18 750
(ii)	Korekta wielkości utraty wartości prawa wieczystego użytkowania w związku ze zmienionymi zasadami rozliczania kosztów poniesionych z tytułu nabycia tego prawa	2 142
(iii)	Jednorazowe odniesienie w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie.	(10 271)
(iv)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	<u>136 790</u>
<b>Całkowity wpływ - powiększenie innych aktywów</b>		<u>147 411</u>

<p>Zgodnie z zasadami MSSF prawo wieczystego użytkowania ujmowane jest analogicznie do leasingu operacyjnego a koszty poniesione w związku z jego nabyciem rozliczane są w czasie przez okres obowiązywania tego prawa i prezentowane w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych. Zgodnie z PSR prawo wieczystego użytkowania było prezentowane w cenie nabycia w ramach środków trwałych. Dodatkowo w związku z wynikającą z powyższego zmianą wartości bilansowej prawa wieczystego użytkowania dokonano korekty wielkości wcześniej rozpoznanej utraty wartości tego prawa.</p>	
<p>Zgodnie z MSR 39 dokonano jednorazowego spisania w ciężar kosztów (w momencie poniesienia) prowizji zapłaconej w związku z zawarciem kontraktu dotyczącego zakupu aktywów finansowych. Zgodnie z PSR prowizja ta była rozliczana liniowo przez oszacowany okres utrzymywania zakupionych aktywów finansowych.</p>	
(h)	<i>Zobowiązania wobec innych banków</i>
(i)	Pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek swapowych (1 183 981)
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie zobowiązań wobec innych banków</b> (1 183 981)
<p>Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.</p>	
(i)	<i>Zobowiązania wobec klientów</i>
(i)	Pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek swapowych (35 738)
(ii)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną) (8 258)
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie zobowiązań wobec klientów</b> (43 996)
<p>Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.</p>	
(j)	<i>Pozostałe zobowiązania</i>
(i)	Pomniejszenie należności o wartość odsetek zastrzeżonych (237 574)
(ii)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną) 21 248
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie pozostałych zobowiązań</b> (216 326)
<p>Zmiana prezentacji odsetek zastrzeżonych. Zgodne z MSSF odsetki zastrzeżone pomniejszają wartość należności od banków oraz kredytów i pożyczek brutto. Zgodnie z PSR odsetki zastrzeżone były wykazywane w pasywach.</p>	
(k)	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną) 1 639
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b> 1 639
(l)	<i>Kapitał zapasowy</i>
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną) 1 511
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie kapitału zapasowego</b> 1 511

(m) <i>Niepodzielony wynik finansowy</i>	
(i) Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o niskiej wartości początkowej	6 210
(ii) Korekta wyceny praw wieczystego użytkowania w związku rozliczeniem w czasie kosztów poniesionych w momencie nabycia tych praw	2 142
(iii) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	(17 693)
(iv) Jednorazowe odniesienie w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie.	(8 320)
(v) Uwzględnienie w wyniku kosztu z tytułu wynagrodzeń w formie opcji menadżerskich.	(15 340)
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie niepodzielonego wyniku finansowego</b>	<b>(33 001)</b>
(v) Zgodnie z MSFF 2 opcje menadżerskie przyznane pracownikom traktowane są jako dodatkowe wynagrodzenie. W związku z tym odpowiednia część wyceny opcji na dzień przyznania pomniejsza wynik okresu, w którym pracownicy nabywają prawa do opcji i jednocześnie zwiększa pozostałe kapitały. Efekt wyceny programu opcji menedżerskich jest neutralny dla aktywów netto.	
(n) <i>Pozostałe kapitały</i>	
(i) Powiększenie kapitałów własnych wskutek emisji opcji menedżerskich	15 340
(ii) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	(397)
<b>Całkowity wpływ - powiększenie pozostałych kapitałów</b>	<b>14 943</b>
(i) Zgodnie z MSFF 2 opcje menadżerskie przyznane pracownikom traktowane są jako dodatkowe wynagrodzenie. W związku z tym odpowiednia część wyceny opcji na dzień przyznania pomniejsza wynik okresu, w którym pracownicy nabywają prawa do opcji i jednocześnie zwiększa pozostałe kapitały. Efekt wyceny programu opcji menedżerskich jest neutralny dla aktywów netto.	
(o) <i>Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych</i>	
(i) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	15 222
<b>Całkowity wpływ - powiększenie kapitału akcjonariuszy mniejszościowych</b>	<b>15 222</b>
(p) <i>Przychody z tytułu odsetek</i>	
(i) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	322
<b>Całkowity wpływ - powiększenie przychodów z tytułu odsetek</b>	<b>322</b>
(q) <i>Koszty odsetek</i>	
(i) Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.	(224)
(ii) Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	49
<b>Całkowity wpływ - powiększenie kosztów odsetek</b>	<b>(175)</b>

Przychody netto ze strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych prezentowane są w wartości netto w ramach	
(i)	przychodów/kosztów odsetkowych. Zgodnie z PSR przychody netto ze strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych prezentowane były w ramach wyniku operacji finansowych oraz wyniku z pozycji wymiany
(r)	<i>Koszty z tytułu opłat i prowizji</i>
(i)	Jednorazowe odniesienie w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie.
	3 625
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie kosztów z tytułu opłat i prowizji</b>
	3 625
(s)	<i>Wynik na działalności handlowej</i>
(i)	Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.
	224
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie wyniku na działalności handlowej</b>
	224
(t)	<i>Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych</i>
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)
	13 462
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie wyniku na lokacyjnych papierach wartościowych</b>
	13 462
(u)	<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)
	39 770
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie pozostałych przychodów operacyjnych</b>
	39 770
(v)	<i>Ogólne koszty administracyjne</i>
(i)	Rozliczenie w czasie kosztu prawa wieczystego użytkowania
	(308)
(ii)	Uwzględnienie w wyniku wynagrodzeń w formie opcji menadżerskich
	(8 686)
(iii)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)
	(2 153)
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie kosztów administracyjnych</b>
	(11 147)
(w)	<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>
(i)	Rozliczenie w czasie kosztu prawa wieczystego użytkowania
	238
(ii)	Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o niskiej wartości początkowej
	6 507
(iii)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)
	(47 964)
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie pozostałych kosztów operacyjnych</b>
	(41 219)
(x)	<i>Podatek dochodowy</i>
(i)	Efekt podatkowy zmiany zasad amortyzacji dla środków trwałych o niskiej wartości początkowej
	(95)
(ii)	Efekt podatkowy jednorazowego odniesienia w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie
	(689)

(iii)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	49
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie podatku dochodowego</b>	<b>(735)</b>
(y)	<i>Udział mniejszości</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji (objęcie dodatkowych spółek zależnych konsolidacją metodą pełną)	7 599
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie udziału mniejszości</b>	<b>7 599</b>

*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	Nota	PSR 01.01.2004	Korekta	MSSF 01.01.2005
<b>AKTYWA</b>				
Kasa, operacje z bankiem centralnym		738 469		738 469
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		52 832		52 832
Należności od banków	a	5 781 393	(859)	5 780 534
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		4 123 222		4 123 222
Pochodne instrumenty finansowe		1 796 824		1 796 824
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	b	-	118 401	118 401
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	c	15 443 062	(154 829)	15 288 233
Lokacyjne papiery wartościowe	d	796 150	(118 401)	677 749
Aktywa zastawione		31 500		31 500
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		2 464		2 464
Wartości niematerialne i prawne		664 724		664 724
Rzeczowe aktywa trwałe		521 889		521 889
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	e	773 999	19 897	793 896
Inne aktywa	f	551 197	2 262	553 459
<b>A k t y w a   r a z e m</b>		<b>31 277 725</b>	<b>(133 529)</b>	<b>31 144 196</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-		-
Zobowiązania wobec innych banków		4 170 704		4 170 704
Pozostałe depozyty		-		-
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu		1 535 731		1 535 731
Zobowiązania wobec klientów		18 327 961		18 327 961
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	g	3 133 666	(236)	3 133 430
Pozostałe pożyczone środki	h	1 020 144	6 287	1 026 431
Pozostałe zobowiązania	i	331 985	35 727	367 712
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		1 761		1 761
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	j	688 725	4 671	693 396
Rezerwy	k	143 426	(103 101)	40 325
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>		<b>29 354 103</b>	<b>(56 652)</b>	<b>29 297 451</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał przypadający na akcjonariuszy spółki		1 845 391	(76 877)	1 768 514
Kapitał akcyjny		114 853		114 853
Kapitał zapasowy		1 192 304		1 192 304

Niepodzielony wynik finansowy	I	(226 435)	(76 877)	(303 312)
Pozostałe kapitały		764 669		764 669
		-		-
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych		78 231		78 231
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>1 923 622</b>	<b>(76 877)</b>	<b>1 846 745</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>31 277 725</b>	<b>(133 529)</b>	<b>31 144 196</b>
(a) <i>Należności od banków</i>				
(i) Korekta wartości należności z tytułu zastosowania przy wycenie metody zamortyzowanego kosztu			(859)	
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie należności od banków</b>			<b>(859)</b>	
(b) <i>Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat</i>				
(i) Przekwalifikowanie posiadanych udziałów z kategorii dostępnych do sprzedaży do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			118 401	
<b>Całkowity wpływ - powiększenie wartości pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat</b>			<b>118 401</b>	
(c) <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>				
(i) Korekta wartości należności z tytułu zastosowania wyceny metodą zamortyzowanego kosztu			(21 181)	
(ii) Korekta wyceny należności z tytułu ujęcia utraty wartości zgodnie z MSR 39			(133 648)	
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom</b>			<b>(154 829)</b>	
(d) <i>Lokacyjne papiery wartościowe</i>				
(i) Przekwalifikowanie posiadanych udziałów z kategorii dostępnych do sprzedaży do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			(118 401)	
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie pozycji lokacyjne papiery wartościowe</b>			<b>(118 401)</b>	
(e) <i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>				
(i) Efekt podatkowy korekty wartości należności z tytułu zastosowania wyceny metodą zamortyzowanego kosztu			11 696	
(ii) Efekt podatkowy korekty wyceny należności z tytułu ujęcia utraty wartości zgodnie z MSR 39			8 201	
<b>Całkowity wpływ - powiększenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			<b>19 897</b>	
(f) <i>Inne aktywa</i>				
(i) Korekta wartości należności z tytułu zastosowania wyceny metodą zamortyzowanego kosztu			2 262	
<b>Całkowity wpływ - powiększenie innych aktywów</b>			<b>2 262</b>	
(g) <i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>				
(i) Korekta wartości zobowiązań z tytułu zastosowania wyceny metodą zamortyzowanego kosztu			(236)	



<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>		<u>(236)</u>
(h)	<i>Pozostałe pożyczzone środki</i>	
(i)	Korekta wartości zobowiązań z tytułu zastosowania wyceny metodą amortyzowanego kosztu	<u>6 287</u>
<b>Całkowity wpływ - powiększenie wartości pozostałych pożyczonych środków</b>		<u>6 287</u>
(i)	<i>Pozostałe zobowiązania</i>	
(i)	Korekta wartości zobowiązań z tytułu zastosowania wyceny metodą amortyzowanego kosztu	<u>35 727</u>
<b>Całkowity wpływ - powiększenie pozostałych zobowiązań</b>		<u>35 727</u>
(j)	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	
(i)	Efekt podatkowy korekty wyceny należności z tytułu ujęcia utraty wartości zgodnie z MSR 39	<u>4 671</u>
<b>Całkowity wpływ - powiększenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		<u>4 671</u>
(k)	<i>Rezerwy</i>	
(i)	Zmiana stanu rezerw wynikająca z zastosowania pomiaru utraty wartości aktywów finansowych zgodnie z MSR 39	<u>(103 101)</u>
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie rezerw</b>		<u>(103 101)</u>
(l)	<i>Niepodzielony wynik finansowy</i>	
(i)	Korekta niepodzielonego wyniku finansowego Banku z tytułu zastosowania metody amortyzowanego kosztu do wyceny niektórych aktywów finansowych	(49 860)
(ii)	Korekta niepodzielonego wyniku finansowego Banku z tytułu zastosowania metody utraty wartości aktywów finansowych	<u>(27 017)</u>
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie niepodzielonego wyniku finansowego</b>		<u>(76 877)</u>

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

Pozycja	Nota	PSR 01.01.2004	Korekta	MSSF 01.01.2004
<b>AKTYWA</b>				
Kasa, operacje z bankiem centralnym		473 243		473 243
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		52 765		52 765
Należności od banków	a	4 516 772	(688 462)	3 828 310
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		3 691 898		3 691 898
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	b	12 197 484	(20 781)	12 176 703
Lokacyjne papiery wartościowe	c	1 755 567	(20 731)	1 734 836
Aktywa zastawione		47 788	-	47 788
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	d	(710)	7 014	6 304
Wartości niematerialne i prawne		226 632		226 632
Rzeczowe aktywa trwałe	e	940 161	(62 682)	877 479
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	f	634 802	1 342	636 144
Inne aktywa	g	382 213	51 030	433 243
<b>A k t y w a   r a z e m</b>		<b>26 620 121</b>	<b>(733 270)</b>	<b>25 886 851</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-		-
Zobowiązania wobec innych banków	h	4 100 522	(688 462)	3 412 060
Pozostałe depozyty		-		-
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu		1 609 211		1 609 211
Zobowiązania wobec klientów	i	17 152 604	(20 781)	17 131 823
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		165 298		165 298
Pozostałe pożyczone środki		1 179 475		1 179 475
Pozostałe zobowiązania		161 301		161 301
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		-		-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		557 914		557 914
Rezerwy		116 946		116 946
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>		<b>25 043 271</b>	<b>(709 243)</b>	<b>24 334 028</b>
<b>K a p i t a ł   w ł a s n y</b>				
Kapitał przypadający na akcjonariuszy spółki		-		-
Kapitał akcyjny		91 882		91 882
Kapitał zapasowy		748 739		748 739
Niepodzielony wynik finansowy	j	(13 417)	(11 602)	(25 019)
Wynik roku bieżącego	k	6 359	(19 079)	(12 720)
Pozostałe kapitały	l	743 286	6 654	749 940
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych		-		-
<b>K a p i t a ł   w ł a s n y   r a z e m</b>		<b>1 576 850</b>	<b>(24 027)</b>	<b>1 552 823</b>
<b>P a s y w a   r a z e m</b>		<b>26 620 121</b>	<b>(733 270)</b>	<b>25 886 851</b>

(a) *Należności od banków*

(i) *Pomniejszenie należności z tytułu odsetek swapowych*

**Całkowity wpływ - pomniejszenie należności od banków**

(688 462)

(688 462)

(i) Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.	
(b) <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	
(i) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek swapowych	(20 781)
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom</b>	<b>(20 781)</b>
(i) Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.	
(c) <i>Lokacyjne papiery wartościowe</i>	
(i) Wycena zgodnie z kosztem historycznym jednostek zależnych, wycenianych wcześniej metodą praw własności	(20 731)
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie pozycji lokacyjne papiery wartościowe</b>	<b>(20 731)</b>
(i) Zgodnie z MSR 27 Bank wycenia jednostki zależne według kosztu historycznego. Wcześniej zgodnie z PSR jednostki zależne były wyceniane metodą praw własności.	
(d) <i>Inwestycje w jednostki stowarzyszone</i>	
(i) Wycena zgodnie z kosztem historycznym jednostek stowarzyszonych wycenianych wcześniej metodą praw własności	7 014
<b>Całkowity wpływ - powiększenie pozycji inwestycje w jednostki stowarzyszone</b>	<b>7 014</b>
(i) Zgodnie z MSR 27 Bank wycenia jednostki stowarzyszone według kosztu historycznego. Wcześniej zgodnie z PSR jednostki stowarzyszone były wyceniane metodą praw własności.	
(e) <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	
(i) Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o niskiej wartości początkowej	6 832
(ii) Przeniesienie prezentacji wartości praw wieczystego użytkowania do pozycji inne aktywa	(69 514)
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie wartości rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>(62 682)</b>
(i) Zgodnie z zasadami MSSF amortyzacji w czasie podlegają wszystkie środki trwałe bez względu na wysokość kosztu ich nabycia. Zgodnie z PSR środki trwałe o wartości początkowej do 3.500 zł były jednorazowo amortyzowane w momencie ich nabycia.	
(f) <i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	
(i) Efekt podatkowy zmiany zasad amortyzacji środków trwałych o niskiej wartości początkowej	(1 298)
(ii) Efekt podatkowy jednorazowego odniesienia w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie	2 640
<b>Całkowity wpływ - powiększenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 342</b>
(i), (ii) Powyższe korekty przedstawiają efekt podatkowy wprowadzenia korekt dotyczących zmiany zasad amortyzacji środków trwałych oraz jednorazowego spisania prowizji uprzednio rozliczanej w czasie.	

(g)	<i>Inne aktywa</i>	
(i)	Przeniesienie wartości prawa wieczystego użytkowania do pozycji inne aktywa oraz rozliczenie w czasie kosztów związanych z nabyciem praw wieczystego użytkowania.	69 514
(ii)	Korekta wielkości utraty wartości prawa wieczystego użytkowania w związku ze zmienionymi zasadami rozliczania kosztów poniesionych z tytułu nabycia tego prawa	2 212
(iii)	Jednorazowe odniesienie w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie.	(13 896)
(iv)	Wycena zgodnie z kosztem historycznym udziałów w jednostkach niefinansowych wycenianych wcześniej metodą praw własności	(6 800)
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie innych aktywów</b>	<u>51 030</u>
(h)	<i>Zobowiązania wobec innych banków</i>	
(i)	Pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek swapowych	(688 462)
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie zobowiązań wobec innych banków</b>	<u>(688 462)</u>
(i)	<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	
(i)	Pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek swapowych	(20 781)
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie zobowiązań wobec klientów</b>	<u>(20 781)</u>
(j)	<i>Niepodzielony wynik finansowy</i>	
(i)	Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o niskiej wartości początkowej	(1 298)
(ii)	Korekta wyceny praw wieczystego użytkowania w związku z rozliczeniem w czasie kosztów poniesionych w momencie nabycia tych praw	2 212
(iii)	Wycena udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych według historycznego kosztu	(12 516)
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie niepodzielonego wyniku finansowego</b>	<u>(11 602)</u>
(k)	<i>Wynik roku bieżącego</i>	
(i)	Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o niskiej wartości początkowej	6 832
(ii)	Wycena udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych według historycznego kosztu	(8 001)
(iii)	Jednorazowe odniesienie w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie.	(11 256)
(iv)	Uwzględnienie w wyniku kosztu z tytułu wynagrodzeń w formie opcji menadżerskich.	(6 654)
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie wyniku roku bieżącego</b>	<u>(19 079)</u>
(iv)	Zgodnie z MSFF 2 program opcji menadżerskich traktowany jest jak dodatkowe wynagrodzenie. W związku z tym wartość programu opcji pomniejsza wynik okresu, którym pracownicy nabyli prawa do opcji, i jednocześnie zwiększa kapitały. Efekt wyceny programu jest neutralny dla aktywów netto.	
(l)	<i>Pozostałe kapitały</i>	
(i)	Powiększenie kapitałów własnych wskutek emisji opcji menedżerskich	6 654
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie pozostałych kapitałów</b>	<u>6 654</u>

- (i) Zgodnie z MSFF 2 program opcji menadżerskich traktowany jest jak dodatkowe wynagrodzenie. W związku z tym wartość programu opcji pomniejsza wynik okresu, którym pracownicy nabyli prawa do opcji, i jednocześnie zwiększa kapitały. Efekt wyceny programu jest neutralny dla aktywów netto.

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

Pozycja	Nota	PSR 31.03.2004	Korekta	MSSF 31.03.2004
<b>AKTYWA</b>				
Kasa, operacje z bankiem centralnym		610 138		610 138
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		60 888		60 888
Należności od banków	a	4 654 163	(762 111)	3 892 052
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		4 566 782		4 566 782
Pochodne instrumenty finansowe		1 226 627		1 226 627
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat		-		-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	b	12 593 939	(23 004)	12 570 935
Lokacyjne papiery wartościowe	c	1 529 711	(14 050)	1 515 661
Aktywa zastawione		48 462		48 462
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	d	(1 391)	8 620	7 229
Wartości niematerialne i prawne	e	219 818	2 724	222 542
Rzeczowe aktywa trwałe	f	945 191	(62 557)	882 634
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	g	562 457	1 145	563 602
Inne aktywa	h	414 890	34 913	449 803
<b>A k t y w a   r a z e m</b>		<b>27 431 675</b>	<b>(814 320)</b>	<b>26 617 355</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-		-
Zobowiązania wobec innych banków	i	3 923 967	(762 111)	3 161 856
Pozostałe depozyty		-		-
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu		1 314 042		1 314 042
Zobowiązania wobec klientów	j	17 972 043	(23 004)	17 949 039
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		400 908		400 908
Pozostałe pożyczone środki		1 186 658		1 186 658
Pozostałe zobowiązania		383 128		383 128
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		-		-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		500 942		500 942
Rezerwy		117 454		117 454
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>		<b>25 799 142</b>	<b>(785 115)</b>	<b>25 014 027</b>
<b>K a p i t a ł   w ł a s n y</b>				
Kapitał przypadający na akcjonariuszy spółki		-		-
Kapitał akcyjny		91 882		91 882
Kapitał zapasowy		748 739		748 739
Niepodzielony wynik finansowy	k	(7 057)	(33 435)	(40 492)
Wynik roku bieżącego	l	39 707	(4 596)	35 111
Pozostałe kapitały	m	759 262	8 826	768 088

Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>1 632 533</b>	<b>(29 205)</b>	<b>1 603 328</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>27 431 675</b>	<b>(814 320)</b>	<b>26 617 355</b>

Przychody z tytułu odsetek	n	247 827	215	248 042
Koszty odsetek		(168 545)	-	(168 545)
Wynik z tytułu odsetek		79 282	215	79 497
Przychody z tytułu opłat i prowizji		74 182	-	74 182
Koszty z tytułu opłat i prowizji	o	(21 710)	907	(20 803)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		52 472	907	53 379
Przychody z tytułu dywidend		15 963	-	15 963
Wynik na działalności handlowej	p	29 004	(1 964)	27 040
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	q	8 384	11 041	19 425
Pozostałe przychody operacyjne		29 912	-	29 912
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(20 715)	-	(20 715)
Ogólne koszty administracyjne	r	(95 807)	(2 252)	(98 059)
Pozostałe koszty operacyjne	s	(44 999)	(14 095)	(59 094)
Wynik działalności operacyjnej		53 496	(6 148)	47 348
Zysk (strata) brutto		53 496	(6 148)	47 348
Podatek dochodowy	t	(10 930)	(1 307)	(12 237)
Zysk (strata) netto		42 566	(7 455)	35 111

(a) <i>Należności od banków</i>	
(i) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek swapowych	<u>(762 111)</u>
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie należności od banków</b>	<u>(762 111)</u>
(i) Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.	
(b) <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	
(i) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek swapowych	<u>(23 004)</u>
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom</b>	<u>(23 004)</u>
(i) Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.	
(c) <i>Lokacyjne papiery wartościowe</i>	
(i) Wycena zgodnie z kosztem historycznym jednostek zależnych, wycenianych wcześniej metodą praw własności	<u>(14 050)</u>
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie pozycji lokacyjne papiery wartościowe</b>	<u>(14 050)</u>
(i) Zgodnie z MSR 27 Bank wycenia jednostki zależne według kosztu historycznego. Wcześniej zgodnie z PSR jednostki zależne były wyceniane metodą praw własności.	
(d) <i>Inwestycje w jednostki stowarzyszone</i>	

(i)	Wycena zgodnie z kosztem historycznym jednostek stowarzyszonych wycenianych wcześniej metodą praw własności	8 620
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie pozycji inwestycje w jednostki stowarzyszone</b>	<b>8 620</b>
(i)	Zgodnie z MSR 27 Bank wycenia jednostki stowarzyszone według kosztu historycznego. Wcześniej zgodnie z PSR jednostki stowarzyszone były wyceniane metodą praw własności.	
(e)	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	
(i)	Odwrócenie amortyzacji wartości firmy powstałej w wyniku nabycia PBR i BCZ	2 724
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie wartości niematerialnych i prawnych</b>	<b>2 724</b>
(f)	<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	
(i)	Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o niskiej wartości początkowej	6 957
(ii)	Przeniesienie prezentacji wartości praw wieczystego użytkowania do pozycji inne aktywa	(69 514)
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie wartości rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>(62 557)</b>
(i)	Zgodnie z zasadami MSSF amortyzacji w czasie podlegają wszystkie środki trwałe bez względu na wysokość kosztu ich nabycia. Zgodnie z PSR środki trwałe o wartości początkowej do 3.500 zł były jednorazowo amortyzowane w momencie ich nabycia.	
(ii)	Zgodnie z zasadami MSSF prawo wieczystego użytkowania prezentowane jest analogicznie do rozliczeń międzyokresowych czynnych a koszty poniesione w związku z jego nabyciem rozliczane są w czasie przez okres obowiązywania tego prawa. Zgodnie z PSR prawo wieczystego użytkowania było prezentowane w cenie nabycia w ramach środków trwałych.	
(g)	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	
(i)	Efekt podatkowy zmiany zasad amortyzacji środków trwałych o niskiej wartości początkowej	(1 322)
(ii)	Efekt podatkowy jednorazowego odniesienia w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie	2 467
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 145</b>
(i), (ii)	Powyższe korekty przedstawiają efekt podatkowy wprowadzenia korekt dotyczących zmiany zasad amortyzacji środków trwałych oraz jednorazowego spisania prowizji uprzednio rozliczanej w czasie.	
(h)	<i>Inne aktywa</i>	
(i)	Przeniesienie wartości prawa wieczystego użytkowania do pozycji inne aktywa oraz rozliczenie w czasie kosztów związanych z nabyciem praw wieczystego użytkowania.	69 514
(ii)	Korekta wielkości utraty wartości prawa wieczystego użytkowania w związku ze zmienionymi zasadami rozliczania kosztów poniesionych z tytułu nabycia tego prawa	2 133

(iii)	Jednorazowe odniesienie w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie.	(12 989)
(iv)	Wycena zgodnie z kosztem historycznym udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	(6 965)
(v)	Utworzenie rezerwy na dochodzone od ubezpieczyciela odszkodowanie	(16 780)
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie innych aktywów</b>	<b>34 913</b>

<p>Zgodnie z zasadami MSSF prawo wieczystego użytkowania ujmowane jest analogicznie do leasingu operacyjnego a koszty poniesione w związku z jego nabyciem rozliczane są w czasie przez okres obowiązywania tego prawa i prezentowane w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych. Zgodnie z PSR prawo wieczystego użytkowania było prezentowane w cenie nabycia w ramach środków trwałych. Dodatkowo w związku z wynikającą z powyższego zmianą wartości bilansowej prawa wieczystego użytkowania dokonano korekty wielkości wcześniej rozpoznanej utraty wartości tego prawa.</p>		
(iii)	Zgodnie z MSR 39 dokonano jednorazowego spisania w ciężar kosztów (w momencie poniesienia) prowizji zapłaconej w związku z zawarciem kontraktu dotyczącego zakupu aktywów finansowych. Zgodnie z PSR prowizja ta była rozliczana liniowo przez oszacowany okres utrzymywania zakupionych aktywów finansowych.	
(iv)	Zgodnie z zasadami MSR 27 posiadane udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych (w tym dopłaty do kapitału) wyceniane są według kosztu nabycia. Zgodnie z PSR udziały te (w tym dopłaty do kapitału) były wyceniane metodą praw własności.	
(i)	<i>Zobowiązania wobec innych banków</i>	
(i)	Pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek swapowych	(762 111)
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie zobowiązań wobec innych banków</b>	<b>(762 111)</b>
(i)	Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.	
(j)	<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	
(i)	Pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek swapowych	(23 004)
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie zobowiązań wobec klientów</b>	<b>(23 004)</b>
(i)	Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.	
(k)	<i>Niepodzielony wynik finansowy</i>	
(i)	Zmiana zasad amortyzacji dla 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	(23 271)
(iv)	Jednorazowe odniesienie w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie	(11 256)



(v)	Rozpoznanie kosztu z tytułu wynagrodzeń w formie opcji menadżerskich	(6 654)
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie niepodzielonego wyniku finansowego</b>	<b>(33 435)</b>

(v)	Zgodnie z MSFF 2 opcje menadżerskie przyznane pracownikom traktowany są jako dodatkowe wynagrodzenie. W związku z tym odpowiednia część wyceny opcji na dzień przyznania pomniejsza wynik okresu, w którym pracownicy nabywają prawa do opcji i jednocześnie zwiększa pozostałe kapitały. Efekt wyceny programu opcji menedżerskich jest neutralny dla aktywów netto.	
(l)	<i>Wynik roku bieżącego</i>	
(i)	Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o niskiej wartości początkowej	101
(ii)	Wycena udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych według historycznego kosztu	10 876
(iii)	Jednorazowe odniesienie w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie.	734
(iv)	Rozpoznanie kosztu z tytułu wynagrodzeń w formie opcji menadżerskich	(2 172)
(v)	Utworzenie rezerwy na dochodzone od ubezpieczyciela odszkodowanie	(16 780)
(vi)	Zmiana zasad amortyzacji wartości firmy	2 724
(vii)	Korekta wyceny praw wieczystego użytkowania w związku rozliczeniem w czasie kosztów poniesionych w momencie nabycia tych praw	(79)
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie wyniku roku bieżącego</b>	<b>(4 596)</b>

(m)	<i>Pozostałe kapitały</i>	
(i)	Powiększenie kapitałów własnych wskutek emisji opcji menedżerskich	8 826
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie pozostałych kapitałów</b>	<b>8 826</b>

(i)	Zgodnie z MSFF 2 opcje menadżerskie przyznane pracownikom traktowany są jako dodatkowe wynagrodzenie. W związku z tym odpowiednia część wyceny opcji na dzień przyznania pomniejsza wynik okresu, w którym pracownicy nabywają prawa do opcji i jednocześnie zwiększa pozostałe kapitały. Efekt wyceny programu opcji menedżerskich jest neutralny dla aktywów netto.	
(n)	<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	
(i)	Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.	215
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie przychodów z tytułu odsetek</b>	<b>215</b>

(o)	<i>Koszty z tytułu opłat i prowizji</i>	
(i)	Jednorazowe odniesienie w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie.	907
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie kosztów z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>907</b>

(p) <i>Wynik na działalności handlowej</i>	
(i) Wycena udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych według historycznego kosztu	(1 749)
(ii) Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.	(215)
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie wyniku na działalności handlowej</b>	<b>(1 964)</b>
(q) <i>Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych</i>	
(i) Wycena udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych według historycznego kosztu	11 041
<b>Całkowity wpływ - powiększenie wyniku na lokacyjnych papierach wartościowych</b>	<b>11 041</b>
(r) <i>Ogólne koszty administracyjne</i>	
(i) Rozliczenie w czasie kosztu prawa wieczystego użytkowania	(81)
(ii) Rozpoznanie kosztu z tytułu wynagrodzeń w formie opcji menadżerskich	(2 171)
<b>Całkowity wpływ - powiększenie ogólnych kosztów administracyjnych</b>	<b>(2 252)</b>
(s) <i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	
(i) Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o niskiej wartości początkowej	126
(ii) Wycena udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych według historycznego kosztu	(165)
(iii) Odwrócenie amortyzacji wartości firmy powstałej w wyniku nabycia PBR i BCZ	2 724
(iv) Utworzenie rezerwy na odszkodowanie od ubezpieczyciela	(16 780)
<b>Całkowity wpływ - powiększenie pozostałych kosztów operacyjnych</b>	<b>(14 095)</b>
(t) <i>Podatek dochodowy</i>	
(i) Efekt podatkowy zmiany zasad amortyzacji środków trwałych o niskiej wartości początkowej	(24)
(ii) Efekt podatkowy jednorazowego odniesienia w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie	(172)
(iii) Efekt podatkowy wyceny udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych według historycznego kosztu	(1 111)
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie podatku dochodowego</b>	<b>(1 307)</b>

*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*

<b>Pozycja</b>	<b>Nota</b>	<b>PSR 31.12.2004</b>	<b>Korekta</b>	<b>MSSF 31.12.2004</b>
<b>AKTYWA</b>				
Kasa, operacje z bankiem centralnym		734 608		734 608
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		52 832		52 832
Należności od banków	a	6 810 499	(1 188 337)	5 622 162
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		4 140 909		4 140 909
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	b	13 100 016	(268 956)	12 831 060
Lokacyjne papiery wartościowe	c	1 387 325	(57 177)	1 330 148
Aktywa zastawione		31 500		31 500
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	d	(4 902)	5 728	826
Wartości niematerialne i prawne		350 148		350 148
Rzeczowe aktywa trwałe	e	487 327	(11 416)	475 911
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	f	729 241	558	729 799
Inne aktywa	g	425 876	(878)	424 998
<b>A k t y w a   r a z e m</b>		<b>30 042 203</b>	<b>(1 520 478)</b>	<b>28 521 725</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-		-
Zobowiązania wobec innych banków	h	3 279 940	(1 183 981)	2 095 959
Pozostałe depozyty		-		-
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu		1 613 461		1 613 461
Zobowiązania wobec klientów	i	20 692 778	(35 738)	20 657 040
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		407 792		407 792
Pozostałe pożyczone środki		1 020 144		1 020 144
Pozostałe zobowiązania	j	378 900	(237 574)	141 326
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		-		-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		671 187		671 187
Rezerwy		123 470		123 470
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>		<b>28 187 672</b>	<b>(1 457 293)</b>	<b>26 730 379</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał przypadający na akcjonariuszy spółki				
Kapitał akcyjny		114 853		114 853
Kapitał zapasowy		1 283 552		1 283 552
Niepodzielony wynik finansowy	k	(293 099)	(78 525)	(371 624)
Pozostałe kapitały	l	749 225	15 340	764 565
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych		-		-
<b>K a p i t a ł   w ł a s n y   r a z e m</b>		<b>1 854 531</b>	<b>(63 185)</b>	<b>1 791 346</b>
<b>P a s y w a   r a z e m</b>		<b>30 042 203</b>	<b>(1 520 478)</b>	<b>28 521 725</b>
 Przychody z tytułu odsetek		1 025 655	-	1 025 655
Koszty odsetek	m	(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	n	(104 720)	3 625	(101 095)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		218 523	3 625	222 148
Przychody z tytułu dywidend		24 991	-	24 991
Wynik na działalności handlowej		203 514	224	203 738
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	o	(164 492)	(22 253)	(186 745)
Pozostałe przychody operacyjne		315 546	-	315 546
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(97 757)	-	(97 757)
Ogólne koszty administracyjne	p	(486 015)	(8 994)	(495 009)
Pozostałe koszty operacyjne	q	(612 720)	3 802	(608 918)
Wynik działalności operacyjnej		(267 214)	(23 820)	(291 034)
Zysk (strata) brutto		(267 214)	(23 820)	(291 034)
Podatek dochodowy	r	(16 993)	(784)	(17 777)
Zysk (strata) netto		(284 207)	(24 604)	(308 811)

(a) *Należności od banków*

(i) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych	(4 356)
(ii) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek swapowych	(1 183)
	<u>981)</u>
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie należności od banków</b>	<u>(1 188 337)</u>

(i) Zmiana prezentacji wartości netto należności od banków. Należności brutto pomniejszane są o kwotę odsetek zastrzeżonych. Zgodnie z PSR odsetki zastrzeżone były wykazywane w pasywach.

(ii) Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.

(b) *Kredyty i pożyczki udzielone klientom*

(i) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych	(233 218)
(ii) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek swapowych	<u>(35 738)</u>
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom</b>	<u>(268 956)</u>

(i) Zmiana prezentacji wartości netto kredytów i pożyczek udzielonych klientom. Kredyty i pożyczki brutto pomniejszane są o kwotę odsetek zastrzeżonych. Zgodnie z PSR odsetki zastrzeżone były wykazywane w pasywach.

(ii) Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.

(c) *Lokacyjne papiery wartościowe*

(i) Wycena zgodnie z kosztem historycznym jednostek zależnych, wycenianych wcześniej metodą praw własności	<u>(57 177)</u>
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie pozycji lokacyjne papiery wartościowe</b>	<u>(57 177)</u>

(i) Zgodnie z MSR 27 Bank wycenia jednostki zależne według kosztu historycznego. Wcześniej zgodnie z PSR jednostki zależne były wyceniane metodą praw własności.

(d) *Inwestycje w jednostki stowarzyszone*

(i)	Wycena zgodnie z kosztem historycznym jednostek stowarzyszonych, wycenianych wcześniej metodą praw własności	5 728
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie pozycji inwestycje w jednostki stowarzyszone</b>	<b>5 728</b>
(i)	Zgodnie z MSR 27 Bank wycenia jednostki stowarzyszone według kosztu historycznego. Wcześniej zgodnie z PSR jednostki stowarzyszone były wyceniane metodą praw własności.	
(e)	<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	
(i)	Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o niskiej wartości początkowej	7 334
(ii)	Przeniesienie prezentacji wartości praw wieczystego użytkowania do pozycji inne aktywa	(18 750)
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie wartości rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>(11 416)</b>
(i)	Zgodnie z zasadami MSSF amortyzacji w czasie podlegają wszystkie środki trwałe bez względu na wysokość kosztu ich nabycia. Zgodnie z PSR środki trwałe o wartości początkowej do 3.500 zł były jednorazowo amortyzowane w momencie ich nabycia.	
(ii)	Zgodnie z zasadami MSSF prawo wieczystego użytkowania ujmowane jest analogicznie do leasingu operacyjnego a koszty poniesione w związku z jego nabyciem rozliczane są w czasie przez okres obowiązywania tego prawa i wykazywane w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych. Zgodnie z PSR prawo wieczystego użytkowania było prezentowane w cenie nabycia w ramach środków trwałych.	
(f)	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	
(i)	Efekt podatkowy zmiany zasad amortyzacji środków trwałych o niskiej wartości początkowej	(1 393)
(ii)	Efekt podatkowy jednorazowego odniesienia w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie	1 951
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>558</b>
(i), (ii)	Powyższe korekty przedstawiają efekt podatkowy wprowadzenia korekt dotyczących zmiany zasad amortyzacji środków trwałych oraz jednorazowego spisania prowizji uprzednio rozliczanej w czasie.	
(g)	<i>Inne aktywa</i>	
(i)	Przeniesienie wartości prawa wieczystego użytkowania do pozycji inne aktywa oraz rozliczenie w czasie kosztów związanych z nabyciem praw wieczystego użytkowania.	18 750
(ii)	Korekta wielkości utraty wartości prawa wieczystego użytkowania w związku ze zmienionymi zasadami rozliczania kosztów poniesionych z tytułu nabycia tego prawa	2 142
(iii)	Jednorazowe odniesienie w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie	(10 271)

(iv)	Wycena zgodnie z kosztem historycznym udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	(11 499)
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie innych aktywów</b>	<b>(878)</b>

- Zgodnie z zasadami MSSF prawo wieczystego użytkowania ujmowane jest analogicznie do leasingu operacyjnego a koszty poniesione w związku z jego nabyciem rozliczane są w czasie przez okres obowiązywania tego prawa i prezentowane w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych. Zgodnie z PSR prawo wieczystego użytkowania było prezentowane w cenie nabycia w ramach środków trwałych. Dodatkowo w związku z wynikającą z powyższego zmianą wartości bilansowej prawa wieczystego użytkowania dokonano korekty wielkości wcześniej rozpoznanej utraty wartości tego prawa.

- (iii) Zgodnie z MSR 39 dokonano jednorazowego spisania w ciężar kosztów (w momencie poniesienia) prowizji zapłaconej w związku z zawarciem kontraktu dotyczącego zakupu aktywów finansowych. Zgodnie z PSR prowizja ta była rozliczana liniowo przez oszacowany okres utrzymywania zakupionych aktywów finansowych.

- (iv) Zgodnie z zasadami MSR 27 posiadane udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych (w tym dopłaty do kapitału) wyceniane są według kosztu nabycia. Zgodnie z PSR udziały te (w tym dopłaty do kapitału) były wyceniane metodą praw własności.

(h)	<i>Zobowiązania wobec innych banków</i>	
(i)	Pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek swapowych	(1 183 981)
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie zobowiązań wobec innych banków</b>	<b>(1 183 981)</b>

- (i) Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.

(i)	<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	
(i)	Pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek swapowych	(35 738)
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie zobowiązań wobec klientów</b>	<b>(35 738)</b>

- (i) Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.

(j)	<i>Pozostałe zobowiązania</i>	
(i)	Pomniejszenie należności o wartość odsetek zastrzeżonych	(237 574)
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie pozostałych zobowiązań</b>	<b>(237 574)</b>

- (i) Zmiana prezentacji odsetek zastrzeżonych. Zgodne z MSSF odsetki zastrzeżone pomniejszają wartość należności od banków oraz kredytów i pożyczek brutto. Zgodnie z PSR odsetki zastrzeżone były wykazywane w pasywach.

- (k) *Niepodzielony wynik finansowy*

(i)	Zmiana zasad amortyzacji środków trwałych o niskiej wartości początkowej	5 941
(ii)	Korekta wyceny praw wieczystego użytkowania w związku rozliczeniem w czasie kosztów poniesionych w momencie nabycia tych praw	2 142
(iii)	Wycena udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych według historycznego kosztu	(62 948)
(iv)	Jednorazowe odniesienie w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie	(8 320)
(v)	Uwzględnienie w wyniku wynagrodzeń w formie opcji menedżerskich	(15 340)
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie niepodzielonego wyniku finansowego</b>		<b>(78 525)</b>

- Zgodnie z MSFF 2 opcje menedżerskie przyznane pracownikom traktowane są jako dodatkowe wynagrodzenie. W związku z tym odpowiednia część wyceny opcji na dzień przyznania pomniejsza wynik okresu, w którym pracownicy nabywają prawa do opcji i jednocześnie zwiększa pozostałe kapitały. Efekt wyceny programu opcji menedżerskich jest neutralny dla aktywów netto.

(l) *Pozostałe kapitały*

(i)	Powiększenie kapitałów własnych wskutek emisji opcji menedżerskich	15 340
<b>Całkowity wpływ - powiększenie pozostałych kapitałów</b>		<b>15 340</b>

- Zgodnie z MSFF 2 opcje menedżerskie przyznane pracownikom traktowane są jako dodatkowe wynagrodzenie. W związku z tym odpowiednia część wyceny opcji na dzień przyznania pomniejsza wynik okresu, w którym pracownicy nabywają prawa do opcji i jednocześnie zwiększa pozostałe kapitały. Efekt wyceny programu opcji menedżerskich jest neutralny dla aktywów netto.

(m) *Koszty odsetek*

(i)	Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych	(224)
<b>Całkowity wpływ - powiększenie kosztów odsetek</b>		<b>(224)</b>

- Przychody netto ze strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych prezentowane są w wartości netto w ramach przychodów/kosztów odsetkowych. Zgodnie z PSR przychody netto ze strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych prezentowane były w ramach wyniku operacji finansowych oraz wyniku z pozycji wymiany

(n) *Koszty z tytułu opłat i prowizji*

(i)	Jednorazowe odniesienie w koszty (w momencie poniesienia) prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie	3 625
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie kosztów z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>3 625</b>

(o)	<i>Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych</i>	
(i)	Wycena udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych według historycznego kosztu	(22 253)
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie wyniku na lokacyjnych papierach wartościowych</b>	<b>(22 253)</b>
(p)	<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	
(i)	Rozliczenie w czasie kosztu nabycia prawa wieczystego użytkowania	(308)
(ii)	Rozpoznanie kosztu z tytułu wynagrodzeń w formie opcji menadżerskich	(8 686)
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie kosztów administracyjnych</b>	<b>(8 994)</b>
(q)	<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	
(i)	Zmiana zasad amortyzacji środków trwałych o niskiej wartości początkowej	6 832
(ii)	Korekta wielkości rozpoznanej utraty wartości prawa wieczystego użytkowania w związku ze zmianą zasad jego wyceny	238
(iii)	Wycena udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych według historycznego kosztu	(3 268)
	<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych</b>	<b>3 802</b>
(r)	<i>Podatek dochodowy</i>	
(i)	Efekt podatkowy zmiany zasad amortyzacji środków trwałych o niskiej wartości początkowej	(95)
(ii)	Efekt podatkowy jednorazowego odniesienia w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie	(689)
	<b>Całkowity wpływ - powiększenie podatku dochodowego</b>	<b>(784)</b>

*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	Nota	MSSF 31.12.2004	Korekta	MSSF 01.01.2005
<b>AKTYWA</b>				
Kasa, operacje z bankiem centralnym		734 608		734 608
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		52 832		52 832
Należności od banków	a	5 622 162	(859)	5 621 303
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		4 140 909		4 140 909
Pochodne instrumenty finansowe		1 796 824		1 796 824
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	b	-	118 401	118 401
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	c	12 831 060	(150 146)	12 680 914
Lokacyjne papiery wartościowe	d	1 330 147	(118 401)	1 211 746
Aktywa zastawione		31 500		31 500
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		826		826
Wartości niematerialne i prawne		350 148		350 148
Rzeczowe aktywa trwałe		475 911		475 911
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	e	729 799	19 897	749 696



Inne aktywa	f	424 999	2 262	427 261
<b>A k t y w a   r a z e m</b>		<b>28 521 725</b>	<b>(128 846)</b>	<b>28 392 879</b>
 PASywa				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-		-
Zobowiązania wobec innych banków		2 095 960		2 095 960
Pozostałe depozyty		-		-
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu		1 613 461		1 613 461
Zobowiązania wobec klientów		20 657 040		20 657 040
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	g	407 792	(236)	407 556
Pozostałe pożyczone środki	h	1 020 144	6 287	1 026 431
Pozostałe zobowiązania	i	141 326	35 727	177 053
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		-		-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	j	671 187	4 671	675 858
Rezerwy	k	123 470	(103 101)	20 369
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>		<b>26 730 380</b>	<b>(56 652)</b>	<b>26 673 728</b>
 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	l	(371 625)	(72 194)	(443 819)
Pozostałe kapitały		764 565		764 565
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych		-		-
<b>K a p i t a ł   w ł a s n y   r a z e m</b>		<b>1 791 345</b>	<b>(72 194)</b>	<b>1 719 151</b>
<b>P a s y w a   r a z e m</b>		<b>28 521 725</b>	<b>(128 846)</b>	<b>28 392 879</b>

(a) <i>Należności od banków</i>	
(i) Korekta wartości należności z tytułu zastosowania wyceny metodą amortyzowanego kosztu	(859)
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie należności od banków</b>	<b>(859)</b>
(b) <i>Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat</i>	
(i) Przekwalifikowanie posiadanych udziałów z kategorii dostępnych do sprzedaży do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	118 401
<b>Całkowity wpływ - powiększenie wartości pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat</b>	<b>118 401</b>
(c) <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	
(i) Korekta wartości należności z tytułu zastosowania wyceny metodą amortyzowanego kosztu	(21 181)
(ii) Korekta wyceny należności z tytułu ujęcia utraty wartości zgodnie z MSR 39	(128 965)
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom</b>	<b>(150 146)</b>
(d) <i>Lokacyjne papiery wartościowe</i>	
(i) Przekwalifikowanie posiadanych udziałów z kategorii dostępnych do sprzedaży do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(118 401)
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie pozycji lokacyjne papiery wartościowe</b>	<b>(118 401)</b>

(e) <i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	
(i) Efekt podatkowy korekty wartości należności z tytułu zastosowania wyceny metodą zamortyzowanego kosztu	11 696
(ii) Efekt podatkowy korekty wyceny należności z tytułu ujęcia utraty wartości zgodnie z MSR 39	8 201
<b>Całkowity wpływ - powiększenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>19 897</b>
(f) <i>Inne aktywa</i>	
(i) Korekta wartości należności z tytułu zastosowania wyceny metodą zamortyzowanego kosztu	2 262
<b>Całkowity wpływ - powiększenie innych aktywów</b>	<b>2 262</b>
(g) <i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	
(i) Korekta wartości zobowiązań z tytułu zastosowania wyceny metodą zamortyzowanego kosztu	(236)
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>(236)</b>
(h) <i>Pozostałe pożyczone środki</i>	
(i) Korekta wartości zobowiązań z tytułu zastosowania wyceny metodą zamortyzowanego kosztu	6 287
<b>Całkowity wpływ - powiększenie wartości pozostałych pożyczonych środków</b>	<b>6 287</b>
(i) <i>Pozostałe zobowiązania</i>	
(i) Korekta wartości zobowiązań z tytułu zastosowania wyceny metodą zamortyzowanego kosztu	35 727
<b>Całkowity wpływ - powiększenie pozostałych zobowiązań</b>	<b>35 727</b>
(j) <i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	
(i) Efekt podatkowy korekty wyceny należności z tytułu ujęcia utraty wartości zgodnie z MSR 39	4 671
<b>Całkowity wpływ - powiększenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>4 671</b>
(k) <i>Rezerwy</i>	
(i) Zmiana stanu rezerw wynikająca z zastosowania pomiaru utraty wartości aktywów finansowych zgodnie z MSR 39	(103 101)
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie rezerw</b>	<b>(103 101)</b>
(l) <i>Niepodzielony wynik finansowy</i>	
(i) Korekta niepodzielonego wyniku finansowego Banku z tytułu zastosowania metody wyceny według zamortyzowanego kosztu do niektórych aktywów finansowych	(49 860)
(ii) Korekta niepodzielonego wyniku finansowego Banku z tytułu zastosowania pomiaru utraty wartości aktywów finansowych zgodnie z MSR 39	(22 334)
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie niepodzielonego wyniku finansowego</b>	<b>(72 194)</b>

## WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

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

Prezentowany raport za I 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.

### ***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 31 marca 2004 r. oraz 31 grudnia 2004 r.

Uprzednio publikowane sprawozdania finansowe Banku oraz Grupy, łącznie ze sprawozdaniami finansowymi za rok 2004, 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 celu zredukowania wpływu jednorazowych zdarzeń rozpoznanych w IV kwartale 2004 r. mających ujemny wpływ na wynik netto Banku na koniec 2004 r. (wpływ tych zdarzeń został szczegółowo omówiony w sprawozdaniach finansowych za 2004 r.), w dniu 2 lutego 2005 r. BRE Bank dokonał emisji obligacji podporządkowanych o nieokreślonym terminie wymagalności i pozyskał środki pieniężne o wartości 100.000.000 EUR (405.830.000 zł według średniego kursu NBP na dzień emisji). Środki uzyskane z emisji posłużyły do zmiany dotychczasowej struktury funduszy własnych BRE Banku SA i zwiększenia w niej udziału funduszy uzupełniających. Bank uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Bankowego na zaliczenie kwoty pochodzącej z emisji do kapitału uzupełniającego. Emisja została w całości objęta przez podmiot zależny od Commerzbank AG, głównego

akcjonariusza Banku. Ponadto w ramach już podpisanej umowy istnieje możliwość skorzystania z dodatkowego limitu emisji obligacji podporządkowanych w wysokości 150 mln euro, co daje Bankowi bazę do bezpiecznego wzrostu w kolejnych latach.

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

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

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

Szczegóły dotyczące emisji obligacji podporządkowanych dokonanej przez BRE Bank w I kwartale br. przedstawione zostały powyżej (punkt 4).

W I kwartale 2005 r. w BRE Banku miało miejsce umorzenie 2.283 certyfikatów depozytowych o wartości nominalnej 228 300 tys. zł.

Ponadto spółka BRE Leasing w I kwartale 2005 r. wyemitowała obligacje krótkoterminowe na kwotę 106.000 tys. zł oraz obligacje długoterminowe na kwotę 12.000 tys. zł. W tym samym okresie w Spółce miał miejsce wykup obligacji krótkoterminowych na kwotę 101.000 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 niewypłacaniu 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***

Po zakończeniu I kwartału 2005 r. nie wystąpiły istotne zdarzenia nie odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym Grupy.

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

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

***11. Zmiany zobowiązań pozabilansowych***

W I 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. Nie wystąpił też pojedynczy przypadek udzielenia gwarancji bądź innego zobowiązania warunkowego o znaczącej dla Grupy wartości. Szczegółowe zestawienie zobowiązań pozabilansowych według stanu na 31 marca 2005 oraz 31 grudnia 2004 przedstawiono poniżej.

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<b>stan na 31.03.2005 koniec kwartału 2005</b>	<b>stan na 31.12.2004 koniec poprz. kwartału 2004</b>
<b>I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>7 790 163</b>	<b>8 260 342</b>
<b>1. Zobowiązania udzielone:</b>	<b>7 233 313</b>	<b>7 268 893</b>
a) finansowe	5 644 809	5 628 898
b) gwarancyjne	1 588 504	1 639 995
<b>2. Zobowiązania otrzymane:</b>	<b>556 850</b>	<b>991 449</b>
a) finansowe	37 002	340 000
b) gwarancyjne	519 848	651 449
<b>II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>	<b>290 288 642</b>	<b>223 399 356</b>
<b>III. Pozostałe, w tym:</b>	<b>942 037</b>	<b>1 133 670</b>
- należności factoringowe	487 350	688 057
- zobowiązania factoringowe	132 052	131 477
- inne	322 634	314 136
<b>POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM</b>	<b>299 020 842</b>	<b>232 793 368</b>

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

Powyższe zdarzenie nie wystąpiło 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 I kwartale 2005 r. w Grupie nie dokonywano odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych i innych aktywów, jak również odwracania 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 I 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. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych***

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

#### ***18. Korekty błędów poprzednich okresów***

W I kwartale 2005 r. korekty błędów okresów poprzednich nie wystąpiły.

#### ***19. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych***

Powyższe zdarzenie nie wystąpiło w Grupie.

#### ***20. Transakcje z jednostkami powiązanymi***

Poza opisaną powyżej (punkt 4) emisją obligacji podporządkowanych objętych w całości przez ATBRECOM Limited podmiot zależny od Commerzbank AG, w I kwartale 2005 r. nie wystąpiły znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi, które nie byłyby transakcjami typowymi i rutynowymi, zawartymi na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Bank.