

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2003 ROKU

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej BRE Banku SA

Podstawowe obszary działalności Grupy Kapitałowej BRE Banku SA („Grupy Kapitałowej”) stanowią inwestycje mające charakter:

- strategiczny i infrastrukturalny – akcje i udziały w spółkach wspierających poszczególne pioniry biznesowe BRE Banku SA oraz akcje i udziały w spółkach z infrastruktury finansowej lub sfer komplementarnych do statutowej działalności BRE Banku SA,
- długoterminowy, ukierunkowany na osiągnięcie zwrotu na zainwestowanym kapitale - zaangażowanie kapitałowe w tego typu inwestycje wiąże się z osiąganiem przez Bank bezpośrednio i pośrednio dochodów realizowanych w wyniku skonsolidowanym oraz efektów synergii i dochodów w innych obszarach działalności, o horyzoncie czasowym nie krótszym niż 6 miesięcy oraz fundusze inwestycyjne.

2. Rola Banku w Grupie Kapitałowej.

Grupę Kapitałową BRE Banku SA tworzy BRE Bank SA jako podmiot dominujący i 12 spółek powiązanych. Oferta Banku w połączeniu z ofertą Grupy kapitałowej zapewniają kompleksową ofertę finansową dostosowaną do potrzeb zarówno klientów instytucjonalnych, *private banking*, jak i detalicznych, obejmującą takie usługi jak:

- factoring,
- leasing,
- usługi maklerskie,
- usługi doradcze,
- udzielanie kredytów hipotecznych lub budowlano-hipotecznych oraz refinansowanie dokonanych inwestycji mieszkaniowych,
- zarządzanie środkami pieniężnymi w ramach systemu emerytalnego,
- zarządzanie portfelem papierów wartościowych na zlecenie klienta oraz doradztwo inwestycyjne,
- oferta inwestowania w fundusze o zróżnicowanej strategii inwestycyjnej oraz poziomie ryzyka.

Bank, będąc podmiotem dominującym w Grupie, zmierza do wdrożenia jednolitych standardów w tych obszarach, gdzie skala prowadzonej działalności pozwala na uzyskanie znaczących efektów ekonomicznych. Efektywny nadzór właścicielski wdrożony przez Bank pozwala na kontrolę systemu budżetowania i monitorowania wykonania przyjętych planów.

3. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 czerwca 2003 r. Grupa Kapitałowa objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym składała się z następujących spółek:

1. BRE Bank SA – podmiot dominujący

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

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

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

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

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

Zgodnie ze Statutem Banku, przedmiotem jego działalności jest wykonywanie usług bankowych, usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych oraz prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie określonym w Statucie.

Bank może otwierać i posiadać rachunki w bankach polskich i zagranicznych.

W celu realizacji wyżej wymienionych zadań Bank wykonuje:

1) czynności bankowe:

- prowadzenie rachunków bankowych,
- przyjmowanie wkładów oszczędnościowych i lokat terminowych,
- przeprowadzanie rozliczeń pieniężnych,
- udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych oraz pożyczek i kredytów konsumenckich w rozumieniu przepisów odrębnej ustawy,
- wykonywanie operacji wekslowych i czekowych,
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie akredytyw,
- dokonywanie obrotu wartościami dewizowymi oraz prowadzenie obsługi finansowej obrotów z zagranicą,
- prowadzenie obsługi pożyczek państwowych,
- emitowanie papierów wartościowych, dokonywanie obrotu papierami wartościowymi oraz prowadzenie kont depozytowych papierów wartościowych,
- dokonywanie zleconych czynności związanych z emisją papierów wartościowych,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- dokonywanie terminowych operacji finansowych,

- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- wykonywanie czynności banku reprezentanta przewidzianych w ustawie o obligacjach.

2) inne czynności:

- prowadzenie działalności o charakterze doradztwa ekonomicznego i finansowego,
- administrowanie funduszami na zlecenie organów państwowych i innych osób,
- nabywanie udziałów w bankach i w spółkach prawa handlowego oraz nabywanie jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych w kraju i za granicą,
- zakładanie i uczestniczenie w zakładaniu banków i spółek prawa handlowego w kraju jak i za granicą,
- prowadzenie działalności akwizycyjnej na rzecz funduszy emerytalnych,
- pełnienie funkcji depozytariusza w rozumieniu przepisów ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- pełnienie funkcji depozytariusza w rozumieniu przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych,
- prowadzenie działalności polegającej na przyjmowaniu zleceń nabywania i odkupywania oraz zapisów na jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych,
- prowadzenie rejestrów członków funduszy emerytalnych oraz rejestrów uczestników funduszy inwestycyjnych,
- wykonywanie czynności z zakresu pośrednictwa ubezpieczeniowego,
- nabywanie i zbywanie nieruchomości,
- obejmowanie lub nabywanie akcji i prawa z akcji, udziałów innej osoby prawnej,
- dokonywanie, na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem, zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika, z tym że Bank jest obowiązany do ich sprzedaży w okresie nie dłuższym niż 3 lata od daty nabycia,
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
- pośrednictwo w dokonywaniu przez rezydentów przekazów pieniężnych za granicę oraz rozliczeń w kraju z nierezydentami.

Czas trwania działalności BRE Banku SA nie jest ograniczony.

2. Dom Inwestycyjny BRE Banku SA - podmiot zależny.

Spółka znajduje się w portfelu Banku od lipca 1998 r. (99,9998% udziałów). Przedmiotem działania Spółki jest świadczenie wszelkich usług związanych z obrotem papierami wartościowymi, prawami majątkowymi niebędącymi papierami wartościowymi, jak również innymi instrumentami finansowymi na rynku kapitałowym dozwolonymi przepisami prawa i zakresem posiadanych zezwoleń.

3. BRE Corporate Finance SA - podmiot zależny.

Spółka znajduje się w portfelu Banku od lipca 1997 r. Bank posiada 99,9998% udziałów w kapitale zakładowym i w głosach. Przedmiotem działalności Spółki są: usługi konsultingowe oraz obsługa w zakresie restrukturyzacji przedsiębiorstw i prowadzenie wszelkich form prywatyzacji przedsiębiorstw; usługi konsultingowe w zakresie doradztwa inwestycyjnego, finansowego, rynku kapitałowego i transakcji finansowych. Spółka

zajmuje się także aranżacją finansową, organizacją emisji publicznych oraz szkoleniami ekonomicznymi i kadry kierowniczej.

4. PTE Skarbiec-Emerytura SA – podmiot zależny.

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

W 2002 r. nastąpiło połączenie spółki PTE Skarbiec - Emerytura SA z Powszechnym Towarzystwem Emerytalnym BIG Banku Gdańskiego SA. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku PTE BIG BG na PTE Skarbiec – Emerytura SA w zamian za akcje stanowiące 38,61% podwyższonego kapitału zakładowego i głosów na WZA PTE Skarbiec- Emerytura. Ponadto w 2002 r. BRE Bank SA nabył od BIG Banku Gdańskiego SA akcje spółki stanowiące 38,61% kapitału i głosów na WZA. BRE Obecnie BRE Bank SA posiada 100% akcji i głosów na WZA PTE Skarbiec – Emerytura SA. W dniu 12 stycznia 2003 r. nastąpiło połączenie OFE Skarbiec-Emerytura oraz OFE {ego}.

W dniu 1 maja 2003 r. zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego PTE o 14 mln zł, w wyniku czego zaangażowanie Banku w akcje spółki wzrosło do 740.624 tys. zł.

5. RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny SA – podmiot zależny.

Spółka znajduje się w portfelu Banku od marca 1999 roku. Obecnie BRE Bank SA posiada 50% akcji i głosów na WZA spółki. Bank posiada wpływ na zarządzanie jednostką poprzez 4 spośród 7 członków Rady Nadzorczej.

Przedmiotem działalności Spółki jest udzielanie kredytów zabezpieczonych hipoteką, niezabezpieczonych hipoteką, niepubliczna emisja hipotecznych listów zastawnych, których podstawę stanowią wierzytelności Banku z tytułu udzielonych kredytów zabezpieczonych hipoteką. Spółka zajmuje się również przyjmowaniem lokat terminowych od podmiotów finansowych, zaciąganiem kredytów i pożyczek, przechowywaniem papierów wartościowych, nabywaniem akcji lub udziałów innych podmiotów, których forma prawna zapewnia ograniczenie odpowiedzialności Banku do wysokości zainwestowanych środków.

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

Spółka znajduje się w portfelu Banku od grudnia 1992 r. Od lutego 2002 r. Bank posiada 50,004% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności Spółki jest: nabywanie, wynajmowanie, wydierżawianie i leasing ruchomości; nabywanie, tworzenie, wynajmowanie i leasing wszelkiego rodzaju działek, budynków i obiektów. Spółka może realizować transakcje i podejmować działania, które bezpośrednio lub pośrednio mogą służyć celowi działalności spółki jak: nabywanie wierzytelności lub pośrednictwo w obrocie nieruchomościami.

7. Skarbiec Asset Management Holding SA (SAMH) – podmiot zależny

Spółka w 100% zależna od Banku zarejestrowana została w styczniu 2002 r. Skoncentrowana jest w niej działalność Grupy w zakresie zarządzania aktywami. SAMH obejmuje m.in. spółki zarządzające funduszami inwestycyjnymi, doradztwo inwestycyjne oraz agenta transferowego. W poprzednich okresach sprawozdawczych konsolidacją obejmowano trzy spółki znajdujące się obecnie w portfelu SAMH tj. BRE Asset Management SA, Skarbiec TFI SA oraz BRE Agent Transferowy Sp. z o.o. Obecnie spółki wchodzące w skład holdingu (tj. wymienione wyżej oraz Skarbiec Serwis Finansowy Sp. z o.o.), skonsolidowane zostały w ramach holdingu, który objęty został skonsolidowanym sprawozdaniem grupy kapitałowej BRE Banku SA.

8. Intermarket Bank AG – podmiot zależny

Spółka znajduje się w portfelu Banku od lipca 2000 r. i ma swoją siedzibę w Wiedniu, Austria. Bank posiada 54,84% głosów na WZA oraz w kapitale zakładowym spółki. Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług bankowych włączając w to skup wierzytelności powstałych w wyniku świadczonych przez przedsiębiorstwa dostaw (factoring).

Spółka jest członkiem międzynarodowej organizacji zrzeszającej spółki faktoringowe Factors Chain International.

9. Transfinance a.s. - podmiot zależny

Spółka znajduje się w portfelu Banku od października 2000 roku i ma swoją siedzibę w Pradze, Czechy. Bank posiada 50% pakiet udziałów; właścicielem pozostałej części jest spółka Intermarket Bank AG (50%).

Przedmiotem działalności spółki jest głównie skup wierzytelności oraz pośrednictwo w ściąganiu tych wierzytelności.

Spółka jest członkiem międzynarodowej organizacji zrzeszającej spółki factoringowe Factors Chain International.

10. Magyar Factor Rt – podmiot zależny

Spółka Magyar Faktor Rt z siedzibą w Budapeszcie znajduje się w portfelu Banku od stycznia 2003 r. Bank posiada 50% akcji spółki, pozostałe 50% należy do Intermarket Banku AG, który razem z Magyar Factor Rt., Polfactor SA, Transfinance a.s. i Transfinance Slovakia a.s. tworzą grupę Intermarketu, będącą liderem na rynku usług faktoringowych w centralnej Europie. Magyar Factor Rt. zajmuje czołową pozycję na węgierskim rynku faktoringowym z udziałem w rynku wynoszącym 38% w 2002 r.

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

11. Polfactor SA - podmiot zależny

Spółka powstała w 1995 r. Bank posiada bezpośrednio 50% udziału w kapitale i głosach na WZA, pozostały pakiet akcji należy do Intermarket Bank AG.

Spółka prowadzi działalność w zakresie usług faktoringowych, obsługując transakcje na rynku krajowym oraz w eksporcie i imporcie. Jest członkiem międzynarodowej organizacji zrzeszającej spółki faktoringowe Factor Chain International.

12. BRE International Finance B.V. - podmiot zależny.

BRE International Finance B.V. jest spółką specjalnego przeznaczenia (Special Purpose Vehicle), której głównym przedmiotem działania jest pozyskiwanie funduszy dla Banku w drodze emisji papierów dłużnych na międzynarodowych rynkach finansowych. Spółka została zarejestrowana w Holandii w maju 2000 r., ze 100% udziałem Banku.

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

Spółka znajduje się w portfelu Banku od 1999 r. Na dzień 30 czerwca 2003 r. BRE Bank SA posiadał 24% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników. Początkowo przedmiotem działania Spółki były szeroko rozumiane usługi związane z transportem i magazynowaniem towarów. W grudniu 1999 r. zmieniono akt założycielski spółki określając przedmiot działania inny niż pierwotnie. Obecnie przedmiotem działania spółki jest lokowanie środków w papiery wartościowe i obrót wierzytelnościami, transakcje w zakresie obrotu papierami wartościowymi dokonywane na własny rachunek, zarządzanie przedsiębiorstwami kontrolowanymi, doradztwo w zakresie działalności związanej z prowadzeniem interesów i zarządzaniem.

Zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości (wraz z późniejszymi zmianami), Grupa obejmuje wszystkie istotne dla sprawozdań finansowych jednostki zależne inne niż jednostki nabyte wyłącznie w celu odsprzedaży.

Zgodnie z wymogami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego, od 1 stycznia 2002 r. jednostki zależne, które spełniają kryteria klasyfikacji jako bank, instytucja kredytowa lub instytucja finansowa w rozumieniu ustawy Prawo bankowe zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym metodą pełną.

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2003 r. BRE Bank SA posiadał akcje Elektrimu SA, stanowiące 20,3% kapitału i głosów na WZA. W związku z tym, iż Bank zawarł umowę sprzedaży całego pakietu akcji i w ramach tej umowy część akcji została zbyta w dniu 22 lipca br. akcje spółki wycenione są w bilansie według kosztu historycznego a ich wycena nie miała wpływu na rachunek zysków i strat ani na kapitały Banku. Dokonano natomiast wyceny kontraktów terminowej sprzedaży tych akcji („forward”). Efekt tej wyceny powiększył wynik operacji finansowych o 20.381 tys. zł

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w stosunku do Grupy prezentowanej w sprawozdaniu za I półrocze 2002r. a mianowicie:

1. Portfel spółek obejmowanych konsolidacją zmniejszył się o spółki sprzedane w grudniu 2002 r. tj. o udziały w spółce BRE –Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. i udziały w spółce BRE Private Equity Sp. z o.o.
2. W dniu 28 lutego 2003 r. nastąpiła rejestracja połączenia BRE Banku SA i Banku Częstochowa SA. Akcje Banku Częstochowa SA za okres, gdy spółka była w jednostką podporządkowaną tj. za 2 miesiące 2003 r. wyceniono metodą praw własności uwzględniając efekt wyceny w wyniku finansowym Grupy. Powstała w wyniku

połączenia banków wartość firmy w kwocie 5.695 tys. zł wykazana jest w pozycji „Wartości niematerialne i prawne”.

3. W 2002 r. powstała spółka Skarbiec Asset Management Holding SA (SAMH), w której skoncentrowana jest działalność Grupy w zakresie zarządzania aktywami. W sprawozdaniu za I półrocze 2002 r. konsolidacją objęto trzy spółki znajdujące się obecnie w portfelu SAMH tj. BRE Asset Management S.A. (obecnie Skarbiec Investment Management S.A.), Skarbiec TFI SA oraz BRE Agent Transferowy Sp. z o.o. Obecnie spółki wchodzące w skład holdingu (tj. wymienione wyżej oraz Skarbiec Serwis Finansowy Sp. z o.o.), skonsolidowane zostały w ramach holdingu, który objęty został skonsolidowanym sprawozdaniem grupy kapitałowej BRE Banku SA.
4. Objęto skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym spółkę Magyar Factor Rt. z siedzibą w Budapeszcie, której akcje stanowiące 50% kapitału i głosów na walnym zgromadzeniu wspólników Bank nabył w styczniu 2003 r. Magyar Factor Rt. świadczy usługi w zakresie faktoringu krajowego jak również eksportowego i importowego w ramach Factors Chain International, międzynarodowej organizacji spółek faktoringowych. Spółka zajmuje czołową pozycję na węgierskim rynku faktoringowym z udziałem w rynku wynoszącym 38% w 2002 r.

Szczegółowe dane dotyczące spółek Grupy Kapitałowej oraz pozostałych jednostek podporządkowanych na 30 czerwca 2003 r. zawierają tabele na stronach 10 - 12 niniejszego *Wprowadzenia*.

4. Wskazanie okresu obrachunkowego

Prezentowany skonsolidowany raport finansowy obejmuje dane za okres od 1 stycznia 2003 r. do 30 czerwca 2003 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2002 r. do 30 czerwca 2002 r. a w odniesieniu do danych bilansowych również według stanu na 31 grudnia 2002 r.

5. Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową BRE Banku SA w dającej się przewidzieć przyszłości, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności. W skład jednostek Grupy Kapitałowej nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

6. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Banku

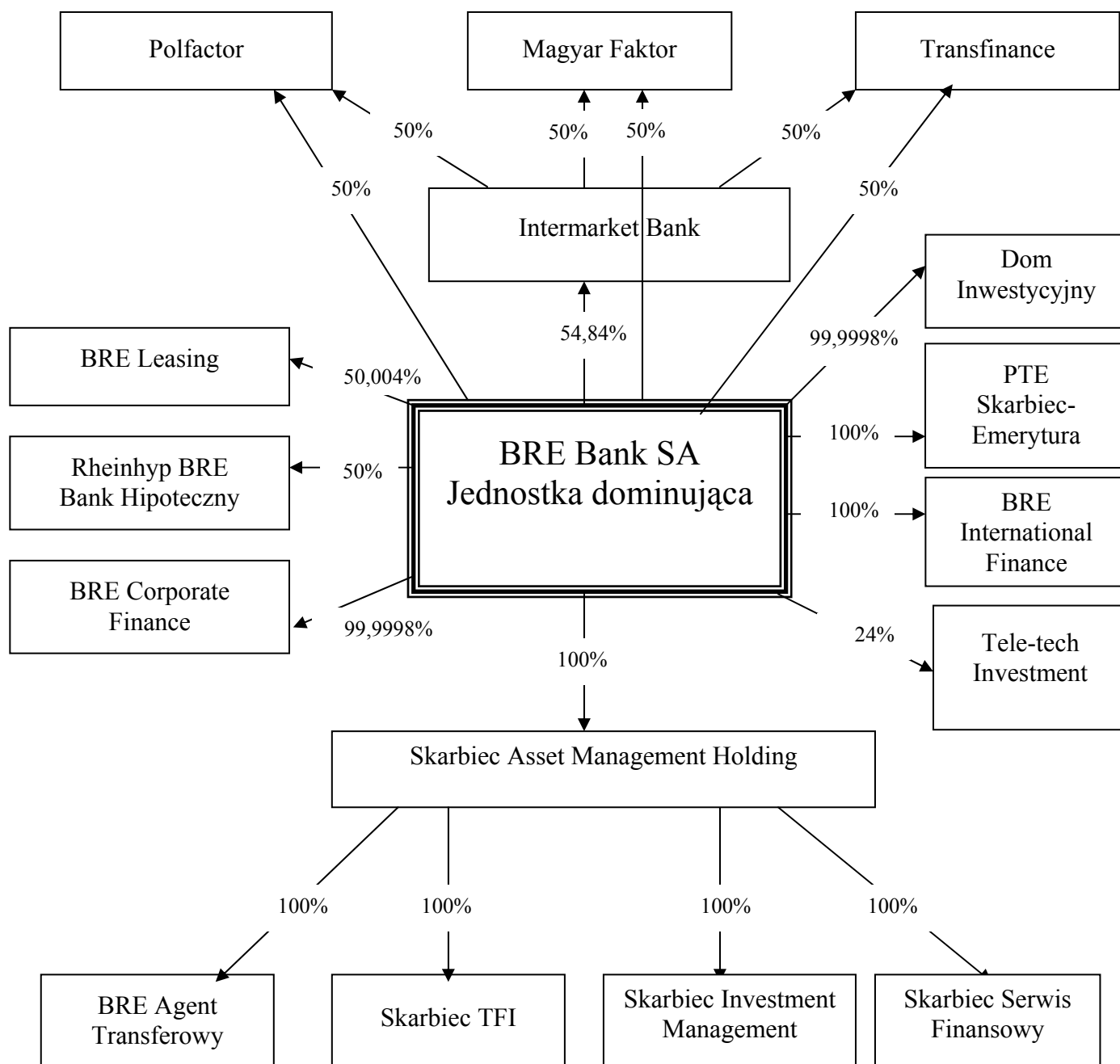
W skład Zarządu BRE Banku SA wchodzi:

1. Wojciech Kostrzewa –Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
2. Anton M. Burghardt – Pierwszy Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Banku
3. Krzysztof Kokot –Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Banku
4. Sławomir Lachowski – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Banku
5. Alicja Kos-Gołaszewska – Członek Zarządu, Dyrektor Banku
6. Wiesław Thor - Członek Zarządu, Dyrektor Banku

XVI Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy BRE Banku SA w dniu 21 maja 2003 r. podjęło uchwałę o rozszerzeniu składu Rady Nadzorczej z 9 do 10 osób. W związku z rezygnacją Pana Alberto Crippy z funkcji członka Rady Nadzorczej Walne Zgromadzenie powołało dwóch nowych członków Rady Nadzorczej na wspólną kadencję. Obecny skład Rady Nadzorczej jest następujący:

1. Krzysztof Szwarc – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Andreas de Maiziere – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Gromosław Czempiński
4. Christian R. Eisenbeiss
5. Andrzej Księżny
6. Teresa Mokrysz
7. Michael Schmid
8. György Suranyi
9. Jan Szomburg
10. Nicholas Teller

7. Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy jednostek powiązanych Banku



Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej objęte i nie objęte konsolidacją

WYKAZ JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ LUB WYCENĄ METODĄ PRAW WŁASNOŚCI w tys. zł								
	NAZWA	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Sąd lub inny organ prowadzący rejestr firmy	Procent posiadanego kapitału akcyjnego/udziałowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Udział w kapitałach innych podmiotów Grupy
1	BRE Corporate Finance SA ¹⁾	Warszawa	usługi	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000027381	100,00	100,00	posiada 100% udziałów w BMF (UK) Ltd.; 100% udziałów w BMF Capital Sp. z o.o.
2	Dom Inwestycyjny BRE Banku SA ¹⁾	Warszawa	usługi	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000003151	100,00	100,00	
3	BRE Agent Transferowy Sp. z o.o.	Warszawa	usługi finansowe	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000013069	100,00	100,00	
4	Skarbiec Investment Management S.A (poprzednio BRE Asset Management SA)	Warszawa	usługi	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000021519	100,00	100,00	
5	Skarbiec TFI SA	Warszawa	fundusz inwestycyjny	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000060640	100,00	100,00	
6	Skarbiec Serwis Finansowy Sp. z o.o.	Warszawa	usługi finansowe	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000102775	100,00	100,00	
7	BRE International Finance B.V.	Amsterdam, Holandia	usługi	konsolidacja metodą pełną	Chamber of Commerce and Industries for Amsterdam file No 34134081	100,00	100,00	
8	PTE Skarbiec - Emerytura S.A.	Warszawa	fundusz emerytalny	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000020745	100,00	100,00	
9	Skarbiec Asset Management Holding SA	Warszawa	usługi	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000087189	100,00	100,00	posiada 100% udziałów w BRE Agent Transferowy Sp. z o.o.; 100% udziałów w Skarbiec TFI SA; 100% udziałów w Skarbiec Investment Management SA; 100% udziałów w Skarbiec Serwis Finansowy Sp. z o.o.
10	ServicePoint Sp. z o.o.	Warszawa	usługi		wycena metodą praw własności	100,00	100,00	
11	Famco S.A.	Warszawa	usługi		wycena metodą praw własności	100,00	100,00	
12	BMF (UK) ¹⁾	Londyn, Wlk. Brytania	usługi doradcze		wycena metodą praw własności	100,00	100,00	
13	BMF Capital ¹⁾	Warszawa	usługi doradcze		wycena metodą praw własności	100,00	100,00	
14	Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o.	Aleksandrów Łódzki	usługi		wycena metodą praw własności	99,99	99,99	
15	AMBRESA Sp. z o.o.	Warszawa	usługi		wycena metodą praw własności	99,96	99,96	
16	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 1 Sp. komandytowa	Warszawa	usługi		wycena metodą praw własności	99,84	99,84	
17	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. komandytowa	Warszawa	usługi		wycena metodą praw własności	99,84	99,84	
18	AMBRESA Sp. z o.o. - BRELLA Sp. komandytowa	Warszawa	usługi		wycena metodą praw własności	99,68	99,68	
19	Promes Sp. z o.o.	Gdańsk	usługi		wycena metodą praw własności	99,75	99,75	
20	TRANSFINANCE a.s.	Praga, Czechy	usługi	konsolidacja metodą pełną	No 15272028 in the Register of Companies of Regional Commercial Court, Section B, File 649, Prague	77,42	77,42	posiada 33,33% udziałów w Transfinance Slovakia; 100% udziałów w Vartimex s.r.o.
21	Polfactor SA	Warszawa	usługi	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000094143	77,42	77,42	

22	Magyar Factor Rt.	Budapeszt, Węgry	usługi	konsolidacja metodą pełną	Metropolitan Court as Court of Registration, Reg. Nr: 01-10-043934/52, Budapeszt	77,42	77,42	
23	Vartimex s.r.o.	Praga, Czechy	handel		wycena metodą praw własności	77,42	77,42	
24	BRE.locum Sp. z o.o.	Łódź	usługi		wycena metodą praw własności	70,00	70,00	
25	Transfinance Slovakia	Bratysława, Słowacja	usługi factoringowe		wycena metodą praw własności	62,37	62,37	
26	Intermarket Bank AG	Wiedeń, Austria	bank	konsolidacja metodą pełną	Commercial Court Vienna FN 94144y	54,84	54,84	posiada 50% udziałów w Transfinance a.s.; 50% udziałów w Polfactor SA, 50% udziałów w Magyar Factor Rt.
27	Billbird S.A.	Kraków	usługi		wycena metodą praw własności	51,00	51,00	
28	BRE Leasing Sp. z o.o. ²⁾	Warszawa	usługi	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000090905	50,00	50,00	100% udziałów w BREL-FIN Sp. z o.o.; 100% udziałów w BRELIM Sp. z o.o.; 100% udziałów w BRELINVEST Sp. z o.o.; 100% udziałów w RAVENA SZCZECIN Sp. z o.o.; 100% udziałów w RAVENA GDAŃSK Sp. z o.o.; 100% udziałów w RAVENA KRAKÓW Sp. z o.o.; 25% udziałów w BREL-BUD Sp. z o.o.; 25% udziałów w BREL-MAR Sp. z o.o.; 2% udziałów w BREL-RES Sp. z o.o.
29	BREL-FIN Sp. z o.o. ²⁾	Warszawa	leasing nieruchomości		wycena metodą praw własności	50,00	50,00	
30	BRELIM Sp. z o.o. ²⁾	Warszawa	leasing nieruchomości		wycena metodą praw własności	50,00	50,00	
31	BRELINVEST Sp. z o.o. ²⁾	Warszawa	leasing nieruchomości		wycena metodą praw własności	50,00	50,00	
32	RAVENA SZCZECIN Sp. z o.o. ²⁾	Warszawa	leasing nieruchomości		wycena metodą praw własności	50,00	50,00	
33	RAVENA GDAŃSK Sp. z o.o. ²⁾	Warszawa	leasing nieruchomości		wycena metodą praw własności	50,00	50,00	
34	RAVENA KRAKÓW Sp. z o.o. ²⁾	Warszawa	leasing nieruchomości		wycena metodą praw własności	50,00	50,00	
35	RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny S.A.	Warszawa	bank	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000003753	50,00	50,00	
36	BREL-BUD Sp. z o.o. ^(*)	Warszawa	leasing nieruchomości		wycena metodą praw własności	30,50	30,50	
37	BREL-MAR Sp. z o.o. ^(*)	Warszawa	leasing nieruchomości		wycena metodą praw własności	30,50	30,50	
38	eCard S.A. ^(*)	Warszawa	usługi informatyczne		wycena metodą praw własności	28,57	28,57	
39	Optimus SA	Nowy Sącz	usługi informatyczne		wycena metodą praw własności	28,55	28,55	
40	Xtrade S.A. ^(*)	Warszawa	usługi		wycena metodą praw własności	24,90	24,90	
41	BREL-RES Sp. z o.o. ^(*)	Warszawa	leasing nieruchomości		wycena metodą praw własności	24,52	24,52	
42	Tele-Tech Investment Sp. z o.o. ^(*)	Warszawa	(SPV) usługi	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, Sąd Gospodarczy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr RHB 56039	24,00	24,00	posiada 98% udziałów BREL-RES Sp. z o.o.; 75% udziałów w BREL-MAR Sp. z o.o.; oraz 75% udziałów w BREL-BUD Sp. z o.o.; 0,05% udziałów w AMBRESA Sp. z o.o.; 0,0083% udziałów w CERi Sp. z o.o.; 0,0002% udziałów w BRE Corporate Finance SA; 0,0003% udziałów Domu Inwestycyjnym BRE Banku SA

(* Zgodnie z definicją ustawy o rachunkowości Grupa Kapitałowa obejmuje wyłącznie podmiot dominujący oraz jednostki od niego zależne.

¹⁾ Udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na WZA wynosi 99,9998%

²⁾ Udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na WZA wynosi 50,004%

WYKAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ LUB WYCENĄ METODĄ PRAW WŁASNOŚCI <i>w tys. zł</i>								
Lp.	NAZWA	Siedziba	przedmiot działalności	uzasadnienie odstąpienia od konsolidacji/wyceny metodą praw własności	Udział w kapitałach innych podmiotów Grupy	Aktywa razem	Przychody odsetkowe z działalności bankowej lub przychód netto ze sprzedaży towarów i produktów oraz operacji finansowych z działalności niebankowej	Zysk (strata) netto roku bieżącego
1	Serwis Finansowy Sp. z o.o.	Warszawa	usługi	spółka w likwidacji	-	2 050	23	(500)

8. Przekształcenia w celu zapewnienia porównywalności

Dane prezentowane w sprawozdaniu (poza omówionymi w punkcie 3 niniejszego *Wprowadzenia* różnicami wynikającymi ze zmian w samej strukturze Grupy w 2003r.) są porównywalne.

Zgodnie z zaleceniami NBP wycena instrumentów pochodnych prezentowana uprzednio w pozycji „Inne aktywa” w obecnym sprawozdaniu przedstawiona została w pozycji „Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”. Również zgodnie z zaleceniami NBP w rachunku zysków i strat, wynik ze sprzedaży jednostek podporządkowanych prezentowany uprzednio w pozycji „Wynik operacji finansowych”, przedstawiony jest w pozycji „Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu”.

9. Korekty w sprawozdaniu finansowym wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za poprzedni rok obrotowy

W jednostce dominującej oraz pozostałych spółkach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym podmioty uprawnione do badania sprawozdań nie zgłaszały zastrzeżeń do sprawozdań finansowych za 2002 r.

10. Zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia raportu

Skonsolidowany raport Grupy BRE Banku SA sporządzony został w oparciu o obowiązujące przepisy zawarte w:

- Ustawie o rachunkowości z 29 września 1994 r. (Dz. U. Nr 121 poz.591 wraz z późniejszymi zmianami),
- Ustawie Prawo bankowe z dnia 29 sierpnia 1997r. (Dz. U. Nr 140 poz. 939 wraz z późniejszymi zmianami) („Prawie bankowym”),
- Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 149 poz. 1673), wraz z późniejszymi zmianami,
- Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. Nr 152 poz.1728),
- Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 149 poz. 1672),
- Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 149 poz. 1674),
- Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 r. (Dz. U. Nr 106 poz. 482 wraz z późniejszymi zmianami) („Ustawie o podatku dochodowym”),
- Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie określenia wzorcowego planu kont dla banków (Dz. U. Nr 152 poz.1727),

- Rozporządzeniu Rady Ministrów z 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139, poz. 1569),
- Rozporządzeniu Rady Ministrów z 16 października 2001 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 139, poz. 1568), wraz z późniejszymi zmianami.

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego sporządzona została zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139, poz. 1569).

Spółki zależne i stowarzyszone

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o pakiety konsolidacyjne spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Pakiety konsolidacyjne spółek zależnych objętych konsolidacją metodą pełną, zostały sporządzone przy zastosowaniu omówionych dalej zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę dominującą tj. BRE Bank SA.

BRE Bank SA nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, natomiast w Grupie rachunkowość zabezpieczeń stosowana jest w spółce BRE Leasing Sp. z o.o. Spółka stosuje zabezpieczenie przepływów pieniężnych – zabezpiecza zobowiązania z tytułu spłaty kredytów o zmiennym oprocentowaniu transakcjami IRS (interest rate swap), z których przepływy służą skompensowaniu zmian wartości przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej. Spółka oczekuje skutecznego zabezpieczenia tych przepływów ze względu na pełne dopasowanie wartości nominalnych, terminów płatności oraz stawek referencyjnych dla transakcji kredytowej i transakcji zabezpieczającej (IRS). Efektywność zabezpieczenia jest mierzona jako iloraz zmian wartości bieżącej przepływów pieniężnych z transakcji zabezpieczanej oraz wartości godziwej transakcji zabezpieczającej (IRS), który musi zawierać się w przedziale od 80% do 125%. Zmiana wartości godziwej instrumentu pochodnego (IRS) w części efektywnej zabezpieczenia wykazywana jest w bilansie w kapitale z aktualizacji wyceny w kwocie netto (tj. z uwzględnieniem podatku odroczonego) i wyniosła minus 23.530 tys. zł.

Zasady rachunkowości stosowane przez podmiot dominujący

Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym

Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym stanowią weksle złotowe, od klientów w sytuacji normalnej, o terminach wymagalności do trzech miesięcy.

Należności od sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego

Udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne, nie przeznaczone do obrotu, wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, która obejmuje również odsetki od należności. Należności wykazywane są w bilansie w wartości netto, tj. wartości nominalnej powiększonej o naliczone odsetki niezapadłe, zapadłe i podlegające kapitalizacji oraz

pomniejszonej o utworzone rezerwy celowe na należności: pod obserwacją, poniżej standardu, wątpliwe i stracone.

Bank nie ujmuje w bilansie kredytów i wierzytelności skupionych lub będących przedmiotem faktoringu w przypadku, gdy znaczna część ryzyka i korzyści związanych z tymi pozycjami pozostaje po stronie zbywcy wierzytelności.

Należności/zobowiązania z tytułu kupna/sprzedaży papierów wartościowych z otrzymanym/udzielonym przyrzeczeniem odkupu/sprzedaży

Transakcje repo i reverse repo określane są jako operacje sprzedaży i kupna papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu lub odsprzedaży w umownym terminie i określonej umownej cenie. Transakcje te niezależnie od aktywów bazowych księgowane są na kontach bilansowych jako depozyt (sprzedaż papieru) lub jako lokata (kupno papieru) pod zastaw papierów wartościowych. Realizacja transakcji nie ma wpływu na zmianę portfela papierów wartościowych.

Dłużne papiery wartościowe oraz papiery wartościowe z prawem do kapitału

Papiery wartościowe wykazywane są na dzień ich nabycia w wysokości kosztu (ceny nabycia) powiększonego o koszty transakcyjne o ile są istotne.

Bank dokonuje na dzień bilansowy wyceny papierów wartościowych „Przeznaczonych do obrotu” i „Dostępnych do sprzedaży” według poniższych zasad:

Z prawem do kapitału

- notowane na rynkach giełdowych wycenia się według wartości godziwej (kursu publikowanego na dany dzień). W odniesieniu do akcji notowanych na WGPW wycena dokonywana jest w oparciu o kurs zamknięcia sesji,
- nie notowane na rynkach giełdowych wycenia się według wartości godziwej ustalonej na podstawie informacji dających podstawę do określenia prawdopodobnej wartości, możliwej do uzyskania w przypadku zbycia danego papieru. Źródłem powyższych informacji mogą być zawarte umowy sprzedaży papieru, umowy przedwstępne oraz inne spodziewane korzyści związane ze zbyciem papieru w przyszłości. W przypadku braku istnienia przesłanek pozwalających na określenie spodziewanej wartości sprzedaży papieru wycenę ustala się na poziomie kosztu historycznego z uwzględnieniem trwałej utraty wartości,
- akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się z zastosowaniem metody praw własności.

Pozostałe akcje i udziały klasyfikowane są odpowiednio do kategorii „Przeznaczone do obrotu” i „Dostępne do sprzedaży” i wyceniane według wartości godziwej.

Dłużne papiery wartościowe

- notowane na giełdzie lub dla których istnieje aktywny rynek wyceny się według wartości godziwej (bieżącej ceny rynkowej),
- dla których nie istnieje aktywny rynek lub istnieje rynek o niskiej płynności - na podstawie modeli opartych na zdyskontowanych przepływach pieniężnych.

Ewidencji księgowej podlega zniżka lubwyżka wartości ustalona w dniu wyceny, tj. na koniec miesiąca, odrębnie dla każdego rodzaju papieru.

Skutki okresowej wyceny papierów wartościowych sklasyfikowanych jako „Przeznaczone do obrotu” zalicza się do przychodów lub kosztów z operacji finansowych, natomiast „Dostępnych do sprzedaży” odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny. Dłużne papiery wartościowe nabyte na rynku pierwotnym zalicza się do „Należności własnych” Banku.

Bank dokonuje oceny ryzyka kredytowego, związanego z obligacjami emitowanymi przez podmioty niefinansowe i tworzy rezerwę celową równoważącą to ryzyko.

Znajdujące się w portfelu Banku dłużne papiery wartościowe tego samego emitenta a zakupione w różnych okresach i po różnych cenach, Bank sprzedaje stosując zasadę FIFO co oznacza, że rozchód papierów następuje kolejno według papierów zakupionych najwcześniej.

Dyskonto, jeśli cena nabycia jest niższa niż nominalna lub premia dla emitenta, jeżeli cena nabycia jest wyższa niż cena nominalna - jest amortyzowane metodą liniową w okresie od dnia nabycia do daty sprzedaży lub wykupu. Zamortyzowane dyskonto lub premia dla emitenta zwiększa lub obciąża rachunek wyników.

Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowy majątek trwały

Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowy majątek trwały ujmowany jest w momencie wprowadzenia do ksiąg według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, a w odniesieniu do środków trwałych w budowie w wysokości kosztów związanych z budową, montażem nowego lub ulepszeniem już istniejącego środka trwałego. Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przy zastosowaniu zasad i stawek zgodnych z ekonomiczną użytecznością poszczególnych składników aktywów. W latach ubiegłych majątek trwały podlegał okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w odnośnych przepisach. Korektę aktualizacji majątku trwałego w bilansie odzwierciedla kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny.

Do wartości niematerialnych i prawnych Bank zalicza poniesione przed wdrożeniem koszty zakończonych powodzeniem prac rozwojowych. Obejmują one koszty bezpośrednio związane z wdrożeniem nowej technologii oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z jej wdrożeniem. Okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych nie przekracza 5 lat.

Stosowane przez Bank stawki dla podstawowych grup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

budynki i budowle	2,5% - 4,5%
urządzenia techniczne i maszyny	6,0% - 12,5%
środki transportu	20,0%
sprzęt informatyczny	30,0%
inwestycje w obcych środkach trwałych	2,5% - 10,0%

sprzęt biurowy, meble	14,0% - 20,0%
oprogramowanie	20,0% - 50,0%
wartość firmy	5% - 10,0%

Składniki majątku trwałego o wartości poniżej 3.500,00 zł ujmowane są w rejestrze i jednorazowo umarzane w momencie zakupu.

Rozliczenia międzyokresowe

Bank dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeśli wydatki dotyczą miesięcy następujących po miesiącu, w którym je poniesiono.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się koszty z tytułu świadczeń wykonywanych na rzecz Banku, lecz jeszcze nie stanowiących jego zobowiązań. Do rozliczeń międzyokresowych zalicza się również przychody otrzymane z góry oraz należne Bankowi odsetki od należności zagrożonych i należności pod obserwacją do czasu ich otrzymania lub odpisania.

Zobowiązania

Zobowiązania Banku powstają przede wszystkim z tytułu przyjętych depozytów klientów oraz depozytów i kredytów międzybankowych. Zobowiązania wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu, o ile nie są przeznaczone do obrotu, które wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, która obejmuje również odsetki od zobowiązań.

Rezerwy celowe i ogólne

Bank tworzy rezerwy celowe na należności zagrożone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków oraz rezerwy na ryzyko ogólne zgodnie z przepisami Prawa bankowego.

Odpisy na rezerwę na ryzyko ogólne ustalane są zgodnie z art. 130 ust. 2 Ustawy Prawo bankowe. Odpisy te tworzone są w wysokości 1,5% wartości portfela kredytowego i są obliczane od średniej kwoty niespłaconych kredytów i pożyczek pieniężnych pomniejszonej o kwotę kredytów i pożyczek pieniężnych, na które Bank utworzył rezerwy celowe w wysokości 100%. Rezerwa na ryzyko ogólne może być wykorzystana na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej.

Bank tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze na podstawie wyceny aktuarialnej zgodnie z zasadami określonymi w MSR 19.

Wszystkie rezerwy tworzone na ryzyko i straty uwzględniane są przy ustalaniu wyniku finansowego Banku.

Podatek odroczony

Bank ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i tworzy rezerwę w związku z przejściowymi różnicami pomiędzy wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania zobowiązania podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Zmiany stanu rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego w stosunku do poprzedniego okresu obrotowego odnoszone są na rachunek zysków i strat lub na kapitał własny, w przypadku gdy rezerwa lub aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczą operacji rozliczanych z kapitałem własnym.

Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone przez Bank zgodnie z obowiązującym prawem, tj. właściwymi ustawami i statutem.

Kapitał akcyjny wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru handlowego według wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku oraz premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji. Ponadto, różnica wartości sprzedanych środków trwałych przed i po aktualizacji jest przenoszona na kapitał zapasowy z kapitału rezerwowego.

Kapitał rezerwowy służący celom określonym w statucie Banku tworzony jest z odpisów z zysku lub premii emisyjnych. Ponadto, może być uznany różnicą wartości środków trwałych przed i po aktualizacji. Zgodnie z ustawą Prawo bankowe z odpisów z zysku Bank tworzy również fundusz ogólnego ryzyka.

Kapitał z aktualizacji wyceny uznaje się różnicą netto wartości środków trwałych przed i po aktualizacji dokonanej zgodnie z ustawą. Kapitał ten przedstawia zmianę wartości netto środków trwałych wykazanych w aktywach na skutek przeprowadzonych aktualizacji wyceny. Kapitał z aktualizacji wyceny w momencie rozchodu środka trwałego (sprzedaży, oddania, likwidacji bądź uznania za niedobór) przenosi się na kapitał zapasowy. Na kapitał ten odnoszone są również skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Pozycja „Wynik z lat ubiegłych” na 31 grudnia 2002 r. zawiera wszelkie korekty bilansu otwarcia wynikające ze zmiany zasad rachunkowości w BRE Banku SA. Została ona uznana kwotą odsetek skapitalizowanych od należności zakwalifikowanych jako normalne, kwotą naliczonego dyskonta od należności zakwalifikowanych jako normalne, wyceną papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu i papierów dłużnych i z prawem do kapitału według wartości godziwej, wyceną akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych metodą praw własności oraz obciążona kwotą należnych odsetek zapadłych i niezapadłych od należności pod obserwacją. Wszystkie korekty uwzględniają wpływ podatku odroczonego. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk wynikający z rachunku zysków i strat. Zysk netto uwzględnia zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz zmiany stanu rezerwy/rozliczeń z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Waluty obce

Aktywa i pasywa w walutach obcych przeliczane są codziennie na złote według średniego kursu NBP obowiązującego w danym dniu, w tym również kursu obowiązującego w ostatnim dniu roboczym okresu sprawozdawczego. Różnice kursowe zrealizowane i niezrealizowane ujęte są w rachunku zysków i strat danego okresu z wyjątkiem różnic kursowych od finansowych aktywów niepieniężnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, które są wykazywane w kapitale z aktualizacji wyceny.

Dodatknie i ujemne różnice kursowe z tytułu transakcji pochodnych Bank uwzględnia w wyniku finansowym w dniu ich wyceny.

Pozabilansowe instrumenty pochodne i transakcje terminowe

Na dzień bilansowy dokonywana jest wycena pozabilansowych instrumentów pochodnych i transakcji terminowych. Nadrzędną zasadą stosowaną przy wycenie instrumentów pozabilansowych jest zasada bieżącej ceny rynkowej (wartości godziwej).

Notowane instrumenty pochodne i transakcje terminowe wyceniane są na podstawie aktualnych notowań giełdowych z dnia wyceny. Wycena pozostałych instrumentów pochodnych i transakcji terminowych dokonywana jest za pomocą modeli matematycznych na podstawie bieżących parametrów rynkowych z dnia wyceny.

Wynik z wyceny instrumentów pochodnych i transakcji terminowych ujmowany jest każdorazowo w rachunku zysków i strat w „Wyniku operacji finansowych” lub w „Wyniku z pozycji wymiany”.

Bank stosuje następujące metody do wyceny instrumentów pochodnych i transakcji terminowych:

Instrumenty na „ryzyko rynkowe”

Warranty na papiery wartościowe

Warranty na papiery wartościowe księgowane są pozabilansowo według wartości nominalnej aktywów bazowych. Otrzymana premia z tytułu sprzedaży tych warrantów ujmowana jest do momentu ich realizacji w bilansie, w pozycji „Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych”. Wynik z wyceny warrantów na papiery wartościowe liczony jest przy zastosowaniu modelu matematycznego, a następnie ujmowany w bilansie w korespondencji z pozycją „Wynik operacji finansowych” w rachunku zysków i strat.

Kontrakty futures

Kontrakty futures ewidencjonowane są na kontach pozabilansowych w wartości nominalnej. Wyceniane są one na podstawie notowań giełdowych. Zyski i straty z tytułu zmian cen tych instrumentów ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik operacji finansowych” w korespondencji z rachunkiem nostro/rozrachunków w bilansie.

Instrumenty na stopę procentową

Forward Rate Agreement (FRA)

Przedmiotem transakcji FRA jest kupno/sprzedaż kontraktu na stopę procentową w danej walucie o określonej kwocie, okresie i stopie procentowej. Kwota kontraktu na stopę procentową w wartości nominalnej kontraktu FRA ewidencjonowana jest pozabilansowo. Wycena transakcji FRA dokonywana jest przy użyciu modelu matematycznego i ujmowana jest w bilansie w korespondencji z pozycją „Wynik operacji finansowych” w rachunku zysków i strat.

Interest Rate Swap (IRS)

Przedmiotem IRS jest zamiana strumieni odsetkowych, których płatności odsetkowe wyliczane są odpowiednio na podstawie ustalonych/oczekiwanych stawek oprocentowania oraz kwot nominalnych transakcji w poszczególnych podokresach odsetkowych, denominowanych w określonej walucie. Kwota transakcji w wartości nominalnej ewidencjonowana jest pozabilansowo. Wycena niezrealizowanych zysków/strat na transakcjach IRS dokonywana jest przy użyciu modelu matematycznego i ujmowana jest w bilansie w korespondencji z pozycją „Wynik operacji finansowych” w rachunku zysków i strat. Kwota naliczonych memoriałowo odsetek na dzień bilansowy ujmowana jest w bilansie w korespondencji z pozycją „Wynik operacji finansowych” w rachunku zysków i strat.

W przypadku operacji dwuwalutowych kwota nominalu podlega wycenie w sposób analogiczny do walutowej transakcji terminowej.

Opcje na stopę procentową

Opcje na stopę procentową ewidencjonowane są według wartości nominalnej na kontach pozabilansowych. Otrzymana/zapłacona premia z tytułu sprzedaży/zakupu opcji ujmowana jest w pozycji „Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe” lub „Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” do momentu rozliczenia. Wycena tych opcji dokonywana jest przy zastosowaniu modelu matematycznego i ujmowana jest w bilansie w korespondencji z pozycją „Wynik operacji finansowych” w rachunku zysków i strat. Wycena opcji (zniżka/zwyżka) prezentowana jest osobno dla opcji kupionych i opcji sprzedanych.

Walutowe transakcje terminowe

Transakcje te ujmowane są przez Bank na kontach pozabilansowych w wartości nominalnej. Wycena transakcji opcji kupna/sprzedaży walut oraz warrantów walutowych jest dokonywana przy użyciu modelu matematycznego.

Wynik na transakcjach spot jest wyliczany poprzez porównanie kursu transakcyjnego ze średnim kursem NBP obowiązującym na dzień wyceny.

Wynik na transakcjach forward jest wyliczany poprzez porównanie terminowego zdyskontowanego na dzień wyceny kursu transakcyjnego do średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień.

Niezrealizowany wynik z wyceny rynkowej walutowych transakcji terminowych ujmowany jest w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik z pozycji wymiany”.

Ustalenie wyniku finansowego

Przychody z tytułu odsetek.

Przychody te obejmują odsetki otrzymane lub należne z tytułu kredytów, lokat międzybankowych oraz papierów wartościowych, wyliczone przy zastosowaniu kosztu zamortyzowanego. Przychody dotyczące okresu sprawozdawczego ujmowane są w rachunku zysków i strat na zasadzie memoriałowej.

Nie otrzymane w okresie sprawozdawczym przychody z tytułu odsetek, w tym dyskonta oraz odsetek skapitalizowanych od należności zakwalifikowanych jako normalne ujmowane są w rachunku zysków i strat, i drugostronnie ujmowane są w bilansie jako należności od instytucji finansowych, klientów i sektora budżetowego.

Należne odsetki zapadłe i niezapadłe, w tym odsetki skapitalizowane, od należności zagrożonych i należności pod obserwacją zaliczane są do czasu ich otrzymania do przychodów zastrzeżonych.

Odsetki od należności zagrożonych i pod obserwacją zaliczane są do przychodów na zasadzie kasowej i ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich otrzymania.

Przychody pobierane z góry ujmowane są na koncie rozliczeń międzyokresowych biernych i ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczą.

Do przychodów odsetkowych wliczane są również zyski kapitałowe ze sprzedaży dłużnych papierów wartościowych.

Koszty odsetek.

Koszty te obejmują odsetki zapłacone oraz naliczone z tytułu przyjętych depozytów od klientów oraz własnych wyemitowanych papierów wartościowych, wyliczone przy zastosowaniu zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania z tytułu odsetek naliczane są narastająco na koniec każdego dnia. Koszty dotyczące okresu sprawozdawczego ujmowane są w rachunku zysków i strat na zasadzie memoriałowej.

Prowizje.

Prowizje obejmują głównie kwoty przychodów innych niż odsetki otrzymane z tytułu udzielonych kredytów i gwarancji bankowych. Prowizje obejmują również opłaty pobierane przez Bank z tytułu operacji gotówkowych, prowadzenia rachunków klientów, przekazów, akredytyw i inne. Ponadto prowizje obejmują przychody z działalności maklerskiej. Kwoty prowizji, w kwocie nie przekraczającej 500 tys. zł, bądź będące

bezpośrednim wynagrodzeniem za wykonane czynności, zaliczane są do wyniku finansowego w momencie zapłaty.

Koszty prowizji obejmujące kwoty zapłacone od zaciągniętych kredytów, operacji refinansowych, akredytyw, inkasa i operacji wymiany, w kwocie nie przekraczającej 500 tys. zł, zaliczane są do kosztów w momencie zapłaty.

Prowizje otrzymane/zapłacone w kwocie powyżej 500 tys. zł rozliczane są w czasie przez okres trwania transakcji.

Przychody z akcji udziałów i innych papierów wartościowych.

Przychody te obejmują dywidendy otrzymane od jednostek, w których Bank posiada akcje lub udziały. Dywidendy są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie realizacji kasowej. Pozycja ta uwzględnia również przychody ze sprzedaży udziałów podporządkowanych.

Wynik operacji finansowych.

Pozycja ta obejmuje wynik na sprzedaży papierów wartościowych i realizowany kasowo wynik na operacjach instrumentami pochodnymi. W pozycji tej zawarte są również zwyżki i zniżki wartości papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu i dostępnych do sprzedaży w przypadku gdy wystąpiła sprzedaż tych papierów oraz wynik z wyceny instrumentów pochodnych na ryzyka rynkowe i stopy procentowej.

Wynik z pozycji wymiany.

Wynik z pozycji wymiany obejmuje dodatnie i ujemne różnice kursowe zarówno zrealizowane jak i niezrealizowane, a także wynik z wyceny instrumentów pochodnych na ryzyko walutowe.

Wyrażone w walutach obcych przychody i koszty zrealizowane przeliczane są według kursu transakcyjnego, a niezrealizowane według kursu średniego NBP z dnia bilansowego.

Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości.

Odpisy te obejmują utworzenie rezerw na:

- należności normalne w zakresie pożyczek i kredytów konsumpcyjnych;
- należności zagrożone i pod obserwacją;
- zobowiązania pozabilansowe;
- koszty do poniesienia;
- ryzyko ogólne;
- przyszłe koszty;

Rezerwy celowe, tworzone są z tytułu ryzyka dla poszczególnych transakcji. Rezerwy na ryzyko związane z konkretnymi transakcjami odnoszą się do aktywów i zobowiązań pozabilansowych poddanych indywidualnej analizie i zakwalifikowanych do grupy należności pod obserwacją, poniżej standardu, wątpliwych lub straconych.

Klasyfikacji dokonuje się zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Rezerwa na ryzyko ogólne tworzona jest w oparciu o przepisy Prawa bankowego.

11. Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu przeliczone zostały na EUR według średniego kursu obowiązującego na 30 czerwca 2003 r., ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski tj. 1 EUR = 4,4570 zł. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz pozycje rachunku przepływów środków pieniężnych za 6 miesięcy 2003 r. przeliczono na EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP z ostatnich dni 6 miesięcy 2003 roku. Tak wyliczony średni kurs wyniósł 1 EUR = 4,3110 zł.

Porównywalne dane finansowe w części dotyczącej aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu przeliczone zostały na EUR według średniego kursu obowiązującego na 30 czerwca 2002 r., ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski tj. 1 EUR = 4,0091 zł. Pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz pozycje rachunku przepływu środków pieniężnych za 6 miesięcy 2002 r. przeliczono na EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP z ostatnich dni 6 miesięcy 2002 roku. Tak wyliczony średni kurs wyniósł 1 EUR = 3,7026 zł.

Najwyższy średni kurs na koniec miesiąca w okresie sprawozdawczym odnotowano w czerwcu (4,4570 zł za 1 EUR) najniższy w styczniu (4,1286 zł za 1 EUR)

12. Różnice w zakresie przyjętych zasad i metod rachunkowości i ujawnionych danych zgodnych z Polskimi Zasadami Rachunkowości a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Różnice pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym według Polskich Zasad Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej wynikają z następujących odmiennych zasad wyceny i prezentacji:

Ryzyko kredytowe

1. Rezerwy na zaangażowanie kredytowe

a) Rezerwy celowe na zaangażowanie kredytowe – kredyty

Wartość rezerw celowych na kredyty ujęta w sprawozdaniach sporządzanych wg Polskich Standardów Rachunkowości wynika z zastosowania przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Zgodnie z MSR 39 *Instrumenty finansowe: Ujmowanie i wycena*, rezerwy na kredyty nieobsługiwane (brak spłaty w całości lub spłata z opóźnieniem, (ang. *default*) byłyby dokonywane na podstawie oceny utraty wartości tych należności, a ich saldo powinno odpowiadać różnicy pomiędzy oczekiwaną bieżącą wartością (wyliczoną przy zastosowaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej) przyszłych przepływów pieniężnych związanych ze spłatą lub egzekucją należności a jej wartością bilansową wykazywaną w księgach na dzień oszacowania.

b) Rezerwy na zaangażowanie kredytowe - gwarancje

Wartość rezerw na zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji ujęta w sprawozdaniach sporządzanych według polskich zasad rachunkowości wynika z zastosowania przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*, rezerwy na prawdopodobne zobowiązania warunkowe byłyby dokonywane na podstawie szacunku wartości przyszłych strat, a ich saldo powinno odpowiadać oczekiwanej bieżącej wartości przyszłych strat z tytułu niespłaconych kwot należności powstałych w wyniku realizacji gwarancji.

2. Rezerwa na ryzyko ogólne

Zgodnie z obowiązującymi przepisami Ustawy prawo bankowe, banki mogą tworzyć w ciężar kosztów rezerwę na ryzyko ogólne. Celem rezerwy jest pokrycie ryzyka kredytowego związanego z istniejącym portfelem kredytowym, które nie zostało pomniejszone poprzez utworzone już przez Bank rezerwy celowe. Standardy MSSF nie sankcjonują tworzenia rezerwy ogólnej w takiej formie. Jednakże przepisy MSSF wymagają ujęcia w sprawozdaniu finansowym istniejącego już na dzień oszacowania, lecz jeszcze nie skrystalizowanego na ten dzień ryzyka kredytowego. Realizacja tego ryzyka powinna nastąpić w ciągu 12 m-cy od daty bilansowej. Oszacowanie tego ryzyka byłoby wypadkową wskaźnika prawdopodobieństwa wystąpienia braku spłaty (*probability of default*) oraz rzeczywistej stopy odzysku (*recovery rate*) przy uwzględnieniu aktualnych warunków ekonomicznych – np. na podstawie założeń Nowej Umowy Kapitałowej (*Basel II Accord*).

Zamortyzowany koszt

Zgodnie z zapisem MSR 39 wybrane kategorie aktywów i zobowiązań finansowych (np. „należności własne” oraz „pozostałe zobowiązania” wymagają wyceny według amortyzowanego kosztu obliczonego przy użyciu efektywnej stopy zwrotu. Ponadto dla instrumentów finansowych „dostępnych do sprzedaży” wycena przychodów odsetkowych dokonywana jest również przy zastosowaniu konwencji kosztu historycznego z uwzględnieniem rozliczenia liniowego lub kasowego poszczególnych pozycji przychodów i kosztów związanej z tymi instrumentami.

Naliczanie i ujmowanie przychodów zastrzeżonych

Zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości Bank nalicza odsetki i prowizje od należności pod obserwacją oraz należności zagrożonych i do momentu rozliczenia kasowego ujmuje te pozycje jako przychody zastrzeżone. Według MSSF odsetki i prowizje od tych należności naliczane są w wysokości, w jakiej Bank spodziewa się je uzyskać i w takiej kwocie są one zaliczane do wyniku finansowego przy wykorzystaniu konwencji kosztu amortyzowanego.

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych dokonywany z podziału zysku w sprawozdaniu finansowym według Polskich Zasad Rachunkowości, w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSSF byłby utworzony w ciężar rachunku zysków i strat..

Konsolidacja spółek zależnych

Zgodnie z wymogami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 października 2001 r. w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego, od 1 stycznia 2002 r. jednostki zależne, które spełniają kryteria klasyfikacji jako bank, instytucja kredytowa lub instytucja finansowa w rozumieniu ustawy Prawo bankowe są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną, natomiast pozostałe spółki metodą praw własności. Zgodnie z wymogami MSSF wszystkie spółki zależne są konsolidowane metodą pełną (niezależnie czy spełniają one kryteria klasyfikacji jako bank, instytucja kredytowa lub instytucja finansowa).

Ponadto różnice pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym według Polskich Zasad Rachunkowości I Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej polegają na odmiennym sposobie prezentowania poszczególnych pozycji w bilansie, rachunku zysków i strat oraz w rachunku przepływów pieniężnych, jak również przedstawieniu dodatkowych informacji w notach objaśniających.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych

tys. EUR

30.06.2003 30.06.2002

GLÓWNE POZYCJE AKTYWÓW

1	Kasa, operacje z bankiem centralnym	143 636	130 827
2	Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	22 729	18 741
3	Należności od sektora finansowego	891 255	555 550
4	Należności od sektora niefinansowego	2 995 008	3 131 857
5	Należności od sektora budżetowego	10 867	254 829
6	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	25 805	35 162
7	Dłużne papiery wartościowe	1 090 235	1 390 643
8	Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	3 924	4 081
9	Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	23 504	49 567
10	Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	-	-
11	Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	6 436	11 056
12	Udziały lub akcje w innych jednostkach	5 483	7 033
13	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	628 457	826 165
14	Wartości niematerialne i prawne	66 092	54 593
15	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	106 198	32 489
16	Rzeczowe aktywa trwałe	202 776	241 908
17	Inne aktywa	81 698	79 518
18	Rozliczenia międzyokresowe	222 939	246 806
19	Aktywa razem	6 527 043	7 070 824
GLÓWNE POZYCJE PASYWÓW			
1	Zobowiązania wobec banku centralnego	193	31 722
2	Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 510 050	1 968 134
3	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	2 361 296	2 537 881
4	Zobowiązania wobec sektora budżetowego	17 487	49 321
5	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	597 863	367 913
6	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	530 309	379 659
7	Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	501 098	595 537
8	Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	2 655	1 619
9	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	78 472	160 886
10	Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	59 779	57 658
11	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	177	284
12	Rezerwy	211 488	223 356
13	Zobowiązania podporządkowane	258 950	189 466
14	Kapitały mniejszości	28 535	37 293
15	Kapitał zakładowy	20 615	22 918
16	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-
17	Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-
18	Kapitał zapasowy	147 266	162 737
19	Kapitał z aktualizacji wyceny	1 601	2 461
20	Pozostałe kapitały rezerwowe	167 291	337 331
21	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	136	118
22	Zysk (strata) z lat ubiegłych	19 403	(30 614)
23	Zysk (strata) netto	12 799	(26 915)
24	Pasywa razem	6 527 043	7 070 824

GLÓWNE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT			
1	Wynik z tytułu odsetek	36 640	48 439
2	Wynik z tytułu prowizji	28 842	29 488
3	Wynik operacji finansowych	17 499	(9 491)
4	Wynik z pozycji wymiany	15 947	46 805
5	Wynik działalności bankowej	100 391	117 347
6	Wynik działalności operacyjnej	26 531	(13 815)
7	Wynik operacji nadzwyczajnych	10	287
8	Zysk (strata) brutto	23 207	(15 914)
9	Zysk (strata) netto	12 799	(26 915)
GLÓWNE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			
1	Środki pieniężne na początek okresu	328 987	499 264
2	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	260 906	(216 629)
3	Zysk (strata) netto	12 799	(26 915)
4	Korekty razem	248 108	(189 714)
5	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	911	(108 460)
6	Wpływy z działalności inwestycyjnej	25 516	133 025
7	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	24 605	241 485
8	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	157 934	212 300
9	Wpływy z działalności finansowej	430 162	262 947
10	Wydatki z tytułu działalności finansowej	272 228	50 647
11	Przepływy pieniężne netto razem	419 751	(112 789)
12	Środki pieniężne na koniec okresu	748 738	386 475