

skorygowany

## KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Skonsolidowany raport kwartalny QSr **3 / 2005**

kwartał / rok

(zgodnie z § 93 ust. 2 i § 94 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. - Dz. U. Nr 49, poz. 463)  
dla bankówza 3 kwartał roku obrotowego 2005 obejmujący okres od 2005-01-01 do 2005-09-30  
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF  
w walucie zł  
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według MSSF  
w walucie złdata przekazania: 2005-10-28**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	
	3 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-09-30
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody z tytułu odsetek	1 178 253	993 809	290 332	215 045
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	395 190	379 981	97 378	82 222
III. Wynik na działalności handlowej	174 197	175 872	42 924	38 056
IV. Wynik na działalności operacyjnej	273 730	176 345	67 449	38 158
V. Zysk (strata) brutto	273 470	175 877	67 385	38 057
VI. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	12 277	20 423	3 025	4 419
VII. Zysk (strata) netto	200 438	113 901	49 390	24 646
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-577 054	-1 908 823	-142 191	-413 040
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-71 604	101 291	-17 644	21 918
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	263 962	553 500	65 043	119 769
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	-384 696	-1 254 032	-94 792	-271 353
XII. Aktywa razem	33 063 379	31 187 848	8 441 857	7 115 315
XIII. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-
XIV. Zobowiązania wobec innych banków	5 427 918	5 701 338	1 385 875	1 300 725
XV. Zobowiązania wobec klientów	18 953 718	15 736 941	4 839 330	3 590 286
XVII. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy spółki	1 968 841	2 236 387	502 691	510 218
XVIII. Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	61 443	59 297	15 688	13 528
XVIII. Kapitał akcyjny	115 233	114 853	29 422	26 203
XIX. Liczba akcji	28 808 238	28 713 125	28 808 238	28 713 125
XX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	68,34	77,89	17,45	17,77
XXI. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	68,13	77,85	17,40	17,76
XXII. Współczynnik wypłacalności	10,34	10,85	10,34	10,85
XXIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) (za 12 miesięcy)	-7,22	1,86	-1,76	0,40
XXIV. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) (za 12 miesięcy)	-7,20	1,86	-1,76	0,40
XXV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
XXVI. Przychody z tytułu odsetek	1 007 243	751 744	248 193	162 666
XXVII. Przychody z tytułu opłat i prowizji	240 843	235 621	59 346	50 985
XXVIII. Wynik na działalności handlowej	169 191	152 281	41 690	32 951
XXIX. Wynik na działalności operacyjnej	217 954	102 404	53 706	22 159
XXX. Zysk (strata) brutto	217 954	102 404	53 706	22 159
XXXI. Zysk (strata) netto	176 058	88 680	43 382	19 189
XXXII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-788 342	-1 785 636	-194 254	-386 384
XXXIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-81 444	129 054	-20 069	27 925
XXXIV. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	437 672	396 106	107 846	85 711
XXXV. Przepływy pieniężne netto, razem	-432 114	-1 260 476	-106 477	-272 748
XXXVI. Aktywa razem	30 199 977	27 134 513	7 710 764	6 190 572
XXXVII. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-
XXXVIII. Zobowiązania wobec innych banków	3 499 975	3 534 324	893 626	806 334
XXXIX. Zobowiązania wobec klientów	21 128 431	17 598 852	5 394 585	4 015 069
XL. Kapitał własny	1 903 882	2 199 553	486 106	501 814
XLI. Kapitał akcyjny	115 233	114 853	29 422	26 203
XLII. Liczba akcji	28 808 238	28 713 125	28 808 238	28 713 125
XLIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	66,09	76,60	16,87	17,48
XLIV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	65,88	76,56	16,82	17,47
XLV. Współczynnik wypłacalności	12,37	12,94	12,37	12,94
XLVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) (za 12 miesięcy)	-7,99	0,76	-1,95	0,16
XLVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) (za 12 miesięcy)	-7,96	0,76	-1,94	0,16
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

---



**BRE BANK SA**

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

**SPIS TREŚCI**

<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....</b>	<b>4</b>
<b>SKONSOLIDOWANY BILANS.....</b>	<b>5</b>
<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>6</b>
<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>9</b>
<b>SKONSOLIDOWANE ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE.....</b>	<b>10</b>
<b>JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE BRE BANKU SA.....</b>	<b>11</b>
1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	11
2. BILANS .....	12
3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	13
4. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	16
5. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE .....	17
<b>NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</b>	<b>18</b>
1. INFORMACJE O GRUPIE BRE BANKU SA .....	18
2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	19
3. WAŻNIEJSZE OSZACOWANIA I OCENY DOKONYWANE W ZWIĄZKU Z ZASTOSOWANIEM ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	35
4. SEGMENTY BRANŻOWE .....	36
5. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK.....	41
6. WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI.....	41
7. PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND .....	41
8. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ .....	42
9. WYNIK NA LOKACYJNYCH PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH .....	42
10. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	42
11. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI .....	42
12. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE .....	43
13. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE .....	43
14. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ .....	43
15. PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU, POZOSTAŁE INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ AKTYWA ZASTAWIONE.....	44
16. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM.....	45
17. LOKACYJNE PAPIERY WARTOŚCIOWE.....	45
18. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW .....	45
19. ROZLICZENIE RÓŻNIC POMIĘDZY MSSF I PSR.....	46
<b>WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE .....</b>	<b>59</b>
1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	59
2. JEDNOLITOŚĆ ZASAD RACHUNKOWOŚCI I METOD OBLICZENIOWYCH STOSOWANYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO I OSTATNIEGO RÓCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	59
3. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI.....	59
4. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPLYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIEZWYKŁE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPLYW .....	59
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 .....	60
6. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DLUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	60
7. WYPŁACONE DYWIDENDY (ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ), Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE .....	60
8. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI .....	60
9. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU KWARTAŁU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	60
10. SKUTEK ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI W III KWARTALE, ŁĄCZNIE Z POŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIEM LUB SPRZEDAŻĄ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJĄ I ZANIECHANIEM DZIAŁALNOŚCI .....	60
11. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ POZABILANSOWYCH.....	61
12. ODPISANIE WARTOŚCI ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIE TAKICH ODPISÓW .....	61
13. DOKONYWANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRACANIE ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU .....	61
14. ROZWIĄZANIE REZERW NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI.....	61
15. NABYCIA I ZBYCIA POZYCJI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH .....	62



---

16.	POCZYNIONE ZOBOWIĄZANIA NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	62
17.	KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW.....	62
18.	NIESPŁACENIE LUB NARUSZENIE UMOWY POŻYCZKI I NIEPODJĘCIE DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH.....	62
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 .....	62
20.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY .....	62
21.	ZNACZĄCE PAKIETY AKCJI .....	63
22.	ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI BANKU ORAZ UPRAWNIEŃ DO NICH ( OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE.....	63
23.	ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (DANE JEDNOSTKOWE).....	63
24.	POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ .....	64
25.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	66
26.	UDZIELONE PORĘCZENIA KREDYTU, POŻYCZKI LUB UDZIELONE GWARANCJE O WARTOŚCI POWYŻEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH .....	68
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 .....	68
28.	CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	68



## Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 września 2005 roku i za okres od 1 stycznia do 30 września 2004 roku

		III kwartał (rok bieżący) okres od 01- 07-2005 do 30-09- 2005	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01- 01-2005 do 30-09- 2005	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01-07-2004 do 30-09- 2004	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01-01-2004 do 30-09- 2004
	Nota				
Przychody z tytułu odsetek		386 318	1 178 253	349 231	993 809
Koszty odsetek		(235 907)	(700 642)	(230 238)	(648 883)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	5	<b>150 411</b>	<b>477 611</b>	<b>118 993</b>	<b>344 926</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji		141 143	395 190	125 735	379 981
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(27 479)	(84 062)	(25 021)	(83 257)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	6	<b>113 664</b>	<b>311 128</b>	<b>100 714</b>	<b>296 724</b>
Przychody z tytułu dywidend	7	106	21 846	316	4 690
Wynik na działalności handlowej, w tym:	8	67 307	174 197	65 366	175 872
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		<i>75 620</i>	<i>163 663</i>	<i>53 722</i>	<i>183 265</i>
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej</i>		<i>(8 313)</i>	<i>10 534</i>	<i>11 644</i>	<i>(7 393)</i>
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	9	171	12 049	(11 058)	17 470
Pozostałe przychody operacyjne	10	24 551	64 515	27 476	346 337
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	11	(40 468)	(51 103)	(6 355)	(91 821)
Ogólne koszty administracyjne	12	(187 469)	(589 992)	(184 719)	(526 249)
Amortyzacja		(30 121)	(95 892)	(33 158)	(103 755)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(21 254)	(50 629)	(12 721)	(287 849)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>		<b>76 898</b>	<b>273 730</b>	<b>64 854</b>	<b>176 345</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		(90)	(260)	(437)	(468)
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>76 808</b>	<b>273 470</b>	<b>64 417</b>	<b>175 877</b>
Podatek dochodowy		(16 880)	(60 755)	(13 602)	(41 553)
Zysk (strata) netto z uwzględnieniem zysku (straty) udziałowców mniejszościowych, w tym:		59 928	212 715	50 815	134 324
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych		4 028	12 277	3 794	20 423
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>55 900</b>	<b>200 438</b>	<b>47 021</b>	<b>113 901</b>
<b>Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy) przypadający na akcjonariuszy spółki</b>	14	<b>(207 480)</b>		<b>45 354</b>	
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	14	<b>28 725 491</b>		<b>24 406 156</b>	
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	14	<b>(7,22)</b>		<b>1,86</b>	
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>	14	<b>28 815 296</b>		<b>24 421 732</b>	
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą</b>	14	<b>(7,20)</b>		<b>1,86</b>	

**Skonsolidowany bilans**

Skonsolidowany bilans na dzień 30 września 2005 roku, 31 grudnia 2004 roku i 30 września 2004 roku

	Nota	30.09.2005	31.12.2004	30.09.2004
<b>AKTYWA</b>				
Kasa, operacje z bankiem centralnym		1 028 913	734 691	474 143
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		36 368	52 832	56 264
Należności od banków		6 940 692	6 990 051	5 421 086
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	15	2 574 943	2 373 008	2 322 898
Pochodne instrumenty finansowe		1 506 364	1 796 824	1 279 960
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	15	74 660	0	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	16	15 987 883	14 330 384	16 277 011
Lokacyjne papiery wartościowe	17	894 801	580 108	721 782
- dostępne do sprzedaży		864 125	564 785	711 048
- utrzymywane do terminu zapadalności		30 676	15 323	10 734
Aktywa zastawione	15	1 695 033	1 781 725	1 890 260
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		2 358	2 225	2 768
Wartości niematerialne i prawne		679 374	664 770	932 765
Rzeczowe aktywa trwałe		509 057	522 987	594 807
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		524 401	778 621	658 941
Inne aktywa		608 532	573 570	555 163
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>33 063 379</b>	<b>31 181 796</b>	<b>31 187 848</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków		5 427 918	5 562 129	5 701 338
Pozostałe depozyty		-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu		1 517 424	1 620 708	1 257 685
Zobowiązania wobec klientów	18	18 953 718	16 897 889	15 736 941
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		2 758 888	3 103 327	4 044 561
Pozostałe pożyczone środki		1 381 769	1 020 144	1 096 112
Pozostałe zobowiązania		510 281	334 461	459 684
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		6 250	1 444	2 424
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		382 734	688 593	563 648
Rezerwy		94 113	45 700	29 771
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>		<b>31 033 095</b>	<b>29 274 395</b>	<b>28 892 164</b>
<b>K a p i t a ł y</b>				
<b>Kapitały własne przypadający na akcjonariuszy spółki</b>		<b>1 968 841</b>	<b>1 844 745</b>	<b>2 236 387</b>
Kapitał akcyjny		115 233	114 853	114 853
Kapitał zapasowy		1 145 557	1 192 304	1 187 425
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		(47 926)	65 988	51 703
Wynik roku bieżącego		200 438	(294 017)	113 901
Pozostałe kapitały		555 539	765 617	768 505
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych		61 443	62 656	59 297
<b>K a p i t a ł y r a z e m</b>		<b>2 030 284</b>	<b>1 907 401</b>	<b>2 295 684</b>
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>33 063 379</b>	<b>31 181 796</b>	<b>31 187 848</b>
<b>Współczynnik wypłacalności</b>		<b>10,34</b>	<b>10,03</b>	<b>10,85</b>
<b>Wartość księgowa</b>		<b>1 968 841</b>	<b>1 844 745</b>	<b>2 236 387</b>
<b>Liczba akcji</b>		<b>28 808 238</b>	<b>28 713 125</b>	<b>28 713 125</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		<b>68,34</b>	<b>64,25</b>	<b>77,89</b>
<b>Rozwodniona liczba akcji</b>		<b>28 898 043</b>	<b>28 750 436</b>	<b>28 728 701</b>
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję</b>		<b>68,13</b>	<b>64,16</b>	<b>77,85</b>

## Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia 2005 roku do 30 września 2005 roku

	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy spółki				Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Razem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy		
<b>Stan na 1 stycznia 2005 r.</b>	<b>114 853</b>	<b>1 192 304</b>	<b>765 617</b>	<b>(228 029)</b>	<b>62 656</b>	<b>1 907 401</b>
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	(86 879)	(2 809)	(89 688)
- korekty błędów	-	-	-	-	-	-
<b>Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2005 r.</b>	<b>114 853</b>	<b>1 192 304</b>	<b>765 617</b>	<b>(314 908)</b>	<b>59 847</b>	<b>1 817 713</b>
Zmiana netto w aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży po uwzględnieniu podatku odroczonego			535		-	535
Zmiana netto w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych po uwzględnieniu podatku odroczonego			2 133		2 132	4 265
Różnice kursowe			(3 491)		(2 125)	(5 616)
<b>Zyski netto nie ujęte w rachunku zysków i strat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(823)</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>(816)</b>
<b>Wynik finansowy netto</b>				<b>200 438</b>	<b>12 277</b>	<b>212 715</b>
<b>Calkowity zysk rozpoznany w roku bieżącym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(823)</b>	<b>200 438</b>	<b>12 284</b>	<b>211 899</b>
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(1 987)	(1 987)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	10 006	-	(10 006)	-	-
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego	-	-	(208 276)	208 276	-	-
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	(69 842)	-	69 842	-	-
Emisja akcji	380	-	-	-	-	380
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-
Nabycie/(sprzedaż) akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną	-	8 765	-	-	-	8 765
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Dopłaty wnoszone przez akcjonariuszy	-	-	-	-	(8 996)	(8 996)
Sprzedaż środków trwałych	-	-	-	-	-	-
Zmiana zakresu konsolidacji	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie udziału w konsolidowanej spółce	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	(1 130)	295	(835)
Program opcji pracowniczych	-	4 324	(979)	-	-	3 345
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	-	-	-	-
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	4 324	(979)	-	-	3 345
<b>Stan na 30 września 2005 r.</b>	<b>115 233</b>	<b>1 145 557</b>	<b>555 539</b>	<b>152 512</b>	<b>61 443</b>	<b>2 030 284</b>





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

	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy spółki				Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Razem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy		
<b>Stan na 1 stycznia 2004 r.</b>	<b>91 882</b>	<b>657 157</b>	<b>751 418</b>	<b>62 024</b>	<b>111 594</b>	<b>1 674 075</b>
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-	-	-
<b>Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2004 r.</b>	<b>91 882</b>	<b>657 157</b>	<b>751 418</b>	<b>62 024</b>	<b>111 594</b>	<b>1 674 075</b>
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)
<b>Zyski netto nie ujęte w rachunku zysków i strat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 296</b>	<b>-</b>	<b>(784)</b>	<b>10 512</b>
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(294 017)</b>	<b>20 636</b>	<b>(273 381)</b>
<b>Calkowity zysk rozpoznany w roku bieżącym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 296</b>	<b>(294 017)</b>	<b>19 852</b>	<b>(262 869)</b>
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	-	-	-	-	22 971
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-
Nabycie/(sprzedaż) akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną	-	528 321	-	-	-	528 321
Koszty emisji akcji	-	(1 477)	-	-	-	(1 477)
Dopłaty wnoszone przez akcjonariuszy	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż środków trwałych	-	7 979	(7 979)	-	-	-
Zmiana zakresu konsolidacji	-	(3 090)	-	4 685	(69 778)	(68 183)
Zwiększenie udziału w konsolidowanej spółce	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	(722)	5 611	2 842	7 731
Program opcji pracowniczych	-	-	8 686	-	-	8 686
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	8 686	-	-	8 686
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2004 r.</b>	<b>114 853</b>	<b>1 192 304</b>	<b>765 617</b>	<b>(228 029)</b>	<b>62 656</b>	<b>1 907 401</b>

Zmiany w okresie od 1 stycznia 2004 roku do 30 września 2004 roku

	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy spółki				Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Razem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy		
<b>Stan na 1 stycznia 2004 r.</b>	<b>91 882</b>	<b>657 157</b>	<b>751 418</b>	<b>62 024</b>	<b>111 594</b>	<b>1 674 075</b>
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-	-	-
<b>Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2004 r.</b>	<b>91 882</b>	<b>657 157</b>	<b>751 418</b>	<b>62 024</b>	<b>111 594</b>	<b>1 674 075</b>
Zmiana netto w aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży po uwzględnieniu podatku odroczonego	-	-	10 050	-	-	10 050
Zmiana netto w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych po uwzględnieniu podatku odroczonego	-	-	4 394	-	4 394	8 788
Różnice kursowe	-	-	(5 005)	-	(3 452)	(8 457)
<b>Zyski netto nie ujęte w rachunku zysków i strat</b>	-	-	<b>9 439</b>	-	<b>942</b>	<b>10 381</b>
<b>Wynik finansowy netto</b>	-	-	-	<b>113 901</b>	<b>20 423</b>	<b>134 324</b>
<b>Całkowity zysk rozpoznany w roku bieżącym</b>	-	-	<b>9 439</b>	<b>113 901</b>	<b>21 365</b>	<b>144 705</b>
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(1 693)	(1 693)
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-	1 595	(1 595)	-	-
Transfer na kapitał rezerwowy	-	-	2 025	(2 025)	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	3 429	-	(3 429)	-	-
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego	-	-	(702)	702	-	-
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	22 971	-	-	-	-	22 971
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-
Nabycie/(sprzedaż) akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną	-	526 845	-	-	-	526 845
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Dopłaty wnoszone przez akcjonariuszy	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż środków trwałych	-	-	-	-	-	-
Zmiana zakresu konsolidacji	-	-	-	-	(69 712)	(69 712)
Zwiększenie udziału w konsolidowanej spółce	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	(6)	(1 785)	(3 974)	(2 257)	(8 022)
Program opcji pracowniczych	-	-	6 515	-	-	6 515
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	6 515	-	-	6 515
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2004 r.</b>	<b>114 853</b>	<b>1 187 425</b>	<b>768 505</b>	<b>165 604</b>	<b>59 297</b>	<b>2 295 684</b>

**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych**

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2005 roku  
i za okres od 1 stycznia do 30 września 2004 roku

	<b>od 01-01-2005 do 30-09-2005</b>	<b>od 01-01-2004 do 30-09-2004</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>(577 054)</b>	<b>(1 908 823)</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>273 470</b>	<b>175 877</b>
<b>Korekty:</b>	<b>(850 524)</b>	<b>(2 084 700)</b>
Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny)	(56 837)	(14 827)
Amortyzacja	95 892	103 755
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(100 618)	(86 884)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(86)	(42 439)
Utrata wartości aktywów finansowych	612	25 227
Dywidendy otrzymane	(21 151)	(4 690)
Odsetki zapłacone	502 937	544 861
Zmiana stanu należności od banków	(457 547)	(1 916 160)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	(372 190)	(1 155 347)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	290 460	414 879
Zmiana stanu pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	(74 673)	-
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(1 659 254)	74 054
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych	(314 693)	(43 476)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	12 233	(740 610)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(24 876)	(90 428)
Zmiana stanu pozostałych depozytów	-	-
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań przeznaczonych do obrotu	(103 284)	(372 120)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 635 704	624 979
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(343 330)	443 683
Zmiana stanu rezerw	(4 723)	(3 903)
Zmiana stanu innych zobowiązań	144 900	154 746
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(577 054)</b>	<b>(1 908 823)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(71 604)</b>	<b>101 291</b>
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>74 919</b>	<b>357 397</b>
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	14 230	264 819
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 197	92 578
Inne wpływy inwestycyjne	57 492	-
<b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>146 523</b>	<b>256 106</b>
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu nabytych środków pieniężnych	11 123	145 527
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	81 491	96 484
Inne wydatki inwestycyjne	53 909	14 095
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(71 604)</b>	<b>101 291</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>263 962</b>	<b>553 500</b>
<b>Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>2 587 859</b>	<b>1 140 052</b>
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	757 558	427 626



Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	131 631	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 279 371	162 610
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	405 830	-
Z tytułu emisji akcji zwykłych	13 469	549 816
Sprzedaż akcji własnych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
<b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>2 323 897</b>	<b>586 552</b>
Spląty kredytów i pożyczek od banków	869 410	416 530
Spląty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	1 268 820	57 485
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	18 905	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Inne wydatki finansowe	166 762	112 537
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>263 962</b>	<b>553 500</b>
<hr/>		
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	<b>(384 696)</b>	<b>(1 254 032)</b>
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	<b>10 047 287</b>	<b>8 103 497</b>
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	<b>9 662 591</b>	<b>6 849 465</b>

### Skonsolidowane zobowiązania pozabilansowe

Skonsolidowane zobowiązania pozabilansowe na dzień 30 września 2005 roku, 31 grudnia 2004 roku i 30 września 2004 roku

	30-09-2005	31-12-2004	30-09-2004
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>9 227 116</b>	<b>10 801 668</b>	<b>9 606 527</b>
<b>Zobowiązania udzielone</b>	<b>8 124 577</b>	<b>10 365 621</b>	<b>9 144 652</b>
- finansowe	6 485 793	6 186 717	5 280 153
- gwarancyjne	1 638 784	4 178 904	3 864 499
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>1 102 539</b>	<b>436 047</b>	<b>461 875</b>
- finansowe	613 522	37 070	39 660
- gwarancyjne	489 017	398 977	422 215
<b>Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>	<b>430 842 182</b>	<b>223 452 709</b>	<b>216 722 941</b>
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>1 079 803</b>	<b>1 133 670</b>	<b>1 088 281</b>
- należności factoringowe	651 302	688 057	526 047
- zobowiązania factoringowe	126 707	131 477	169 541
- inne	301 794	314 136	392 693
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>441 149 101</b>	<b>235 388 047</b>	<b>227 417 749</b>



## Jednostkowe dane finansowe BRE Banku SA

## 1. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat sporządzony za okres od 1 stycznia do 30 września 2005 roku i za okres od 1 stycznia do 30 września 2004 roku

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01-07-2005 do 30-09-2005	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01-01-2005 do 30-09-2005	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01-07-2004 do 30-09-2004	III kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01-01-2004 do 30-09-2004
Przychody z tytułu odsetek	316 794	1 007 243	267 019	751 744
Koszty odsetek	(194 119)	(608 753)	(177 276)	(515 121)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>122 675</b>	<b>398 490</b>	<b>89 743</b>	<b>236 623</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	85 976	240 843	80 011	235 621
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(23 861)	(67 254)	(19 915)	(68 874)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>62 115</b>	<b>173 589</b>	<b>60 096</b>	<b>166 747</b>
Przychody z tytułu dywidend	(22)	36 853	209	22 739
Wynik na działalności handlowej	64 831	169 191	58 023	152 281
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	(1)	1 907	(17 449)	8 681
Pozostałe przychody operacyjne	18 520	32 710	19 381	316 007
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(30 001)	(25 152)	2 545	(69 057)
Ogólne koszty administracyjne	(139 996)	(451 833)	(135 053)	(372 538)
Amortyzacja	(29 703)	(86 657)	(29 565)	(89 658)
Pozostałe koszty operacyjne	(15 488)	(31 144)	(14 841)	(269 421)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>52 930</b>	<b>217 954</b>	<b>33 089</b>	<b>102 404</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>52 930</b>	<b>217 954</b>	<b>33 089</b>	<b>102 404</b>
Podatek dochodowy	(11 109)	(41 896)	(7 030)	(13 724)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>41 821</b>	<b>176 058</b>	<b>26 059</b>	<b>88 680</b>
<b>Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)</b>	<b>(229 504)</b>		<b>18 606</b>	
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>28 725 491</b>		<b>24 406 156</b>	
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>(7,99)</b>		<b>0,76</b>	
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>	<b>28 815 296</b>		<b>24 421 732</b>	
<b>Rzowodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą</b>	<b>(7,96)</b>		<b>0,76</b>	

**2. Bilans**

Bilans na dzień 30 września 2005 roku, 31 grudnia 2004 roku i 30 września 2004 roku

	<b>30.09.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.09.2004</b>
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z bankiem centralnym	1 028 833	734 608	471 936
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	36 368	52 832	56 264
Należności od banków	6 978 219	6 839 644	5 697 851
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 507 071	2 390 684	2 346 027
Pochodne instrumenty finansowe	1 506 364	1 796 824	1 272 883
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	74 660	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	13 449 991	11 704 573	11 789 743
Lokacyjne papiery wartościowe	773 941	473 363	555 863
- dostępne do sprzedaży	773 941	473 363	555 863
- utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	-
Aktywa zastawione	1 695 033	1 781 725	1 890 260
Inwestycje w jednostki zależne	647 471	671 743	1 081 243
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	826	826	978
Wartości niematerialne i prawne	364 502	350 148	406 916
Rzeczowe aktywa trwałe	476 856	477 051	537 719
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	473 488	734 421	622 986
Inne aktywa	186 354	434 599	403 844
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>30 199 977</b>	<b>28 443 041</b>	<b>27 134 513</b>
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	3 499 975	3 457 310	3 534 324
Pozostałe depozyty	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	1 515 438	1 613 462	1 268 433
Zobowiązania wobec klientów	21 128 431	19 300 059	17 598 852
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	91 191	407 792	618 951
Pozostałe pożyczzone środki	1 381 769	1 020 144	1 096 112
Pozostałe zobowiązania	241 680	143 865	268 265
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1 298	-	1 294
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	366 925	672 580	537 869
Rezerwy	69 388	25 528	10 860
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>	<b>28 296 095</b>	<b>26 640 740</b>	<b>24 934 960</b>
<b>K a p i t a ł w ł a s n y</b>	<b>1 903 882</b>	<b>1 802 301</b>	<b>2 199 553</b>
Kapitał akcyjny	115 233	114 853	114 853
Kapitał zapasowy	1 296 641	1 283 552	1 275 583
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	(257 000)	(44 779)	(47 902)
Wynik roku bieżącego	176 058	(316 882)	88 680
Pozostałe kapitały	572 950	765 557	768 339
<b>K a p i t a ł w ł a s n y r a z e m</b>	<b>1 903 882</b>	<b>1 802 301</b>	<b>2 199 553</b>
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>30 199 977</b>	<b>28 443 041</b>	<b>27 134 513</b>
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>12,37</b>	<b>11,76</b>	<b>12,94</b>
<b>Wartość księgowa</b>	<b>1 903 882</b>	<b>1 802 301</b>	<b>2 199 553</b>
<b>Liczba akcji</b>	<b>28 808 238</b>	<b>28 713 125</b>	<b>28 713 125</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>66,09</b>	<b>62,77</b>	<b>76,60</b>
<b>Rozwodniona liczba akcji</b>	<b>28 898 043</b>	<b>28 750 436</b>	<b>28 728 701</b>
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję</b>	<b>65,88</b>	<b>62,69</b>	<b>76,56</b>

**3. Zestawienie zmian w kapitale własnym**
**Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 września 2005 roku (w tys. zł)**

	Kapitał własny				Razem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	
<b>Stan na 1 stycznia 2005 r.</b>	<b>114 853</b>	<b>1 283 552</b>	<b>765 557</b>	<b>(361 661)</b>	<b>1 802 301</b>
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	(84 070)	(84 070)
- korekty błędów	-	-	-	-	-
<b>Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2005 r.</b>	<b>114 853</b>	<b>1 283 552</b>	<b>765 557</b>	<b>(445 731)</b>	<b>1 718 231</b>
Zmiana netto w aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży po uwzględnieniu podatku odroczonego	-	-	(616)	-	(616)
Zmiana netto w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych po uwzględnieniu podatku odroczonego	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	(2 255)	-	(2 255)
<b>Zyski netto nie ujęte w rachunku zysków i strat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 871)</b>	<b>-</b>	<b>(2 871)</b>
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>176 058</b>	<b>176 058</b>
<b>Całkowity zysk rozpoznany w roku bieżącym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 871)</b>	<b>176 058</b>	<b>173 187</b>
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-
Transfer na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał rezerwowany	-	-	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego	-	-	(188 757)	188 757	-
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	-	-	-
Emisja akcji	380	-	-	-	380
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-
Nabycie/(sprzedaż) akcji własnych	-	-	-	-	-
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną	-	8 765	-	-	8 765
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	-	4 324	(979)	-	3 345
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	(979)	-	(979)
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	4 324	-	-	4 324
<b>Stan na 30 września 2005 r.</b>	<b>115 233</b>	<b>1 296 641</b>	<b>572 950</b>	<b>(80 942)</b>	<b>1 903 882</b>

**Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku (w tys. zł)**

	Kapitał własny				Razem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	
<b>Stan na 1 stycznia 2004 r.</b>	<b>91 882</b>	<b>748 739</b>	<b>757 092</b>	<b>(44 635)</b>	<b>1 553 078</b>
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-	-
<b>Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2004 r.</b>	<b>91 882</b>	<b>748 739</b>	<b>757 092</b>	<b>(44 635)</b>	<b>1 553 078</b>
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)
<b>Zyski netto nie ujęte w rachunku zysków i strat</b>	-	-	<b>5 913</b>	-	<b>5 913</b>
<b>Wynik finansowy netto</b>	-	-	-	<b>(316 882)</b>	<b>(316 882)</b>
<b>Calkowity zysk rozpoznany w roku bieżącym</b>	-	-	<b>5 913</b>	<b>(316 882)</b>	<b>(310 969)</b>
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	-	-	-	22 971
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-
Nabycie/(sprzedaż) akcji własnych	-	-	-	-	-
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną	-	528 321	-	-	528 321
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	-	-	8 686	-	8 686
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2004 r.</b>	<b>114 853</b>	<b>1 283 552</b>	<b>765 557</b>	<b>(361 661)</b>	<b>1 802 301</b>



**Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 września 2004 roku (w tys. zł)**

	Kapitał własny				Razem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	
<b>Stan na 1 stycznia 2004 r.</b>	<b>91 882</b>	<b>748 739</b>	<b>757 092</b>	<b>(44 635)</b>	<b>1 553 078</b>
- reklasyfikacja do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-	-
<b>Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2004 r.</b>	<b>91 882</b>	<b>748 739</b>	<b>757 092</b>	<b>(44 635)</b>	<b>1 553 078</b>
Zmiana netto w aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży po uwzględnieniu podatku odroczonego	-	-	7 492	-	7 492
Zmiana netto w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych po uwzględnieniu podatku odroczonego	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	(4 596)	-	(4 596)
<b>Zyski netto nie ujęte w rachunku zysków i strat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 896</b>	<b>-</b>	<b>2 896</b>
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>88 680</b>	<b>88 680</b>
<b>Całkowity zysk rozpoznany w roku bieżącym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 896</b>	<b>88 680</b>	<b>91 576</b>
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	-	-	-	22 971
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-
Nabycie/(sprzedaż) akcji własnych	-	-	-	-	-
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną	-	526 844	-	-	526 844
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-
Dopłaty wnoszone przez akcjonariuszy	-	-	-	-	-
Sprzedaż środków trwałych	-	-	-	-	-
Zmiana zakresu konsolidacji	-	-	-	-	-
Zwiększenie udziału w konsolidowanej spółce	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	(1 431)	(1 431)
Program opcji pracowniczych	-	-	6 515	-	6 515
- wartość usług świadczonych przez pracowników	-	-	6 515	-	6 515
- rozliczenie zrealizowanych opcji pracowniczych	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2004 r.</b>	<b>114 853</b>	<b>1 275 583</b>	<b>768 339</b>	<b>40 778</b>	<b>2 199 553</b>



#### 4. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2005 roku i za okres od 1 stycznia do 30 września 2004 roku

	od 01-01-2005 do 30-09-2005	od 01-01-2004 do 30-09-2004
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>(788 342)</b>	<b>(1 785 636)</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>217 954</b>	<b>102 404</b>
<b>Korekty:</b>	<b>(1 006 296)</b>	<b>(1 888 040)</b>
Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny)	(39 587)	(12 652)
Amortyzacja	86 657	89 658
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(100 425)	(83 927)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	-	(42 421)
Utrata wartości aktywów finansowych	612	25 227
Dywidendy otrzymane	(36 341)	(22 387)
Odsetki zapłacone	481 374	494 537
Zmiana stanu należności od banków	(606 931)	(1 968 123)
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	(358 766)	(1 068 281)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	290 460	428 623
Zmiana stanu pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	(74 660)	-
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(1 730 078)	444 401
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych	(264 337)	(120 058)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	289 060	(535 360)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	103 136	81 207
Zmiana stanu pozostałych depozytów	-	-
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań przeznaczonych do obrotu	(98 024)	(340 778)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 313 809	255 785
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(316 365)	365 127
Zmiana stanu rezerw	(9 276)	(2 963)
Zmiana stanu innych zobowiązań	63 386	124 345
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(788 342)</b>	<b>(1 785 636)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(81 444)</b>	<b>129 054</b>
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>52 842</b>	<b>370 068</b>
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	14 230	-
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 271	263 218
Inne wpływy inwestycyjne	36 341	106 850
<b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>134 286</b>	<b>241 014</b>
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu nabytych środków pieniężnych	11 123	145 527
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	69 254	81 392
Inne wydatki inwestycyjne	53 909	14 095
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(81 444)</b>	<b>129 054</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>437 672</b>	<b>396 106</b>



<b>Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>540 274</b>	<b>729 230</b>
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	-	90 888
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	120 975	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	88 526
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	405 830	-
Z tytułu emisji akcji zwykłych	13 469	549 816
Sprzedaż akcji własnych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
<b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>102 602</b>	<b>333 124</b>
Spląty kredytów i pożyczek od banków	2 517	49 831
Spląty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów	26 791	221 080
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Inne wydatki finansowe	73 294	62 213
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>437 672</b>	<b>396 106</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)	<b>(432 114)</b>	<b>(1 260 476)</b>
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	<b>9 990 138</b>	<b>8 006 016</b>
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	<b>9 558 024</b>	<b>6 745 540</b>

## 5. Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe na dzień 30 września 2005 roku, 31 grudnia 2004 roku i 30 września 2004 roku

	<b>30.09.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.09.2004</b>
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>11 268 090</b>	<b>10 801 668</b>	<b>9 606 527</b>
<b>Zobowiązania udzielone</b>	<b>10 835 352</b>	<b>10 365 621</b>	<b>9 144 652</b>
- finansowe	6 695 199	6 186 717	5 280 153
- gwarancyjne	4 140 153	4 178 904	3 864 499
<b>Zobowiązania otrzymane</b>	<b>432 738</b>	<b>436 047</b>	<b>461 875</b>
- finansowe	87 211	37 070	39 660
- gwarancyjne	345 527	398 977	422 215
<b>Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>	<b>430 843 203</b>	<b>223 452 709</b>	<b>241 227 073</b>
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>301 794</b>	<b>314 136</b>	<b>392 693</b>
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>442 413 087</b>	<b>234 568 513</b>	<b>251 226 293</b>

## 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 2005 r. konsolidacją metodą pełną objęto spółki zależne jednostki dominującej niezależnie od rodzaju prowadzonej przez spółkę zależną działalności, inne niż jednostki nabyte wyłącznie w celu odsprzedaży w ciągu najbliższych 12 miesięcy, których pominięcie miałyby istotne znaczenie dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

#### **BRE Bank SA – podmiot dominujący**

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Bankowość inwestycyjna:**

Dom Inwestycyjny BRE Banku SA - podmiot zależny.

BRE Corporate Finance SA – podmiot zależny

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

TV-Tech Investment - podmiot 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.)

#### **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:**

Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Skarbiec-Emerytura SA – podmiot zależny.

Skarbiec Asset Management Holding SA – podmiot zależny.

#### **Pozostałe:**

BRE.locum – podmiot zależny

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

Szczegółowy opis działalności spółek Grupy BRE Banku SA został zaprezentowany w Notach 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), 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 III 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 30 września 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 19.

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

## **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 przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat (zob. nota 2.13).

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 przejęcie kontroli nad nimi przez Grupę Kapitałową, natomiast przestaje się je konsolidować z dniem ich zbycia.

#### Jednostki stowarzyszone:

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

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	77,42%	pełna
Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	24%	pełna



BRE International Finance	100%	pełna
Intermarket Bank AG	54,84%	pełna
Transfinance a.s.	77,42%	pełna
Magyar Factor Rt.	77,42%	pełna
BRE Finance France SA	99,97%	pełna
TV-TECH Investment 1 Sp. z o.o.	100%	pełna
CERI Sp. z o.o.	100%	pełna
BRE.locum Sp. z o.o.	61,99%	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, ujmują się z chwilą zrealizowania odnośnej transakcji. Opłaty z tytułu zarządzania portfelem i inne opłaty za usługi zarządzania, doradztwa i inne są ujmowane na podstawie odpowiednich umów o świadczenie usług, zazwyczaj proporcjonalnie do upływu czasu. Opłaty z tytułu zarządzania aktywami funduszy inwestycyjnych ujmują się metodą liniową przez okres świadczenia usług. Tę samą zasadę stosuje się przy usługach zarządzania majątkiem klientów, planowania finansowego i powiernictwa, które świadczy się nieprzerwanie przez dłuższy okres.

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

## **2.5. Sprawozdawczość dotycząca segmentów**

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

## **2.6. 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.

### Utrzymywane do terminu zapadalności

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

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

#### Dostępne do sprzedaży

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

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży ujmują się na dzień przeprowadzenia transakcji - dzień, w którym Grupa podejmie zobowiązanie do zakupu lub sprzedaży danego składnika aktywów. Kredyty wykazywane są w momencie wypłaty gotówki na rzecz kredytobiorcy. Aktywa finansowe ujmują się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktywa finansowe wyłącza się z bilansu, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są na dzień bilansowy wyceniane według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wykazywane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), 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 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 amortyzowanego 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 prawdopodobieństwa defaultu, typ zabezpieczenia, przeterminowanie, zapadalności oraz ich kombinacje. Cechy te mają wpływ na oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych dla określonych grup aktywów, ponieważ wskazują na możliwości spłaty przez dłużników całości ich zobowiązań zgodnie z warunkami umów dotyczących ocenianych aktywów.

Przysłe 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 dokonanego odwrócenia wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

#### Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

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

## **2.9. 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, mierzona 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 wygaś 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 (2-5 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	10-40 lat lub okres umowy najmu/ dzierżawy/leasingu, jeżeli jest krótszy niż 25 lat
– Sprzęt biurowy, meble	5-7 lat.

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

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

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

## 2.15. Odroczony podatek dochodowy

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



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

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

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

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

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

Odroczony podatek dochodowy z tytułu aktualizacji wartości inwestycji dostępnych do sprzedaży i aktualizacji transakcji zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujmuje się, tak jak aktualizację wyceny, bezpośrednio w kapitale własnym, a następnie przenosi do rachunku zysków i strat w momencie, gdy dana inwestycja lub pozycja zabezpieczona 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. Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się również ujemną rezerwę na odroczonego podatku dochodowego. 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”.

## **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 przyznanych opcji. Zgodnie z MSSF 2 w trakcie programu wartość ta nie ulegnie zmianie, tzn. nie będzie następowała aktualizacja wartości godziwej z dnia przyznania.

## **2.21. 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.

### 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 zadeklarowane po dacie bilansu, 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

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

Pozostałe kapitały

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

Hiperinflacyjne przeszacowanie kapitału 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 jednoczesne 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 skutkowałoby 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 5,45 % 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 30 września 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 średniego kursu NBP na ten dzień bilansowy,
- (iii) wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmują się jako odrębny składnik kapitału własnego.

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

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

### Działalność leasingowa

Do rachunku zysków i strat zalicza się ujemne bądź dodatnie różnice kursowe z tytułu wyceny zobowiązań kredytowych finansujących zakup przedmiotów w leasingu operacyjnym. W umowach leasingu operacyjnego w bilansie Spółki zależnej (BRE Leasing Sp. z o.o.) środki trwałe będące przedmiotem tych umów wykazuje się na moment rozpoczęcia umowy w przeliczeniu na 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 ujmują się przyszłe należności z tytułu rat leasingowych, wyrażone walutach obcych. Jeżeli zachodzi współmierność tych przepływów walutowych, to zostaje również zachowana zasada współmierności przychodów i kosztów w rachunku zysków i strat.

### **2.23. Działalność powiernicza**

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

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

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

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności powierniczej.

### **2.24. Dane porównawcze**

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

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

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

#### Utrata wartości kredytów i pożyczek

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

#### Wartość godziwa instrumentów pochodnych

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

#### Utrata wartości instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży

Za utratę wartości uznaje się utrzymywanie się przez okres co najmniej trzech kolejnych miesięcy kursu danego papieru wartościowego poniżej ceny nabycia, ponoszenie przez emitenta w okresie jednego roku straty nie znajdującej pokrycia w jego kapitałach własnych, jak również zaistnienia innych faktów oraz okoliczności wskazujących na utratę wartości. Za poprawę wartości uznaje się utrzymywanie przez okres co najmniej trzech kolejnych miesięcy kursu danego papieru

wartościowego powyżej wartości z poprzedniej wyceny jak również zaistnienia innych faktów oraz okoliczności wskazujących na poprawę wartości. Poprawa wartości ustalona jest wg wartości wykazanej w ostatnim dniu trzymiesięcznego okresu, nie wyższej jednak od ceny nabycia.

#### Utrata wartości dłużnych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

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

#### Goodwill

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

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

Bank zawiera samodzielnie lub w konsorcjum z innymi bankami umowy dotyczące emisji papierów dłużnych (obligacji, weksli inwestycyjnych 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 wehikuly inwestycyjne) podjęte w celu osiągnięcia wysokiej długoterminowej stopy zwrotu. Oprócz wyspecjalizowanej jednostki organizacyjnej Banku zarządzającej portfelem inwestycji długoterminowych zalicza się tu także działalność spółek Tele-Tech Investment Sp. z o.o. i TV-Tech Investment Sp. z o.o., których działalność polega na lokowaniu środków w papiery wartościowe, obrocie wierzytelnościami, zarządzaniu przedsiębiorstwami kontrolowanymi oraz doradztwo. Do obszaru tego zaliczane są także wyniki spółki Garbary Sp. z o.o.

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

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

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

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

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

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

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 określane 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. - 30.09.2005 r.  
(w tys. zł)**

	Bankowość detailed (w tym private banking)	Bankowość korporacyjna	Bankowość inwestycyjna	Zarządzanie aktywami	Pozostałe	Wyłączenia	Grupa
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>148 719</b>	<b>227 389</b>	<b>129 928</b>	<b>(19 281)</b>	<b>(709)</b>	<b>(8 436)</b>	<b>477 611</b>
- sprzedaż klientom zewnętrznym	(41 511)	332 193	195 013	1 867	(1 516)	(8 436)	477 611
- sprzedaż innym segmentom	190 230	(104 804)	(65 085)	(21 148)	807	-	-
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>33 649</b>	<b>203 404</b>	<b>11 307</b>	<b>71 298</b>	<b>134</b>	<b>(8 664)</b>	<b>311 128</b>
- sprzedaż klientom zewnętrznym	34 250	192 393	21 717	71 298	134	(8 664)	311 128
- sprzedaż innym segmentom	(601)	11 011	(10 410)	-	-	-	-
Koszty nieprzypisane							-
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>18 312</b>	<b>146 805</b>	<b>117 146</b>	<b>(9 894)</b>	<b>1 329</b>	<b>(228)</b>	<b>273 470</b>
Wynik działalności operacyjnej							273 730
Udział wyników jednostek stowarzyszonych	-	-	(6)	-	-	(254)	(260)
Zysk brutto							273 470
Podatek dochodowy							(60 755)
Zysk (strata) netto z uwzględnieniem zysku (straty) udziałowców mniejszościowych, w tym:							212 715
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych							12 277
Zysk netto							200 438
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>4 049 583</b>	<b>12 221 309</b>	<b>18 632 756</b>	<b>774 995</b>	<b>1 181 266</b>	<b>(3 796 529)</b>	<b>33 063 379</b>
Aktywa nieprzypisane							
Łącznie aktywa							33 063 379
<b>Pasywa segmentu</b>	<b>6 840 312</b>	<b>8 870 989</b>	<b>18 696 060</b>	<b>244 544</b>	<b>2 208 003</b>	<b>(3 796 529)</b>	<b>33 063 379</b>
Zobowiązania nieprzypisane							
Łącznie pasywa							33 063 379
<b>Pozostałe pozycje segmentu</b>							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	(42 858)	(54 293)	(17 253)	(2 424)	(4 269)	-	(121 097)
Amortyzacja	(33 932)	(40 572)	(17 545)	(2 174)	(1 670)	-	(95 892)
Straty na kredytach i pożyczkach	(43 729)	(180 354)	(31 743)	-	-	-	(255 826)
Pozostałe koszty bezgotówkowe	-	(13)	(1 111 636)	(7)	(71)	(13 286)	(1 125 013)

**Sprawozdawczość według branżowych segmentów działalności Grupy BRE Banku**  
za okres 01.01.2004 r. - 30.09.2004 r.  
(w tys. zł)

	Bankowość detaliczna (w tym private banking)	Bankowość korporacyjna	Bankowość inwestycyjna	Zarządzanie aktywami	Pozostałe	Wyłączenia	Grupa
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>80 773</b>	<b>189 095</b>	<b>97 883</b>	<b>(17 212)</b>	<b>(2 460)</b>	<b>(3 154)</b>	<b>344 926</b>
- sprzedaż klientom zewnętrznym	(71 986)	338 656	86 511	725	(907)	-	352 999
- sprzedaż innym segmentom	152 759	(149 561)	11 372	(17 937)	(1 552)	(3 154)	(8 073)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>20 515</b>	<b>204 400</b>	<b>9 521</b>	<b>72 958</b>	<b>900</b>	<b>(11 551)</b>	<b>296 743</b>
- sprzedaż klientom zewnętrznym	20 910	193 756	19 750	72 958	920	19	308 313
- sprzedaż innym segmentom	(395)	10 644	(10 229)	-	(20)	(11 570)	(11 570)
Koszty nieprzypisane							-
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>(26 171)</b>	<b>105 261</b>	<b>104 315</b>	<b>(11 697)</b>	<b>16 877</b>	<b>(12 707)</b>	<b>175 877</b>
Wynik działalności operacyjnej							176 345
Udział wyników jednostek stowarzyszonych	-	-	(26)	-	-	(442)	(468)
Zysk brutto							175 877
Podatek dochodowy							(41 553)
Zysk (strata) netto z uwzględnieniem zysku (straty) udziałowców mniejszościowych, w tym:							134 324
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych							20 423
Zysk netto							113 901
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>2 621 902</b>	<b>13 464 638</b>	<b>16 728 793</b>	<b>1 009 777</b>	<b>1 435 624</b>	<b>(4 072 886)</b>	<b>31 187 848</b>
Aktywa nieprzypisane							-
Łącznie aktywa							31 187 848
<b>Pasywa segmentu</b>	<b>5 609 361</b>	<b>10 029 174</b>	<b>16 595 008</b>	<b>242 495</b>	<b>2 784 696</b>	<b>(4 072 886)</b>	<b>31 187 848</b>
Zobowiązania nieprzypisane							-
Łącznie pasywa							31 187 848
<b>Pozostałe pozycje segmentu</b>							
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne							-
Amortyzacja	(35 467)	(45 911)	(17 801)	(2 576)	(2 001)	-	(103 755)
Straty na kredytach i pożyczkach	(90 186)	(216 368)	(63 726)	-	-	-	(370 280)
Pozostałe koszty bezgotówkowe	-	(2 829)	(492 459)	-	-	-	(495 288)

**5. Wynik z tytułu odsetek**

	<b>30-09-2005</b>	<b>30-09-2004</b>
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>		
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	140 903	153 460
Lokacyjne papiery wartościowe	28 006	16 308
Kredyty i pożyczki	825 523	707 560
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	168 212	101 614
Pozostałe	15 609	14 867
	<b>1 178 253</b>	<b>993 809</b>
<b>Koszty odsetek</b>		
Z tytułu rozliczeń z bankami i klientami	(544 276)	(519 012)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(76 028)	(69 881)
Inne pożyczki	(31 426)	(28 239)
Pozostałe	(48 912)	(31 751)
	<b>(700 642)</b>	<b>(648 883)</b>

**6. Wynik z tytułu prowizji**

	<b>30-09-2005</b>	<b>30-09-2004</b>
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>		
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	68 698	88 942
Opłaty z tytułu działalności maklerskiej	28 255	22 771
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	59 744	64 706
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	25 787	24 814
Prowizje za obsługę kart płatniczych	53 002	34 634
Prowizje za realizację przelewów	44 992	37 541
Prowizje za prowadzenie rachunków	33 354	28 729
Pozostałe	81 358	77 844
	<b>395 190</b>	<b>379 981</b>
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>		
Uiszczone opłaty maklerskie	(7 526)	(7 054)
Koszty obsługi kart płatniczych	(40 010)	(33 439)
Uiszczone pozostałe opłaty	(36 526)	(42 764)
	<b>(84 062)</b>	<b>(83 257)</b>

**7. Przychody z tytułu dywidend**

	<b>30-09-2005</b>	<b>30-09-2004</b>
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	695	372
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	21 151	4 318
<b>Przychody z tytułu dywidend, razem</b>	<b>21 846</b>	<b>4 690</b>

**8. Wynik na działalności handlowej**

	<b>30-09-2005</b>	<b>30-09-2004</b>
Wynik z pozycji wymiany	163 663	183 265
- różnice kursowe netto z przeliczenia	318 045	229 970
- zyski z transakcji minus straty	(154 382)	(46 705)
Instrumenty odsetkowe	(3 173)	(19 517)
Instrumenty kapitałowe	20 200	14 149
Instrumenty na ryzyko rynkowe	(6 493)	(2 025)
<b>Wynik na działalności handlowej, razem</b>	<b>174 197</b>	<b>175 872</b>

**9. Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych**

	<b>30-09-2005</b>	<b>30-09-2004</b>
Sprzedaż / wykup przez emitenta aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	11 422	30 573
Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej	1 239	12 124
Utrata wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(612)	-
Utrata wartości dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-	(25 227)
Utrata wartości dłużnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-	-
<b>Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych</b>	<b>12 049</b>	<b>17 470</b>

**10. Pozostałe przychody operacyjne**

	<b>30-09-2005</b>	<b>30-09-2004</b>
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	15 545	277 533
Z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	583	420
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	1 487	1 961
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	18 472	3 296
Otrzymane darowizny	277	1 800
Pozostałe	28 151	61 327
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>64 515</b>	<b>346 337</b>

**11. Odpisy aktualizujące należności**

	<b>30-09-2005</b>	<b>30-09-2004</b>
Należności od innych banków	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(51 103)	(91 821)
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek, razem</b>	<b>(51 103)</b>	<b>(91 821)</b>

**12. Ogólne koszty administracyjne**

	30-09-2005	30-09-2004
Koszty pracownicze (Nota 12A)	(295 856)	(248 615)
Koszty rzeczowe	(235 662)	(222 039)
Podatki i opłaty	(9 155)	(9 380)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(2 922)	(4 735)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(783)	(671)
Pozostałe	(45 614)	(40 809)
<b>Ogólne koszty administracyjne, razem</b>	<b>(589 992)</b>	<b>(526 249)</b>

**Koszty pracownicze (12A)**

Koszty wynagrodzeń	(239 013)	(187 130)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(39 365)	(28 469)
Koszty świadczeń emerytalnych	(540)	(1 062)
Wynagrodzenie regulowane w formie opcji pracowniczych	(3 345)	(6 515)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(13 593)	(25 439)
<b>Koszty świadczeń pracowniczych, razem</b>	<b>(295 856)</b>	<b>(248 615)</b>

**13. Pozostałe koszty operacyjne**

	30-09-2005	30-09-2004
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	(11 802)	(251 103)
Koszty tworzenia odpisów z tytułu trwałej utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(835)	-
Z tytułu utworzonych rezerw na pozostałe należności (poza kredytowymi)	(10 082)	(1 313)
Koszty z tytułu spisanych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	(1 686)	(47)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(12 857)	(250)
Przekazane darowizny	(1 968)	(2 895)
Utrata wartości aktywów niefinansowych	-	-
Inne, z tytułu:	(11 399)	(32 241)
- odpisy z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania	(501)	(20 510)
- pozostałe koszty operacyjne	(9 963)	(11 333)
- koszty uboczne	(810)	(450)
- zdarzenia losowe netto	(125)	52
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>(50 629)</b>	<b>(287 849)</b>

**14. Zysk na jedną akcję**Zysk na jedną akcję za 12 miesięcy

	30-09-2005	30-09-2004
<b>Podstawowy:</b>		
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Banku (za 12 miesięcy)	(207 480)	45 354
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	28 725 491	24 406 156
Podstawowy zysk (strata) netto na akcję (wyrażony w PLN na akcję)	(7,22)	1,86

**Rozwodniony:**

Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Banku (za 12 miesięcy)	(207 480)	45 354
Zysk (strata) netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję (w tys. zł)	(207 480)	45 354
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w emisji	28 725 491	24 406 156
Korekty na:		
- opcje pracownicze na akcje (w tys. zł)	89 805	15 576
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	28 815 296	24 421 732
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)	(7,20)	1,86

Zysk na jedną akcję za 9 miesięcy

	30-09-2005	30-09-2004
<b>Podstawowy:</b>		
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Banku (za 9 miesięcy)	200 438	113 901
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	28 729 612	24 884 708
Podstawowy zysk (strata) netto na akcję (wyrażony w PLN na akcję)	6,98	4,58
<b>Rozwodniony:</b>		
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Banku (za 9 miesięcy)	200 438	113 901
Zysk (strata) netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję (w tys. zł)	200 438	113 901
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w emisji	28 729 612	24 884 708
Korekty na:		
- opcje pracownicze na akcje (w tys. zł)	99 140	24 560
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	28 828 752	24 909 268
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)	6,95	4,57

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

	30.09.2005	31.12.2004	30.09.2004
<b>Przeznaczone do obrotu:</b>			
Obligacje rządowe	898 535	1 163 355	2 747 081
Bony skarbowe	2 275 911	2 187 851	924 542
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	1 034 980	758 517	499 934
Kapitałowe papiery wartościowe:	37 821	13 510	9 847
notowane	37 808	10 933	9 833
nie notowane	13	2 577	14
<b>Przeznaczone do obrotu, razem:</b>	<b>4 247 247</b>	<b>4 136 743</b>	<b>4 181 404</b>
Aktywa finansowe sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat (uznane za takie w momencie początkowego ujęcia)	74 660	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (łącznie z przeznaczonymi do obrotu), razem</b>	<b>4 321 907</b>	<b>4 136 743</b>	<b>4 181 404</b>

**16. Kredyty i pożyczki udzielone klientom**

	<b>30.09.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.09.2004</b>
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	3 990 826	2 658 601	4 056 750
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym	9 714 167	9 664 381	9 799 861
Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu	1 824 570	1 140 902	1 709 393
Skupione wierzytelności	1 124 838	1 173 080	1 212 773
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	19 252	20 127	8 462
Inne należności	96 558	548 538	290 081
<b>Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów</b>	<b>16 770 211</b>	<b>15 205 629</b>	<b>17 077 320</b>
Rezerwa utworzona na należności od klientów (wielkość ujemna)	(782 328)	(875 245)	(800 309)
<b>Kredyty i pożyczki (netto) od klientów</b>	<b>15 987 883</b>	<b>14 330 384</b>	<b>16 277 011</b>

**17. Lokacyjne papiery wartościowe**

	<b>30.09.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.09.2004</b>
<b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>			
Dłużne papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej:			
- notowane	634 796	306 950	275 872
- nie notowane	597 455	276 351	245 550
	37 341	30 599	30 322
Kapitałowe papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej:			
- notowane	229 329	257 835	435 176
- nie notowane	5 618	119 901	4 608
	223 711	137 934	430 568
<b>Razem papiery wartościowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>864 125</b>	<b>564 785</b>	<b>711 048</b>
<b>Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>			
Dłużne papiery wartościowe według zamortyzowanego kosztu:			
- notowane	30 676	15 323	10 734
- nie notowane	-	-	-
	30 676	15 323	10 734
Rezerwa z tytułu utraty wartości	-	-	-
<b>Razem papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>	<b>30 676</b>	<b>15 323</b>	<b>10 734</b>
<b>Lokacyjne papiery wartościowe, razem</b>	<b>894 801</b>	<b>580 108</b>	<b>721 782</b>

**18. Zobowiązania wobec klientów**

	<b>30.09.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.09.2004</b>
Klienci korporacyjni	11 471 356	10 345 715	9 508 063
Klienci indywidualni	7 280 636	6 418 558	5 932 472
Klienci sektora budżetowego	201 726	133 616	296 406
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>18 953 718</b>	<b>16 897 889</b>	<b>15 736 941</b>

**19. 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 30 września 2004 roku oraz w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 września 2004 roku**

Pozycja	Nota	PSR 30.09.2004	Korekta	MSSF 30.09.2004
<b>AKTYWA</b>				
Kasa, operacje z bankiem centralnym	a	474 141	2	474 143
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		56 264		56 264
Należności od banków	b	5 422 902	(1 816)	5 421 086
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	c	4 181 403	(1 858 505)	2 322 898
Pochodne instrumenty finansowe		1 279 960		1 279 960
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat		-		-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	d	17 320 434	(1 043 423)	16 277 011
Lokacyjne papiery wartościowe	e	793 019	(71 237)	721 782
Aktywa zastawione	f	31 755	1 858 505	1 890 260
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		2 768		2 768
Wartości niematerialne i prawne	g	928 351	4 414	932 765
Rzeczowe aktywa trwałe	h	570 390	24 417	594 807
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	i	662 590	(3 649)	658 941
Inne aktywa	j	766 250	(211 087)	555 163
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>32 490 227</b>	<b>(1 302 379)</b>	<b>31 187 848</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-		-
Zobowiązania wobec innych banków	k	5 543 488	157 850	5 701 338
Pozostałe depozyty		-		-
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu		1 257 685		1 257 685
Zobowiązania wobec klientów	l	16 869 890	(1 132 949)	15 736 941
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		4 044 561		4 044 561
Pozostałe pożyczone środki		1 096 112		1 096 112
Pozostałe zobowiązania	ł	663 931	(202 953)	460 978
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		1 130		1 130
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	m	561 867	1 781	563 648
Rezerwy	n	134 993	(105 222)	29 771
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>		<b>30 173 657</b>	<b>(1 281 493)</b>	<b>28 892 164</b>
<b>K a p i t a ł y</b>				
<b>Kapitały własne przypadający na akcjonariuszy spółki</b>				
Kapitał akcyjny		114 853		114 853





Kapitał zapasowy	ń	1 185 922	1 503	1 187 425
Niepodzielony wynik finansowy	o	80 386	(28 683)	51 703
Wynik roku bieżącego	ó	107 512	6 389	113 901
Pozostałe kapitały	p	756 789	11 716	768 505
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	q	71 108	(11 811)	59 297
<b>Kapitały razem</b>		<b>2 316 570</b>	<b>(20 886)</b>	<b>2 295 684</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>32 490 227</b>	<b>(1 302 379)</b>	<b>31 187 848</b>
Przychody z tytułu odsetek	r	984 675	9 134	993 809
Koszty odsetek	s	(639 404)	(9 479)	(648 883)
Wynik z tytułu odsetek		345 271	(345)	344 926
Przychody z tytułu opłat i prowizji	ś	315 088	64 893	379 981
Koszty z tytułu opłat i prowizji	t	(85 333)	2 076	(83 257)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		229 755	66 969	296 724
Przychody z tytułu dywidend		4 690		4 690
Wynik na działalności handlowej	u	185 845	(9 973)	175 872
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	v	1 597	15 873	17 470
Pozostałe przychody operacyjne	w	395 733	(49 396)	346 337
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(91 821)		(91 821)
Ogólne koszty administracyjne	x	(516 028)	(10 221)	(526 249)
Amortyzacja	y	(114 612)	10 857	(103 755)
Pozostałe koszty operacyjne	z	(270 015)	(17 834)	(287 849)
Wynik działalności operacyjnej		170 415	5 930	176 345
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		(468)		(468)
Zysk (strata) brutto		169 947	5 930	175 877
Podatek dochodowy	ż	(41 489)	(64)	(41 553)
Zysk (strata) netto bez uwzględnienia udziałowców mniejszościowych		128 458	5 866	134 324
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	ż	20 946	(523)	20 423
Zysk (strata) netto		107 512	6 389	113 901

\* Zmiana zakresu konsolidacji wyniku z konsolidacji BRE.locum i Garbary

(a) *Kasa, operacje z Bankiem Centralnym*

(i) Zmiana zakresu konsolidacji 2

**Calkowity wpływ - powiększenie pozycji Kasa, operacje z Bankiem Centralnym** 2

(b) *Należności od banków*

(i) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych (1 816)

**Calkowity wpływ - pomniejszenie należności od banków** (1 816)

(c) *Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu*

(i) Zmiana prezentacji transakcji buy-sell-back (1 858 505)



<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</b>	<u>(1 858 505)</u>
(d) <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	
(i) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych	(231 001)
(ii) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek swapowych	(1 042 615)
(iii) Zmiana zakresu konsolidacji	(59 453)
(iv) Pomniejszenie należności z tytułu rezerwy na ryzyko ogólne	(106 000)
(v) Wycena udziałów według historycznego kosztu	(1 590)
(vi) Zmiana prezentacji portfela factoringowego	<u>397 236</u>
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom</b>	<u>(1 043 423)</u>
(e) <i>Lokacyjne papiery wartościowe</i>	
(i) Wycena zgodnie z kosztem historycznym jednostek wycenianych wcześniej metodą praw własności	(23 772)
(ii) Zmiana zakresu konsolidacji	<u>(47 465)</u>
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie pozycji lokacyjne papiery wartościowe</b>	<u>(71 237)</u>
(f) <i>Aktywa zastawione</i>	
(i) Zmiana prezentacji transakcji buy-sell-back	<u>1 858 505</u>
<b>Całkowity wpływ - zwiększenie pozycji aktywa zastawione</b>	<u>1 858 505</u>
(g) <i>Wartości niematerialne i prawne</i>	
(i) Odwrócenie amortyzacji wartości firmy na PBR i Banku Częstochowa	8 175
(ii) Odwrócenie amortyzacji wartości firmy w spółkach zależnych	21 719
(iii) Zmiana zakresu konsolidacji	(153 581)
(iv) Zmiana prezentacji inwestycji na wartości niematerialne i prawne	<u>128 101</u>
<b>Całkowity wpływ - powiększenie wartości niematerialnych i prawnych</b>	<u>4 414</u>
(h) <i>Rzeczowe aktywa trwale</i>	
(i) Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o wartości poniżej 3.500 zł	7 588
(ii) Korekta prezentacyjna: wartość wyceny wieczystego użytkowania jest prezentowana w pozycji inne aktywa	(25 230)
(iii) Zmiana zakresu konsolidacji	170 160
(iv) Zmiana prezentacji inwestycji na wartości niematerialne i prawne	(128 101)



<b>Calkowity wpływ - powiększenie wartości rzeczowych aktywów trwałych</b>	<u>24 417</u>
(i) <i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	
(i) Zmiana zakresu konsolidacji	<u>(3 649)</u>
<b>Calkowity wpływ - pomniejszenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<u>(3 649)</u>
(j) <i>Inne aktywa</i>	
(i) Zmiana prezentacji wartości prawa wieczystego użytkowania oraz rozliczenie w czasie kosztów związanych z nabyciem praw wieczystego użytkowania.	25 230
(ii) Wycena wartości prawa wieczystego użytkowania	1 973
(iii) Zmiana zakresu konsolidacji	175 726
(iv) Rezerwa na odszkodowanie od ubezpieczyciela	(16 780)
(v) Zmiana prezentacji portfela factoringowego	<u>(397 236)</u>
<b>Calkowity wpływ - pomniejszenie innych aktywów</b>	<u>(211 087)</u>
(k) <i>Zobowiązania wobec innych banków</i>	
(i) Powiększenie zobowiązań z tytułu odsetek swapowych	<u>157 850</u>
<b>Calkowity wpływ - powiększenie zobowiązań wobec innych banków</b>	<u>157 850</u>
(l) <i>Zobowiązania wobec klientów</i>	
(i) Pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek swapowych	(1 200 465)
(ii) Zmiana zakresu konsolidacji	<u>67 516</u>
<b>Calkowity wpływ - pomniejszenie zobowiązań wobec klientów</b>	<u>(1 132 949)</u>
(ł) <i>Pozostałe zobowiązania</i>	
(i) Pomniejszenie należności o wartość odsetek zastrzeżonych	(232 817)
(ii) Zmiana zakresu konsolidacji	<u>29 864</u>
<b>Calkowity wpływ - pomniejszenie pozostałych zobowiązań</b>	<u>(202 953)</u>
(m) <i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	
(i) Zmiana zasad amortyzacji środków trwałych o niskiej wartości początkowej	1 370
(ii) Zmiana zakresu konsolidacji	<u>411</u>
<b>Calkowity wpływ - powiększenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<u>1 781</u>
(n) <i>Rezerwy</i>	



(i)	Pomniejszenie należności z tytułu rezerwy na ryzyko ogólne	(106 000)
(ii)	Zmiana zakresu konsolidacji	778
	<b>Calkowity wpływ - pomniejszenie rezerw</b>	<b>(105 222)</b>
(ń)	<i>Kapitał zapasowy</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji	1 503
	<b>Calkowity wpływ - powiększenie kapitału zapasowego</b>	<b>1 503</b>
(o)	<i>Niepodzielony wynik finansowy</i>	
(i)	Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o wartości poniżej 3.500 zł	6 124
(ii)	Wycena wartości prawa wieczystego użytkowania zgodnie z zasadami MSR 39	2 212
(iii)	Zmiana zasad wyceny udziałów wycenianych dotychczas metodą praw własności na wycenę według historycznego kosztu	(23 005)
(iv)	Uwzględnienie w wyniku kosztu z tytułu wynagrodzeń w formie opcji menadżerskich	(6 654)
(v)	Zmiana zakresu konsolidacji	(7 360)
	<b>Calkowity wpływ - pomniejszenie niepodzielonego wyniku finansowego</b>	<b>(28 683)</b>
(ó)	<i>Wynik roku bieżącego</i>	
(i)	Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o wartości poniżej 3.500 zł	94
(ii)	Wycena wartości prawa wieczystego użytkowania zgodnie z zasadami MSR 39	(239)
(iii)	Zmiana zasad wyceny udziałów wycenianych dotychczas metodą praw własności na wycenę według historycznego kosztu	(2 357)
(iv)	Rezerwa na odszkodowanie od ubezpieczyciela	(16 780)
(v)	Uwzględnienie w wyniku wynagrodzeń w formie opcji menadżerskich	(6 515)
(vi)	Odwrócenie amortyzacji wartości firmy na PBR i Banku Częstochowa	8 175
(vii)	Zmiana zakresu konsolidacji	2 292
(viii)	Zmiana zasad amortyzacji wartości firmy	21 719
	<b>Calkowity wpływ - powiększenie wyniku roku bieżącego</b>	<b>6 389</b>
(p)	<i>Pozostałe kapitały</i>	
(i)	Powiększenie kapitałów własnych wskutek emisji opcji menadżerskich	13 169
(ii)	Zmiana zasad wyceny udziałów wycenianych dotychczas metodą praw własności na wycenę według historycznego kosztu	(1 453)
	<b>Calkowity wpływ - powiększenie pozostałych kapitałów</b>	<b>11 716</b>



(q)	<i>Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji	<u>(11 811)</u>
	<b>Calkowity wpływ - pomniejszenie kapitału akcjonariuszy mniejszościowych</b>	<u>(11 811)</u>
(r)	<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji	(839)
(ii)	Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.	<u>9 973</u>
	<b>Calkowity wpływ - powiększenie przychodów z tytułu odsetek</b>	<u>9 134</u>
(s)	<i>Koszty odsetek</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji	<u>(9 479)</u>
	<b>Calkowity wpływ - powiększenie kosztów odsetek</b>	<u>(9 479)</u>
(ś)	<i>Przychody z tytułu opłat i prowizji</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji	<u>64 893</u>
	<b>Calkowity wpływ - powiększenie przychodów z tytułu opłat i prowizji</b>	<u>64 893</u>
(t)	<i>Koszty z tytułu opłat i prowizji</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji	<u>2 076</u>
	<b>Calkowity wpływ - pomniejszenie kosztów z tytułu opłat i prowizji</b>	<u>2 076</u>
(u)	<i>Wynik na działalności handlowej</i>	
(i)	Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych. Prezentacja netto odsetek naliczonych od należności i zobowiązań.	<u>(9 973)</u>
	<b>Calkowity wpływ - pomniejszenie wyniku na działalności handlowej</b>	<u>(9 973)</u>
(v)	<i>Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych</i>	
(i)	Zmiana zasad wyceny udziałów wycenianych dotychczas metodą praw własności na wycenę według historycznego kosztu	(7 567)
(ii)	Zmiana zakresu konsolidacji	<u>23 440</u>
	<b>Calkowity wpływ - powiększenie wyniku na lokacyjnych papierach wartościowych</b>	<u>15 873</u>
(w)	<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	
(i)	Zmiana zakresu konsolidacji	(54 606)
(ii)	Zmiana zasad wyceny udziałów wycenianych dotychczas metodą praw własności na wycenę według	5 210



historycznego kosztu

<b>Calkowity wpływ - pomniejszenie pozostałych przychodów operacyjnych</b>	<u>(49 396)</u>
(x) <i>Ogólne koszty administracyjne</i>	
(i) Rozliczenie w czasie kosztu prawa wieczystego użytkowania	(239)
(ii) Uwzględnienie w wyniku wynagrodzeń w formie opcji menadżerskich	(6 515)
(iii) Zmiana zakresu konsolidacji	<u>(3 467)</u>
<b>Calkowity wpływ - powiększenie ogólnych kosztów administracyjnych</b>	<u>(10 221)</u>
(y) <i>Amortyzacja</i>	
(i) Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o wartości poniżej 3.500 zł	166
(ii) Odwrócenie amortyzacji wartości firmy na PBR i Banku Częstochowa	8 175
(iii) Zmiana zakresu konsolidacji	<u>2 516</u>
<b>Calkowity wpływ - pomniejszenie amortyzacji</b>	<u>10 857</u>
(z) <i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	
(i) Zmiana zakresu konsolidacji	(22 773)
(ii) Rezerwa na odszkodowanie od ubezpieczyciela	(16 780)
(iii) Zmiana zasad amortyzacji goodwill	<u>21 719</u>
<b>Calkowity wpływ - powiększenie pozostałych kosztów operacyjnych</b>	<u>(17 834)</u>
(ż) <i>Podatek dochodowy</i>	
(i) Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o wartości poniżej 3.500 zł	(72)
(ii) Zmiana zakresu konsolidacji	<u>8</u>
<b>Calkowity wpływ - powiększenie podatku dochodowego</b>	<u>(64)</u>
(ż) <i>Udział mniejszości</i>	
(i) Zmiana zakresu konsolidacji	<u>(523)</u>
<b>Calkowity wpływ - pomniejszenie zysku udziałowców mniejszościowych</b>	<u>(523)</u>



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

Pozycja	Nota	PSR		MSSF	
		30.09.2004	Korekta	30.09.2004	
<b>AKTYWA</b>					
Kasa, operacje z bankiem centralnym		471 936		471 936	
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		56 264		56 264	
Należności od banków	a	5 699 667	(1 816)	5 697 851	
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	b	4 204 532	(1 858 505)	2 346 027	
Pochodne instrumenty finansowe		1 272 883		1 272 883	
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat		-		-	
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	c	13 170 949	(1 381 206)	11 789 743	
Lokacyjne papiery wartościowe		555 863		555 863	
Aktywa zastawione	d	31 755	1 858 505	1 890 260	
Inwestycje w jednostki zależne	e	1 120 126	(38 883)	1 081 243	
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	f	577	401	978	
Wartości niematerialne i prawne	g	270 640	136 276	406 916	
Rzeczowe aktywa trwałe	h	683 842	(146 123)	537 719	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		622 986		622 986	
Inne aktywa	i	393 611	10 233	403 844	
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>28 555 631</b>	<b>(1 421 118)</b>	<b>27 134 513</b>	
<b>PASYWA</b>					
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-		-	
Zobowiązania wobec innych banków	j	3 376 474	157 850	3 534 324	
Pozostałe depozyty		-		-	
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu		1 268 433		1 268 433	
Zobowiązania wobec klientów	k	18 799 317	(1 200 465)	17 598 852	
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		618 951		618 951	
Pozostałe pożyczone środki		1 096 112		1 096 112	
Pozostałe zobowiązania	l	501 082	(232 817)	268 265	
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		1 294		1 294	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	ł	536 499	1 370	537 869	
Rezerwy	m	116 860	(106 000)	10 860	
<b>Z o b o w i ą z a n i a r a z e m</b>		<b>26 315 022</b>	<b>(1 380 062)</b>	<b>24 934 960</b>	
<b>Kapitał własny</b>					
Kapitał akcyjny		114 853		114 853	
Kapitał zapasowy		1 275 583		1 275 583	
Niepodzielony wynik finansowy	n	(8 333)	(39 569)	(47 902)	
Wynik roku bieżącego	ń	103 336	(14 656)	88 680	
Pozostałe kapitały	o	755 170	13 169	768 339	
<b>K a p i t a ł w ł a s n y r a z e m</b>		<b>2 240 609</b>	<b>(41 056)</b>	<b>2 199 553</b>	

**P a s y w a r a z e m****28 555 631 (1 421 118) 27 134 513**

Przychody z tytułu odsetek	p	741 771	9 973	751 744
Koszty odsetek		(515 121)		(515 121)
Wynik z tytułu odsetek		226 650	9 973	236 623
Przychody z tytułu opłat i prowizji		235 621		235 621
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(68 874)		(68 874)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		166 747	-	166 747
Przychody z tytułu dywidend		22 739		22 739
Wynik na działalności handlowej	q	162 254	(9 973)	152 281
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	r	13 492	(4 811)	8 681
Pozostałe przychody operacyjne	s	310 797	5 210	316 007
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek		(69 057)		(69 057)
Ogólne koszty administracyjne	t	(365 784)	(6 754)	(372 538)
Amortyzacja	u	(98 209)	8 551	(89 658)
Pozostałe koszty operacyjne	w	(252 641)	(16 780)	(269 421)
Wynik działalności operacyjnej		116 988	(14 584)	102 404
Zysk (strata) brutto		116 988	(14 584)	102 404
Podatek dochodowy	z	(13 652)	(72)	(13 724)
Zysk (strata) netto		103 336	(14 656)	88 680

**(a) Należności od banków**

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

**(b) Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu**

(i) Zmiana prezentacji transakcji buy-sell-back	<u>(1 858 505)</u>
<b>Calkowity wpływ - pomniejszenie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</b>	<u>(1 858 505)</u>

**(c) Kredyty i pożyczki udzielone klientom**

(i) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych	(231 001)
(ii) Pomniejszenie należności z tytułu odsetek swapowych	(1 042 615)
(iii) Pomniejszenie należności z tytułu rezerwy na ryzyko ogólne	(106 000)
(iv) Wycena udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych według historycznego kosztu	<u>(1 590)</u>
<b>Calkowity wpływ - pomniejszenie należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom</b>	<u>(1 381 206)</u>

**(d) Aktywa zastawione**

(i) Zmiana prezentacji transakcji buy-sell-back	<u>1 858 505</u>
<b>Calkowity wpływ - zwiększenie pozycji aktywa zastawione</b>	<u>1 858 505</u>





(e) <i>Inwestycje w jednostki zależne</i>	
Wycena zgodnie z kosztem historycznym	
(i) jednostek zależnych, wycenianych wcześniej metodą praw własności	<u>(38 883)</u>
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie pozycji inwestycje w jednostki zależne</b>	<u>(38 883)</u>
(f) <i>Inwestycje w jednostki stowarzyszone</i>	
Wycena zgodnie z kosztem historycznym	
(i) jednostek stowarzyszonych, wycenianych wcześniej metodą praw własności	<u>401</u>
<b>Całkowity wpływ - powiększenie pozycji inwestycje w jednostki stowarzyszone</b>	<u>401</u>
(g) <i>Wartości niematerialne i prawne</i>	
(i) Odwrócenie amortyzacji wartości firmy na PBR i Banku Częstochowa	8 175
(ii) Zmiana prezentacji inwestycji na wartości niematerialne i prawne	<u>128 101</u>
<b>Całkowity wpływ - powiększenie pozycji wartości niematerialne i prawne</b>	<u>136 276</u>
(h) <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	
(i) Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o niskiej wartości początkowej	7 208
(ii) Przeniesienie prezentacji wartości praw wieczystego użytkowania do pozycji inne aktywa	<u>(25 230)</u>
(iii) Zmiana prezentacji inwestycji na wartości niematerialne i prawne	<u>(128 101)</u>
<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie wartości rzeczowych aktywów trwałych</b>	<u>(146 123)</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.	25 230
(ii) Korekta wielkości utraty wartości prawa wieczystego użytkowania w związku ze zmienionymi zasadami rozliczania kosztów poniesionych z tytułu nabycia tego prawa	1 973
(iii) Wycena zgodnie z kosztem historycznym udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	<u>(190)</u>
(iv) Rezerwa na odszkodowanie od ubezpieczyciela	<u>(16 780)</u>
<b>Całkowity wpływ - powiększenie innych aktywów</b>	<u>10 233</u>
(j) <i>Zobowiązania wobec innych banków</i>	
(i) Powiększenie zobowiązań z tytułu odsetek swapowych	157 850



	<b>Calkowity wpływ - powiększenie zobowiązań wobec innych banków</b>	<u>157 850</u>
(k)	<i>Zobowiązania wobec klientów</i>	
(i)	Pomniejszenie zobowiązań z tytułu odsetek swapowych	<u>(1 200 465)</u>
	<b>Calkowity wpływ - pomniejszenie zobowiązań wobec klientów</b>	<u>(1 200 465)</u>
(l)	<i>Pozostałe zobowiązania</i>	
(i)	Pomniejszenie zobowiązań o wartość odsetek zastrzeżonych	<u>(232 817)</u>
	<b>Calkowity wpływ - pomniejszenie pozostałych zobowiązań</b>	<u>(232 817)</u>
(ł)	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	
(i)	Zmiana zasad amortyzacji dla środków trwałych o niskiej wartości początkowej	<u>1 370</u>
	<b>Calkowity wpływ - powiększenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<u>1 370</u>
(m)	<i>Rezerwy</i>	
(i)	Pomniejszenie należności z tytułu rezerwy na ryzyko ogólne	<u>(106 000)</u>
	<b>Calkowity wpływ - pomniejszenie rezerw</b>	<u>(106 000)</u>
(n)	<i>Niepodzielony wynik finansowy</i>	
(i)	Zmiana zasad amortyzacji środków trwałych o niskiej wartości początkowej	5 534
	Korekta wyceny praw wieczystego użytkowania w związku rozliczeniem w czasie kosztów poniesionych w momencie nabycia tych praw	2 212
(ii)	Wycena udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych według historycznego kosztu	(40 661)
(iii)	Rozpoznanie kosztu z tytułu wynagrodzeń w formie opcji menadżerskich	<u>(6 654)</u>
(iv)	<b>Calkowity wpływ - pomniejszenie niepodzielonego wyniku finansowego</b>	<u>(39 569)</u>
(ń)	<i>Wynik roku bieżącego</i>	
(i)	Zmiana zasad amortyzacji środków trwałych o niskiej wartości początkowej	304
	Korekta wyceny praw wieczystego użytkowania w związku rozliczeniem w czasie kosztów poniesionych w momencie nabycia tych praw	(239)
(ii)	Wycena udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych według historycznego kosztu	399
(iii)	Odwrócenie amortyzacji wartości firmy na PBR i Banku Częstochowa	8 175
(iv)		



(v)	Rezerwa na odszkodowanie od ubezpieczyciela	(16 780)
(vi)	Uwzględnienie w wyniku wynagrodzeń w formie opcji menadżerskich	<u>(6 515)</u>
	<b>Calkowity wpływ - pomniejszenie wyniku roku bieżącego</b>	<u>(14 656)</u>
(o)	<i>Pozostałe kapitały</i>	
(i)	Powiększenie kapitałów własnych wskutek emisji opcji menadżerskich	<u>13 169</u>
	<b>Calkowity wpływ - powiększenie pozostałych kapitałów</b>	<u>13 169</u>
(p)	<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	
(i)	Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych	<u>9 973</u>
	<b>Calkowity wpływ - powiększenie przychodów odsetkowych</b>	<u>9 973</u>
(q)	<i>Wynik na działalności handlowej</i>	
(i)	Zmiana zasad prezentacji strumieni odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych	<u>(9 973)</u>
	<b>Calkowity wpływ - pomniejszenie wyniku na działalności handlowej</b>	<u>(9 973)</u>
(r)	<i>Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych</i>	
(i)	Wycena udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych według historycznego kosztu	<u>(4 811)</u>
	<b>Calkowity wpływ - pomniejszenie wyniku na lokacyjnych papierach wartościowych</b>	<u>(4 811)</u>
(s)	<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	
(i)	Wycena udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych według historycznego kosztu	<u>5 210</u>
	<b>Calkowity wpływ - powiększenie pozostałych przychodów operacyjnych</b>	<u>5 210</u>
(t)	<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	
(i)	Rozliczenie w czasie kosztu nabycia prawa wieczystego użytkowania	(239)
(ii)	Rozpoznanie kosztu z tytułu wynagrodzeń w formie opcji menadżerskich	<u>(6 515)</u>
	<b>Calkowity wpływ - powiększenie ogólnych kosztów administracyjnych</b>	<u>(6 754)</u>
(u)	<i>Amortyzacja</i>	
(i)	Zmiana zasad amortyzacji środków trwałych o niskiej wartości początkowej	376
(ii)	Odwrócenie amortyzacji wartości firmy na PBR i Banku Częstochowa	8 175



<b>Całkowity wpływ - pomniejszenie amortyzacji</b>	<u>8 551</u>
<i>(w) Pozostałe koszty operacyjne</i>	
(i) Rezerwa na odszkodowanie od ubezpieczyciela	<u>(16 780)</u>
<b>Całkowity wpływ - powiększenie pozostałych kosztów operacyjnych</b>	<u>(16 780)</u>
<i>(z) Podatek dochodowy</i>	
Efekt podatkowy zmiany zasad amortyzacji	
(i) środków trwałych o niskiej wartości początkowej	<u>(72)</u>
<b>Całkowity wpływ - powiększenie podatku dochodowego</b>	<u>(72)</u>

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

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

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

Szczegółowy opis zasad rachunkowości Grupy stosowanych od 1 stycznia 2005 r. oraz opis charakteru i wpływu zmian tych zasad na kapitały Grupy oraz wynik finansowy netto w związku z zastosowaniem po raz pierwszy Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej przedstawiono w punkcie 2 oraz punkcie 5 Not do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę od 1 stycznia 2005 r. zastosowano retrospektywnie (z wyjątkami omówionymi w punkcie 2.1 Not do skonsolidowanego sprawozdania finansowego). w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym tj. bilansu na 30 września 2004 r. i 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**

- W dniu 7 lipca 2005 r. BRE Bank SA zawarł z Klientem Instytucjonalnym umowę kredytu na kwotę 450 000 000,00 zł.  
Kredyt został udzielony na okres 12 miesięcy od dnia podpisania umowy. Oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę WIBOR T/N powiększoną o marżę Banku.
- W dniu 19 lipca 2005 r. BRE Bank SA działając w ramach konsorcjów bankowych zawarł z jednym z klientów dwie umowy kredytowe dotyczące:
  - kredytu inwestycyjnego, przy czym część kredytu przypadająca na Bank wynosi 40 000 000,00 EUR (164 392 000,00 zł według średniego kursu NBP z dnia 19 lipca 2005r.); kredyt zostanie udzielony na okres 15 lat,
  - kredytu odnawialnego, przy czym część kredytu przypadająca na Bank wynosi 35 000 000,00 zł; kredyt zostanie udzielony na okres 2,5 roku.Oprocentowanie ww. kredytów oparte jest o stawkę EURIBOR 6-miesięczny powiększoną o marżę Banku.  
Dokumentacja ww. umów kredytowych przewiduje spełnienie przez klienta standardowych warunków zawieszających, w tym ustanowienie zabezpieczeń kredytów.
- W dniu 21 września 2005 r. BRE Bank SA zawarł z Klientem Instytucjonalnym 5 kredytów na łączną kwotę 1.360.000.000 zł.  
Na podstawie powyższych umów Klientowi zostały udzielone kredyty odnawialne na kwoty:
  - 200.000.000 zł,
  - 240.000.000 zł,
  - 280.000.000 zł,



- 300.000.000 zł
- 340.000.000 zł.

Umowy kredytowe zostały zawarte na okres 12 miesięcy od daty ich podpisania. Oprocentowanie ww. kredytów oparte jest o stawkę WIBOR T/N powiększoną o marżę Banku. Wartość każdej z ww. umów przekracza wartość 10% wartości kapitałów własnych Banku.

- W dniu 27 września 2005 roku sąd zarejestrował podwyższenie kapitału spółki SPV Portfel 1 Sp. z o.o. (Spółka). Z dniem rejestracji Bank objął 190 392 udziały w Spółce o wartości nominalnej 50 zł każdy. Ww. udziały stanowią 99,96% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do wykonywania 99,96% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników Spółki. Wkład pieniężny Banku w kwocie 9 519 600 zł z tytułu objęcia ww. udziałów został potrącony z wierzycelności Banku wobec Spółki w kwocie 9 519 600 zł. Wartość ww. udziałów w księgach Banku wynosi 0 zł.
- 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 III 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 III kwartale 2005 r. w BRE Banku miało miejsce umorzenie 25 certyfikatów depozytowych o wartości nominalnej 25 000 tys. zł. Ponadto spółka BRE Leasing w III kwartale 2005 r. wyemitowała obligacje krótkoterminowe na kwotę 179 900 tys. zł. W tym samym okresie w Spółce miał miejsce wykup obligacji krótkoterminowych na kwotę 176 900 tys. zł.

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

Walne Zgromadzenie BRE Banku SA w dniu 22 marca 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**

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po zakończeniu III kwartału.

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

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

**11. Zmiany zobowiązań pozabilansowych**

W III kwartale 2005 r. nie miały miejsca zmiany zobowiązań pozabilansowych o charakterze kredytowym tj. gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Grupy. Nie wystąpił też pojedynczy przypadek udzielenia gwarancji bądź innego zobowiązania warunkowego o znaczącej dla Grupy wartości. Szczegółowe zestawienie zobowiązań pozabilansowych według stanu na 30 września 2005 r., 31 grudnia 2004 r. oraz 30 września 2004 r. przedstawiono poniżej.

**Zobowiązania pozabilansowe**

	<b>30.09.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.09.2004</b>
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>9 227 116</b>	<b>10 801 668</b>	<b>9 606 527</b>
<i>Zobowiązania udzielone</i>	<i>8 124 577</i>	<i>10 365 621</i>	<i>9 144 652</i>
- finansowe	6 485 793	6 186 717	5 280 153
- gwarancyjne	1 638 784	4 178 904	3 864 499
<i>Zobowiązania otrzymane</i>	<i>1 102 539</i>	<i>436 047</i>	<i>461 875</i>
- finansowe	613 522	37 070	39 660
- gwarancyjne	489 017	398 977	422 215
<b>Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>	<b>430 842 182</b>	<b>223 452 709</b>	<b>216 722 941</b>
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>1 079 803</b>	<b>1 133 670</b>	<b>1 088 281</b>
- należności factoringowe	651 302	688 057	526 047
- zobowiązania factoringowe	126 707	131 477	169 541
- inne	301 794	314 136	392 693
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>441 149 101</b>	<b>235 388 047</b>	<b>227 417 749</b>

**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 III 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 III 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 III 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 30 września 2005 r. wyniosła 28 808 238 sztuk 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	zwykle na okaziciela	-	-	9 966 500	39 866 000	w całości opłacone gotówką	23-12-86	01-01-89
11-12-86	imiennie zwykle	-	-	33 500	134 000	w całości opłacone gotówką	23-12-86	01-01-89
20-10-93	zwykle na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	04-03-94	01-01-94
18-10-94	zwykle na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	17-02-95	01-01-95
28-05-97	zwykle na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	10-10-97	10-10-97
27-05-98	zwykle na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	20-08-98	01-01-99
24-05-00	zwykle na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	15-09-00	01-01-01
21-04-04	zwykle na okaziciela	-	-	5 742 625	22 970 500	w całości opłacone gotówką	04-06-30	01-01-04
21-05-03	zwykle na okaziciela	-	-	2 355	9 420	w całości opłacone gotówką	05-07-05*	01-01-05
21-05-03	zwykle na okaziciela	-	-	11 400	45 600	w całości opłacone gotówką	27-07-05*	01-01-05
21-05-03	zwykle na okaziciela	-	-	37 164	148 656	w całości opłacone gotówką	11-08-05*	01-01-05
21-05-03	zwykle na okaziciela	-	-	44 194	176 776	w całości opłacone gotówką	09-09-05*	01-01-05
<b>Liczba akcji, razem</b>				<b>28 808 238</b>				
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>					<b>115 232 952</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji (w zł)</b>				<b>4</b>				

\* Daty rejestracji akcji w KDPW S.A.



**21. Znaczące pakiety akcji**

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału akcyjnego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank AG, który na dzień 30 września 2005 roku posiadał 71,92% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku SA.

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

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

	Liczba akcji posiadanych w dniu 30 czerwca 2005 r	Liczba akcji nabytych w III kwartale	Liczba akcji zbytych w III kwartale	Liczba akcji posiadanych na dzień przekazania raportu
<b>Zarząd Banku</b>				
1. Sławomir Lachowski	3 078	18 289	21 267	100
2. Rainer Ottenstein	-	3 119	3 119	-
<b>Rada Nadzorcza</b>				
1. Krzysztof Szwarc	10 500		2 500	8 000
				-
	Liczba opcji posiadanych w dniu 30 czerwca 2005 r	Liczba opcji nabytych w III kwartale	Liczba opcji zbytych w III kwartale	Liczba opcji posiadanych na dzień przekazania raportu
<b>Zarząd Banku</b>				
1. Sławomir Lachowski	34 400	7 889	18 289	24 000
2. Jerzy Józkowiak	7 000	5 609	-	12 609
3. Bernd Loewen	-	5 609	-	5 609
4. Rainer Ottenstein	5 000	5 609	3 119	7 490
5. Wiesław Thor	21 000	5 609	-	26 609
6. Janusz Wojtas	-	5 609	-	5 609
				-

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

	30-09-2005	30-09-2004
<b>Podstawowy:</b>		
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	(229 504)	18 606
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	28 725 491	24 406 156
Podstawowy zysk (strata) netto na akcję (wyrażony w PLN na akcję)	(7,99)	0,76
<b>Rozwodniony:</b>		
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	(229 504)	18 606
Zysk (strata) netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję (w tys. zł)	(229 504)	18 606
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w emisji	28 725 491	24 406 156
Korekty na:		
- opcje pracownicze na akcje (w tys. zł)	89 805	15 576
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	28 815 296	24 421 732
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)	(7,96)	0,76

Zysk na jedną akcję za 9 miesięcy

	<b>30-09-2005</b>	<b>30-09-2004</b>
<b>Podstawowy:</b>		
Zysk (strata) netto (za 9 miesięcy)	176 058	88 680
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	28 729 612	24 884 708
Podstawowy zysk (strata) netto na akcję (wyrażony w PLN na akcję)	6,13	3,56
<b>Rozwodniony:</b>		
Zysk (strata) netto (za 9 miesięcy)	176 058	88 680
Zysk (strata) netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję (w tys. zł)	176 058	88 680
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w emisji	28 729 612	24 884 708
Korekty na:		
- opcje pracownicze na akcje (w tys. zł)	99 140	24 560
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	28 828 752	24 909 268
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)	6,11	3,56

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

Na dzień 30 września 2005 roku Grupa BRE Banku nie prowadziła postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Natomiast łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 30 września 2005 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej wyniosła 333 836 026,79 zł. co stanowiło 17,53 % kapitałów własnych emitenta. Poniżej przedstawiono informacje na temat największych postępowań dotyczących zobowiązań emitenta i jednostek od niego zależnych.

1. W procesie z powództwa ART-B Sp. z o.o. w likwidacji wniesionego dnia 30 sierpnia 1994 roku przeciwko BRE Bankowi SA o odszkodowanie, dnia 26 lipca 2004 r. Sąd pierwszej instancji wydał wyrok w całości korzystny dla Banku. Na mocy tego orzeczenia postępowanie w zakresie pierwotnie dochodzonego roszczenia w wysokości 99,1 mln zł z odsetkami ustawowymi od 1991 roku zostało przez Sąd umorzone, gdyż w trakcie procesu powód cofnął to roszczenie i podał nowe wyliczenie szkody, a także inną podstawę faktyczną roszczenia. Powództwo w zakresie zawierającym roszczenia zgłoszone w trakcie procesu na łączną kwotę 17,4 mln zł zostało oddalone jako przedawnione i jednocześnie nieznajdujące uzasadnienia w zgromadzonym materiale dowodowym. W dniu 4 lipca 2005 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił w całości apelację powoda. Przeciwko BRE Bankowi SA toczy się także postępowanie z tego samego tytułu w Izraelu w Sądzie w Jerozolimie, którego wartość przedmiotu sporu wynosi 43,4 mln USD (co stanowi według średniego kursu NBP na dzień 30 września 2005 r. kwotę 141,4 mln zł). W tamtejszym procesie BRE Bank SA został przyzowany 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.

W dniu 4 lipca 2005 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie VI Wydział Cywilny ogłosił wyrok w sprawie z powództwa Art. "B" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Eksport – Import w Katowicach, w likwidacji przeciwko BRE Bankowi SA o odszkodowanie.

Postępowanie apelacyjne toczyło się w związku z wniesieniem przez powoda apelacji w dniu 14 września 2004 r. Powód zaskarżył wyrok jedynie w części oddalającej powództwo w zakresie kwoty 17 374 070,54 zł.

Sąd apelacyjny oddalił w całości apelację Art. "B" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Eksport-Import w Katowicach, w likwidacji.

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. W dniu 30 stycznia 2001 roku Katarzyna i Leonard Praśniewscy wnieśli do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Domowi Inwestycyjnemu BRE Banku SA („DI BRE”) o odszkodowanie. Wartość przedmiotu sporu w przedmiotowym postępowaniu wynosi 13,9 mln zł. W 2003 r. Sąd pierwszej instancji zasądził od DI BRE na rzecz powodów odszkodowanie w wysokości 13,9 mln zł. Na skutek apelacji złożonej przez DI BRE Sąd drugiej instancji wyrokiem z dnia 29 kwietnia 2004 roku zmienił zaskarżony wyrok, oddalając powództwo. Od orzeczenia Sądu drugiej instancji powód złożył kasację. Dnia 15 kwietnia 2005 roku Sąd Najwyższy uchylił zaskarżony wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie i przekazał sprawę temu Sądowi do ponownego rozpoznania. Zdaniem Banku oraz jego doradców prawnych brak jest podstaw faktycznych i prawnych pozwalających na twierdzenie, iż powodowie ponieśli szkodę, za którą odpowiada DI BRE. Ponadto biorąc pod uwagę motywy przedstawione ustnie przez Sąd Najwyższy, określające zakres ponownego



badania Sądu Apelacyjnego ryzyko prawne związane z tą sprawą powinno być szacowane co najwyżej w odniesieniu do kwoty 4,5 mln zł.

Na dzień 30 września 2005 roku Grupa BRE Banku nie prowadziła postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Natomiast łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 30 września 2005 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności emitenta wyniosła 307 315 829,63 zł co stanowiło 16,15% kapitałów własnych emitenta. Poniżej przedstawiono informacje na temat największych postępowań dotyczących wierzytelności emitenta.

	<b>NAZWA KLIENTA</b>	<b>Przedmiot sporu</b>	<b>Wartość przedmiotu sporu w ZŁ na 30.06.2005 r.</b>	<b>Rodzaj postępowania sądowego</b>	<b>Data wszczęcia postępowania</b>
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 III 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 30 września 2005 roku przedstawia poniższe zestawienie:

**Dane liczbowe dotyczące transakcji ze spółkami powiązаныmi (w tys. zł) - 30 września 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	696 250	2 685 984	22 941	57 410	1 617	1 954	2 836 976	0	1 021
2	BRE Corporate Finance SA	312	0	46	0	0	36	0	2 965	0
3	Dom Inwestycyjny BRE Bank SA	161 921	36 338	6 310	516	1 893	579	0	0	0
4	BRE International Finance B.V.	0	0	10 055	0	0	0	0	0	0
5	PTE Skarbiec Emerytura SA	2 932	0	121	0	0	0	0	0	0
6	Skarbiec Asset Management Holding SA	24 346	617	405	167	60	424	0	60 679	0
7	BRE Leasing Sp. z o.o.	12 793	317 123	716	1 386	0	27	0	9 526	1 021
8	Polfactor S.A.	2 776	155 464	0	6 706	0	251	0	239 995	0
9	Intermarket Bank AG	0	90 082	0	1 315	0	0	0	0	0
10	Centrum Rozliczeń i Informacji CERi	8 658	178	300	0	0	0	0	0	0
11	BRE Finance France	2 436 619	171	39 110	0	0	0	0	2 480 399	0
12	TV-Tech Investment 1 Sp. z o.o.	798	0	78	0	0	0	0	0	0
13	Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	1 352	56 373	4	2 327	0	0	0	5	0
14	Garbary Sp. z o.o.	1 818	2	64	0	0	0	0	0	0
15	BRE.locum Sp. z o.o.	2 875	36 826	154	2 098	0	275	0	43 000	0
16	ServicePoint Sp. z o.o.	319	0	1	0	0	1	0	0	0
17	FAMCO SA	2 518	0	10	0	0	1	0	0	0
18	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 1 Sp. komandytowa	9 998	0	25	0	0	0	0	0	0
19	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. komandytowa	1 525	0	0	0	0	0	0	0	0
20	AMBRESA Sp. z o.o. - BRELLA Sp. komandytowa	12 341	0	10	0	0	1	0	0	0
21	BRELIM Sp. z o.o.	43	0	0	0	0	0	0	0	0
22	BREL-MAR Sp. z o.o.	46	0	0	0	0	0	0	0	0
23	NOVITUS SA (dawniej Optimus IC SA)	220	0	0	0	0	19	0	407	0
24	AMBRESA Sp. z o.o.	1 316	0	1	0	0	0	0	0	0
25	eCard SA	214	2 922	0	0	0	2	0	0	0
26	Xtrade SA	0	154	0	0	0	1	0	0	0
27	EMFINANCE Sp. z o.o.	171	0	0	0	0	0	0	0	0
28	SPV Portfel 1 Sp. z o.o.	73	0	0	0	0	0	0	0	0
29	MKF Sp. z o.o.	0	0	0	0	1	0	0	0	0

**Dane liczbowe dotyczące transakcji z podmiotem dominującym (w tys. zł) - 30 września 2005 r.**

1	CommerzBank A.G	18 884	5 585 658	69	1 374	0	172	90 930	38 237	19 213 393
---	-----------------	--------	-----------	----	-------	---	-----	--------	--------	------------



**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 30 września 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 IV kwartale 2005 r. nie przewiduje się wystąpienia innych zdarzeń, które mogłyby istotnie wpłynąć na wynik tego okresu.