

- różnic kursowych		2 615
- przejęcia	-	-
- włączenie bilansu otwarcia spółek po raz pierwszy objętych konsolidacją metodą pełną	-	-
- zwiększenia aktywów netto	51 020	7 689
- podwyższenia kapitału		64
- pozostałe	-	793
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	187 698	71 709
- sprzedaży	112 344	20 152
- reklasyfikacji udziałów	-	5 896
- reklasyfikacji rezerw	23 211	-
- różnic kursowych	3 342	-
- odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	1 007	-
- udział w zmniejszeniu aktywów netto	47 794	7 530
- korekty konsolidacyjne	-	37 535
- pozostałe		596
-		
Stan udziałów lub akcji w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu	151 254	116 429

NOTA 8A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH WSPÓŁZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	2004 rok bieżący	2003 rok bieżący
a) w bankach	-	-
b) w innych podmiotach sektora finansowego	-	-
c) w podmiotach sektora niefinansowego	-	-
Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności, razem	-	-

NOTA 8B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH WSPÓŁZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	2004 rok bieżący	2003 rok bieżący
Stan na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- reklasyfikacji udziałów		
-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- reklasyfikacji udziałów		
-	-	-
Stan udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu	-	-

NOTA 9A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	2004 rok bieżący	2003 rok bieżący
a) w bankach	-	-
b) w innych podmiotach sektora finansowego	39	64
c) w podmiotach sektora niefinansowego	814	4 636
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności, razem	853	4 700

NOTA 9B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	2004 rok bieżący	2003 rok bieżący
Stan na początek okresu	4 700	13 782
a) zwiększenia (z tytułu)	3 343	79 808
- zakupu	-	-
- rekasyfikacji udziałów		55 581
- zmniejszenia odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	-	-
- rekasyfikacji rezerw	6	-
- różnic kursowych		819
- podwyższenia kapitału		8
- udział w zwiększeniu aktywów netto	2 868	19 049
- włączenie bilansu otwarcia spółek po raz pierwszy objętych konsolidacją metodą pełną	-	-
- przejęcia		4 161
- pozostałe	469	190
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	7 190	88 890
- sprzedaży	5 909	36 014
- rekasyfikacji udziałów		27 594
- rekasyfikacji rezerw		19 416
- różnic kursowych	-	-
- odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	-	-
- przekwalifikowanie	-	-
- udział w zmniejszeniu aktywów netto	1 281	3 122
- pozostałe		2 744
-		
Stan udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu	853	4 700

NOTA 11A

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH	2004 rok bieżący	2003 rok bieżący
a) w podmiotach sektora finansowego	4 798	9 211
- krótkoterminowe	-	-
- długoterminowe	4 798	9 211
b) w podmiotach sektora niefinansowego	361	446
- krótkoterminowe	361	361
- długoterminowe		85
Udziały lub akcje w innych jednostkach, razem	5 159	9 657

NOTA 11B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W INNYCH JEDNOSTKACH	2004 rok bieżący	2003 rok bieżący
Stan na początek okresu	9 657	11 015
a) zwiększenia (z tytułu)	9 377	3 551
- zakupu	-	124
- zmiany stanu z tytułu aktualizacji wyceny		139
- zmniejszenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	5 749	348
- różnic kursowych	3 478	501
- reklasyfikacji udziałów	-	-
- reklasyfikacji rezerw	-	2 400
- przejęcia	150	39
- pozostałe		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	13 875	4 909
- sprzedaży	4 976	1 951
- różnic kursowych	5 302	688
- odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	3 507	215
- zmiany stanu z tytułu aktualizacji wyceny	82	1 800
- reklasyfikacji udziałów	-	116
- reklasyfikacja rezerw	-	139
- pozostałe	8	
-		
Stan udziałów lub akcji w innych jednostkach na koniec okresu	5 159	9 657

Nota 11C

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH										
Lp.	a	b	c	d	e	f	g		h	i
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	kapitał własny jednostki, w tym:	- kapitał zakładowy	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
1	POLISH Pre - IPO FUND ¹⁾	Luksemburg, Luksemburg	fundusz	3 236	17.04	17.04	18 840	87 731	-	2 428
2	Polska Grupa Medialna Sp. z o.o.	Lublin	usługi	361	12.24	12.24	707	707	-	-
3	Poland Investment Fund ¹⁾	Hamilton, Bermudy	fundusz	980	4.00	4.00	24 821	74 760	-	-
4	Prospect Poland UK, L.P. ¹⁾	St. Helier, Jersey, Wlk. Brytania	fundusz	259	1.63	1.63	7 039	81 366	-	328
5	S.W.I.F.T. s.c.r.l. ²⁾	La Hulpe, Belgia	usługi	324	0.06	0.06	590 264	44 029	-	-
6	Fabryka Parkietów Biadki Sp. z o.o.	Biadki	produkcja	0	0.78	0.78	20 570	19 250	-	-

¹⁾ dane ze sprawozdań spółek na 31.12.04 r. i na 30.11.04 r. przeliczone po średnim kursie NBP dla USD na 31.12.04 r.: 2,9904 zł

²⁾ dane z bilansu spółki na 31.12.03 r. (brak aktualniejszych danych) przeliczone po średnim kursie NBP dla EUR na 31.12.04 r.: 4,0790 zł

- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	242 363	193 087
- wartość według cen nabycia	240 011	198 569
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	2 341	8 303
c1) jednostki uczestnictwa (wartość bilansowa)		2 731
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa		2 731
- wartość według cen nabycia		2 731
- c2) certyfikaty inwestycyjne (wartość bilansowa)	2 341	5 572
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	2 341	5 572
- wartość według cen nabycia	2 341	5 500
- c3) wycena instrumentów pochodnych (wartość bilansowa)		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
...	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	20 500	20 940
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	20 500	20 940
c1) bony skarbowe (wartość bilansowa)	20 500	20 940
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	20 500	20 940
- wartość według cen nabycia	19 725	20 365
- c2) jednostki uczestnictwa (wartość bilansowa)	-	-
- wartość godziwa	-	-
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
...		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	98 578	427 067
a) akcje (wartość bilansowa):	84 246	336 146
- wartość godziwa	84 246	336 146

e) odpis wartości firmy na początek okresu		
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-
-		
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	-	-
h) wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

NOTA 15D

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	2004 rok bieżący	2003 rok bieżący
a) wartość firmy brutto na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
-		
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- przekwalifikowania do jednostek zależnych		
-		
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	-	-
e) odpis wartości firmy na początek okresu	-	-
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	-	-
- umorzenie wartości firmy		
- przekwalifikowania do jednostek zależnych		
-		
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	-	-
h) wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

Wartość firmy netto jednostek podporządkowanych

Skumulowany odpis wartości fi

	w tys. zł	w tys. zł
1. Transfinace a.s.	544	2 717
2. PTE Skarbiec-Emerytura SA	242 430	228 172
3. SAMH SA	25 992	4 702
4. Rheinhyp BRE Bank Hipoteczny SA	0	18 374
5. Intermarket Bank AG	873	6 784
Razem:	269 839	260 749

NOTA 16A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2004 rok bieżący	2003 rok bieżący
Rzeczowe aktywa trwałe		
a) środki trwałe, w tym:	482 732	756 475
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	20 103	70 523
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	242 087	473 935
- urządzenia techniczne i maszyny	108 203	128 066
- środki transportu	29 258	26 927
- inne środki trwałe	83 081	57 024
b) środki trwałe w budowie	46 355	76 534
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	529 087	833 009

c) odsetki	3 577	3 622
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, razem	1 665 249	1 464 997

NOTA 25A

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2004 rok bieżący	2003 rok bieżący
a) obligacji	2 620 945	2 488 130
b) certyfikatów	389 574	148 829
d) pozostałych (wg rodzaju)	90 368	684 413
- listy zastawne	-	617 687
- weksle komercyjne	90 368	66 726
-	-	-
-	-	-
e) odsetki	3 000	7 809
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem	3 103 887	3 329 181

NOTA 25B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2004 rok bieżący	2003 rok bieżący
Stan na początek okresu	3 329 181	1 541 876
a) zwiększenia (z tytułu)	6 403 172	2 724 437
- emisji	6 293 390	2 422 180
- różnice kursowe		219 165
- włączenie bilansu otwarcia spółek pierwszy raz objętych konsolidacją	-	-
- zwiększenia z tytułu salda korekt wartości (dyskonto/premia/odsetki)	52 129	37 220
- inne	57 653	45 872
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	6 628 466	937 132
- zmniejszenia z tytułu salda korekt wartości	35 586	17 467
- wykup	5 143 830	877 430
- różnice kursowe	336 934	
- sprzedaży konsolidowanej spółki	1 035 731	
- inne	76 385	42 235
-		
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	3 103 887	3 329 181

- pozostałe	5 092	29 841
-		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	859	870
- odsetki do otrzymania		676
- wycena papierów wartościowych i instrumentów pochodnych - zwyżki	859	194
- dyskonto papierów wartościowych	-	-
- ulga inwestycyjna	-	-
- różnice kursowe	-	-
- pozostałe	-	-
-		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
- odsetki do otrzymania	-	-
- wycena papierów wartościowych i instrumentów pochodnych - zwyżki	-	-
- dyskonto papierów wartościowych	-	-
- ulga inwestycyjna	-	-
- różnice kursowe	-	-
- pozostałe	-	-
-		
3. Zmniejszenia	56 224	248 929
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	54 699	223 546
- odsetki do otrzymania	2 209	18 101
- wycena papierów wartościowych i instrumentów pochodnych - zwyżki	432	178 649
- dyskonto papierów wartościowych		243
- ulga inwestycyjna	16 479	22 670
- różnice kursowe	6 329	23
- pozostałe	29 250	3 860
-		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 525	25 383
- odsetki do otrzymania	-	-
- wycena papierów wartościowych i instrumentów pochodnych - zwyżki	1 330	6 593
- dyskonto papierów wartościowych	-	-
- ulga inwestycyjna	-	-
- różnice kursowe	-	-
- pozostałe	195	18 790
-		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
- odsetki do otrzymania	-	-
- wycena papierów wartościowych i instrumentów pochodnych - zwyżki	-	-
- dyskonto papierów wartościowych	-	-
- ulga inwestycyjna	-	-
- różnice kursowe	-	-
- pozostałe	-	-
-	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	686 944	596 637
a) odniesionych na wynik finansowy	686 591	595 618

Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (wg	10 393	7 386
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	-	-
- rezerwa na ryzyko ogólne	-	-
- przyszłe zobowiązania	4 209	3 584
- pozostałe	6 184	3 802
-		
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu, razem	10 393	7 386

NOTA 29G

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	2004 rok bieżący	2003 rok bieżący
Stan na początek okresu (wg tytułów)	129 473	139 012
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	13 418	10 870
- rezerwa na ryzyko ogólne	103 122	119 000
- przyszłe koszty	98	-
- pozostałe	12 835	9 142
-		
a) zwiększenia (z tytułu)	14 864	20 085
- odpis w koszty	14 419	13 813
- różnice kursowe		3 357
- przeniesienie z innych pozycji bilansu		755
- pozostałe	445	2 160
-		
b) wykorzystanie (z tytułu)	2 193	20
- spisanie w ciężar utworzonej rezerwy	-	-
- różnice kursowe	1 989	-
- przeniesienie do innych pozycji bilansu	98	
- pozostałe	106	20
-		
c) rozwiązanie (z tytułu)	25 207	29 604
- rozwiązanie rezerw	23 991	29 604
- pozostałe	1 216	-
-		
Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	116 937	129 473
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	3 593	13 418
- rezerwa na ryzyko ogólne	103 122	103 122
- przyszłe zobowiązania		98
- pozostałe	10 222	12 835
-		
Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu, razem	116 937	129 473

NOTA 30A

ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE								
a	b				c	d	e	f
nazwa jednostki	wartość pożyczki				warunki oprocentowania	termin wymagalności	stan zobowiązań podporządkowanych	odsetki
	w tys.zł	w walucie	jednostka	waluta				
- AT BRE COM LTD	206 645	50 000	tys	EUR	3M EURIBOR + 1,3%	26.09.2012	204 029	79
- AT BRE COM LTD	721 540	200 000	tys	EUR	3M EURIBOR + 1,3%	27.03.2012	816 115	315
...								

NOTA 30B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ PODPORZĄDKOWANYCH	2004 rok bieżący	2003 rok bieżący
Stan na początek okresu	1 221 340	1 041 213
a) zwiększenia (z tytułu)	67 889	182 049
- zaciągnięcie pożyczki podporządkowanej	65 073	-
- odsetki od pożyczki podporządkowanej	2 816	1 594
- różnice kursowe		180 455
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	269 085	1 922
- spłata odsetek	2 301	1 922
- różnice kursowe	159 725	
- spłata kapitału	71 325	
- sprzedaż poprzednio konsolidowanej spółki	35 734	
-		
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	1 020 144	1 221 340

Nota 31

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIejszości	2004 rok bieżący	2003 rok bieżący
Stan na początek okresu	112 252	117 556
a) zwiększenia (z tytułu)	23 775	25 937
- zwiększenia udziału w aktywach netto	23 775	22 481
- objęcia spółek po raz pierwszy konsolidacją metodą pełną		3 456
- pozostałe	-	-
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	73 018	31 241
- zmniejszenia udziału w aktywach netto	5 230	5 471
- zmniejszenie zaangażowania w spółce	59	-
- sprzedaż spółki	67 729	-
- pozostałe		25 770
-		
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	63 009	112 252

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez jednostki zależne co najmniej 5% kapitału akcyjnego BRE Banku SA lub co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w walnym zgromadzeniu akcjonariuszy:

- Commerzbank AG, 60261 Frankfurt n/Menem, Niemcy - na dzień 31 grudnia 2004 r. - posiada 20 719 692 akcji BRE Banku, co stanowi 72,16 % akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu.

30 czerwca 2004 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy wydał postanowienie o zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego BRE Banku SA w związku z emisją 5 742 625 akcji o wartości nominalnej 4 zł i cenie emisyjnej 96 zł. Liczba akcji wzrosła do 28 713 125 akcji. Kapitał zakładowy Banku podwyższony został o wartość nominalną wyemitowanych akcji tj. o kwotę 22 970 500 zł.

- dywidendy wypłacone i zapłacone oraz odsetki dotyczące działalności finansowej
- zmianę stanu pozostałych rezerw,
- podatek dochodowy współmierny do zysku brutto i zapłacony,
- wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej.

Ponadto zysk netto skorygowano o zmianę stanów pozycji aktywów i pasywów z wyłączeniem elementów związanych z działalnością inwestycyjną i finansową banku.

W przepływie pieniężnym z działalności inwestycyjnej wykazano :

- wydatki z tytułu nabycia składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i prawnych oraz innych aktywów długoterminowych,
- wpływy ze sprzedaży rzeczowych składników majątku trwałego, wartości niematerialnych i prawnych oraz pozostałych aktywów długoterminowych.

Przepływ z działalności finansowej uwzględnia :

- wpływy i wydatki związane ze zmianami kredytów i pożyczek długoterminowych,
- płatności dywidend na rzecz właścicieli,
- wpływy i spłatę zobowiązań związanych z emisją obligacji własnych.

Nie wystąpiły niezgodności pomiędzy bilansowymi zmianami stanu wyliczonymi z ksiąg a zmianami stanu wykazanymi w rachunku przepływu środków pieniężnych.

Wartość pozostałych wydatków z tytułu działalności finansowej wynosi 155.651 tys. zł (co stanowi 13,93 % wydatków z tytułu działalności finansowej) i składają się na nią:

- odsetki zapłacone od kredytów długoterminowych zaciągniętych w bankach zagranicznych w kwocie 55.728 tys. zł,
- odsetki zapłacone od kredytów długoterminowych zaciągniętych od międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 6.708 tys. zł,
- odsetki zapłacone od pożyczek podporządkowanych zaciągniętych w banku zagranicznym w kwocie 34.989 tys. zł.

Inne pozycje rachunku przepływu środków pieniężnych w pozycjach: "Pozostałe korekty", "Pozostałe wpływy" i "Pozostałe wydatki", nie zawiera kwot przekraczających 5% ogólnej sumy odpowiednio; korekt, wpływów lub wydatków z danej działalności.