

skorygowany

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Skonsolidowany raport kwartalny QSr

4 / 2005

kwartał / rok

(zgodnie z § 86 ust. 2 i § 87 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)
dla banków

za 4 kwartał roku obrotowego 2005 obejmujący okres od 2005-01-01 do 2005-12-31
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF
w walucie zł
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według MSSF
w walucie zł
data przekazania: 2006-02-01

BRE BANK SA

(pełna nazwa emitenta)

BRE

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

00-950**WARSZAWA**

(kod pocztowy)

(miejsowość)

SENATORSKA

(ulica)

(numer)

829-00-00

(telefon)

829-00-33

(fax)

www.brebank.com.pl

(e-mail)

(www)

526-021-50-88

(NIP)

001254524

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-12-31
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody z tytułu odsetek	1 540 005	1 348 673	382 772	298 498
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	548 321	524 328	136 286	116 048
III. Wynik na działalności handlowej	265 110	230 566	65 894	51 031
IV. Wynik na działalności operacyjnej	338 433	-237 297	84 118	-52 520
V. Zysk (strata) brutto	337 964	-237 332	84 002	-52 528
VI. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	20 362	20 636	5 061	4 567
VII. Zysk (strata) netto	247 543	-294 017	61 527	-65 074
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 176 979	966 823	-541 093	213 984
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-91 498	98 944	-22 742	21 899
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	385 503	878 023	95 818	194 330
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 882 974	1 943 790	-468 017	430 213
XII. Aktywa razem	33 149 786	31 181 795	8 588 472	7 644 470
XIII. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-
XIV. Zobowiązania wobec innych banków	4 337 056	5 562 129	1 123 648	1 363 601
XV. Zobowiązania wobec klientów	20 443 406	16 897 889	5 296 494	4 142 655
XVI. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy spółki	2 035 239	1 844 745	527 291	452 254
XVII. Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	73 231	62 656	18 973	15 361
XVIII. Kapitał akcyjny	115 936	114 853	30 037	28 157
XIX. Liczba akcji	28 983 972	28 713 125	28 983 972	28 713 125
XX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	70,22	64,25	18,19	15,75
XXI. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	69,98	64,16	18,13	15,73
XXII. Współczynnik wypłacalności	11,09	10,03	11,09	10,03
XXIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	8,60	-11,38	2,14	-2,70
XXIV. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	8,57	-11,36	2,13	-2,70
XXV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
XXVI. Przychody z tytułu odsetek	1 318 437	1 025 655	327 700	227 005
XXVII. Przychody z tytułu opłat i prowizji	335 594	323 243	82 413	71 542
XXVIII. Wynik na działalności handlowej	256 651	203 737	63 791	45 093
XXIX. Wynik na działalności operacyjnej	250 147	-304 974	62 175	-67 499
XXX. Zysk (strata) brutto	250 147	-304 974	62 175	-67 499
XXXI. Zysk (strata) netto	207 310	-316 882	51 527	-70 135
XXXII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 265 412	1 120 577	-563 073	248 014
XXXIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-33 503	313 479	-8 327	69 381
XXXIV. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	447 679	550 068	111 272	121 745
XXXV. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 851 236	1 984 124	-460 129	439 140
XXXVI. Aktywa razem	30 443 584	28 443 041	7 887 348	6 973 043
XXXVII. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-
XXXVIII. Zobowiązania wobec innych banków	2 346 159	3 457 310	607 845	847 588
XXXIX. Zobowiązania wobec klientów	22 754 494	19 300 059	5 895 252	4 731 566
XL. Kapitał własny	1 954 871	1 802 301	506 470	441 849
XLI. Kapitał akcyjny	115 936	114 853	30 037	28 157
XLII. Liczba akcji	28 983 972	28 713 125	28 983 972	28 713 125
XLIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	67,45	62,77	17,47	15,39
XLIV. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	67,22	62,69	17,42	15,37
XLV. Współczynnik wypłacalności	12,87	11,76	12,87	11,76
XLVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	7,20	-12,26	1,79	-2,91
XLVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	7,18	-12,24	1,78	-2,91
XLVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

Raport powinien zostać przekazany do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa



BRE BANK SA

**Skonsolidowane sprawozdanie
finansowe Grupy BRE Banku SA
za cztery kwartały 2005 roku**

**SPIS TREŚCI**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
SKONSOLIDOWANY BILANS.....	5
ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
SKONSOLIDOWANE ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE.....	9
JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE BRE BANKU S.A.....	10
1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	10
2. BILANS	11
3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	12
4. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	14
5. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	15
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	16
1. INFORMACJE O GRUPIE BRE BANKU SA	16
2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	17
3. WAŻNIEJSZE OSZACOWANIA I OCENY DOKONYWANE W ZWIĄZKU Z ZASTOSOWANIEM ZASAD RACHUNKOWOŚCI	34
4. SEGMENTY BRANŻOWE	35
5. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK.....	39
6. WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI.....	39
7. PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND	40
8. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ	40
9. WYNIK NA LOKACYJNYCH PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH	40
10. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	40
11. ODPISY NETTO Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK	41
12. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	41
13. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	41
14. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	42
15. PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU, POZOSTAŁE INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ AKTYWA ZASTAWIONE.....	42
16. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM.....	42
17. LOKACYJNE PAPIERY WARTOŚCIOWE.....	43
18. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	43
19. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	44
20. ZOBOWIĄZANIA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY.....	44
21. ROZLICZENIE RÓŻNIC POMIĘDZY MSSF I PSR.....	44
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	63
1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	63
2. JEDNOLITOŚĆ ZASAD RACHUNKOWOŚCI I METOD OBLICZENIOWYCH STOSOWANYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO I OSTATNIEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	63
3. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI.....	63
4. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPLYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIEZWYKŁE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPLYW	63
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 WPLYW NA BIEŻĄCY OKRES ŚRÓDROCZNY	64
6. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	64
7. WYPŁACONE DYWIDENDY (ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ), Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE.....	64
8. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	64
9. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU KWARTAŁU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	64
10. SKUTEK ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI W IV KWARTALE, ŁĄCZNIE Z POŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIEM LUB SPRZEDAŻĄ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJĄ I ZANIECHANIE DZIAŁALNOŚCI	65
11. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ POZABILANSOWYCH	66
12. ODPISANIE WARTOŚCI ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIE TAKICH ODPISÓW	66
13. DOKONYWANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRACANIE ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU	66



14.	ROZWIĄZANIE REZERW NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI.....	66
15.	NABYCIA I ZBYCIA POZYCJI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	66
16.	POCZYNIONE ZOBOWIĄZANIA NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	66
17.	KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW.....	66
18.	NIESPŁACENIE LUB NARUSZENIE UMOWY POŻYCZKI I NIEPODJĘCIE DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH.....	66
19.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW ZA DANY ROK, W ŚWIECIE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO DANYCH PROGNOZOWANYCH	67
20.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	67
21.	ZNACZĄCE PAKIETY AKCJI	67
22.	ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI BANKU ORAZ UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE.....	68
23.	ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (DANE JEDNOSTKOWE).....	68
24.	POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	68
25.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	71
26.	UDZIELONE PORĘCZENIA KREDYTU, POŻYCZKI LUB UDZIELONE GWARANCJE O WARTOŚCI POWYŻEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH	73
27.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	73
28.	CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	73



Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku

		IV kwartał (rok bieżący) okres od 01- 10-2005 do 31-12- 2005	IV kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01- 01-2005 do 31-12- 2005	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01-10-2004 do 31-12- 2004	IV kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01-01-2004 do 31-12- 2004
	Nota				
Przychody z tytułu odsetek		361.752	1.540.005	354.864	1.348.673
Koszty odsetek		(217.635)	(918.277)	(213.845)	(862.728)
Wynik z tytułu odsetek	5	144.117	621.728	141.019	485.945
Przychody z tytułu opłat i prowizji		153.131	548.321	144.347	524.328
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(65.546)	(149.608)	(59.397)	(142.654)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	6	87.585	398.713	84.950	381.674
Przychody z tytułu dywidend	7	25.187	47.033	2.486	7.176
Wynik na działalności handlowej, w tym:	8	90.913	265.110	54.694	230.566
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		48.519	212.182	36.100	219.365
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej</i>		42.394	52.928	18.594	11.201
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	9	31.096	43.145	(26.012)	(8.542)
Pozostałe przychody operacyjne	10	66.557	131.072	47.897	394.234
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	11	(27.738)	(78.841)	(32.754)	(124.575)
Ogólne koszty administracyjne	12	(210.356)	(800.348)	(205.329)	(731.578)
Amortyzacja		(43.723)	(139.615)	(44.987)	(148.742)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(98.935)	(149.564)	(435.606)	(723.455)
Wynik działalności operacyjnej		64.703	338.433	(413.642)	(237.297)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		(209)	(469)	433	(35)
Zysk (strata) brutto		64.494	337.964	(413.209)	(237.332)
Podatek dochodowy		(9.304)	(70.059)	5.503	(36.050)
Zysk (strata) netto z uwzględnieniem zysku (straty) udziałowców mniejszościowych, w tym:		55.190	267.905	(407.705)	(273.381)
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych		8.085	20.362	213	20.636
Zysk (strata) netto		47.105	247.543	(407.918)	(294.017)
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy spółki	14	247.543		(294.017)	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14	28.779.061		25.841.813	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	14	8,60		(11,38)	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	14	28.877.223		25.879.124	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	14	8,57		(11,36)	

**Skonsolidowany bilans**

Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku

	Nota	31-12-2005	31-12-2004
AKTYWA			
Kasa, operacje z bankiem centralnym		1.778.457	734.691
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		37.464	52.832
Należności od banków		4.668.474	6.990.051
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	15	5.011.960	2.373.008
Pochodne instrumenty finansowe		1.255.232	1.796.824
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	15	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	16	15.463.514	14.330.384
Lokacyjne papiery wartościowe	17	1.124.832	580.108
- dostępne do sprzedaży		1.124.832	564.785
- utrzymywane do terminu zapadalności		-	15.323
Aktywa zastawione	15, 17	1.516.212	1.781.725
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		6.477	2.224
Wartości niematerialne i prawne		406.380	664.770
Rzeczowe aktywa trwałe		558.535	522.987
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		449.463	778.621
Inne aktywa		555.437	573.570
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	18	317.349	-
A k t y w a r a z e m		33.149.786	31.181.795
PASYWA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-	-
Zobowiązania wobec innych banków		4.337.056	5.562.129
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu		1.175.070	1.620.708
Zobowiązania wobec klientów	19	20.443.406	16.897.889
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		2.731.157	3.103.327
Pozostałe pożyczone środki		1.362.528	1.020.144
Pozostałe zobowiązania		563.020	340.766
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		3.529	1.444
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		332.576	688.593
Rezerwy		86.135	39.394
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	20	6.839	-
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		31.041.316	29.274.394
Kapitały			
Kapitały własne przypadający na akcjonariuszy spółki		2.035.239	1.844.745
Kapitał podstawowy:		1.243.321	1.282.246
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		115.936	114.853
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		1.127.385	1.167.393
Kapitał z aktualizacji wyceny		(2.975)	1.568
Zyski zatrzymane		794.893	560.931
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		547.350	854.948
- Wynik roku bieżącego		247.543	(294.017)
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych		73.231	62.656
K a p i t a ł y r a z e m		2.108.470	1.907.401
P a s y w a r a z e m		33.149.786	31.181.795
Współczynnik wypłacalności		11,09	10,03
Wartość księgowa		2.035.239	1.844.745
Liczba akcji		28.983.972	28.713.125
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		70,22	64,25
Rozwodniona liczba akcji		29.082.134	28.750.436
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję		69,98	64,16

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
Zmiany w okresie od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku

	Kapitał podstawowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane					Udział mniejszości	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego		
Stan na 1 stycznia 2005 r.	114.853	1.167.393	1.568	24.911	206.049	558.000	(228.029)	-	62.656	1.907.401
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	(86.879)	-	(2.809)	(89.688)
- korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2005 r.	114.853	1.167.393	1.568	24.911	206.049	558.000	(314.908)	-	59.847	1.817.713
Zmiana netto w aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży po uwzględnieniu podatku odroczonego	-	-	(2.444)	-	-	-	-	-	-	(2.444)
Zmiana netto w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych po uwzględnieniu podatku odroczonego	-	-	2.616	-	-	-	-	-	2.616	5.232
Różnice kursowe	-	-	(4.715)	-	-	-	-	-	(2.655)	(7.370)
Zyski netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(4.543)	-	-	-	-	-	(39)	(4.582)
Wynik finansowy netto	-	-	-	-	-	-	-	247.543	20.362	267.905
Całkowity zysk rozpoznany w roku bieżącym	-	-	(4.543)	-	-	-	-	247.543	20.323	263.323
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.967)	(1.967)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	-	10.006	-	-	(10.006)	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego	-	(69.842)	-	-	(208.301)	-	208.301	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	29.834	-	-	-	-	69.842	-	-	-
Emisja akcji	1.083	-	-	-	-	-	-	-	-	30.917
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie/(sprzedaż) akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dopłaty wnoszone przez akcjonariuszy	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.996)	(8.996)
Sprzedaż środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana zakresu konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie udziału w konsolidowanej spółce	-	-	-	-	-	-	-	-	3.803	3.803
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	321	-	(1.401)	-	221	(859)
Program opcji pracowniczych	-	-	-	6.909	(2.373)	-	-	-	-	4.536
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	-	-	6.909	(2.373)	-	-	-	-	4.536
Stan na 31 grudnia 2005 r.	115.936	1.127.385	(2.975)	41.826	(4.304)	558.000	(48.172)	247.543	73.231	2.108.470

Zmiany w okresie od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku

	Kapitał podstawowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane					Udziały mniejszości	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego		
Stan na 1 stycznia 2004 r.	91.882	635.660	(1.749)	21.497	195.167	558.000	62.024		111.594	1.674.075
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2004 r.	91.882	635.660	(1.749)	21.497	195.167	558.000	62.024		111.594	1.674.075
Zmiana netto w aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży po uwzględnieniu podatku odroczonego	-	-	8.209	-	-	-	-	-	-	8.209
Zmiana netto w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych po uwzględnieniu podatku odroczonego	-	-	5.626	-	-	-	-	-	5.626	11.252
Różnice kursowe	-	-	(2.539)	-	-	-	-	-	(6.410)	(8.949)
Zyski netto nie ujęte w rachunku zysków i strat			11.296						(784)	10.512
Wynik finansowy netto									(294.017)	(273.381)
Calkowity zysk rozpoznany w roku bieżącym			11.296						(294.017)	(262.869)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.854)	(1.854)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-	-	-	-	1.595	(1.595)	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	2.025	-	(2.025)	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	-	3.414	-	-	(3.414)	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego	-	-	-	-	(702)	-	702	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	22.971	528.321	-	-	-	-	-	-	-	551.292
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie/(sprzedaż) akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	(1.477)	-	-	-	-	-	-	-	(1.477)
Dopłaty wnoszone przez akcjonariuszy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż środków trwałych	-	7.979	-	-	-	-	-	-	-	7.979
Zmiana zakresu konsolidacji	-	(3.090)	-	-	-	(1.595)	4.685	-	(69.778)	(69.778)
Zwiększenie udziału w konsolidowanej spółce	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	(7.979)	-	873	-	5.611	-	2.842	1.347
Program opcji pracowniczych	-	-	-	-	8.686	-	-	-	-	8.686
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	-	8.686	-	-	-	-	8.686
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2004 r.	114.853	1.167.393	1.568	24.911	206.049	558.000	65.988	(294.017)	62.656	1.907.401

**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych**

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku

	od 01-01-2005 do 31-12-2005	od 01-01-2004 do 31-12-2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(2 176 979)	966 823
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	337 964	(237 332)
Korekty:	(2 514 943)	1 204 155
Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny)	(74 403)	(22 593)
Amortyzacja	139 617	148 742
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(142 309)	(418 320)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(29 729)	(31 181)
Utrata wartości aktywów finansowych	41 252	42 452
Dywidendy otrzymane	(46 310)	(7 176)
Odsetki zapłacone	708 153	767 389
Zmiana stanu należności od banków	(357 357)	(2 087 702)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	(2 876 519)	337 826
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	541 592	(101 985)
Zmiana stanu pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	-	-
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(1 120 684)	2 030 618
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych	(629 563)	(21 876)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	239 912	(589 678)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(1 117 832)	249 050
Zmiana stanu pozostałych depozytów	-	-
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań przeznaczonych do obrotu	(445 638)	(9 097)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 851 543	1 583 997
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(393 734)	(840 284)
Zmiana stanu rezerw	(8 330)	5 720
Zmiana stanu innych zobowiązań	205 396	168 253
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 176 979)	966 823
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(91 498)	98 944
Wpływy z działalności inwestycyjnej	159 866	465 491
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	8 040
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	69 087	169 273
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21 497	265 351
Inne wpływy inwestycyjne	69 282	22 827
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	251 364	366 547
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu nabytych środków pieniężnych	11 173	147 302
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	160 501	205 150
Inne wydatki inwestycyjne	79 690	14 095
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(91 498)	98 944



(w tys. zł)

	385 503	878 023
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z działalności finansowej	3 003 727	1 995 218
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	999 036	196 218
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	120 975	124 879
Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 440 060	1 124 305
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	405 830	-
Z tytułu emisji akcji zwykłych	37 826	549 816
Sprzedaż akcji własnych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki z tytułu działalności finansowej	2 618 224	1 117 195
Spłaty kredytów i pożyczek od banków	1 028 390	451 670
Spłaty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	1 418 260	509 875
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Inne wydatki finansowe	171 574	155 650
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	385 503	878 023
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(1 882 974)	1 943 790
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	13 776	(590 123)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	10 047 287	8 103 497
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	8 164 313	10 047 287

Skonsolidowane zobowiązania pozabilansowe

Skonsolidowane zobowiązania pozabilansowe na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku

	31-12-2005	31-12-2004
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	10 622 729	11 493 128
Zobowiązania udzielone	9 510 093	10 499 920
- finansowe	7 769 140	6 217 391
- gwarancyjne	1 740 953	4 282 529
Zobowiązania otrzymane	1 112 636	993 208
- finansowe	552 679	340 000
- gwarancyjne	559 957	653 208
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	394 102 705	223 452 709
Pozostałe zobowiązania	1 373 322	1 137 684
- należności factoringowe	760 417	692 071
- zobowiązania factoringowe	334 242	131 478
- inne	278 663	314 136
Pozycje pozabilansowe razem	406 098 756	236 083 521



Jednostkowe dane finansowe BRE Banku S.A.

1. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat sporządzony za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku

	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01-10-2005 do 31-12-2005	IV kwartaly narastająco (rok bieżący) okres od 01-01-2005 do 31-12-2005	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01-10-2004 do 31-12-2004	IV kwartaly narastająco (rok poprzedni) okres od 01-01-2004 do 31-12-2004
Przychody z tytułu odsetek	311.194	1.318.437	273.911	1.025.655
Koszty odsetek	(202.213)	(810.966)	(179.562)	(694.683)
Wynik z tytułu odsetek	108.981	507.471	94.349	330.972
Przychody z tytułu opłat i prowizji	94.751	335.594	87.622	323.243
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(31.234)	(98.488)	(35.846)	(104.720)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	63.517	237.106	51.776	218.523
Przychody z tytułu dywidend	25.144	61.997	2.252	24.991
Wynik na działalności handlowej	87.460	256.651	51.456	203.737
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	(1.533)	374	(212.209)	(203.528)
Pozostałe przychody operacyjne	6.139	38.849	(461)	315.546
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(28.240)	(53.392)	(11.916)	(80.973)
Ogólne koszty administracyjne	(184.157)	(635.990)	(168.836)	(541.374)
Amortyzacja	(32.833)	(119.490)	(38.809)	(128.467)
Pozostałe koszty operacyjne	(12.285)	(43.429)	(174.980)	(444.401)
Wynik działalności operacyjnej	32.193	250.147	(407.378)	(304.974)
Zysk (strata) brutto	32.193	250.147	(407.378)	(304.974)
Podatek dochodowy	(941)	(42.837)	1.816	(11.908)
Zysk (strata) netto	31.252	207.310	(405.562)	(316.882)
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	207.310		(316.882)	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	28.779.061		25.841.813	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	7,20		(12,26)	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	28.877.223		25.879.124	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	7,18		(12,24)	

**2. Bilans**

Bilans na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku	31-12-2005	31-12-2004
AKTYWA		
Kasa, operacje z bankiem centralnym	1.776.340	734.608
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	37.464	52.832
Należności od banków	4.689.765	6.839.644
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	5.014.653	2.390.684
Pochodne instrumenty finansowe	1.255.232	1.796.824
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12.979.559	11.704.573
Lokacyjne papiery wartościowe	1.055.174	473.363
- dostępne do sprzedaży	1.055.174	473.363
- utrzymywane do terminu zapadalności	-	-
Aktywa zastawione	1.516.212	1.781.725
Inwestycje w jednostki zależne	285.251	671.743
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	5.649	826
Wartości niematerialne i prawne	368.504	350.148
Rzeczowe aktywa trwałe	484.071	477.051
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	400.657	734.421
Inne aktywa	264.543	434.599
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	310.510	-
A k t y w a r a z e m	30.443.584	28.443.041
PASYWA		
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	2.346.159	3.457.310
Pozostałe depozyty	-	-
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	1.174.278	1.613.462
Zobowiązania wobec klientów	22.754.494	19.300.059
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	91.545	407.792
Pozostałe pożyczone środki	1.362.528	1.020.144
Pozostałe zobowiązania	364.893	143.865
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	316.707	672.580
Rezerwy	78.109	25.528
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	28.488.713	26.640.740
K a p i t a ł w ł a s n y		
Kapitał podstawowy:	1.424.903	1.393.986
- Zarejestrowany kapitał akcyjny	115.936	114.853
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży powyżej wartości nominalnej	1.308.967	1.279.133
Kapitał z aktualizacji wyceny	(2.637)	3.460
Zyski zatrzymane	532.605	404.855
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	325.295	721.737
- Wynik roku bieżącego	207.310	(316.882)
K a p i t a ł w ł a s n y r a z e m	1.954.871	1.802.301
P a s y w a r a z e m	30.443.584	28.443.041
Współczynnik wypłacalności	12,87	11,76
Wartość księgowa	1.954.871	1.802.301
Liczba akcji	28.983.972	28.713.125
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	67,45	62,77
Rozwodniona liczba akcji	29.082.134	28.750.436
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	67,22	62,69

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym
Zmiany w okresie od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku

	Kapitał podstawowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane					Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży powyżej wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	
Stan na początek okresu: 01.01.2005	114.853	1.279.133	3.460	4.419	204.097	558.000	(361.661)	-	1.802.301
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	(84.070)	-	(84.070)
- korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał własny na początek okresu: 01.01.2005	114.853	1.279.133	3.460	4.419	204.097	558.000	(445.731)	-	1.718.231
Zmiana netto w aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży po uwzględnieniu podatku odroczonego	-	-	(3.107)	-	-	-	-	-	(3.107)
Zmiana netto w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych po uwzględnieniu podatku odroczonego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	(2.990)	-	-	-	-	-	(2.990)
Zyski netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(6.097)	-	-	-	-	-	(6.097)
Wynik finansowy netto	-	-	-	-	-	-	-	207.310	207.310
Całkowity zysk rozpoznany w roku bieżącym	-	-	(6.097)	-	-	-	-	207.310	201.213
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego	-	-	-	-	(188.757)	-	188.757	-	-
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	1.083	29.834	-	-	-	-	-	-	30.917
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie/(sprzedaż) akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dopłaty wnoszone przez akcjonariuszy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana zakresu konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie udziału w konsolidowanej spółce	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	(26)	-	(26)
Program opcji pracowniczych	-	-	-	6.909	(2.373)	-	-	-	4.536
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	-	-	6.909	(2.373)	-	-	-	4.536
Stan na koniec okresu: 31.12.2005	115.936	1.308.967	(2.637)	11.328	12.967	558.000	(257.000)	207.310	1.954.871

Zmiany w okresie od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku

	Kapitał podstawowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane					Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży powyżej wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	
Stan na początek okresu: 01.01.2004	91.882	744.320	5.517	4.419	193.575	558.000	(44.635)	-	1.553.078
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skorygowany kapitał własny na początek okresu: 01.01.2004	91.882	744.320	5.517	4.419	193.575	558.000	(44.635)	-	1.553.078
Zmiana netto w aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży po uwzględnieniu podatku odroczonego	-	-	7.842	-	-	-	-	-	7.842
Zmiana netto w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych po uwzględnieniu podatku odroczonego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	(1.929)	-	-	-	-	-	(1.929)
Zyski netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	5.913	-	-	-	-	-	5.913
Wynik finansowy netto	-	-	-	-	-	-	-	(316.882)	(316.882)
Całkowity zysk rozpoznany w roku bieżącym	-	-	5.913	-	-	-	-	(316.882)	(310.969)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	1.836	-	(1.836)	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	22.971	528.321	-	-	-	-	-	-	551.292
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie/(sprzedaż) akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	(1.477)	-	-	-	-	-	-	(1.477)
Dopłaty wnoszone przez akcjonariuszy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż środków trwałych	-	7.969	-	-	-	-	-	-	7.969
Zmiana zakresu konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie udziału w konsolidowanej spółce	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	(7.970)	-	-	-	1.692	-	(6.278)
Program opcji pracowniczych	-	-	-	-	8.686	-	-	-	8.686
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	-	-	-	8.686	-	-	-	8.686
Stan na koniec okresu: 31.12.2004	114.853	1.279.133	3.460	4.419	204.097	558.000	(44.779)	(316.882)	1.802.301

**4. Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku

	od 01-01-2005 do 31-12-2005	od 01-01-2004 do 31-12-2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(2 265 412)	1 120 577
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	250 147	(304 974)
Korekty:	(2 515 559)	1 425 551
Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny)	(35 812)	(15 108)
Amortyzacja	119 490	128 467
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(139 337)	(418 320)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(28 129)	(30 134)
Utrata wartości aktywów finansowych	36 436	610
Dywidendy otrzymane	(61 281)	(24 638)
Odsetki zapłacone	724 771	694 265
Zmiana stanu należności od banków	(495 848)	(1 722 249)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	(2 856 701)	484 755
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	541 592	(95 318)
Zmiana stanu pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	-	-
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(1 259 646)	539 509
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych	(589 697)	227 194
Zmiana stanu pozostałych aktywów	409 959	(498 920)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(1 078 312)	111 253
Zmiana stanu pozostałych depozytów	-	-
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań przeznaczonych do obrotu	(439 184)	4 251
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 760 461	1 755 062
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(316 011)	153 968
Zmiana stanu rezerw	(555)	11 704
Zmiana stanu innych zobowiązań	192 245	119 200
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 265 412)	1 120 577
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(33 503)	313 479
Wpływy z działalności inwestycyjnej	165 061	656 141
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	8 040
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	62 469	169 196
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 339	263 148
Inne wpływy inwestycyjne	84 253	215 757
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	198 564	342 662
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu nabytych środków pieniężnych	11 173	147 274
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	107 701	181 293
Inne wydatki inwestycyjne	79 690	14 095
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(33 503)	313 479



	447 679	550 068
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z działalności finansowej	614 555	959 439
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	49 924	196 218
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	120 975	124 879
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	88 526
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	405 830	-
Z tytułu emisji akcji zwykłych	37 826	549 816
Sprzedaż akcji własnych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki z tytułu działalności finansowej	166 876	409 371
Spląty kredytów i pożyczek od banków	4 876	50 082
Spląty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów	50 548	276 763
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Inne wydatki finansowe	111 452	82 526
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	447 679	550 068
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	(1 851 236)	1 984 124
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	13 776	(590 123)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	9 990 140	8 006 016
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	8 138 904	9 990 140

5. Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku

	31-12-2005	31-12-2004
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	12 295 996	10 801 668
<i>Zobowiązania udzielone</i>	<i>11 899 701</i>	<i>10 365 621</i>
- finansowe	7 719 004	6 186 717
- gwarancyjne	4 180 697	4 178 904
<i>Zobowiązania otrzymane</i>	<i>396 295</i>	<i>436 047</i>
- finansowe	51 712	37 070
- gwarancyjne	344 583	398 977
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	394 093 816	223 452 709
Pozostałe zobowiązania	278 663	314 136
Pozycje pozabilansowe razem	406 668 475	234 568 513

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 pionery 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 ugody 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 2004 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 miałyby istotne znaczenie dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

BRE Bank SA – podmiot dominujący

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

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

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

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

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



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

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

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

Bankowość inwestycyjna:

Dom Inwestycyjny BRE Banku SA - podmiot zależny
BRE Corporate Finance SA – podmiot zależny
BRE International Finance BV i BRE Finance France SA – podmioty zależne
TV-Tech Investment 1 Sp. z o.o. - podmiot zależny, spółka specjalnego przeznaczenia
Tele-Tech Investment Sp. z o.o. – podmiot stowarzyszony, spółka specjalnego przeznaczenia
Garbary Sp. z o.o. (poprzednio Milenium Center Sp. z o.o.) – podmiot zależny

Bankowość korporacyjna:

BRE Leasing Sp. z o.o. – podmiot zależny
Intermarket Bank AG – podmiot zależny
Magyar Factor Rt. - podmiot zależny
Transfinance a.s. - podmiot zależny
Polfactor SA – podmiot zależny

Zarządzanie aktywami:

Powszechno Towarzystwo Emerytalne Skarbiec-Emerytura SA – podmiot zależny
Skarbiec Asset Management Holding SA – podmiot zależny

Pozostałe:

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

Szczegółowy opis działalności spółek Grupy BRE Banku SA został zaprezentowany w Notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2005 r. opublikowanego w dniu 30 września 2005 r.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

2.1. Podstawa sporządzenia

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



wycenianych według w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wszystkich kontraktów pochodnych.

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

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy do 31 grudnia 2004 r. były przygotowane w oparciu o ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku („Ustawa” - tekst jednolity - Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694). Ustawa w niektórych obszarach różni się od Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętych do stosowania w Unii Europejskiej. Dane porównawcze dotyczące 31 grudnia 2004 roku zostały przekształcone, aby odzwierciedlić korekty/dostosowania do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętych do stosowania w Unii Europejskiej. Opis efektu/skutków przejścia Grupy z Ustawy na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjęte do stosowania w Unii Europejskiej na bilans oraz rachunek zysków i strat zawiera nota 21.

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 3.

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 „Rzeczowe aktywa trwałe” – transakcje wymiany rzeczowych aktywów trwałych są wykazywane prospektywnie według wartości godziwej;
- MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – korekty wartości firmy i wartości godziwej dotyczące wyceny jednostek działających zagranicą wykazywane są prospektywnie;
- MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – zmiany dotyczące zaprzestania rozpoznawania aktywów finansowych stosuje się prospektywnie;
- MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych” – standard stosowany retrospektywnie wobec wszystkich instrumentów kapitałowych rozpoznanych w księgach po dniu 7 listopada 2002 r., które nadal znajdowały się w księgach na dzień 1 stycznia 2004 r.;
- MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” – stosowany prospektywnie po 1 stycznia 2004 r.

MSSF 3 musi być przyjęty równocześnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” i MSR 38 „Wartości niematerialne”.

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

Na podstawie par. 36A MSSF 1, Grupa zdecydowała się zastosować zwolnienie z obowiązku prezentacji danych porównywalnych dotyczących zasad rachunkowości regulowanych przez MSR 32 i MSR 39 w odniesieniu do: wyceny instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej oraz odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wykazywanych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

2.2. Konsolidacja

Jednostki zależne:

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejścia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejściem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejścia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejścia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejścia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat (zob. nota 2.13).

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

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

Jednostki stowarzyszone:

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu. Inwestycja Grupy w jednostkach stowarzyszonych obejmuje wartość firmy (pomniejszoną o ewentualne skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości), określoną w dniu nabycia (zob. nota 2.13).

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	78,12%	pełna
Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	24%	pełna
BRE International Finance	100%	pełna
Intermarket Bank AG	56,24%	pełna
Transfinance a.s.	78,12%	pełna
Magyar Factor Rt.	78,12%	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 Sp. z o.o.	57,19%	pełna
Garbary Sp. z o.o.	100%	pełna

2.3. Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą obliczania zamortyzowanej wartości początkowej aktywów lub zobowiązań finansowych oraz alokacji przychodów lub kosztów z tytułu odsetek do właściwego okresu. Efektywna stopa procentowa to stopa, dla której zdyskontowane przyszłe płatności lub wpływy pieniężne są równe bieżącej wartości bilansowej netto danego aktywa lub zobowiązania finansowego. Obliczając efektywną stopę procentową, Grupa szacuje przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego (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.

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

2.4. Przychody z tytułu opłat i prowizji

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

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

2.5. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Segment branżowy to grupa aktywów i pasywów 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.

2.6. 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.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

W przypadku sprzedaży przez Grupę części aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności, które 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.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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, w przypadku składnika aktywów finansowych niezakwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcyjne. 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), z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej „aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat” są wykazywane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały. Zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są odnoszone bezpośrednio na kapitał własny do czasu usunięcia danego składnika aktywów finansowych 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 od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży 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.

2.7. 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.

2.8. 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) ma wpływ na możliwe do wiarygodnego oszacowania przyszłe przepływy pieniężne dotyczące tego aktywa lub grupy aktywów finansowych. Obiektywnymi przesłankami utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych mogą być uzyskane przez Grupę informacje o następujących zdarzeniach powodujących stratę:

- (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 prawdopodobieństwo defaultu, typ zabezpieczenia, przeterminowanie, zapadalności oraz ich kombinacje. Cechy te mają wpływ na oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych dla określonych grup aktywów, ponieważ wskazują na możliwości spłaty przez dłużników całości ich zobowiązań zgodnie z warunkami umów dotyczących ocenianych aktywów.

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

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

Do wyliczenia kwoty rezerwy na ekspozycje bilansowe analizowane grupowo zostało wykorzystane prawdopodobieństwo wystąpienia defaultu (PD). 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 (zgodnie z MSR 39) 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 dokonanej odwrócenia wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

Aktywa wyceniane w wartości godziwej

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.

2.9. 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.

2.10. 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. 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 kapitale z aktualizacji wyceny do czasu zbycia tego papieru wartościowego.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

W przypadku, gdy instrument zabezpieczający wygasł albo został sprzedany, lub gdy zabezpieczenie przestało spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń, wszelkie łączne zyski lub straty wykazywane w tym momencie w kapitale własnym pozostają w kapitale własnym, do momentu ujęcia w rachunku zysków i strat prognozowanej transakcji. Jeżeli zawarcie prognozowanej transakcji

nie jest już uznawane za prawdopodobne, łączne zyski lub straty wykazane w kapitale własnym są niezwłocznie przenoszone do rachunku zysków i strat.

Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń

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

Bank posiada w portfelu następujące instrumenty pochodne:

Instrumenty na ryzyko rynkowe:

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

Instrumenty na ryzyko stopy procentowej:

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

Instrumenty na ryzyko kursu walutowego:

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

2.12. 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.

2.13. 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 (2-10 lat). Wydatki związane z tworzeniem lub utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty z chwilą poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Grupę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednie obejmują koszty osobowe związane z tworzeniem oprogramowania i odpowiednią część odnośnych kosztów ogólnych. Aktywowane koszty związane z tworzeniem oprogramowania amortyzowane są przez szacowany okres użytkowania.

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

2.14. 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 wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, 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	10-15 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.

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

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

2.15. Odroczonego podatek dochodowy

Grupa tworzy rezerwę na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego spowodowaną odmiennością momentu uznania przychodów za osiągnięte oraz kosztów za poniesione w myśl przepisów rachunkowych i przepisów o podatku dochodowym od osób prawnych. Dodatnią różnicę netto wykazuje się w pasywach jako „Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Ujemną różnicę 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 rachunku zysków i strat „podatek dochodowy”. Do wyliczenia podatku odroczonego stosuje się metodę bilansową.

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

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

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

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

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

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

Odroczony podatek dochodowy z tytułu aktualizacji wartości inwestycji dostępnych do sprzedaży i aktualizacji transakcji zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujmuje się, tak jak aktualizację



wyceny, bezpośrednio w kapitale własnym, a następnie przenosi do rachunku zysków i strat w momencie, gdy dana inwestycja lub pozycja zabezpieczana wpływa na rachunek zysków i strat.

2.16. 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.

2.17. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

Dokonuje się czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeśli wydatki dotyczą miesięcy następujących po miesiącu, w którym je poniesiono. 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”.

2.18. Leasing

Grupa BRE Banku SA jako leasingodawca

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.

Grupa BRE Banku SA jako leasingobiorca

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

2.19. 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”.

Rezerwy zgodnie z MSR 37 są tworzone wówczas, gdy na Grupie ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz gdy można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

2.20. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia pracownicze

Świadczenia emerytalne i premie jubileuszowe

Grupa 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.

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 przyznaną opcji. Nie występują warunki rynkowe nabywania uprawnień, które są uwzględnione przy szacowaniu na dzień wyceny wartości godziwej opcji na akcje. Warunki nabycia uprawnień inne niż warunki rynkowe nie są uwzględniane przy szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje, lecz są uwzględniane przez korektę liczby instrumentów kapitałowych. Na każdy dzień bilansowy Grupa koryguje szacunek, co do poziomu liczby opcji, co do których oczekuje, że zostaną zrealizowane. Zgodnie z MSSF 2 w trakcie programu wartość ta nie ulegnie zmianie, tzn. nie będzie następowała aktualizacja wartości godziwej z dnia przyznania.

2.21. Kapitał

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

Zarejestrowany kapitał akcyjny

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

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.

b) Dywidendy

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

c) 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 zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny tworzony jest w wyniku:

- wyceny instrumentów finansowych zakwalifikowanych do kategorii „dostępne do sprzedaży”,
- wyceny instrumentów finansowych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują:

- pozostały kapitał zapasowy,
- pozostałe kapitały rezerwowe,

- fundusz ryzyka ogólnego,
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych,
- wynik roku bieżącego.

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

Hiperinflacyjne przeszacowanie kapitału własnego

Zgodnie z paragrafem 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 w myśl MSR 29 gospodarką hiperinflacyjną.

Efekt przeliczenia odpowiednich składników kapitału akcyjnego wskaźnikami inflacji powinien zostać ujęty drugostronnie w niepodzielonym wyniku finansowym lat ubiegłych. Zastosowanie przepisów punktu 25 MSR 29 spowodowałoby wzrost kapitału podstawowego i jednocześnie obciążenie w takiej samej wysokości niepodzielonego wyniku finansowego lat ubiegłych.

Zarząd przeprowadził odpowiednią analizę mającą na celu określenie wartości ewentualnej korekty, w wyniku której okazało się, że jej ujęcie skutkowało wzrostem kapitału akcyjnego o 44.183 tysiące złotych, wzrostem kapitału zapasowego o 63.036 tysięcy złotych oraz odpowiednim spadkiem niepodzielonego zysku z lat ubiegłych w kwocie 107.219 tysięcy zł.

W związku z tym, że efekt przeszacowania:

- stanowi 5,27 % wartości kapitałów własnych Grupy,
- polega wyłącznie na realokacji kwot pomiędzy poszczególnymi pozycjami kapitałów własnych, a zatem nie ma wpływu na ich wysokość jako całości,
- nie ma wpływu na wysokość prezentowanych wyników finansowych,

Zarząd Banku uważa, że ujęcie takiej korekty nie miało istotnego znaczenia dla prawidłowego i rzetelnego przedstawienia sytuacji finansowej Banku na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2005 roku.

2.22. 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 złotych, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

Transakcje i salda

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

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

Spółki wchodzące w skład Grupy

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

(i) aktywa i zobowiązania w każdym prezentowanym bilansie przelicza się według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień bilansowy,

(ii) przychody i koszty w każdym rachunku zysków i strat przelicza się według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP z okresu obrachunkowego,

(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 trwałe będące przedmiotem tych umów wykazuje się na moment rozpoczęcia umowy w przeliczeniu na zł, 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.

2.23. 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.

Grupa skorzystała ze zwolnienia z obowiązku prezentacji danych porównywalnych dotyczących zasad rachunkowości regulowanych przez MSR 32 i MSR 39 zgodnie z MSSF 1 par. 36A. W związku z powyższym dane porównywalne nie zawierają części korekt wynikających z MSR 32 i MSR 39 w pierwszym roku przejścia na MSSF.

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

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

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Grupa przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy należy wykazać utratę wartości w rachunku zysków i strat, Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do 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 utarty wartości w okresach rocznych.

4. Segmenty branżowe

Podział na segmenty działalności oparty został na wewnętrznej strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej BRE Banku SA. Oznacza to, że wydzielenia segmentów dokonano przypisując im działalność realizowaną przez operacyjne jednostki organizacyjne BRE Banku SA i spółki Grupy Kapitałowej.

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. Poza tym Bank dokonuje transakcji sell buy back i buy sell back na rynku międzybankowym oraz z klientami Banku. 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.

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 i certyfikatów depozytowych) oraz umowy finansowania dużych projektów w formie kredytów.

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 i 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.



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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa i zobowiązania segmentu obejmują aktywa i zobowiązania operacyjne, stanowiące większą część 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.

Podstawowym i jedynym podziałem jest podział branżowy. Z uwagi na brak istotności Grupa nie stosuje segmentacji geograficznej.

Sprawozdawczość według branżowych segmentów działalności Grupy BRE Banku
za okres 01.01.2005 r. - 31.12.2005 r.
(w tys. zł)

	Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Bankowość korporacyjna	Bankowość inwestycyjna	Zarządzanie aktywami	Pozostałe	Wyłączenia/ korekty konsolidacyjne	Grupa
Wynik z tytułu odsetek	222 421	303 034	129 875	(25 439)	291	(8 454)	621 728
- sprzedaż klientom zewnętrznym	(36 232)	449 145	216 550	2 535	(1 816)	0	630 182
- sprzedaż innym segmentom	258 653	(146 111)	(86 675)	(27 974)	2 107	(8 454)	(8 454)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	48 183	273 652	16 215	61 872	1 796	(3 004)	398 713
- sprzedaż klientom zewnętrznym	48 990	259 300	29 776	61 872	1 779	0	401 717
- sprzedaż innym segmentom	(808)	14 352	(13 562)	0	17	(3 004)	(3 004)
Koszty nieprzypisane							
Wynik segmentu (brutto)	19 110	175 034	199 193	(39 941)	(11 577)	(3 855)	337 964
Wynik działalności operacyjnej							338 433
Udział wyników jednostek stowarzyszonych (przed opodatkowaniem)							(469)
Zysk brutto							337 964
Podatek dochodowy							(70 059)
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych							20 362
Zysk netto							247 543
Aktywa segmentu	4 578 528	10 575 591	20 025 097	747 906	1 127 762	(3 905 098)	33 149 786
Aktywa nieprzypisane							
Łącznie aktywa							33 149 786
Pasywa segmentu	7 229 632	9 929 285	17 709 656	233 972	1 952 339	(3 905 098)	33 149 786
Zobowiązania nieprzypisane							
Łącznie pasywa							33 149 786
Pozostałe pozycje segmentu							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	(65 919)	(110 658)	(31 768)	(2 865)	(1 615)	-	(212 825)
Amortyzacja	(45 873)	(63 373)	(25 274)	(2 871)	(2 224)	-	(139 615)
Straty na kredytach i pożyczkach	(82 781)	(276 653)	(42 269)	-	-	-	(401 703)
Pozostałe koszty bezgotówkowe	-	-	(1 040 455)	-	(71)	-	(1 040 526)

Sprawozdawczość według branżowych segmentów działalności Grupy BRE Banku
 za okres 01.01.2004 r. - 31.12.2004 r.
 (w tys. zł)

	Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Bankowość korporacyjna	Bankowość inwestycyjna	Zarządzanie aktywami	Pozostałe	Korekty nadzwyczajne	Wyłączenia	Grupa
Wynik z tytułu odsetek	135 113	295 357	91 767	(27 959)	(5 271)		(3 063)	485 945
- sprzedaż klientom zewnętrznym	(98 555)	460 634	127 827	1 442	(5 403)		-	485 945
- sprzedaż innym segmentom	233 668	(165 277)	(36 060)	(29 401)	132		(3 063)	-
Wynik z tytułu opłat i prowizji	23 939	277 297	13 422	73 956	994		(7 934)	381 674
- sprzedaż klientom zewnętrznym	24 504	260 742	25 419	72 098	1 214		-	383 977
- sprzedaż innym segmentom	(565)	16 555	(11 997)	1 858	(220)		(7 934)	(2 303)
Koszty nieprzypisane								(408 019)
Wynik segmentu (brutto)	(36 583)	126 074	127 331	(31 945)	(3 087)	(408 019)	(11 104)	(237 331)
Wynik działalności operacyjnej								(237 278)
Udział wyników jednostek stowarzyszonych (przed opodatkowaniem)	-	-	(35)	-	-		-	(35)
Zysk brutto								(237 332)
Podatek dochodowy								(36 050)
Zysk (strata) netto z uwzględnieniem zysku (straty) udziałowców mniejszościowych, w tym:								(273 381)
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych								20 636
Zysk netto								(294 017)
Aktywa segmentu	2 951 406	11 035 386	18 847 456	830 284	1 430 936		(3 913 673)	31 181 795
Aktywa nieprzypisane								
Łącznie aktywa								31 181 795
Pasywa segmentu	5 834 736	8 598 820	18 038 031	206 974	2 429 287		(3 926 053)	31 181 795
Zobowiązania nieprzypisane								
Łącznie pasywa								31 181 795
Pozostałe pozycje segmentu								
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	(53 491)	(101 153)	(43 521)	(2 822)	(1 274)	-	-	(202 261)
Amortyzacja	(46 602)	(67 668)	(28 000)	(3 838)	(2 633)	-	-	(148 742)
Straty na kredytach i pożyczkach	(120 848)	(278 191)	(64 960)	-	(840)	-	-	(464 839)
Pozostałe koszty bezgotówkowe	-	(1 301)	(170 877)	(64)	-	-	12 116	(160 126)

**5. Wynik z tytułu odsetek**

	31-12-2005	31-12-2004
Przychody z tytułu odsetek		
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	227 741	208 103
Lokacyjne papiery wartościowe	34 722	28 763
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	2 409	4 050
Kredyty i pożyczki	1 053 581	959 932
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	197 248	133 444
Pozostałe	24 304	14 381
	1 540 005	1 348 673

Koszty odsetek

Z tytułu rozliczeń z bankami i klientami	(709 458)	(656 494)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(89 068)	(153 950)
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	(2 478)
Inne pożyczki	(52 267)	(37 610)
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	(9 386)	(10 008)
Kontrakty IRS, CIRS i OIS	(35 990)	(224)
Pozostałe	(22 108)	(1 964)
	(918 277)	(862 728)

6. Wynik z tytułu prowizji

	31-12-2005	31-12-2004
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	100 501	135 625
Opłaty z tytułu działalności maklerskiej	40 257	32 629
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	92 755	89 053
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	29 412	29 963
Prowizje za obsługę kart płatniczych	76 330	49 194
Prowizje za realizację przelewów	62 163	51 982
Prowizje za prowadzenie rachunków	44 702	42 175
Pozostałe	102 201	93 707
	548 321	524 328

Koszty z tytułu opłat i prowizji

Uiszczono opłaty maklerskie	(20 904)	(15 045)
Koszty obsługi kart płatniczych	(64 149)	(51 577)
Uiszczono pozostałe opłaty	(64 555)	(76 032)
	(149 608)	(142 654)

**7. Przychody z tytułu dywidend**

	31-12-2005	31-12-2004
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	723	372
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	46 310	6 804
Przychody z tytułu dywidend, razem	47 033	7 176

8. Wynik na działalności handlowej

	31-12-2005	31-12-2004
Wynik z pozycji wymiany	212 225	221 439
- różnice kursowe netto z przeliczenia	362 756	124 891
- zyski z transakcji minus straty	(150 531)	96 548
Instrumenty odsetkowe	17 934	7 351
Instrumenty kapitałowe	42 844	3 858
Instrumenty na ryzyko rynkowe	(7 893)	(2 082)
Wynik na działalności handlowej, razem	265 110	230 566

9. Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych

	31-12-2005	31-12-2004
Sprzedaż / wykup przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	43 936	33 300
Utrata wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(791)	(41 842)
Utrata wartości dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Utrata wartości dłużnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-	-
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	43 145	(8 542)

10. Pozostałe przychody operacyjne

	31-12-2005	31-12-2004
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	74.045	303.315
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	581	3.323
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	3.129	5.249
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	10.388	7.074
Otrzymane darowizny	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	25.113	35.226
Pozostałe	17.816	40.047
Pozostałe przychody operacyjne, razem	131.072	394.234

**11. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek**

	31-12-2005	31-12-2004
Należności od innych banków	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(78 841)	(124 575)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek, razem	(78 841)	(124 575)

12. Ogólne koszty administracyjne

	31-12-2005	31-12-2004
Koszty pracownicze (Nota 12A)	(423 743)	(350 031)
Koszty rzeczowe	(341 959)	(346 976)
Podatki i opłaty	(13 179)	(11 265)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(3 896)	(6 075)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(1 251)	(999)
Pozostałe	(16 320)	(16 232)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(800 348)	(731 578)

Koszty pracownicze (12A)

	31-12-2005	31-12-2004
Koszty wynagrodzeń	(337 315)	(267 325)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(55 756)	(38 055)
Koszty świadczeń emerytalnych	(667)	(646)
Wynagrodzenie regulowane w formie opcji pracowniczych	(4 536)	(8 686)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(25 469)	(35 319)
Koszty świadczeń pracowniczych, razem	(423 743)	(350 031)

13. Pozostałe koszty operacyjne

	31-12-2005	31-12-2004
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	(57.559)	(317.898)
Koszty tworzenia odpisów z tytułu trwałej utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(36.177)	(211.062)
Z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(1.497)	(19.903)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	(6.595)	(1.878)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(11.744)	(1.399)
Przekazane darowizny	(3.228)	(3.128)
Utrata wartości aktywów niefinansowych	(6.944)	(87.350)
Inne, z tytułu:	(25.820)	(80.838)
- odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania	(10.915)	(31.675)
- koszty sprzedaży usług	(958)	(505)
- pozostałe koszty operacyjne	(13.726)	(48.566)
- koszty uboczne	(112)	(144)
- zdarzenia losowe netto	(109)	52
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(149.564)	(723.455)

**14. Zysk na jedną akcję**

Zysk na jedną akcję za 12 miesięcy

	31-12-2005	31-12-2004
Podstawowy:		
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Banku	247 543	(294 017)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	28 779 061	25 841 813
Podstawowy zysk (strata) netto na akcję (wyrażony w PLN na akcję)	8,60	(11,38)
Rozwodniony:		
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Banku	247 543	(294 017)
Zysk (strata) netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję (w tys. zł)	247 543	(294 017)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w emisji	28 779 061	25 841 813
Korekty na:		
- opcje pracownicze na akcje	98 162	37 311
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	28 877 223	25 879 124
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)	8,57	(11,36)

15. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz aktywa zastawione

	31-12-2005	31-12-2004
Przeznaczone do obrotu:		
Obligacje rządowe	1 473 639	1 163 355
Bony skarbowe	1 640 129	2 187 851
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	3 347 363	758 517
Kapitałowe papiery wartościowe:	44 554	13 510
notowane	44 554	10 933
nie notowane	-	2 577
Przeznaczone do obrotu, razem:	6 505 685	4 123 233
Aktywa finansowe sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat (uznane za takie w momencie początkowego ujęcia)		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat (łącznie z przeznaczonymi do obrotu), razem	6 505 685	4 123 233

Powyższa nota nie obejmuje bonów skarbowych zastawionych pod BFG w kwocie 22 487 tys zł (2004: 31 500 tys. zł), które ujęte są w Nocie 17 „Lokacyjne papiery wartościowe”.

16. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31-12-2005	31-12-2004
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	4 326 918	2 658 601
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym	9 607 241	9 664 381
Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu	1 222 449	1 140 902
Skupione wierzytelności	1 032 731	1 173 080



(w tys. zł)

Zrealizowane gwarancje i poręczenia	18 894	20 127
Inne należności	118 892	548 538
Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów	16 327 125	15 205 629
Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna)	(863 611)	(875 245)
Kredyty i pożyczki (netto) od klientów	15 463 514	14 330 384

17. Lokacyjne papiery wartościowe

	31-12-2005	31-12-2004
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		
Dłużne papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej:	931 094	306 950
- notowane	898 245	276 351
- nie notowane	32 849	30 599
Kapitałowe papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej:	254 240	305 719
- notowane	15 246	151 401
- nie notowane	238 994	154 318
Razem papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	1 185 334	612 669
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności		
Dłużne papiery wartościowe według zamortyzowanego kosztu:	-	15 323
- notowane	-	15 323
- nie notowane	-	-
Razem papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	-	15 323
Rezerwa z tytułu utraty wartości	(38 015)	(16 384)
Lokacyjne papiery wartościowe, razem	1 147 319	611 608

Powyższa nota obejmuje bony skarbowe pod zastaw BFG, wykazane w bilansie w oddzielnej pozycji „Aktywa zastawione” (patrz Nota 15).

18. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, aktywa i zobowiązania spółki PTE Skarbiec-Emerytura zostały zaprezentowane w bilansie w oddzielnej pozycji jako aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży. Opis transakcji sprzedaży zawiera pkt. 10 „Wybranych danych objaśniających”.

Aktywa PTE Skarbiec-Emerytura (po wyłączeniach transakcji wzajemnych) według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku.

	31-12-2005
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, w tym:	
Należności od banków	4 342
Lokacyjne papiery wartościowe	35 250
Wartości nie materialne i prawne (w tym wartość firmy)	240 215
Rzeczowe aktywa trwale	300
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 719
Inne aktywa	29 523
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	317 349

**19. Zobowiązania wobec klientów**

	31-12-2005	31-12-2004
Klienci korporacyjni	12 605 979	10 345 715
Klienci indywidualni	7 665 083	6 418 558
Klienci sektora budżetowego	172 344	133 616
Zobowiązania wobec klientów, razem	20 443 406	16 897 889

20. Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

Zobowiązania PTE Skarbiec-Emerytura (po wyłączeniach transakcji wzajemnych) według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku.

	31-12-2005
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży, w tym:	
Pozostałe zobowiązania	5 680
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	135
Rezerwy	1 024
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży, razem	6 839

21. 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 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		MSSF
		31.12.2004	Korekta	31.12.2004
AKTYWA				
Kasa, operacje z bankiem centralnym	a	734.690	1	734.691
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		52.832		52.832
Należności od banków	a	6.991.868	(1.817)	6.990.051
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	b	4.123.233	(1.750.225)	2.373.008
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	c	15.397.097	(1.066.713)	14.330.384
Lokacyjne papiery wartościowe	ć	685.871	(105.763)	580.108
Aktywa zastawione	d	31.500	1.750.225	1.781.725
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		2.224		2.224
Wartości niematerialne i prawne	e	660.462	4.308	664.770
Rzeczowe aktywa trwałe	f	529.087	(6.100)	522.987



Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	g	772.461	6.160	778.621
Inne aktywa	h	943.565	(369.995)	573.570
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-		-
A k t y w a r a z e m		32.721.714	(1.539.919)	31.181.795

PASYWA

Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-		-
Zobowiązania wobec innych banków	i	5.382.828	179.301	5.562.129
Pozostałe depozyty		-		-
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu		1.620.708		1.620.708
Zobowiązania wobec klientów	j	18.300.797	(1.402.908)	16.897.889
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		3.103.327		3.103.327
Pozostałe pożyczone środki		1.020.144		1.020.144
Pozostałe zobowiązania	k	553.246	(212.480)	340.766
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		1.444		1.444
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	l	686.943	1.650	688.593
Rezerwy	m	127.330	(87.936)	39.394
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		30.796.767	(1.522.373)	29.274.394

K a p i t a ł y

Kapitały własne przypadający na akcjonariuszy spółki		1.861.938	(17.193)	1.844.745
Kapitał podstawowy:		1.282.246	-	1.282.246
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		114.853		114.853
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży powyżej wartości nominalnej		1.167.393		1.167.393
Kapitał z aktualizacji wyceny	n	2.891	(1.323)	1.568
Zyski zatrzymane		576.801	(15.870)	560.931
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	ń	855.231	(283)	854.948
- Wynik roku bieżącego	o	(278.430)	(15.587)	(294.017)
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	p	63.009	(353)	62.656
K a p i t a ł y r a z e m		1.924.947	(17.546)	1.907.401
P a s y w a r a z e m		32.721.714	(1.539.919)	31.181.795

Przychody z tytułu odsetek	q	1.353.410	(4.737)	1.348.673
Koszty odsetek	r	(857.897)	(4.831)	(862.728)
Wynik z tytułu odsetek		495.513	(9.568)	485.945
Przychody z tytułu opłat i prowizji	s	434.664	89.664	524.328
Koszty z tytułu opłat i prowizji	ś	(126.371)	(16.283)	(142.654)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		308.293	73.381	381.674
Przychody z tytułu dywidend		7.176		7.176
Wynik na działalności handlowej	t	230.342	224	230.566
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	u	(223.548)	215.006	(8.542)
Pozostałe przychody operacyjne	v	441.783	(47.549)	394.234
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(124.575)		(124.575)



Ogólne koszty administracyjne	w	(738.678)	7.100	(731.578)
Amortyzacja	x	(150.583)	1.841	(148.742)
Pozostałe koszty operacyjne	y	(469.422)	(254.033)	(723.455)
Wynik działalności operacyjnej		(223.699)	(13.598)	(237.297)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		(35)		(35)
Zysk (strata) brutto		(223.734)	(13.598)	(237.332)
Podatek dochodowy	z	(41.656)	5.606	(36.050)
Zysk (strata) netto z uwzględnieniem udziałowców mniejszościowych w tym:		(265.390)	(7.991)	(273.381)
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	ż	13.040	7.596	20.636
Zysk (strata) netto		(278.430)	(15.587)	(294.017)

* Zmiana zakresu konsolidacji wynika z konsolidacji BRE.locum i Garbary

(a) *Kasa, operacje z Bankiem Centralnym*

(i) Zmiana zakresu konsolidacji

1

Calkowity wpływ - powiększenie pozycji Kasa, operacje z Bankiem Centralnym

1

(a) *Należności od banków*

(i) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych

(1.817)

Calkowity wpływ - pomniejszenie należności od banków

(1.817)

(b) *Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu*

(i) Zmiana prezentacji transakcji buy-sell-back

(1.750.225)

Calkowity wpływ - pomniejszenie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu

(1.750.225)

(c) *Kredyty i pożyczki udzielone klientom*

(i) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych

(233.218)

(ii) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek swapowych

(1.215.349)

(iii) Zmiana zakresu konsolidacji

(58.320)

(iv) Pomniejszenie należności z tytułu rezerwy na ryzyko ogólne

(103.122)

(v) Zmiana prezentacji portfela factoringowego

543.296

Calkowity wpływ - pomniejszenie należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom

(1.066.713)

(ć) *Lokacyjne papiery wartościowe*

(i) Wycena zgodnie z kosztem historycznym jednostek wycenianych wcześniej metodą praw własności

(26.897)

(ii) Zmiana zakresu konsolidacji

(78.866)

Calkowity wpływ - powiększenie pozycji lokacyjne papiery wartościowe

(105.763)



(d) <i>Aktywa zastawione</i>	
(i) Zmiana prezentacji transakcji buy-sell-back	1.750.225
Całkowity wpływ - zwiększenie pozycji aktywów zastawionych	1.750.225
(e) <i>Wartości niematerialne i prawne</i>	
(i) Odwrócenie amortyzacji wartości firmy w spółkach zależnych	4.701
(ii) Zmiana zakresu konsolidacji	(393)
Całkowity wpływ - powiększenie wartości niematerialnych i prawnych	4.308
(f) <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	
(i) Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o wartości poniżej 3.500 zł	7.603
(ii) Korekta prezentacyjna: wartość wyceny wieczystego użytkowania jest prezentowana w pozycji inne aktywa	(18.750)
(iii) Zmiana zakresu konsolidacji	5.047
Całkowity wpływ - pomniejszenie wartości rzeczowych aktywów trwałych	(6.100)
(g) <i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	
(i) Zmiana zakresu konsolidacji	980
(ii) Wycena zgodnie z kosztem historycznym udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	5.180
Całkowity wpływ - powiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.160
(h) <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) Wycena wartości prawa wieczystego użytkowania	2.142
(iii) Zmiana zakresu konsolidacji	152.409
(iv) Zmiana prezentacji portfela factoringowego	(543.296)
Całkowity wpływ - pomniejszenie innych aktywów	(369.995)
(i) <i>Zobowiązania wobec innych banków</i>	
(i) Powiększenie zobowiązań z tytułu odsetek swapowych	179.301
Całkowity wpływ - powiększenie zobowiązań wobec innych banków	179.301
(j) <i>Zobowiązania wobec klientów</i>	



(i)	Pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek swapowych	(1.394.650)
(ii)	Zmiana zakresu konsolidacji	<u>(8.258)</u>
	Calkowity wpływ - pomniejszenie zobowiązań wobec klientów	<u>(1.402.908)</u>
(k)	<i>Pozostałe zobowiązania</i>	
(i)	Pomniejszenie należności o wartość odsetek zastrzeżonych	(235.035)
(ii)	Zmiana zakresu konsolidacji	<u>22.555</u>
	Calkowity wpływ - pomniejszenie pozostałych zobowiązań	<u>(212.480)</u>
(l)	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	
(i)	Zmiana zasad amortyzacji środków trwałych o niskiej wartości początkowej	1.393
(ii)	Zmiana zakresu konsolidacji	<u>257</u>
	Calkowity wpływ - powiększenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>1.650</u>
(m)	<i>Rezerwy</i>	
(i)	Pomniejszenie należności z tytułu rezerwy na ryzyko ogólne	(103.122)
(ii)	Wycena zgodnie z kosztem historycznym udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	5.180
(iii)	Zmiana zakresu konsolidacji	<u>10.006</u>
	Calkowity wpływ - pomniejszenie rezerw	<u>(87.936)</u>
(n)	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	
(i)	Zmiana zasad wyceny udziałów wycenianych dotychczas metodą praw własności na wycenę według historycznego kosztu	<u>(1.323)</u>
	Calkowity wpływ - pomniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny	<u>(1.323)</u>
(ń)	<i>Wynik finansowy z lat ubiegłych</i>	
(i)	Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o wartości poniżej 3.500 zł	6.128
(ii)	Wycena wartości prawa wieczystego użytkowania zgodnie zasadami MSR 39	2.212
(iii)	Zmiana zasad wyceny udziałów wycenianych dotychczas metodą praw własności na wycenę według historycznego kosztu	(13.788)
(iv)	Uwzględnienie w wyniku kosztu z tytułu wynagrodzeń w formie opcji menadżerskich	8.686
(v)	Zmiana zakresu konsolidacji	<u>(3.521)</u>
	Calkowity wpływ - pomniejszenie wyniku finansowego z lat ubiegłych	<u>(283)</u>
(o)	<i>Wynik roku bieżącego</i>	



(i)	Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o wartości poniżej 3.500 zł	82
(ii)	Wycena wartości prawa wieczystego użytkowania zgodnie z zasadami MSR 39	(70)
(iii)	Zmiana zasad wyceny udziałów wycenianych dotychczas metodą praw własności na wycenę według historycznego kosztu	(11.235)
(iv)	Uwzględnienie w wyniku wynagrodzeń w formie opcji menadżerskich	(8.686)
(v)	Zmiana zakresu konsolidacji	(379)
(vi)	Zmiana zasad amortyzacji wartości firmy	4.701
	Całkowity wpływ - pomniejszenie wyniku roku bieżącego	(15.587)
(p)	<i>Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji	(353)
	Całkowity wpływ - pomniejszenie kapitału akcjonariuszy mniejszościowych	(353)
(q)	<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji	(4.737)
	Całkowity wpływ - pomniejszenie przychodów z tytułu odsetek	(4.737)
(r)	<i>Koszty odsetek</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji	(4.607)
(ii)	Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.	(224)
	Całkowity wpływ - powiększenie kosztów odsetek	(4.831)
(s)	<i>Przychody z tytułu opłat i prowizji</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji	89.664
	Całkowity wpływ - powiększenie przychodów z tytułu opłat i prowizji	89.664
(ś)	<i>Koszty z tytułu opłat i prowizji</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji	(16.283)
	Całkowity wpływ - pomniejszenie kosztów z tytułu opłat i prowizji	(16.283)
(t)	<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
	Całkowity wpływ - powiększenie wyniku na działalności handlowej	224
(u)	<i>Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych</i>	



(i)	Zmiana zasad wyceny udziałów wycenianych dotychczas metodą praw własności na wycenę według historycznego kosztu	(11.235)
(ii)	Zmiana zakresu konsolidacji	226.241
	Całkowity wpływ - powiększenie wyniku na lokacyjnych papierach wartościowych	215.006
(v)	<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji	(47.549)
	Całkowity wpływ - pomniejszenie pozostałych przychodów operacyjnych	(47.549)
(w)	<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	16.094
	Całkowity wpływ - powiększenie ogólnych kosztów administracyjnych	7.100
(x)	<i>Amortyzacja</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji	1.841
	Całkowity wpływ - pomniejszenie amortyzacji	1.841
(y)	<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji	(253.969)
(ii)	Rozliczenie w czasie kosztu prawa wieczystego użytkowania	238
(iii)	Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o wartości poniżej 3.500 zł	177
(iv)	Zmiana zasad amortyzacji wartości firmy	4.701
(v)	Wycena zgodnie z kosztem historycznym udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	(5.180)
	Całkowity wpływ - powiększenie pozostałych kosztów operacyjnych	(254.033)
(z)	<i>Podatek dochodowy</i>	
(i)	Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o wartości poniżej 3.500 zł	(95)
(ii)	Zmiana zakresu konsolidacji	521
(iii)	Wycena zgodnie z kosztem historycznym udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	5.180
	Całkowity wpływ - pomniejszenie podatku dochodowego	5.606
(ż)	<i>Udział mniejszości</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji	7.596



Całkowity wpływ - powiększenie zysku
udziałowców mniejszościowych

7.596

Rozliczenie różnic pomiędzy MSSF i PSR w jednostkowym 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
AKTYWA				
Kasa, operacje z bankiem centralnym		734.608		734.608
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		52.832		52.832
Należności od banków	a	6.841.461	(1.817)	6.839.644
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	b	4.140.909	(1.750.225)	2.390.684
Pochodne instrumenty finansowe		1.796.824		1.796.824
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat		-		-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	c	13.265.134	(1.560.561)	11.704.573
Lokacyjne papiery wartościowe		473.363		473.363
Aktywa zastawione	d	31.500	1.750.225	1.781.725
Inwestycje w jednostki zależne	e	717.880	(46.137)	671.743
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	f	(4.901)	5.727	826
Wartości niematerialne i prawne		350.148		350.148
Rzeczowe aktywa trwałe	g	488.469	(11.418)	477.051
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	h	729.241	5.180	734.421
Inne aktywa	i	424.736	9.863	434.599
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-		-
A k t y w a r a z e m		30.042.204	(1.599.163)	28.443.041
PASYWA				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-		-
Zobowiązania wobec innych banków	j	3.278.009	179.301	3.457.310
Pozostałe depozyty		-		-
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu		1.613.462		1.613.462
Zobowiązania wobec klientów	k	20.694.709	(1.394.650)	19.300.059
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		407.792		407.792
Pozostałe pożyczone środki		1.020.144		1.020.144
Pozostałe zobowiązania	l	378.901	(235.036)	143.865
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		-		-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	ł	671.187	1.393	672.580
Rezerwy	m	123.470	(97.942)	25.528
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		28.187.674	(1.546.934)	26.640.740
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy:		1.391.314		1.391.314
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		114.853		114.853



- Kapitał zapasowy ze sprzedaży powyżej wartości nominalnej		1.276.461		1.276.461
Kapitał z aktualizacji wyceny	n	2.468	992	3.460
Zyski zatrzymane		460.748	(53.221)	407.527
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	ń	744.955	(20.546)	724.409
- Wynik roku bieżącego	o	(284.207)	(32.675)	(316.882)
Kapitał własny razem		1.854.530	(52.229)	1.802.301
Pasywa razem		30.042.204	(1.599.163)	28.443.041
Przychody z tytułu odsetek		1.025.655		1.025.655
Koszty odsetek	p	(694.459)	(224)	(694.683)
Wynik z tytułu odsetek		331.196	(224)	330.972
Przychody z tytułu opłat i prowizji		323.243		323.243
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(104.720)		(104.720)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		218.523		218.523
Przychody z tytułu dywidend		24.991		24.991
Wynik na działalności handlowej	q	203.513	224	203.737
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	r	(181.274)	(22.254)	(203.528)
Pozostałe przychody operacyjne		315.546		315.546
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(80.973)		(80.973)
Ogólne koszty administracyjne	s	(532.380)	(8.994)	(541.374)
Amortyzacja	t	(128.969)	502	(128.467)
Pozostałe koszty operacyjne	u	(437.387)	(7.014)	(444.401)
Wynik działalności operacyjnej		(267.214)	(37.760)	(304.974)
Zysk (strata) brutto		(267.214)	(37.760)	(304.974)
Podatek dochodowy	w	(16.993)	5.085	(11.908)
Zysk (strata) netto		(284.207)	(32.675)	(316.882)

(a) *Należności od banków*

- (i) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych

(1.817)**Całkowity wpływ - pomniejszenie należności od banków**(1.817)(b) *Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu*

- (i) Zmiana prezentacji transakcji buy-sell-back

(1.750.225)**Całkowity wpływ - pomniejszenie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu**(1.750.225)(c) *Kredyty i pożyczki udzielone klientom*

- (i) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych

(233.218)

- (ii) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek swapowych

(1.215.349)

- (iii) Pomniejszenie należności z tytułu rezerwy na ryzyko ogólne

(103.122)

- (iv) Wycena udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych według historycznego kosztu

(8.872)



Calkowity wpływ - pomniejszenie należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	<u>(1.560.561)</u>
(d) <i>Aktywa zastawione</i>	
(i) Zmiana prezentacji transakcji buy-sell-back	<u>1.750.225</u>
Calkowity wpływ - zwiększenie pozycji aktywa zastawione	<u>1.750.225</u>
(e) <i>Inwestycje w jednostki zależne</i>	
Wycena zgodnie z kosztem historycznym	
(i) jednostek zależnych, wycenianych wcześniej metodą praw własności	<u>(46.137)</u>
Calkowity wpływ - pomniejszenie pozycji inwestycje w jednostki zależne	<u>(46.137)</u>
(f) <i>Inwestycje w jednostki stowarzyszone</i>	
Wycena zgodnie z kosztem historycznym	
(i) jednostek stowarzyszonych, wycenianych wcześniej metodą praw własności	<u>5.727</u>
Calkowity wpływ - powiększenie pozycji inwestycje w jednostki stowarzyszone	<u>5.727</u>
(g) <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	
(i) Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o niskiej wartości początkowej	7.332
Przeniesienie prezentacji wartości praw wieczystego użytkowania do pozycji inne aktywa	<u>(18.750)</u>
Calkowity wpływ - pomniejszenie wartości rzeczowych aktywów trwałych	<u>(11.418)</u>
(h) <i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	
Wycena zgodnie z kosztem historycznym	
(i) udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	<u>5.180</u>
Calkowity wpływ - powiększenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>5.180</u>
(i) <i>Inne aktywa</i>	
Przeniesienie prezentacji 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
Wycena zgodnie z kosztem historycznym	
(iii) udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	<u>(11.029)</u>
Calkowity wpływ - powiększenie innych aktywów	<u>9.863</u>



(j)	<i>Zobowiązania wobec innych banków</i>	
(i)	Powiększenie zobowiązań z tytułu odsetek swapowych	<u>179.301</u>
	Calkowity wpływ - powiększenie zobowiązań wobec innych banków	<u>179.301</u>
(k)	<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	
(i)	Pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek swapowych	<u>(1.394.650)</u>
	Calkowity wpływ - pomniejszenie zobowiązań wobec klientów	<u>(1.394.650)</u>
(l)	<i>Pozostałe zobowiązania</i>	
(i)	Pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek zastrzeżonych	<u>(235.036)</u>
	Calkowity wpływ - pomniejszenie pozostałych zobowiązań	<u>(235.036)</u>
(ł)	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	
(i)	Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o niskiej wartości początkowej	<u>1.393</u>
	Calkowity wpływ - powiększenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>1.393</u>
(m)	<i>Rezerwy</i>	
(i)	Pomniejszenie należności z tytułu rezerwy na ryzyko ogólne	(103.122)
(ii)	Wycena zgodnie z kosztem historycznym udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	<u>5.180</u>
	Calkowity wpływ - pomniejszenie rezerw	<u>(97.942)</u>
(n)	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	
(i)	Wycena udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych według historycznego kosztu	<u>992</u>
	Calkowity wpływ - powiększenie kapitału z aktualizacji wyceny	<u>992</u>
(ń)	<i>Wynik finansowy z lat ubiegłych</i>	
(i)	Zmiana zasad amortyzacji środków trwałych o niskiej wartości początkowej	5.534
	Korekta wyceny praw wieczystego użytkowania w związku rozliczeniem w czasie	
(ii)	kosztów poniesionych w momencie nabycia tych praw	2.212
(iii)	Wycena udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych według historycznego kosztu	(36.978)
(iv)	Rozpoznanie kosztu z tytułu wynagrodzeń w formie opcji menadżerskich	<u>8.686</u>
	Calkowity wpływ - pomniejszenie wyniku finansowego z lat ubiegłych	<u>(20.546)</u>



(o) <i>Wynik roku bieżącego</i>	
(i) Zmiana zasad amortyzacji środków trwałych o niskiej wartości początkowej	407
Korekta wyceny praw wieczystego użytkowania w związku rozliczeniem w czasie	
(ii) kosztów poniesionych w momencie nabycia tych praw	(70)
(iii) Wycena udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych według historycznego kosztu	(24.326)
(iv) Uwzględnienie w wyniku wynagrodzeń w formie opcji menadżerskich	(8.686)
Calkowity wpływ - pomniejszenie wyniku roku bieżącego	(32.675)
(p) <i>Koszty z tytułu odsetek</i>	
Zmiana zasad prezentacji strumieni	
(i) odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych	(224)
Calkowity wpływ - powiększenie kosztów odsetkowych	(224)
(q) <i>Wynik na działalności handlowej</i>	
Zmiana zasad prezentacji strumieni	
(i) odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych	224
Calkowity wpływ - powiększenie wyniku na działalności handlowej	224
(r) <i>Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych</i>	
(i) Wycena udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych według historycznego kosztu	(22.254)
Calkowity wpływ - pomniejszenie wyniku na lokacyjnych papierach wartościowych	(22.254)
(s) <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)
Calkowity wpływ - powiększenie ogólnych kosztów administracyjnych	(8.994)
(t) <i>Amortyzacja</i>	
(i) Zmiana zasad amortyzacji środków trwałych o niskiej wartości początkowej	502
Calkowity wpływ - pomniejszenie amortyzacji	502
(u) <i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	
(i) Rozliczenie w czasie kosztu nabycia prawa wieczystego użytkowania	238
(ii) Wycena udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych według historycznego kosztu	(2.072)



(iii)	Wycena zgodnie z kosztem historycznym udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	(5.180)
	Calkowity wpływ - powiększenie pozostałych kosztów operacyjnych	(7.014)
(w)	<i>Podatek dochodowy</i>	
(i)	Efekt podatkowy zmiany zasad amortyzacji środków trwałych o niskiej wartości początkowej	(95)
	Wycena zgodnie z kosztem historycznym udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	5.180
	Calkowity wpływ - pomniejszenie podatku dochodowego	5.085

Rozliczenie korekt w skonsolidowanym 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
AKTYWA				
Kasa, operacje z bankiem centralnym		734.691		734.691
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		52.832		52.832
Należności od banków	a	6.990.051	(859)	6.989.192
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		2.373.008		2.373.008
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	14.330.384	(1.754)	14.328.630
Lokacyjne papiery wartościowe	d	580.108	(118.401)	461.707
Aktywa zastawione		1.781.725		1.781.725
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		2.224		2.224
Wartości niematerialne i prawne		664.770		664.770
Rzeczowe aktywa trwałe		522.987		522.987
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	e	778.621	21.401	800.022
Inne aktywa	f	573.570	(8.009)	565.561
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-		-
A k t y w a r a z e m		31.181.795	10.779	31.192.574
PASYWA				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-		-
Zobowiązania wobec innych banków		5.562.129		5.562.129
Pozostałe depozyty		-		-
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu		1.620.708		1.620.708
Zobowiązania wobec klientów		16.897.889		16.897.889
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	g	3.103.327	(236)	3.103.091
Pozostałe pożyczone środki	h	1.020.144	6.287	1.026.431



Pozostałe zobowiązania	i	340.766	35.727	376.493
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		1.444		1.444
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	j	688.593	5.552	694.145
Rezerwy	k	39.394	53.136	92.530
Zobowiązania razem		29.274.394	100.466	29.374.860

Kapitały

Kapitały własne przypadający na akcjonariuszy spółki		1.844.745		1.844.745
Kapitał podstawowy:		1.282.246		1.282.246
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		114.853		114.853
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży powyżej wartości nominalnej		1.167.393		1.167.393
Kapitał z aktualizacji wyceny		1.568		1.568
Zyski zatrzymane		560.931	(86.879)	474.052
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	l	854.948	(86.879)	768.069
- Wynik roku bieżącego		(294.017)		(294.017)
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	m	62.656	(2.808)	59.848
Kapitały razem		1.907.401	(89.687)	1.817.714
Pasywa razem		31.181.795	10.779	31.192.574

(a) *Należności od banków*

(i) Korekta wartości należności z tytułu zastosowania przy wycenie metody amortyzowanego kosztu			(859)	
Calkowity wpływ - pomniejszenie należności od banków			(859)	

(b) *Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat*

(i) Przekwalifikowanie posiadanych udziałów z kategorii dostępnych do sprzedaży do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej			118.401	
Calkowity wpływ - powiększenie wartości pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat			118.401	

(c) *Kredyty i pożyczki udzielone klientom*

(i) Korekta wartości należności z tytułu zastosowania przy wycenie metody amortyzowanego kosztu			(21.181)	
(ii) Pomniejszenie należności z tytułu stwierdzenia trwałej utraty wartości			19.427	
Calkowity wpływ - pomniejszenie należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom			(1.754)	

(d) *Lokacyjne papiery wartościowe*

(i) Przekwalifikowanie posiadanych udziałów z kategorii dostępnych do sprzedaży do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej			(118.401)	
Calkowity wpływ - pomniejszenie pozycji lokacyjne papiery wartościowe			(118.401)	

(e) *Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*



(i)	Zwiększenie aktywa podatkowego w związku z korektą wyniku Banku z lat ubiegłych wynikająca z zastosowania zamortyzowanego kosztu do wyceny niektórych instrumentów finansowych	11.696
(ii)	Zwiększenie aktywa podatkowego w związku z korektą wyniku Banku z lat ubiegłych wynikająca z rozpoznania utraty wartości niektórych aktywów	7.754
(iii)	Jednorazowe odniesienie w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie	<u>1.951</u>
	Calkowity wpływ - powiększenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>21.401</u>
(f)	<i>Inne aktywa</i>	
(i)	Korekta wartości należności z tytułu zastosowania przy wycenie metody zamortyzowanego kosztu	2.262
(ii)	Jednorazowe odniesienie w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie	<u>(10.271)</u>
	Calkowity wpływ - pomniejszenie innych aktywów	<u>(8.009)</u>
(g)	<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	
(i)	Korekta wartości zobowiązań z tytułu zastosowania przy wycenie metody zamortyzowanego kosztu	<u>(236)</u>
	Calkowity wpływ - pomniejszenie zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	<u>(236)</u>
(h)	<i>Pozostałe pożyczone środki</i>	
(i)	Korekta wartości zobowiązań z tytułu zastosowania przy wycenie metody zamortyzowanego kosztu	<u>6.287</u>
	Calkowity wpływ - powiększenie wartości pozostałych pożyczonych środków	<u>6.287</u>
(i)	<i>Pozostałe zobowiązania</i>	
(i)	Korekta wartości zobowiązań z tytułu zastosowania przy wycenie metody zamortyzowanego kosztu	<u>35.727</u>
	Calkowity wpływ - powiększenie pozostałych zobowiązań	<u>35.727</u>
(j)	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	
(i)	Zwiększenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z korektą wyniku Banku z lat ubiegłych wynikająca z rozpoznania utraty wartości niektórych aktywów	<u>5.552</u>
	Calkowity wpływ - powiększenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>5.552</u>
(k)	<i>Rezerwy</i>	
(i)	Zmiana stanu rezerw wynikająca z zastosowania metody utraty wartości aktywów finansowych	<u>53.136</u>
	Calkowity wpływ - powiększenie rezerw	<u>53.136</u>
(l)	<i>Wynik finansowy z lat ubiegłych</i>	



(i)	Korekta niepodzielonego wyniku finansowego Banku z tytułu zastosowania metody zamortyzowanego kosztu do wyceny niektórych aktywów finansowych	(49.860)
(ii)	Korekta niepodzielonego wyniku finansowego Banku z tytułu zastosowania metody utraty wartości aktywów finansowych	(28.699)
(iii)	Jednorazowe odniesienie w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie	(8.320)
	Całkowity wpływ - pomniejszenie wyniku finansowego z lat ubiegłych	(86.879)
(m)	<i>Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych</i>	
(i)	Korekta kapitału akcjonariuszy mniejszościowych z tytułu zastosowania metody utraty wartości aktywów finansowych	(2.808)
	Całkowity wpływ - pomniejszenie kapitału akcjonariuszy mniejszościowych	(2.808)

Rozliczenie korekt 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
AKTYWA				
Kasa, operacje z bankiem centralnym		734.608		734.608
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		52.832		52.832
Należności od banków	a	6.839.644	(859)	6.838.785
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		2.390.684		2.390.684
Pochodne instrumenty finansowe		1.796.824		1.796.824
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	b	-	118.401	118.401
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	c	11.704.573	3.863	11.708.436
Lokacyjne papiery wartościowe	d	473.363	(118.401)	354.962
Aktywa zastawione		1.781.725		1.781.725
Inwestycje w jednostki zależne		671.743		671.743
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		826		826
Wartości niematerialne i prawne		350.148		350.148
Rzeczowe aktywa trwałe		477.051		477.051
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	e	734.421	21.401	755.822
Inne aktywa	f	434.599	(8.009)	426.590
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-		-
A k t y w a r a z e m		28.443.041	16.396	28.459.437
PASYWA				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-		-
Zobowiązania wobec innych banków		3.457.310		3.457.310
Pozostałe depozyty		-		-



Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu		1.613.462		1.613.462
Zobowiązania wobec klientów		19.300.059		19.300.059
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	143.865	35.727	179.592
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		-		-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	j	672.580	5.552	678.132
Rezerwy	k	25.528	53.136	78.664
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		26.640.740	100.466	26.741.206
K a p i t a ł w ł a s n y				
Kapitał podstawowy:		1.391.314		1.391.314
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		114.853		114.853
- Kapitał zapasowy ze sprzedaży powyżej wartości nominalnej		1.276.461		1.276.461
Kapitał z aktualizacji wyceny		3.460		3.460
Zyski zatrzymane		407.527	(84.070)	323.457
- Wynik finansowy z lat ubiegłych	l	724.409	(84.070)	640.339
- Wynik roku bieżącego		(316.882)		(316.882)
K a p i t a ł w ł a s n y r a z e m		1.802.301	(84.070)	1.718.231
P a s y w a r a z e m		28.443.041	16.396	28.459.437
(a) <i>Należności od banków</i>				
Korekta wartości należności z tytułu				
(i) zastosowania przy wycenie metody zamortyzowanego kosztu			(859)	
Calkowity wpływ - pomniejszenie należności od banków			(859)	
(b) <i>Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat</i>				
Przekwalifikowanie posiadanych udziałów z kategorii dostępnych do sprzedaży do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej				118.401
Calkowity wpływ - powiększenie wartości pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat				118.401
(c) <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>				
Korekta wartości należności z tytułu				
(i) zastosowania przy wycenie metody zamortyzowanego kosztu			(21.181)	
(ii) Pomniejszenie należności z tytułu stwierdzenia trwałej utraty wartości				25.044
Calkowity wpływ - powiększenie należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom				3.863



(d)	<i>Lokacyjne papiery wartościowe</i>	
	Przekwalifikowanie posiadanych udziałów z	
(i)	kategorii dostępnych do sprzedaży do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej	<u>(118.401)</u>
	Calkowity wpływ - pomniejszenie pozycji lokacyjne papiery wartościowe	<u>(118.401)</u>
(e)	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	
	Zwiększenie aktywa podatkowego w związku z korektą wyniku Banku z lat ubiegłych	
(i)	wynikająca z zastosowania zamortyzowanego kosztu do wyceny niektórych instrumentów finansowych	11.696
	Zwiększenie aktywa podatkowego w związku z korektą wyniku Banku z lat ubiegłych	
(ii)	wynikająca z rozpoznania utraty wartości niektórych aktywów	7.754
	Jednorazowe odniesienie w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie	<u>1.951</u>
	Calkowity wpływ - powiększenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>21.401</u>
(f)	<i>Inne aktywa</i>	
	Korekta wartości należności z tytułu	
(i)	zastosowania przy wycenie metody zamortyzowanego kosztu	2.262
	Jednorazowe odniesienie w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie	<u>(10.271)</u>
	Calkowity wpływ - pomniejszenie innych aktywów	<u>(8.009)</u>
(g)	<i>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	
	Korekta wartości zobowiązań z tytułu	
(i)	zastosowania przy wycenie metody zamortyzowanego kosztu	<u>(236)</u>
	Calkowity wpływ - pomniejszenie zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	<u>(236)</u>
(h)	<i>Pozostałe pożyczone środki</i>	
	Korekta wartości zobowiązań z tytułu	
(i)	zastosowania przy wycenie metody zamortyzowanego kosztu	<u>6.287</u>
	Calkowity wpływ - powiększenie wartości pozostałych pożyczonych środków	<u>6.287</u>
(i)	<i>Pozostałe zobowiązania</i>	



(i)	Korekta wartości zobowiązań z tytułu zastosowania przy wycenie metody zamortyzowanego kosztu	35.727
	Całkowity wpływ - powiększenie pozostałych zobowiązań	<u>35.727</u>
(j)	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	
(i)	Zwiększenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z korektą wyniku Banku z lat ubiegłych wynikająca z rozpoznania utraty wartości niektórych aktywów	5.552
	Całkowity wpływ - powiększenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>5.552</u>
(k)	<i>Rezerwy</i>	
(i)	Zmiana stanu rezerw wynikająca z zastosowania metody utraty wartości aktywów finansowych	53.136
	Całkowity wpływ - powiększenie rezerw	<u>53.136</u>
(l)	<i>Wynik finansowy z lat ubiegłych</i>	
(i)	Korekta niepodzielonego wyniku finansowego Banku z tytułu zastosowania metody zamortyzowanego kosztu do wyceny niektórych aktywów finansowych	(49.860)
(ii)	Korekta niepodzielonego wyniku finansowego Banku z tytułu zastosowania metody utraty wartości aktywów finansowych	(25.890)
(iii)	Jednorazowe odniesienie w koszty prowizji zapłaconej w związku z kontraktem dotyczącym zakupu aktywów finansowych, uprzednio rozliczanej w czasie	(8.320)
	Całkowity wpływ - pomniejszenie wyniku finansowego z lat ubiegłych	<u>(84.070)</u>

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

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

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

Szczegółowy opis zasad rachunkowości Grupy stosowanych od 1 stycznia 2005 r. oraz opis charakteru i wpływu zmian tych zasad na kapitały Grupy oraz wynik finansowy netto w związku z zastosowaniem po raz pierwszy Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej przedstawiono w punkcie 2 oraz punkcie 21 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 na 31 grudnia 2004 r.

Uprzednio publikowane sprawozdania finansowe Banku oraz Grupy do rocznych sprawozdań finansowymi za rok 2004 włącznie były sporządzane zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości.

3. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

- Istotnym zdarzeniem wpływającym na wynik finansowy było zawarcie przez BRE Bank SA, będącego 100% akcjonariuszem spółki Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Skarbiec-Emerytura S.A., umowy z PZU Życie S.A., będącym 100% akcjonariuszem spółki Powszechnie Towarzystwo Emerytalne PZU S.A., „Umowy o połączeniu PTE Skarbiec-Emerytura oraz PTE PZU wraz ze zobowiązaniem do sprzedaży akcji emisji połączeniowej”. Powyższa transakcja została opisana w pkt. 10 „Wybranych danych objaśniających”.
- W dniu 22 grudnia 2005 r. została podpisana przez BRE Bank SA oraz Bank Handlowy w Warszawie SA i Bank BPH SA (łącznie „Organizatorzy”) Umowa Zlecenia z Południowym Koncernem Energetycznym SA („Emitent”) dotycząca zorganizowania programu emisji przez Emitenta obligacji na kwotę 650 mln zł („Program”) oraz zagwarantowania objęcia obligacji Emitenta przez Organizatorów na łączną kwotę 650 mln zł.
W ramach Programu będą mogły być emitowane obligacje o dacie zapadalności do 10 lat denominowane w złotych.
Każdy z Organizatorów zobowiązał się do udzielenia gwarancji objęcia obligacji Emitenta do kwoty ok. 217 mln zł (po 1/3 kwoty Programu) („Gwarancja”). Gwarancja zostanie udzielona Emitentowi na podstawie odrębnej umowy gwarancji.
Zobowiązanie każdego z Organizatorów do udzielenia Gwarancji jest odrębne i żaden z nich nie ponosi odpowiedzialności za wykonanie zobowiązań z tego tytułu przez pozostałych Organizatorów.
Środki uzyskane z emisji Obligacji wykorzystane zostaną na finansowanie inwestycji w przedmiocie budowy nowego bloku energetycznego w elektrowni o mocy 460 MW („Projekt”).
- W dniu 27 grudnia 2005 r. (w nawiązaniu do umowy zawartej w dniu 23 września 2003 r. pomiędzy BRE Bankiem SA a spółką Tele-Tech Investment Sp. z o.o. („TTI”) dotyczącej



sprzedaży na rzecz TTI 1 601 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy w spółce BRE.locum Sp. z o.o. za łączną kwotę 9 684 536 zł) BRE Bank SA zawarł z TTI, podmiotem powiązany (stowarzyszony) z Bankiem, Aneks nr 1 do Umowy, na mocy którego Bank lub osoba wskazana przez Bank ma prawo do nabycia od TTI 11 082 udziałów w spółce, podmiocie zależnym od Banku, stanowiących 20,01% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 11 082 (20,01%) głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Jednocześnie w dniu 27 grudnia 2005 r. Bank wskazał osobę fizyczną, jako osobę uprawnioną zamiast Banku do nabycia Udziałów w Spółce.

- W dniu 28 grudnia 2005 r. – na podstawie umowy sprzedaży – Bank nabył od spółki Tele-Tech Investment Sp. z o.o. 100 udziałów w spółce TV-Tech Investment 2 Sp z o.o. ("Spółka"), stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki oraz zapewniających 100 głosów na zgromadzeniu wspólników Spółki, co stanowi 100% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników Spółki. Udziały w Spółce zostały nabyte za łączną cenę w wysokości 50 000 zł. Przed ww. transakcją Bank nie posiadał żadnych udziałów w Spółce.

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

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

W IV kwartale 2005 r. w BRE Banku nie wystąpiło umorzenie certyfikatów depozytowych. Spółka BRE Leasing w IV kwartale 2005 r. wyemitowała obligacje krótkoterminowe na kwotę 182 000 tys. zł. W tym samym okresie w Spółce miał miejsce wykup obligacji krótkoterminowych na kwotę 189 800 tys. zł.

7. Wypłacone 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 2005 roku podjęło uchwałę o nie wypłacaniu dywidendy za 2004 rok.

8. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

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

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

- W dniu 2 stycznia 2006 r. BRE Bank SA ("Bank") nabył w drodze umowy nabycia akcji od spółki Atlas Vermögensverwaltungs GmbH z siedzibą w Niemczech, podmiotu w 100% zależnego od Commerzbanku AG, 1 350 000 akcji spółki BRE Bank Hipoteczny SA ("BBH") o wartości nominalnej 100 zł każda. Akcje BBH zostały nabyte za łączną kwotę 174 540 000 zł. Po powyższej transakcji Bank posiada 1 350 000 akcji BBH, stanowiących 100% kapitału zakładowego BBH i uprawniających do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu BBH. Powyższa inwestycja traktowana jest jako strategiczna i długoterminowa.



- W dniu 17 stycznia 2006 r. BRE Bank SA zawarł z Klientem umowę w sprawie udzielenia mu kredytu w wysokości 49 000 000 euro (186 915 400 zł według średniego kursu NBP z dnia 17 stycznia 2006 r.). Oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę 3 M EURIBOR powiększoną o marżę Banku. Spłata kredytu ma nastąpić do dnia 31 marca 2011 r.

Łączna wartość umów zawartych przez Bank z powyższym klientem oraz z jednostkami zależnymi od niego w okresie ostatnich 12 miesięcy wyniosła 207 404 050 zł (po przeliczeniu wartości euro i USD na złote według średniego kursu NBP z dnia 17 stycznia 2006 r.).

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

W dniu 29 listopada 2005 r. BRE Bank S.A., będący 100% akcjonariuszem spółki Powszechne Towarzystwo Emerytalne Skarbiec-Emerytura S.A. zawarł z PZU Życie S.A., będącym 100% akcjonariuszem spółki Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A. „Umowę o połączeniu PTE Skarbiec-Emerytura oraz PTE PZU wraz ze zobowiązaniem do sprzedaży akcji emisji połączeniowej” („Umowa”). Połączenie odbędzie się w drodze przejęcia majątku PTE Skarbiec-Emerytura przez PTE PZU. Połączenie spółek jest uwarunkowane uzyskaniem zgody Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych („KNUiFE”) i zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („UOKiK”). Udział BRE Banku SA w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu PTE PZU po połączeniu wyniesie 13,1%, zaś PZU Życie S.A. – 86,9%. Umowa zawiera opcje kupna i sprzedaży zobowiązujące Strony do kupna (sprzedaży) wszystkich akcji emisji połączeniowej posiadanych przez BRE Bank SA w następstwie połączenia obu towarzystw. Sprzedaż akcji w następstwie przyjęcia oferty oraz zapłata za akcje może nastąpić po uzyskaniu zgody KNUiFE i zgody UOKiK.

Cena za akcje emisji połączeniowej, które będą w posiadaniu BRE Banku SA została ustalona na: 365 mln zł, z zastrzeżeniem korekty tej kwoty o procentową zmianę aktywów netto Otwartego Funduszu Emerytalnego Skarbiec-Emerytura w okresie od 30 czerwca 2005 roku do dnia połączenia towarzystw emerytalnych plus 15 mln zł. Cena minimalna wynosi 315 mln zł i obowiązuje pod warunkiem, iż połączenie nastąpi do 31 sierpnia 2006 roku. Jeśli połączenie nie nastąpi do 31 sierpnia 2006 roku BRE Bank ma prawo odstąpienia od Umowy.

W dniu 12 grudnia 2005 r. plan połączenia został opublikowany zgodnie z k.s.h. w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Zarządy łączących się Spółek zgłosiły zamiar połączenia do Prezesa UOKiK w dniu 13 grudnia 2005 r., a po podjęciu przez Walne Zgromadzenia uchwał o połączeniu wystąpią z wnioskiem do KNUiFE o zezwolenie na połączenie. W dniu 16 stycznia 2006 r., biegły wydał opinię, w której stwierdził, że plan połączenia został przygotowany w sposób poprawny a zaproponowany w planie połączenia parytet wymiany akcji został ustalony należycie.

Zarówno planowane połączenie PTE PZU i PTE Skarbiec-Emerytura jak i późniejsze nabycie przez PZU Życie S.A. akcji, które BRE Bank SA uzyska w połączonej spółce są zgodne ze strategią akcjonariusza PTE Skarbiec-Emerytura.

Poniżej informacja dotycząca udziału PTE Skarbiec-Emerytura (PTE) w skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy BRE Banku, przed wyłączeniem transakcji wzajemnych.

Rachunek zysków i strat PTE za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r.	Przed wyłączeniem transakcji wzajemnych
Wynik z tytułu odsetek	1 594
Wynik z tytułu opłat i prowizji	15 639
Pozostałe przychody operacyjne	1 045
Ogólne koszty administracyjne	(7 368)
Amortyzacja	(258)
Pozostałe koszty operacyjne	(160)
Wynik działalności operacyjnej	10 492



Zysk (strata) brutto	10 492
Podatek dochodowy	(2 631)
Zysk (strata) netto	7 861

Ponadto, zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, w związku z zawartą umową, Bank dokonał odpisu utraty wartości zaangażowania w akcje PTE do wysokości ceny minimalnej zagwarantowanej w Umowie (315 mln zł) z uwzględnieniem szacunkowych kosztów sprzedaży, które poniesie Bank do momentu realizacji transakcji (4,5 mln zł). Łączny odpis z tych tytułów wyniósł 36.109 tys. zł.

Całkowity wpływ powyższych zdarzeń na wynik netto Grupy w 2005 roku (konsolidacja PTE, odpis z tytułu utraty wartości z uwzględnieniem efektów podatkowych) był ujemny i wyniósł 27.395 tys. zł.

11. Zmiany zobowiązań pozabilansowych

W IV 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.

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

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

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

14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

Powyższe zdarzenie nie wystąpiło w Grupie.

15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

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

16. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

17. Korekty błędów poprzednich okresów

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

18. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.



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

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

20. Kapitał zakładowy

Łączna liczba akcji zwykłych na 31 grudnia 2005 r. wyniosła 28 983 972 sztuki o wartości nominalnej 4 zł na akcję. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
11-12-86	zwykłe na okaziciela	-	-	9 966 500	39 866 000	w całości opłacone gotówką	23-12-86	01-01-89
11-12-86	imiennie zwykłe	-	-	33 500	134 000	w całości opłacone gotówką	23-12-86	01-01-89
20-10-93	zwykłe na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	04-03-94	01-01-94
18-10-94	zwykłe na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	17-02-95	01-01-95
28-05-97	zwykłe na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	10-10-97	10-10-97
27-05-98	zwykłe na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	20-08-98	01-01-99
24-05-00	zwykłe na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	15-09-00	01-01-01
21-04-04	zwykłe na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	04-06-30	01-01-04
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	2 355	9 420	w całości opłacone gotówką	05-07-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	11 400	45 600	w całości opłacone gotówką	27-07-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	37 164	148 656	w całości opłacone gotówką	11-08-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	44 194	176 776	w całości opłacone gotówką	09-09-05*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	60 670	242 680	w całości opłacone gotówką	18-10-2005*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	13 520	54 080	w całości opłacone gotówką	12-10-2005*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	4 815	19 260	w całości opłacone gotówką	14-11-2005*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	28 580	114 320	w całości opłacone gotówką	14-11-2005*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	53 399	213 596	w całości opłacone gotówką	08-12-2005*	01-01-05
21-05-03	zwykłe na okaziciela	-	-	14 750	59 000	w całości opłacone gotówką	08-12-2005*	01-01-05
Liczba akcji, razem				28 983 972				
Kapitał zakładowy, razem					115 935 888			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)				4				

* Daty rejestracji akcji w KDPW S.A.

21. Znaczące pakiety akcji

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

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału akcyjnego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank Auslandsbanken Holding AG, który na dzień 31 grudnia 2005 roku posiadał 71,49% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku SA.

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

	Liczba akcji posiadanych w dniu 30 września 2005 r.	Liczba akcji nabytych w IV kwartale	Liczba akcji zbytych w IV kwartale	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu
Zarząd Banku				
1. Sławomir Lachowski	100	-	-	100
2. Rainer Ottenstein	-	2 500	-	2 500
3. Wiesław Thor	-	5 200	5 200	-
				-
Rada Nadzorcza				
1. Krzysztof Szwarz	8 000	-	-	8 000

	Liczba opcji posiadanych w dniu 30 września 2005 r	Liczba opcji nabytych w IV kwartale	Liczba opcji zbytych w IV kwartale	Liczba opcji posiadanych na dzień przekazania raportu
Zarząd Banku				
1. Sławomir Lachowski	24 000	-	-	24 000
2. Jerzy Józkowiak	12 609	-	-	12 609
3. Bernd Loewen	5 609	-	-	5 609
4. Rainer Ottenstein	7 490	-	2 500	4 990
5. Wiesław Thor	26 609	-	5 200	21 409
6. Janusz Wojtas	5 609	-	-	5 609

23. Zysk na jedną akcję (dane jednostkowe)Zysk na jedną akcję za 12 miesięcy

	31-12-2005	31-12-2004
Podstawowy:		
Zysk (strata) netto	207 310	(316 882)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	28 779 061	25 841 813
Podstawowy zysk (strata) netto na akcję (wyrażony w PLN na akcję)	7,20	(12,26)
Rozwodniony:		
Zysk (strata) netto	207 310	(316 882)
Zysk (strata) netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję (w tys. zł)	207 310	(316 882)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w emisji	28 779 061	25 841 813
Korekty na:		
- opcje pracownicze na akcje	98 162	37 311
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	28 877 223	25 879 124
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)	7,18	(12,24)

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

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Grupa BRE Banku nie prowadziła postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Natomiast łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 31 grudnia 2005 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla



postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej wyniosła 333 474 006,21 zł co stanowiło 17,06% kapitałów własnych emitenta. Poniżej przedstawiono informacje na temat największych postępowań dotyczących zobowiązań emitenta i jednostek od niego zależnych.

1. Sprawa z powództwa Art. "B" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Eksport – Import w Katowicach, w likwidacji przeciwko BRE Bankowi SA o odszkodowanie.

Pozew został wniesiony 30 sierpnia 1994 roku. Dnia 26 lipca 2004 r. sąd pierwszej instancji wydał wyrok w całości korzystny dla Banku. Na mocy tego orzeczenia postępowanie w zakresie pierwotnie dochodzonego roszczenia w wysokości 99,1 mln zł z odsetkami ustawowymi od 1991 roku zostało przez Sąd umorzone, gdyż w trakcie procesu powód cofnął to roszczenie i podał nowe wyliczenie szkody, a także inną podstawę faktyczną roszczenia. Powództwo w zakresie zawierającym roszczenia zgłoszone w trakcie procesu na łączną kwotę 17,4 mln zł zostało oddalone jako przedawnione i jednocześnie nieznaidujące uzasadnienia w zgromadzonym materiale dowodowym. W dniu 4 lipca 2005 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił w całości apelację powoda. Wartość przedmiotu zaskarżenia na etapie postępowania apelacyjnego wynosiła 17,4 mln zł. Powód złożył od orzeczenia Sądu Apelacyjnego skargę kasacyjną. Sąd Najwyższy nie wydał jeszcze postanowienia w przedmiocie przyjęcia skargi kasacyjnej powoda do rozpoznania.

Przeciwko BRE Bankowi SA toczy się także postępowanie z tego samego tytułu w Izraelu w Sądzie w Jerozolimie, którego wartość przedmiotu sporu wynosi 43,4 mln USD (co stanowi według średniego kursu NBP na dzień 30 grudnia 2005 r. kwotę 141,5 mln zł). W tamtejszym procesie BRE Bank SA został przypozywany przez głównego pozwanego, czyli Bank Leumi Le Izrael. Odpowiedzialność BRE Banku SA w tym procesie ma charakter regresowy i jest uzależniona od zasądzenia od Banku Leumi kwoty roszczenia na rzecz ART-B. Dopiero wówczas Sąd będzie rozpatrywać roszczenie Banku Leumi wobec BRE Banku SA. W procesie izraelskim postępowanie znajduje się nadal na etapie przygotowawczym (przed pierwszą rozprawą). Aktualnie Bank Leumi oraz ART-B porozumiały się co do rozpoczęcia postępowania mediacyjnego. Ze względów proceduralnych BRE Bank SA przystąpił do tego postępowania, co nie oznacza jednak w żadnym stopniu uznania roszczenia ani gotowości do zawarcia ugody. Prawdopodobieństwo oddalenia roszczenia przeciwko BRE Bankowi SA w postępowaniu przed sądem w Izraelu wzrosło znacznie w związku z korzystnym dla BRE Banku SA rozstrzygnięciem w Polsce.

2. Sprawa z powództwa syndyka masy upadłości Zakładów Mięśnych POZMEAT SA przeciwko BRE Bankowi SA oraz Tele-Tech Investment Sp. z o.o.

Powództwo zostało wniesione w dniu 29 lipca 2005 r. przez syndyka masy upadłości Zakładów Mięśnych POZMEAT z siedzibą w Poznaniu („POZMEAT”) przeciwko BRE Bankowi SA („Bank”) oraz Tele-Tech Investment Sp. z o.o. („TTI”). Odpis pozwu został doręczony w dniu 16 sierpnia 2005 r. Wartość przedmiotu sporu wynosi 100.000.000 zł. Przedmiotem roszczenia jest uznanie za bezskuteczne umów sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym Garbary Sp. z o.o. przez Pozmeat na rzecz kolejno TTI i Banku. Spór koncentruje się na określeniu wartości użytkowania wieczystego gruntu wraz ze stojącymi na nim budynkami, stanowiących jedyny majątek Garbary Sp. z o.o. w dniu zawarcia transakcji zbycia udziałów w Garbary Sp. z o.o. przez POZMEAT (19 lipca 2001 r.). W ocenie doradców prawnych Banku prowadzących to postępowanie, istnieją podstawy do uznania przedmiotowego powództwa za niezasadne.

Sprawa z powództwa Banku BPH SA przeciwko Garbary Sp. z o.o.

Powództwo zostało wniesione w dniu 17 lutego 2005 r. przez Bank BPH SA Odpis pozwu został doręczony w dniu 7 września 2005 r. Wartość przedmiotu sporu określona została na kwotę 42.853.892,10 zł. Przedmiotem sporu jest uznanie za bezskuteczne czynności



związanych z zawiązaniem Garbary Sp. z o.o. oraz wniesieniem do niej aportu. Spór koncentruje się na określeniu wartości użytkowania wieczystego gruntu wraz ze stojącymi na nim budynkami, które zostały wniesione przez Zakłady Mięsne POZMEAT z siedzibą w Poznaniu jako aport do Garbary Sp. z o.o. na pokrycie udziałów w kapitale zakładowym o wartości 100.000.000 zł. W ocenie doradców prawnych Banku prowadzących to postępowanie, istnieją podstawy do uznania przedmiotowego powództwa za niezasadne.

3. Sprawa z powództwa Katarzyny i Leonarda Praśniewskich przeciwko BRE Bankowi S.A.

W dniu 31 stycznia 2001 roku Katarzyna i Leonard Praśniewscy wnieśli do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Domowi Inwestycyjnemu BRE Banku SA („DI BRE”) o odszkodowanie. Wartość przedmiotu sporu w przedmiotowym postępowaniu wynosiła 13,9 mln zł. W 2003 r. Sąd pierwszej instancji zasądził od DI BRE na rzecz powodów odszkodowanie w wysokości 13,9 mln zł. Na skutek apelacji złożonej przez DI BRE Sąd drugiej instancji wyrokiem z dnia 29 kwietnia 2004 roku zmienił zaskarżony wyrok, oddalając powództwo. Od orzeczenia Sądu drugiej instancji powód złożył kasację. Dnia 15 kwietnia 2005 roku Sąd Najwyższy uchylił zaskarżony wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie i przekazał sprawę temu Sądowi do ponownego rozpoznania. Dnia 29 grudnia 2005 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił pkt 1 wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie z 17.06.2003 r. i zasądził na rzecz L. Praśniewskiego kwotę 1.245.091 zł z ustawowymi odsetkami od 06.11.2000 r. oraz kwotę 202.689,92 zł z ustawowymi odsetkami od 06.11.2000 r. na rzecz Katarzyny Praśniewskiej-Steggles. W pozostałym zakresie Sąd Apelacyjny przekazał sprawę Sądowi Okręgowemu w Warszawie do ponownego rozpoznania, pozostawiając temu sądowi rozstrzygnięcie o kosztach procesu.

W związku z tym, że Sąd Apelacyjny nie sporządził jeszcze uzasadnienia ww. wyroku, trudno jest na obecnym etapie określić czy Bank będzie wnosić skargę kasacyjną.

Zdaniem Banku oraz jego doradców prawnych ww. orzeczenie Sądu Apelacyjnego nie wpływa na dotychczasowy szacunek ryzyka. Biorąc pod uwagę ww. kwotę zasądzoną na rzecz powodów przez Sąd Apelacyjny, ryzyko prawne związane z tą sprawą powinno być szacowane co najwyżej w odniesieniu do kwoty 1 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Grupa BRE Banku nie prowadziła postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Natomiast łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 31 grudnia 2005 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta wyniosła 319 073 496,86 zł co stanowiło 16,32% kapitałów własnych emitenta. Poniżej przedstawiono informacje na temat największych postępowań dotyczących wierzytelności emitenta.

	NAZWA KLIENTA	Przedmiot sporu	Wartość przedmiotu sporu w ZŁ na 30.12.2005 r.	Rodzaj postępowania sądowego	Data wszczęcia postępowania
1.	Stocznia Szczecińska PortaHolding SA w upadłości	kredyt	53 709 871,39	upadłość	2002-07-29
2.	Kama Foods SA	kredyt	45 355 381,73	upadłość	2003-06-05
3.	Big-Carton SA	kredyt	41 275 396,57	upadłość	2001-07-12

**25. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

W IV kwartale 2005 r. nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Bankiem lub jednostką zależną a podmiotami powiązanymi przekraczające wyrażoną w złotych równowartość 500 000 EUR, 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 lub jednostkę od niego zależną. Transakcje z podmiotami powiązanymi przeprowadzone w ramach zwykłej działalności operacyjnej obejmują kredyty, depozyty oraz transakcje w walutach obcych. Wartości transakcji, tj.: salda należności i zobowiązań oraz związane z nimi koszty i przychody według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku przedstawia poniższe zestawienie:

Dane liczbowe dotyczące transakcji ze spółkami powiązаныmi (w tys. zł) - 31 grudnia 2005 r.

L.p.	Nazwa spółki	Bilans		Rachunek Wyników				Pozabilans		
		Należności	Zobowiązania	Przychody odsetkowe	Koszty odsetkowe	Przychody z prowizji	Koszty prowizji	Zobowiązania udzielone	Zobowiązania otrzymane	Zobowiązania z realizacji kupna sprzedaży
1	BRE Bank SA	672 753	2 801 741	32 508	76 797	1 954	2 869	2 777 719	0	911
2	BRE Corporate Finance SA	2 143	0	47	1	0	46	0	2 896	0
3	Dom Inwestycyjny BRE Bank SA	276 395	48 516	9 005	676	2 771	1 070	0	535	0
4	BRE International Finance B.V.	0	0	9 969	0	0	0	0	0	0
5	PTE Skarbiec Emerytura SA	4 341	0	156	0	0	0	0	0	0
6	Skarbiec Asset Management Holding SA	32 036	527	508	168	80	158	0	60 667	0
7	BRE Leasing Sp. z o.o.	47 755	301 424	878	6 727	0	20	0	0	911
8	Polfactor S.A.	1 476	162 512	0	8 794	0	343	0	232 376	0
9	Intermarket Bank AG	0	69 476	0	1 935	0	0	0	0	0
10	Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o.	8 442	210	375	0	0	0	0	0	0
11	BRE Finance France SA	2 417 227	0	55 430	0	0	0	0	2 444 988	0
12	TV-Tech Investment 1 Sp. z .o.o.	796	0	78	8 426	0	0	0	0	0
13	Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	1 271	47 140	4	3 118	0	0	0	5	0
14	Garbary Sp. z o.o.	2 317	1 201	91	0	0	0	0	0	0
15	BRE.locum Sp. z o.o.	1 971	38 807	199	2 662	0	285	0	36 000	0
16	ServicePoint Sp. z o.o.	433	0	1	0	0	2	0	0	0
17	FAMCO SA	2 411	0	33	0	0	2	0	0	0
18	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. komandytowa	16	0	13	0	0	0	0	0	0
19	BRELIM Sp. z o.o.	37	0	0	0	0	0	0	0	0
20	BREL-MAR Sp. z o.o.	25	0	0	0	0	0	0	0	0
21	AMBRESA Sp. z o.o.	1 342	0	2	0	0	1	0	0	0
22	TV-Tech Investment 2 Sp. z .o.o.	31	0	0	0	0	1	0	0	0
23	EMFINANCE Sp. z o.o.	950	0	8	0	0	2	0	0	0
24	MKF Sp z o.o.	87	2 862	0	0	0	1	0	0	0
25	Xtrade SA	0	78	0	1	18	3	0	0	0
26	NOVITUS SA (dawniej Optimus IC SA)	239	0	0	0	0	20	0	252	0

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

Zaangażowanie Banku z tytułu udzielonych gwarancji przekraczające 10% funduszy własnych na dzień 31 grudnia 2005 r. dotyczyło:

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

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

Nie występują takie informacje.

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

Poza bieżącą działalnością operacyjną Banku i spółek Grupy, w I kwartale 2006 r. nie przewiduje się wystąpienia innych zdarzeń, które mogłyby istotnie wpłynąć na wynik tego okresu.