

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Skonsolidowany raport półroczny SAB-PSr 2002

(zgodnie z § 57 ust. 2 i § 58 ust. 3 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. - Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280)

(dla banków)

Za półrocze bieżącego roku obrotowego obejmujące okres od 01-01-02 do 30-06-02

oraz za półrocze poprzedniego roku obrotowego obejmujące okres od 01-01-01 do 30-06-01

dnia 30-09-02

(data przekazania)

BRE BANK Spółka Akcyjna		
(pełna nazwa emitenta)		
BRE BANK SA	BANKI	
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)	
00-950	Warszawa	
(kod pocztowy)	(miejsowość)	
Senatorska	18	
(ulica)	(numer)	
(22) 829-00-00	(22) 829-00-33	info@brebank.com.pl
(telefon)	(fax)	(e-mail)
526-021-50-88	001254524	www.brebank.com.pl
(NIP)	(REGON)	(www)

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

(podmiot uprawniony do badania)

"Rozszerzony" skonsolidowany raport półroczny zawiera :

- Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (§ 63 ust. 2 i § 62 ust. 6 pkt 2 ww. rozporządzenia)
- Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
- Wprowadzenie Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
- Skonsolidowany bilans Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
- Skonsolidowany rachunek zysków i strat Dodatkowe informacje i objaśnienia
- Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta)
- Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z przeglądu skróconego półrocznego sprawozdania finansowego
- Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności skróconego półrocznego sprawozdania finansowego ze zbadanym półrocznym sprawozdaniem finansowym (§ 58 ust. 3, § 63 ust. 2, § 62 ust. 6 pkt 2 ww. rozporządzenia i przepisy rozporządzenia o prospekcie)
- Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe (§ 58 ust. 3 ww. rozporządzenia)

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	półrocze / 2002	półrocze / 2001	półrocze / 2002	półrocze / 2001
I. Przychody z tytułu odsetek	853 782	878 033	230 590	245 220
II. Przychody z tytułu prowizji	139 103	145 122	37 569	40 530
III. Wynik działalności bankowej	453 677	486 490	122 529	135 868
IV. Wynik działalności operacyjnej	-51 153	236 594	-13 815	66 077
V. Zysk (strata) brutto	-58 924	230 941	-15 914	64 498
VI. Zysk (strata) netto	-99 654	155 493	-26 915	43 427
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-802 089	-453 765	-216 629	-126 729
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-401 585	-147 999	-108 460	-41 334
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	786 061	-522 592	212 300	-145 951
X. Przepływy pieniężne netto, razem	-417 613	-1 124 356	-112 789	-314 013
XI. Aktywa razem	27 075 521	18 702 803	6 753 516	5 536 158
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	127 176	164 555	31 722	48 709
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	7 890 447	5 275 462	1 968 134	1 561 573
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	10 372 351	8 408 512	2 587 202	2 488 977
XV. Kapitał własny	1 884 655	2 138 833	470 094	633 109
XVI. Kapitał zakładowy	91 882	91 882	22 918	27 198
XVII. Liczba akcji (w szt.)	22 970 500	22 970 500	22 970 500	22 970 500
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	82,05	93,11	20,47	27,56
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	82,05	93,11	20,47	27,56
XX. Współczynnik wypłacalności (w %)	11,69	13,27	11,69	13,27
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-1,47	14,14	-0,40	3,95
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-1,47	14,14	-0,40	3,95
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	10,00	5,00	2,49	1,48

**OPINIA I RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ
FINANSOWYCH Z BADANIA PÓLROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej BRE Banku SA**

Dokonaliśmy przeglądu załączonego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BRE Banku SA („Grupy”), sporządzonego przez Zarząd BRE Banku SA, z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, na które składa się:

- a) wprowadzenie;
- b) skonsolidowany bilans na dzień 30 czerwca 2002 r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 27.075.521 tys. zł;
- c) skonsolidowane zestawienie pozycji pozabilansowych, wykazujące na dzień 30 czerwca 2002 r. sumę 203.611.229 tys. zł;
- d) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2002 r. wykazujący stratę netto w kwocie 99.654 tys. zł;
- e) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2002 r., wykazujące zmniejszenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 316.970 tys. zł;
- f) skonsolidowany rachunek przepływów środków pieniężnych za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2002 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 417.613 tys. zł;
- g) informacja dodatkowa;

oraz stanowiącą podstawę jego sporządzenia dokumentację konsolidacyjną.

Dokonaliśmy również przeglądu danych finansowych BRE Banku SA („Banku”) sporządzonych przez Zarząd BRE Banku SA, z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, na które składają się:

- a) bilans na dzień 30 czerwca 2002 r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 24.684.948 tys. zł;
- b) zestawienie pozycji pozabilansowych wykazujące na dzień 30 czerwca 2002 r. sumę 202.739.915 tys. zł.
- c) rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2002 r. wykazujący stratę netto w kwocie 100.334 tys. zł;
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2002 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 521.500 tys. zł;
- e) rachunek przepływów środków pieniężnych za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2002 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 359.237 tys. zł;

**OPINIA I RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA
SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Z BADANIA PÓŁROCZNEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej BRE Banku SA (c.d.)**

Za prawidłowość, rzetelność i jasność informacji zawartych w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy oraz danych finansowych Banku odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania oraz danych finansowych.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, drogą analizy skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz danych finansowych, wglądu w księgi rachunkowe oraz z wykorzystaniem informacji uzyskanych od Zarządu i pracowników Banku.

Zakres wykonanych prac był znacząco mniejszy od zakresu rocznego badania sprawozdania finansowego, ponieważ celem przeglądu nie było wyrażenie opinii, co do prawidłowości i rzetelności skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz danych finansowych. Niniejsze oświadczenie nie stanowi opinii z badania sprawozdania finansowego w rozumieniu ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami).

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz danych finansowych, aby przedstawiały one prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy oraz Banku na dzień 30 czerwca 2002 r., a także ich wynik finansowy, rentowność i przepływy środków pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2002 r. zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości określonymi w obowiązującej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej:

- a) ustawie o rachunkowości,
- b) Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków,
- c) Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych,
- d) Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banku oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego, oraz
- e) Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (z późniejszymi zmianami) oraz interpretacjach Komisji Papierów Wartościowych i Giełd dotyczących tego rozporządzenia.

**OPINIA I RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA
SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Z BADANIA PÓŁROCZNEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej BRE Banku SA (c.d.)**

Nie zgłaszając zastrzeżeń do sprawozdania finansowego Grupy oraz danych finansowych Banku, będących przedmiotem niniejszego oświadczenia, zwracamy uwagę na następujące zagadnienie. Dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2001 roku, za wyjątkiem prezentacji, zostały sporządzone w oparciu o inne zasady rachunkowości niż zasady obowiązujące od 1 stycznia 2002 roku, wynikające z nowelizacji ustawy o rachunkowości. Bank dokonał odpowiednich korekt prezentacyjnych danych porównawczych zarówno w sprawozdaniu finansowym Grupy jak i danych finansowych Banku, jednakże nie zastosował w odniesieniu do tych danych nowych zasad wyceny. Skutki wdrożenia nowych zasad wyceny poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym Grupy oraz danych finansowych Banku na dzień 1 stycznia 2002 r. w korespondencji z pozycją „niepodzielony wynik z lat ubiegłych”. Szczegółowy opis tych korekt został przedstawiony we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Działający w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.:

Antoni F. Reczek
Prezes Zarządu

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Biegły Rewident

Wpisany na listę Biegłych Rewidentów
pod numerem 90011/503

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 144

Warszawa, 27 września 2002 r.

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2002 ROKU

Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

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

- strategiczny i infrastrukturalny – akcje i udziały w spółkach wspierających poszczególne pioniry biznesowe BRE Banku SA (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 kompleksowe zaspokajanie potrzeb Klientów, w obszarach wykraczających poza ramy działalności bankowej oraz rozwijanie i nadzór nad linią biznesową asset management w Grupie Kapitałowej BRE Banku, obejmującą: fundusz emerytalny, fundusze inwestycyjne, zarządzanie portfelowe, dystrybucję, agenta transferowego;
- długoterminowy, ukierunkowany na osiągnięcie zwrotu na zainwestowanym kapitale - zaangażowanie kapitałowe w tego typu inwestycje wiąże się z osiąganiem przez Bank bezpośrednio i pośrednio dochodów realizowanych w wyniku skonsolidowanym oraz efektów synergii i dochodów w innych obszarach działalności, o horyzoncie czasowym nie krótszym niż 6 miesięcy oraz fundusze inwestycyjne;
- inwestycje kapitałowe powstałe w wyniku konwersji wierzytelności lub nabyte za wierzytelności w wyniku ugód i układów z wierzycielami, mające na celu odzyskanie części lub całości należności kredytowych oraz spółek postawionych w stan likwidacji lub upadłości.

Rola Banku w Grupie Kapitałowej.

Grupę BRE Banku tworzy BRE Bank SA jako podmiot dominujący i 17 spółek powiązanych. Oferta Banku w połączeniu z ofertą Grupy kapitałowej zapewniają kompleksową ofertę finansową dostosowaną do potrzeb zarówno klientów instytucjonalnych, *private banking*, jak i detalicznych, obejmującą takie usługi jak:

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

Bank, będąc podmiotem dominującym w Grupie, zmierza do wdrożenia jednolitych standardów w tych obszarach funkcjonowania podmiotów Grupy, w których jest to uzasadnione, a ekonomia skali pozwala na uzyskanie znaczących efektów ekonomicznych. Wdrożony w Grupie system budżetowania i monitorowania bieżących wyników pozwala na pełnienie efektywnego nadzoru właścicielskiego i zarządzanie Grupą kapitałową.

W styczniu 2002 r. zarejestrowana została spółka SKARBIEC Asset Management Holding SA (ze 100% udziałem BRE Banku), w której koncentrować się będzie działalność w zakresie asset management Grupy. W wyniku zintegrowania działalności w tym obszarze Bank spodziewa się osiągnięcia takich efektów jak: optymalizacja procesów biznesowych, większa elastyczność na zmiany ryzyka operacyjnego, a także długofalowego obniżenia kosztów działalności operacyjnej.

Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 czerwca 2002 roku Grupa Kapitałowa objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym składała się z następujących spółek:

1. BRE Bank SA – podmiot dominujący

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

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

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

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

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

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

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

W celu realizacji wyżej wymienionych zadań Bank wykonuje:

1) czynności bankowe:

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

2) inne czynności:

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

Czas trwania działalności BRE Banku SA nie jest ograniczony.

Bank sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. W chwili obecnej nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

2. BRE Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. – podmiot zależny („BRE FK”).

Spółka powstała w wyniku zmiany firmy spółki Drugi Polski Fundusz Rozwoju –BRE Sp. z o.o.(„DPFR”) oraz inkorporacji Pierwszego Polskiego Funduszu Rozwoju -BRE Sp. z o.o.(„PPFR”). Spółki DPFR i PPFR znalazły się w portfelu Banku w momencie objęcia kontroli nad Polskim Bankiem Rozwoju SA ("PBR SA"), tj. dnia 11 maja 1998 r. i od półrocza 1998r. obejmowane były konsolidacją metodą pełną. Przedmiotem działania spółki BRE Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o., którego 100% udziałów pozostaje w posiadaniu Banku, jest lokowanie środków pieniężnych w papiery wartościowe, transakcje w zakresie obrotu papierami wartościowymi na własny rachunek i obrót wierzytelnościami.

3. Dom Inwestycyjny BRE Banku SA - podmiot zależny.

Spółka znajduje się w portfelu Banku od lipca 1998 r. (100% udziałów). Przedmiotem działania Spółki jest świadczenie wszelkich usług związanych z obrotem papierami wartościowymi, prawami majątkowymi nie będącymi papierami wartościowymi, jak również innymi instrumentami finansowymi na rynku kapitałowym dozwolonymi przepisami prawa i zakresem posiadanych zezwoleń.

Wobec zmniejszonych obrotów na rynku kapitałowym, w I półroczu 2002 podjęta została uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 7.981 tys zł z zachowaniem 100% udziału Banku (zarejestrowana przez sąd rejestrowy w lipcu 2002); obniżenia kapitału dokonano w celu dostosowania wysokości kapitału zakładowego do potrzeb spółki wynikających z rozmiarów obecnie prowadzonej działalności.

4. BRE Corporate Finance SA - podmiot zależny.

Spółka znajduje się w portfelu Banku od lipca 1997 r. Bank posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i w głosach. Przedmiotem działalności Spółki są: usługi konsultingowe oraz obsługa w zakresie restrukturyzacji przedsiębiorstw i prowadzenie wszelkich form prywatyzacji przedsiębiorstw; usługi konsultingowe w zakresie doradztwa inwestycyjnego, finansowego, rynku kapitałowego i transakcji finansowych. Spółka zajmuje się także aranżacją finansową, organizacją emisji publicznych oraz szkoleniami ekonomicznymi i kadry kierowniczej.

5. PTE Skarbiec-Emerytura SA – podmiot zależny.

Spółka znajduje się w portfelu Banku od sierpnia 1998 r. (100% akcji należy do Banku). Przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie otwartym funduszem inwestycyjnym oraz reprezentowanie OFE Skarbiec-Emerytura.

W dniu 29 maja 2002 r. Komisja Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych wyraziła zgodę na połączenie PTE Skarbiec-Emerytura SA i PTE BIG Banku Gdańskiego SA.

6. Skarbiec TFI SA – podmiot zależny.

Spółka znajduje się w portfelu Banku od sierpnia 1997 r.

W pierwszym półroczu 2002 roku Bank sprzedał cały posiadany pakiet akcji (51%) Spółki do Skarbiec Asset Management Holding SA w ramach konsolidacji linii biznesowej asset management.

Przedmiotem działania Spółki jest tworzenie funduszy inwestycyjnych otwartych, specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy inwestycyjnych zamkniętych, funduszy inwestycyjnych mieszanych, odpłatne zarządzanie utworzonymi funduszami inwestycyjnymi oraz reprezentowanie ich wobec osób trzecich.

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

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

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

8. Bank Częstochowa SA – podmiot zależny

Bank objął kontrolę nad spółką we wrześniu 2001 r.; na koniec pierwszego półrocza 2002 Bank posiadał 85,01% udziałów w kapitale zakładowym oraz 83,32% głosów na WZA.

Przedmiotem działalności Banku Częstochowa jest prowadzenie rachunków bankowych, przyjmowanie oszczędności i depozytów, dokonywanie rozliczeń finansowych, udzielanie i zaciąganie kredytów, operacje wekslowe i czekowe oraz wystawianie gwarancji. Podstawowym segmentem rynku jest obsługa małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientów indywidualnych Bank nie prowadzi obsługi dewizowej.

Rada Nadzorcza BRE Banku SA na posiedzeniu w dniu 12 września br. wyraziła zgodę na podjęcie działań zmierzających do połączenia Banku Częstochowa SA (spółka przejmowana) oraz BRE Banku SA (spółka przejmująca) przez przeniesienie majątku Banku Częstochowa SA na BRE Bank SA w zamian za akcje BRE Banku SA, pod warunkiem uzyskania odpowiedniej zgody Komisji Nadzoru Bankowego.

9. Intermarket Bank AG (poprzednio Intermarket Factoring Bank AG) – podmiot zależny

Spółka znajduje się w portfelu Banku od lipca 2000 roku i ma swoją siedzibę w Wiedniu, Austria. Bank posiada 51,43% głosów na WZA oraz w kapitale zakładowym spółki.

Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług bankowych włączając w to skup wierzytelności powstałych w wyniku świadczonych przez przedsiębiorstwa dostaw (factoring). Po raz pierwszy spółka została objęta konsolidacją na 31 marca 2001 r.

10. Transfinance a.s. - podmiot zależny

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

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

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

Spółka znajduje się w portfelu Banku od grudnia 1992 roku. Od lutego 2002 roku Bank posiada 50,001% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności Spółki jest: nabywanie, wynajmowanie, wdzierżawianie i leasing ruchomości; nabywanie, tworzenie, wynajmowanie i leasing wszelkiego rodzaju działek, budynków i obiektów. Spółka może realizować transakcje i podejmować działania, które bezpośrednio lub pośrednio mogą służyć celowi działalności spółki jak: nabywanie wierzytelności lub pośrednictwo w obrocie nieruchomościami.

12. BRE Agent Transferowy Sp. z o.o. – podmiot zależny.

Spółka została zarejestrowana w grudniu 2000 r. ze 100% udziałem Banku. W I półroczu 2002 roku BRE Bank sprzedał 100% udziałów w BRE AT do spółki zależnej Skarbiec Asset Management Holding SA. Transakcja stanowiła część procesu konsolidacji linii biznesowej asset management Grupy BRE Banku. W ramach Grupy SAMH Spółka ma świadczyć usługi bieżącej obsługi klienta oraz z zakresu back office.

Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie i obsługa rejestrów członków funduszy emerytalnych i inwestycyjnych.

Spółka jest jednym z liderów na rynku agentów transferowych. W ciągu pierwszego półrocza obsługiwała rejestry członków jednego Otwartego Funduszu Emerytalnego (PTE Skarbiec-Emerytura) oraz 5 Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych (Skarbiec, DWS Polska, CAIB, PBK Atut i Union Investment).

13. BRE Asset Management SA –podmiot zależny.

Spółka została zarejestrowana w 2000 roku. Obecnie Grupa posiada 80% udziału w kapitałach i głosach.

Przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie portfelem papierów wartościowych na zlecenie i usługi w zakresie doradztwa inwestycyjnego. Spółka prowadzi działalność maklerską i doradczą w rozumieniu przepisów ustawy prawo o publicznym obrocie papierów wartościowych.

W pierwszym półroczu 2002 BRE Bank sprzedał 10% akcji Spółki do spółki zależnej Skarbiec Asset Management Holding SA. Transakcja stanowiła część procesu konsolidacji linii biznesowej asset management Grupy BRE Banku. W ramach Grupy SAMH Spółka świadczy usługi zarządzania aktywami powierzonym w zarządzanie jej samej, jak i aktywami innych spółek z Grupy BRE Banku.

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

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

15. BRE.locum Sp. z o.o.- podmiot zależny

Spółka znajduje się w portfelu Banku od września 2000 roku, a bezpośredni udział Banku w kapitałach i głosach wynosi 70%. Pozostałe 30% udziałów i głosów posiada spółka podporządkowana Tele –Tech Investment Sp. z o.o.

Przedmiotem działalności spółki jest działalność deweloperska.

16. Polfactor SA - podmiot pośrednio zależny

Spółka jest pośrednio zależna poprzez BRE Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. oraz Intermarket Bank AG. W okresie I półrocza 2002 obydwie podmioty zwiększyły swój udział o 1 % akcji i obecnie posiadają po 50% akcji.

Spółka prowadzi działalność w zakresie usług faktoringowych. Jest członkiem międzynarodowej organizacji zrzeszającej spółki faktoringowe Factor Chain International.

17. BRE Private Equity Sp. z o.o. - podmiot zależny

Spółka znajduje się w portfelu Banku od listopada 1993 r. Przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie funduszami celowymi, w tym Narodowymi Funduszami Inwestycyjnymi oraz prowadzenie działalności przedstawicielskiej, handlowej i konsultingowej w zakresie ekonomiczno-finansowym na rzecz innych podmiotów gospodarczych.

18. Tele-Tech Investment Sp. z o.o. – podmiot stowarzyszony

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

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

Zgodnie z wymogami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego, od 1 stycznia 2002 r. jednostki zależne oraz stowarzyszone, które spełniają kryteria klasyfikacji jako bank, instytucja kredytowa lub instytucja finansowa w rozumieniu ustawy Prawo bankowe zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym metodą pełną. Konsolidację metodą praw własności zastosowano jedynie w stosunku do spółki BRE.locum Sp. z o.o. jako nie spełniającej ww. kryteriów (spółka prowadzi działalność deweloperską)

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2002 r. BRE Bank SA wraz z podmiotami zależnymi posiadał 18.108 tys. akcji Elektirumu S.A., stanowiących 21,6% kapitału akcyjnego. Bank traktuje tę inwestycję jako średnioterminową. Tym samym zgodnie z Ustawą o rachunkowości, Elektrim

S.A. stał się wobec Banku jednostką podporządkowaną (stowarzyszoną), a BRE Bank SA stał się wobec Elektrimu tzw. znaczącym inwestorem. Biorąc pod uwagę złożoność oraz znaczącą skalę takiego przedsięwzięcia jak również związane z nim znaczące nakłady czasowe, Zarząd Banku zdecydował o dokonaniu wyceny akcji Elektrimu S.A. metodą praw własności w drugim półroczu 2002 r. W związku z tym, na dzień 30 czerwca 2002 r. utrzymano klasyfikację akcji Elektrimu S.A. jako „dostępne do sprzedaży” i wycenione je wg wartości godziwej, tj. wg obowiązującego na ten dzień kursu giełdowego.

W dniu 13 września 2002 r. Zarząd Elektrimu S.A. złożył wniosek o upadłość spółki. Wniosek ten może mieć wpływ na decyzję o wycenie metodą praw własności posiadanych przez Bank akcji Elektrimu S.A. Ostateczna decyzja w tym zakresie zostanie podjęta po ewentualnym rozpatrzeniu przez Sąd wniosku o upadłość Elektrimu S.A. i związanych z tym konsekwencjami.

Szczegółowe dane dotyczące spółek Grupy Kapitałowej oraz pozostałych jednostek podporządkowanych na 30 czerwca 2002 r. zawierają tabele na stronach 12 –18 niniejszego Wprowadzenia.

Prezentowany skonsolidowany raport finansowy obejmuje dane za okres od 1 stycznia 2002 r. do 30 czerwca 2002 r. oraz dane za okres od 1 stycznia 2001 r. do 30 czerwca 2001 r. doprowadzone do porównywalności pod względem prezentacji.(por. str.19).

W skład Banku oraz jednostek Grupy Kapitałowej nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

W wyniku zmiany firmy spółki Drugi Polski Fundusz Rozwoju –BRE Sp. z o.o. powstała spółka BRE Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. „BRE FK”. Dnia 12 czerwca br. sąd wydał postanowienie w sprawie połączenia spółki BRE FK (w 100% zależnej od BRE Banku SA) ze spółką Pierwszy Polski Fundusz Rozwoju –BRE Sp. z o.o. „PPFR” (podmiot pośrednio zależny od Banku). Fuzji dokonano w trybie połączenia przez przejęcie, zgodnie z art.492 par.1 kodeksu spółek handlowych (spółka przejmująca BRE FK, spółka przejmowana PPFR), metodą łączenia udziałów. Połączenie dwóch spółek o zbieżnym charakterze działalności pozwoliło na wykorzystanie efektów synergii oraz umożliwiło uproszczenie procedur decyzyjnych.

Skład osobowy zarządu i rady nadzorczej Banku

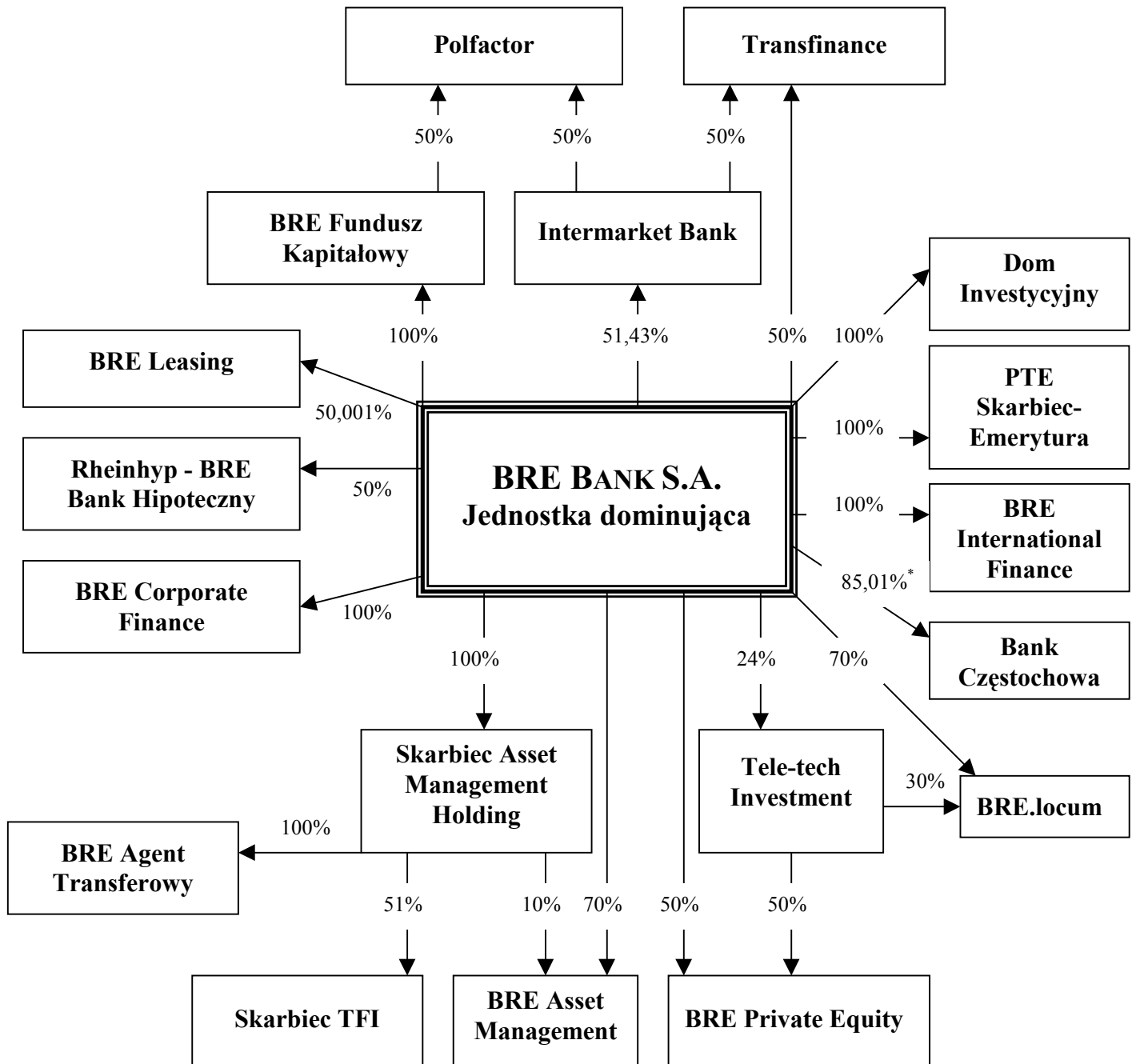
W skład Zarządu BRE Banku SA wchodzi:

1. Wojciech Kostrzewa –Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
2. Anton M. Burghardt – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Banku
3. Sławomir Lachowski – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Banku
4. Krzysztof Kokot –Wiceprezes Zarządu , Dyrektor Banku
5. Henryk Okrzeja – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Banku
6. Jan Zieliński- Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Banku, Główny Księgowy.
7. Alicja Kos-Gołaszewka – Członek Zarządu, Dyrektor Banku.

Uchwałą XV Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy BRE Banku SA w dniu 25 kwietnia 2002r. wybrana została 9 osobowa Rada Nadzorcza na wspólną kadencję 2 lat w składzie:

1. Alberto Crippa
2. Gromosław Czempiński
3. Christian R. Eisenbeiss
4. Andrzej Księżny
5. Andreas de Maiziere
6. Teresa Mokrysz
7. Jan Szomburg
8. Krzysztof Szwarc
9. Nicolas Teller

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy jednostek powiązanych Banku



*Udział w kapitale akcyjnym Banku Częstochowa S.A. Udział w liczbie głosów wynosi 83,32%

Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej objęte i nie objęte konsolidacją

WYKAZ JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ LUB WYCENĄ METODĄ PRAW WŁASNOŚCI								
	NAZWA	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Sąd lub inny organ prowadzący rejestr firmy	Procent posiadane go kapitału akcyjnego / udziałowe go	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Udział w kapitałach innych podmiotów Grupy
1	BRE Corporate Finance S.A.	Warszawa	usługi	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000027381	100,00	100,00	posiada 100% udziałów w BMF (UK); 100% udziałów w BMF Capital; 50% udziałów w BMF Pro-Fit
2	Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A.	Warszawa	usługi	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000003151	100,00	100,00	
3	BRE – Fundusz Kapitałowy Sp. z o. o.	Warszawa	fundusz	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, Sąd Gospodarczy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000026339	100,00	100,00	posiada 100% udziałów w Famco SA; 51% udziałów w Billbird SA; 50% akcji Polfactor SA; 28,57% udziałów w eCard ;2,15 % akcji (2,14% ogólnej liczby głosów na WZA) Szeptel SA
4	AMBRESA Sp. z o.o.	Warszawa	usługi	wycena metodą praw własności		100,00	100,00	

5	BRE International Finance B.V.	Amsterdam, Holandia	usługi	konsolidacja metodą pełną	Chamber of Commerce and Industries for Amsterdam file No 34134081	100,00	100,00	
6	PTE Skarbiec – Emerytura S.A.	Warszawa	fundusz emerytalny	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000020745	100,00	100,00	
7	Skarbiec Asset Management Holding SA	Warszawa	usługi	wycena metodą praw własności	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000087189	100,00	100,00	posiada 100% udziałów BRE Agent Transferowy Sp. z o.o.; 100% udziałów w Serwis Finansowy Sp. z o.o.; 100% udziałów w Skarbiec Serwis Finansowy Sp. z o.o.; 51% akcji Skarbiec TFI SA; 10% akcji BRE Asset Management SA;
8	ServicePoint Sp. z o.o. ¹⁾	Warszawa	usługi	wycena metodą praw własności		100,00	100,00	
9	BRE Agent Transferowy Sp. z o.o.	Warszawa	usługi	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000003151	100,00	100,00	
10	Famco S.A.	Warszawa	usługi	wycena metodą praw własności		100,00	100,00	
11	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 1 Sp. komandytowa	Warszawa	usługi	wycena metodą praw własności		99,84	99,84	
12	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. komandytowa	Warszawa	usługi	wycena metodą praw własności		99,84	99,84	
13	AMBRESA Sp. z o.o. - BRELLA Sp. komandytowa	Warszawa	usługi	wycena metodą praw własności		99,67	99,67	
14	FERREX Sp. z o.o.	Poznań	produkcja	wycena metodą praw własności		97,86	97,86	

15	Promes Sp. z o.o.	Gdańsk	usługi	wycena metodą praw własności		93,98	93,98	
16	Bank Częstochowa S.A.	Częstochowa	bank	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000039978	85,01	83,32	posiada 50% udziałów w Regionalnym Towarzystwie Budownictwa Społecznego SA w likwidacji
17	BRE Asset Management S.A.	Warszawa	usługi	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000021519	80,00	80,00	
18	Transfinance Slovakia	Bratysława, Słowacja	factoring	wycena metodą praw własności		75,72	75,72	
19	Vartimex s.r.o.	Praga, Czechy	handel	wycena metodą praw własności		75,72	75,72	
20	PBR-Faktor Sp. z o.o.	Warszawa	wykup wierzytelności	wycena metodą praw własności		75,72	75,72	
21	Polfactor SA	Warszawa	factoring	Konsolidacja metodą pełną		75,72	75,72	posiada 100% udziałów w PBR-Faktor Sp. z o.o.
22	BRE.locum Sp. z o.o.	Łódź	usługi	konsolidacja metodą praw własności	Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieście w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000033558	77,20	77,20	
23	TRANSFINANCE a.s.	Praga, Czechy	usługi	konsolidacja metodą pełną	No 15272028 in the Register of Companies of Regional Commercial Court, Section B, File 649, Prague	75,72	75,72	posiada 100% udziałów w Transfinance Slovakia; 100% udziałów w Vartimex s.r.o.
24	BRE Private Equity I Sp. z o.o.	Warszawa	usługi	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000025858	62,00	62,00	

25	Intermarket Bank AG	Wiedeń, Austria	usługi	konsolidacja metodą pełną	Commercial Court Vienna FN 94144y	51,43	51,43	posiada 50% akcji Transfinance a.s.; 50% akcji Polfactor SA
26	Skarbiec TFI SA	Warszawa	fundusz inwestycyjny	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000060640	51,00	51,00	
27	Billbird S.A.	Kraków	usługi informatyczne	wycena metodą praw własności		51,00	51,00	
28	BRE Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	usługi	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000090905	50,001	50,001	posiada 100% udziałów w Best Leasing Sp. z o.o.; 100% udziałów w BREL-AG Sp. z o.o.; 100% udziałów w BREL-BUD Sp. z o.o.; 100% w BREL-FIN Sp. z o.o.; 100% w BRELIM Sp. z o.o.; 100% w BRELINVEST Sp. z o.o.; 37,5% udziałów w BREL-AL Sp. z o.o.; 25% udziałów BREL-MAR Sp. z o.o.; 2% udziałów w BREL-RES Sp. z o.o.
29	RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny S.A.	Warszawa	bank	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000003753	50,00	50,00	
30	BEST LEASING Sp. z o.o.	Tczew	leasing	wycena metodą praw własności		50,00	50,00	
31	BREL-AG Sp. z o.o.	Warszawa	leasing nieruchomości	wycena metodą praw własności		50,00	50,00	
32	BREL-BUD Sp. z o.o.	Warszawa	leasing nieruchomości	wycena metodą praw własności		50,00	50,00	
33	BREL-FIN Sp. z o.o.	Warszawa	leasing nieruchomości	wycena metodą praw własności		50,00	50,00	
34	BRELIM Sp. z o.o.	Warszawa	leasing nieruchomości	wycena metodą praw własności		50,00	50,00	

35	BRELINVEST Sp. z o.o.	Warszawa	leasing nieruchomości	wycena metodą praw własności	50,00	50,00		
36	BREL-MAR Sp. z o.o.	Warszawa	leasing nieruchomości	wycena metodą praw własności	30,50	30,50		
37	eCard SA	Warszawa	usługi informatyczne	wycena metodą praw własności	28,57	28,57		
38	Xtrade S.A.	Warszawa	usługi	wycena metodą praw własności	24,90	24,90		
39	BREL-RES Sp. z o.o.	Warszawa	leasing	wycena metodą praw własności	24,52	24,52		
40	Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	Warszawa	usługi	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, Sąd Gospodarczy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr RHB 56039	24,00	24,00	posiada 98% udziałów BREL-RES Sp. z o.o.; 75% udziałów w BREL-MAR Sp. z o.o.; 50% udziałów w BRE Private Equity I Sp. z o.o. oraz 30% udziałów w BRE.locum Sp. z o.o.
41	Szeptel S.A. ²⁾	Szepietowo	usługi	wycena metodą praw własności	21,49	21,45		
42	BREL-AL Sp. z o.o.	Warszawa	leasing nieruchomości	wycena metodą praw własności	18,75	18,75		

1) Spółka powstała w maju 2002 r., nie rozpoczęła działalności operacyjnej (nie sporządza sprawozdania finansowego na 30.06.2002 r.

2) na podstawie raportu za II kw.

Nie zaprzestano konsolidacji żadnej spółki konsolidowanej w poprzednim okresie

WYKAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ LUB WYCENĄ METODĄ PRAW WŁASNOŚCI								
L p.	NAZWA	Siedziba	przedmiot działalności	uzasadnienie odstąpienia od konsolidacji/wyceny metodą praw własności	Udział w kapitałach innych podmiotów Grupy	Aktywa razem	Przychody odsetkowe z działalności bankowej lub przychód netto ze sprzedaży towarów i produktów oraz operacji finansowych z działalności niebankowej	Zysk (strata) netto roku bieżącego
1	Serwis Finansowy Sp. z o.o.	Gdynia	usługi	Spółka w likwidacji		0	0	0
2	Skarbiec Serwis Finansowy Sp. z o.o. ¹⁾	Warszawa	usługi	Spółka rozpoczęła działalność operacyjną w lipcu 2002 r. (nie sporządza sprawozdania finansowego na 30.06.2002 r.)		0	0	0
3	CIMC Midas plc ²⁾	Dublin, Irlandia	fundusz inwestycyjny	W lipcu 2002 r. nastąpiło umorzenie udziałów.		0	0	0
4	BMF (UK)	Londyn	usługi doradcze	zależna pośrednio (100% udziałów w posiadaniu BRE Corporate Finance SA)		460	0	0
5	BMF Capital	Warszawa	usługi doradcze	zależna pośrednio (100% udziałów w posiadaniu BRE Corporate Finance SA)		120	0	0

6	BMF Pro-Fit	Wrocław	usługi doradcze	stowarzyszona pośrednio (50% udziałów w posiadaniu BRE Corporate Finance SA)	0	0	0
7	Regionalne Towarzystwo Budownictwa Społecznego SA w likwidacji	Częstochowa	budownictwo	stowarzyszona pośrednio (50% udziałów w posiadaniu Bank Częstochowa SA)	0	0	0

1) Spółka rozpoczęła działalność operacyjną w lipcu 2002 r. (nie sporządza sprawozdania finansowego na 30.06.2002 r.)

2) Spółka rozpoczęła działalność operacyjną w styczniu 2002 r. (nie sporządza sprawozdania finansowego na 30.06.2002 r.)

Przekształcenia w celu zapewnienia porównywalności

BRE Bank SA dokonał odpowiednich korekt prezentacyjnych danych porównawczych zarówno w sprawozdaniu finansowym Grupy jak i danych finansowych Banku, jednakże nie zastosował w odniesieniu do tych danych nowych zasad wyceny.

Najważniejsze przekształcenia bilansu na 30 czerwca 2001 r. były następujące:

Aktywa

- wydzielono należności od sektora budżetowego w kwocie 16.177 tys.zł jako odrębną kategorię
- przeniesiono kwotę 12.052 tys. zł stanowiącą wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów z wartości niematerialnych i prawnych do środków trwałych,
- przeniesiono koszty organizacji poniesione przy rozszerzeniu spółki w kwocie 4.129 tys. zł z wartości niematerialnych i prawnych do rozliczeń międzyokresowych kosztów,
- z majątku trwałego przeniesiono nakłady inwestycyjne na prace rozwojowe w kwocie 6.519 tys. zł do nakładów na wartości niematerialne i prawne,
- skorygowano aktywa z tytułu podatku odroczonego o kwotę 387.573 tys. zł.

Pasywa

- wydzielono zobowiązania wobec sektora budżetowego w kwocie 146.029 tys. zł jako odrębną kategorię,
- wydzielono jako odrębną kategorię zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych stanowiące bilansowy efekt wyceny instrumentów pochodnych w kwocie 1.339.898 tys. zł (uprzednio wykazywany w pozycji fundusze specjalne i inne pasywa),
- przeniesiono zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych (kaucje) w wysokości 826.478 tys. zł z pozycji fundusze specjalne i inne pasywa odpowiednio do zobowiązań wobec sektora finansowego (676.020 tys. zł) i do zobowiązań wobec sektora niefinansowego (150.458 tys. zł)
- skorygowano pasywa z tytułu podatku odroczonego o kwotę 387.573 tys. zł.

Inny był na 30 czerwca 2001r. skład Grupy kapitałowej i metody konsolidacji zastosowane w odniesieniu do niektórych spółek. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2001 roku objęło następujące spółki:

- | | |
|--|-------------------------|
| 1. BRE Bank S.A. | – podmiot dominujący |
| 2. Pierwszy Polski Fundusz Rozwoju – BRE Sp. z o.o | – podmiot zależny |
| 3. Drugi Polski Fundusz Rozwoju – BRE Sp. z o.o. | – podmiot zależny |
| 4. Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. | – podmiot zależny |
| 5. Business Management & Finance S.A.
(od lipca 2001 r. BRE Corporate Finance SA) | – podmiot zależny |
| 6. PTE Skarbiec-Emerytura S.A. | – podmiot zależny |
| 7. Skarbiec TFI S.A. | – podmiot zależny |
| 8. BEST S.A. | – podmiot zależny |
| 9. BRE Private Equity I Sp. z o.o. | – podmiot stowarzyszony |
| 10. BRE Leasing Sp. z o.o. | – podmiot stowarzyszony |
| 11. RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny S.A. | – podmiot zależny |
| 12. Intermarket Bank A.G. | – podmiot zależny |
| 13. Transfinance a.s. | – podmiot zależny |

Pełną metodę konsolidacji zastosowano w stosunku do spółek Pierwszy Polski Fundusz Rozwoju –BRE Sp. z o.o., Drugi Polski Fundusz Rozwoju –BRE Sp. z o.o., Dom Inwestycyjny BRE Banku SA oraz RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny SA. Pozostałe spółki na 30 czerwca 2001 r. włączono do skonsolidowanego sprawozdania finansowego metodą praw własności.

W okresie sprawozdawczym nastąpiła zmiana firmy Drugi Polski Fundusz Rozwoju -BRE Sp. z o.o. oraz inkorporacja Pierwszego Polskiego Funduszu Rozwoju – BRE Sp. z o.o. i powołanie spółki BRE Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. W grudniu 2001 r. Bank zbył wszystkie akcje spółki BEST SA. Spółka BRE Leasing Sp. z o.o. od lutego 2002r. jest podmiotem zależnym od BRE Banku SA.

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

W jednostce dominującej oraz pozostałych spółkach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym podmioty uprawnione do badania sprawozdań nie zgłaszały zastrzeżeń do sprawozdań finansowych za 2001 r.

Skutki zmian wynikające z przyjęcia nowych zasad rachunkowości przez Grupę Kapitałową.

Bank dokonał odpowiednich korekt prezentacyjnych danych porównawczych zarówno w sprawozdaniu finansowym Grupy jak i danych finansowych Banku, jednakże nie zastosował w odniesieniu do danych nowych zasad wyceny.

Bank dokonał przekształcenia bilansu zamknięcia 2001r. na bilans otwarcia tj. na 1 stycznia 2002r. Efekt zmian wynikających z przekształceń odniesiony na wynik lat ubiegłych wyniósł minus 191.576 tys. zł. Złożyły się na to następujące elementy:

- wycena metodą praw własności jednostek podporządkowanych - minus 209.523 tys. zł,
- wycena według wartości godziwej papierów z prawem do kapitału - plus 10.019 tys. zł,
- wycena papierów dłużnych według wartości godziwej - plus 9.681 tys. zł.
- przeniesienie kwoty odsetek skapitalizowanych od należności zakwalifikowanych jako normalne z pozycji przychodów zastrzeżonych na wynik lat ubiegłych - plus 2.598 tys. zł, takiego samego przeniesienia dokonano w odniesieniu do dyskonta od skupionych wierzytelności - plus 1.249 tys. zł.
- obciążenie wyniku lat ubiegłych kwotą odsetek zapadłych i niezapadłych od należności pod obserwacją zaliczanych w roku 2001 do przychodów z tytułu odsetek- minus 1.739 tys. zł,
- uwzględnienie podatku odroczonego w związku z dokonanymi przekształceniami - minus 3.861 tys. zł.

Na dzień 1 stycznia 2002 r. dokonano weryfikacji portfela papierów wartościowych i dokonano ich klasyfikacji zgodnie z intencją nabycia.

Dłużne papiery wartościowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

- „Przeznaczone do obrotu”, których intencją nabycia jest wypracowanie zysku dzięki krótkoterminowym /w terminie do trzech miesięcy /wahaniom cen. Generalnie portfel ten obejmuje papiery wartościowe klasyfikowane dotychczas jako handlowe,
- „Utrzymywane do upływu terminu zapadalności” nabyte z zamiarem i możliwością faktycznego utrzymania do upływu terminu zapadalności. Kategoria ta obejmuje obligacje NBP nabyte w związku z obniżeniem stóp rezerwy obowiązkowej, nie podlegające przepisom uchwały Nr 5/6/PPK/2002 Zarządu Narodowego Banku Polskiego z dnia 8 lutego 2002 r. ,
- „Pożyczki udzielone i należności własne” – nabyte wskutek wydania bezpośrednio drugiej stronie (emitentowi) środków pieniężnych,
- „Dostępne do sprzedaży”, pozostałe papiery, które nie spełniają definicji instrumentów „Przeznaczonych do obrotu”, „Utrzymywanych do terminu zapadalności” oraz „Kredytów i pożyczek własnych”. Generalnie portfel ten obejmuje papiery wartościowe klasyfikowane dotychczas jako lokacyjne.

Dłużne papiery wartościowe zakwalifikowane jako „Przeznaczone do obrotu” i „Dostępne do sprzedaży” wyceniane są od dnia 1 stycznia 2002 r. według wartości godziwej, natomiast zakwalifikowane do kategorii „Utrzymywane do upływu terminu zapadalności” i „Pożyczki udzielone i należności własne” według zamortyzowanego kosztu.

Papiery wartościowe z prawem do kapitału klasyfikowane są do następujących kategorii:

- „Przeznaczone do obrotu”, których intencją nabycia jest wypracowanie zysku dzięki krótkoterminowym /w terminie do trzech miesięcy /wahaniom cen. Generalnie portfel ten obejmuje papiery wartościowe klasyfikowane dotychczas jako handlowe,
- akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych tj. w jednostkach zależnych, nad którymi Bank sprawuje kontrolę lub współkontrolę oraz w jednostkach stowarzyszonych, dla których Bank jest znaczącym inwestorem,
- „Dostępne do sprzedaży”, pozostałe papiery, które nie kwalifikują się do powyższych kategorii.

Papiery wartościowe z prawem do kapitału zakwalifikowane jako „Przeznaczone do obrotu” i „Dostępne do sprzedaży” wykazywane są od dnia 1 stycznia 2002 r. według wartości godziwej, a gdy wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, wyceny dokonuje się według zamortyzowanego kosztu. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane są przy zastosowaniu metody praw własności.

Na dzień 1 stycznia 2002 r. dokonano wyceny papierów wartościowych dłużnych i z prawem do kapitału zakwalifikowanych jako „Przeznaczone do obrotu” i „Dostępne do sprzedaży” według wartości godziwej

Uległa zmianie prezentacja podatku dochodowego. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Zmiany stanów, w przypadku gdy rezerwa lub aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczą operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

Obowiązujące od 1 stycznia 2002 r. znowelizowane przepisy Ustawy o rachunkowości w zasadniczy sposób zmieniły prezentacje umów leasingowych. Zgodnie z artykułem 3 ust 4 Ustawy umowy leasingowe zawarte przez BRE Leasing prezentowane są jako umowy leasingu finansowego.

Na podstawie przepisów wprowadzających zmiany do ustawy oraz w oparciu o zapis artykułu 4 ust 1 BRE Leasing Sp. z o.o. dokonał przeliczenia umów leasingu operacyjnego w celu wyliczenia lokaty leasingowej (spójnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 17). W oparciu o tak dokonane obliczenia dokonano korekty bilansu otwarcia polegającej na wyksięgowaniu wartości netto środków trwałych, przekazanych w leasing, różnic kursowych aktywowanych w pozycji przychodów przyszłych okresów, przychodów z niewspółmiernie wysokich rat leasingowych aktywowanych w pozycji przychodów przyszłych okresów i zaksięgowaniu należności leasingowych. Różnice pomiędzy tymi kwotami, z uwzględnieniem podatku odroczonego, w wysokości -2.241 tys PLN odniesiono na niepodzielony wynik finansowy za lata ubiegłe.

Po dokonaniu przekształcenia zmieniły się zasady rozliczania różnic kursowych i amortyzacji. Należności leasingowe denominowane w walutach obcych prezentowane są jako aktywa walutowe i podlegają wycenie. Wycena pozycji walutowych odnoszona jest na wynik finansowy. Obecnie nie jest naliczana amortyzacja od przedmiotów leasingu i jednocześnie raty leasingowe nie stanowią przychodu. Do przychodu zaliczana jest część odsetkowa rat leasingowych. Podatek odroczonego z tytułu różnej metody ustalania przychodu podatkowego i bilansowego ustalany jest na podstawie różnicy pomiędzy podatkową wartością środków trwałych przekazanych w leasing a stanem należności leasingowych.

Zmianie uległy zasady tworzenia rezerw. W miejsce rezerwy na prawdopodobne straty z tytułu sprzedaży przedmiotów leasingu z umów wypowiedzianych, tworzona jest rezerwa na niespłacony kapitał na moment wypowiedzenia umowy pomniejszona o przewidywane przychody ze sprzedaży odebranych przedmiotów leasingu.

Zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia raportu

- **Podmiot dominujący**

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

- Ustawie o rachunkowości z 29 września 1994 r. (Dz. U. Nr 121 poz.591 wraz z późniejszymi zmianami),
- Ustawie Prawo bankowe z dnia 29 sierpnia 1997r. (Dz. U. Nr 140 poz. 939 wraz z późniejszymi zmianami) („Prawie bankowym”),
- Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 149 poz. 1673),
- Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz

- skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. Nr 152 poz.1728),
- Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 149 poz. 1672),
 - Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 149 poz. 1674),
 - Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 r. (Dz. U. Nr 106 poz. 482 wraz z późniejszymi zmianami) („Ustawie o podatku dochodowym”),
 - Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie określenia wzorcowego planu kont dla banków (Dz. U. Nr 152 poz.1727),
 - Rozporządzeniu Rady Ministrów z 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139,poz.1569),
 - Rozporządzeniu Rady Ministrów z 16 października 2001 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 139, poz.1568), wraz z późniejszymi zmianami.

- Spółki podporządkowane

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

Zasady rachunkowości stosowane przez podmiot dominujący

Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym

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

Należności od sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego

Udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne, nie przeznaczone do obrotu, wycenia się według zamortyzowanego kosztu, a dyskonto od należności normalnych naliczane jest liniowo w przychody.

Należności wykazywane są w bilansie w wartości netto, tj. wartości nominalnej powiększonej o naliczone odsetki niezapadłe, zapadłe i podlegające kapitalizacji oraz pomniejszonej o utworzone rezerwy celowe na należności: pod obserwacją, poniżej standardu, wątpliwe i stracone.

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

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

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

Dłużne papiery wartościowe oraz papiery wartościowe z prawem do kapitału

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

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

1. z prawem do kapitału

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

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

2. dłużne papiery wartościowe

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

Ewidencji księgowej podlega niżka lub wyżka wartości ustalona w dniu wyceny, tj. na koniec miesiąca, odrębnie dla każdego rodzaju papieru.

Skutki okresowej wyceny papierów wartościowych sklasyfikowanych jako „Przeznaczone do obrotu” i „Dostępne do sprzedaży” zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych.

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

Znajdujące się w portfelu Banku dłużne papiery wartościowe tego samego emitenta a zakupione w różnych okresach i po różnych cenach, Bank sprzedaje stosując zasadę FIFO co oznacza, że rozchód papierów następuje kolejno według papierów zakupionych najwcześniej. Dyskonto, jeśli cena nabycia jest niższa niż nominalna lub premia dla emitenta, jeżeli cena nabycia jest wyższa niż cena nominalna - jest amortyzowane metodą liniową w okresie od dnia nabycia do daty sprzedaży lub wykupu. Zamortyzowane dyskonto lub premia dla emitenta zwiększa lub obciąża rachunek wyników.

Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowy majątek trwały

Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowy majątek trwały wykazane są według ceny nabycia pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie. Umorzenie naliczane jest metodą liniową przy zastosowaniu zasad i stawek zgodnych z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych. W latach ubiegłych majątek trwały podlegał okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w odnośnych przepisach. Korektę aktualizacji majątku trwałego w bilansie odzwierciedla kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny.

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

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

budynki i budowle	2,5% - 4,5%
urządzenia techniczne i maszyny	6,0% - 12,5%
środki transportu	20,0%
sprzęt informatyczny	30,0%
inwestycje w obcych środkach trwałych	2,5% - 10,0%
sprzęt biurowy, meble	14,0% - 20,0%
oprogramowanie	20,0% - 50,0%
wartość firmy	10,0%

Składniki majątku trwałego o wartości poniżej 3.500,0 zł ujmowane są w rejestrze i jednorazowo umarzone w momencie zakupu.

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

Zobowiązania

Zobowiązania Banku powstają przede wszystkim z tytułu przyjętych depozytów klientów oraz depozytów i kredytów międzybankowych. Zobowiązania wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu, o ile nie są przeznaczone do obrotu, które to wycenia się według wartości godziwej.

Rezerwy celowe i ogólne

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

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

Bank tworzy rezerwę na koszty do poniesienia z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i niewykorzystanych urlopów, stosując zasadę memoriału.

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

Kapitały

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

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

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

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

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

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

Waluty obce

Aktywa i pasywa w walutach obcych przeliczane są codziennie na złote według średniego kursu NBP obowiązującego w danym dniu, w tym również kursu obowiązującego w ostatnim dniu roboczym okresu sprawozdawczego. Różnice kursowe zrealizowane i niezrealizowane ujęte są w rachunku zysków i strat danego okresu.

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

Pozabilansowe instrumenty pochodne i transakcje terminowe

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

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

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

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

Instrumenty na „ryzyko rynkowe”

- Warranty na papiery wartościowe

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

- Kontrakty futures

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

Instrumenty na stopę procentową

- ***Forward Rate Agreement (FRA)***

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

- ***Interest Rate Swap (IRS)***

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

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

- ***Opcje na stopę procentową***

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

Walutowe transakcje terminowe

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

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

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

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

Ustalenie wyniku finansowego

- Przychody z tytułu odsetek.

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

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

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

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

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

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

- Koszty odsetek.

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

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

- Prowizje.

Prowizje obejmują głównie kwoty przychodów innych niż odsetki otrzymane z tytułu udzielonych kredytów i gwarancji bankowych. Prowizje obejmują również opłaty pobierane przez Bank z tytułu operacji gotówkowych, prowadzenia rachunków klientów, przekazów,

akredytyw i inne. Ponadto prowizje obejmują przychody z działalności maklerskiej. Kwoty prowizji, ze względu na nieistotny charakter, bądź będące bezpośrednim wynagrodzeniem za wykonane czynności, zaliczane są do wyniku finansowego w momencie zapłaty. Koszty prowizji obejmujące kwoty zapłacone od zaciągniętych kredytów, operacji refinansowych, akredytyw, inkasa i operacji wymiany, ze względu na nieistotny charakter, zaliczane są do kosztów w momencie zapłaty.

- Przychody z akcji udziałów i innych papierów wartościowych.

Przychody te dotyczą dywidend otrzymanych od jednostek, w których Bank posiada akcje lub udziały. Dywidendy są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie realizacji kasowej.

- Wynik operacji finansowych.

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

- Wynik z pozycji wymiany.

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

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

- Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości.

Odpisy te obejmują utworzenie rezerw na:

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

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

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

Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych (w tys. EUR)

30.06.2002 30.06.2001

GLÓWNE POZYCJE AKTYWÓW		
Kasa, operacje z bankiem centralnym	130 827	130 430
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	18 741	23 874
Należności od sektora finansowego	555 550	637 157
Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	3 386 686	2 443 942
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	21 057	-
Dłużne papiery wartościowe	1 087 439	1 010 245
Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	4 081	29 667
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	49 567	69 211
Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	-	-
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	11 056	16 313
Udziały lub akcje w innych jednostkach	7 033	8 293
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	182 009	159 673
Wartości niematerialne i prawne	54 593	59 155
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	32 489	37 779
Rzeczowe aktywa trwałe	241 908	238 312
Inne aktywa	723 674	498 862
Rozliczenia międzyokresowe	246 806	173 244
Aktywa razem	6 753 516	5 536 158

GLÓWNE POZYCJE PASYWÓW		
Zobowiązania wobec banku centralnego	31 722	48 709
Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 968 134	1 561 573
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	2 587 202	2 488 977
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	50 605	-
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	379 659	296
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	595 537	396 619
Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	1 619	18 519
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	160 886	85 161

Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	57 658	152 696
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	284	-
Rezerwy	223 356	130 990
Zobowiązania podporządkowane	189 466	-
Kapitały mniejszości	37 293	19 507
Kapitał zakładowy	22 918	27 198
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-
Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-
Kapitał zapasowy	162 737	188 342
Kapitał z aktualizacji wyceny	2 461	2 391
Pozostałe kapitały rezerwowe	337 331	369 583
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	118	328
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(30 614)	(760)
Zysk (strata) netto	(26 915)	43 427
Pasywa razem	6 753 516	5 536 158

GLÓWNE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Wynik z tytułu odsetek	48 439	46 587
Wynik z tytułu prowizji	29 488	35 330
Wynik operacji finansowych	(9 491)	(17 735)
Wynik działalności bankowej	122 529	135 868
Wynik działalności operacyjnej	(13 815)	66 077
Wynik operacji nadzwyczajnych	287	21
Zysk (strata) brutto	(15 914)	64 498
Zysk (strata) netto	(26 915)	43 427

GLÓWNE POZYCJE PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne na początek okresu	499 264	998 952
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(216 629)	(126 729)
Zysk (strata) netto	(26 915)	43 427
Korekty razem	(189 714)	(170 155)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(108 460)	(41 334)
Wpływy z działalności inwestycyjnej	133 025	124 443
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	241 485	165 777
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	212 300	(145 951)
Wpływy z działalności finansowej	262 947	25 111
Wydatki z tytułu działalności finansowej	50 647	171 062
Przepływy pieniężne netto razem	112 789	(314 013)
Środki pieniężne na koniec okresu	386 475	684 939

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu przeliczone zostały na EUR według średniego kursu obowiązującego na 30 czerwca 2002 r., ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski tj. 1 EUR = 4,0091 zł. Poszczególne pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz pozycje skonsolidowanego rachunku przepływu środków

pieniężnych za 6 miesięcy 2002 r. przeliczono na EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP z ostatnich dni 6 miesięcy 2002 roku. Tak wyliczony średni kurs wyniósł 1EUR = 3,7026 zł.

Porównywalne dane finansowe w części dotyczącej aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu przeliczone zostały na EUR według średniego kursu obowiązującego na 30 czerwca 2001 r., ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski tj. 1 EUR = 3,3783 zł. Pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz pozycje skonsolidowanego rachunku przepływu środków pieniężnych za 6 miesięcy 2001 r. przeliczono na EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP z ostatnich dni 6 miesięcy 2001 roku. Tak wyliczony średni kurs wyniósł 1EUR = 3,5806 zł.

Najwyższy średni kurs na koniec miesiąca w okresie sprawozdawczym odnotowano w czerwcu (4,0091 zł za 1 EUR) najniższy w kwietniu (3,5910 zł za 1 EUR)

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
AKTYWA				
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1	524 497	745 191	440 630
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym		75 133	66 683	80 654
III. Należności od sektora finansowego	2	2 227 255	2 378 550	2 152 507
1. Należności krótkoterminowe		683 583	865 468	1 377 840
a) w rachunku bieżącym		667 528	865 468	1 377 840
b) pozostałe należności krótkoterminowe		16 055		
2. Należności długoterminowe		1 543 672	1 513 082	774 667
IV. Należności od sektora niefinansowego	3	12 555 928	9 351 234	8 240 193
1. Należności krótkoterminowe		3 384 717	1 283 014	1 729 843
a) w rachunku bieżącym		1 774 019	1 283 014	1 729 843
b) pozostałe należności krótkoterminowe		1 610 698		
2. Należności długoterminowe		9 171 211	8 068 220	6 510 350
V. Należności od sektora budżetowego	4	1 021 634	961 132	16 177
1. Należności krótkoterminowe		8 358		
a) w rachunku bieżącym		6 112		
b) pozostałe należności krótkoterminowe		2 246		
2. Należności długoterminowe		1 013 276	961 132	16 177
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	5	84 419		
VII. Dłużne papiery wartościowe	6	4 359 653	4 319 428	3 412 911
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	2,3	16 362	123 476	100 224
1. Zależnych		15 410	122 050	61 346
3. Stowarzyszonych		952	1 426	38 878
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	7,10	198 721	192 872	233 817
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	9,10	44 326	121 868	55 111
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	11	28 198	29 151	28 017
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	12	729 693	768 453	539 424
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	14	218 868	211 813	199 845
- wartość firmy		65 446	70 753	76 059
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	15	130 250	120 781	127 628
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	16	969 835	876 653	805 089
XVII. Inne aktywa	17	2 901 281	2 640 764	1 685 307
1. Przejęte aktywa - do zbycia		27 568	22 750	23 348
2. Zapasy		6 392		
3. Pozostałe		2 867 321	2 618 014	1 661 959
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	18	989 468	782 537	585 269
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		919 817	736 639	536 691
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		69 651	45 898	48 578
AKTYWA RAZEM		27 075 521	23 690 586	18 702 803
PASYWA				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego		127 176	2 718	164 555
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	21	7 890 447	8 056 380	5 275 462
1. Zobowiązania krótkoterminowe		1 888 510	2 341 275	2 365 792
a) w rachunku bieżącym		1 214 342	2 341 275	2 365 792
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		674 168		
2. Zobowiązania długoterminowe		6 001 937	5 715 105	2 909 670
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	22	10 174 617	9 856 532	8 262 483
1. Zobowiązania krótkoterminowe		4 439 427	2 203 296	1 830 001
a) w rachunku bieżącym, w tym:		4 091 518	2 203 296	1 830 001
- oszczędnościowe		1 114 065	614 422	567 924
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		347 909		
- oszczędnościowe		4 189		
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:		5 735 190	7 653 236	6 432 482
- oszczędnościowe		486 130	458 172	
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	23	197 734	168 382	146 029
1. Zobowiązania krótkoterminowe		63 443	28 371	26 974
a) w rachunku bieżącym		62 558	28 371	26 974
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		885		
2. Zobowiązania długoterminowe		134 291	140 011	119 055
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	24	202 881		
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	21,22,25	1 522 092	3 015	1 001
1. Krótkoterminowe		30 622	3 015	
2. Długoterminowe		1 491 470		1 001
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych		2 387 569	1 603 056	1 339 898

	Nota	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	21,22	6 489	77 667	62 564
1. Zależnych		6 052	53 622	24 527
3. Stowarzyszonych		437	24 045	38 037
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	26	645 008	70 353	287 701
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	27	231 155	763 946	515 853
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		45 810	69 213	5 128
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone		185 345	694 733	510 725
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	28	1 140		
XII. Rezerwy	29	895 456	784 603	442 523
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		854 998	693 839	387 800
2. Pozostałe rezerwy		40 458	90 764	54 723
a) krótkoterminowe		19 590	90 764	54 723
b) długoterminowe		20 868		
XIII. Zobowiązania podporządkowane	30	759 589	31 268	
XIV. Kapitały mniejszości	31	149 513	71 041	65 901
XV. Kapitał zakładowy	32	91 882	91 882	91 882
XVIII. Kapitał zapasowy	34	652 427	622 559	636 275
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	35	9 868	8 063	8 078
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	36	1 352 395	1 248 541	1 248 563
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		472	-3 950	1 109
1. Dodatnie różnice kursowe		3 604		2 394
2. Ujemne różnice kursowe		-3 132	-3 950	-1 285
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-122 735	13 130	-2 567
XXIII. Zysk (strata) netto		-99 654	221 400	155 493
PASYWA RAZEM		27 075 521	23 690 586	18 702 803

Współczynnik wypłacalności (w %)	37	11,69	12,05	13,27
Wartość księgową		1 884 655	2 201 625	2 138 833
Liczba akcji		22 970 500	22 970 500	22 970 500
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	38	82,05	95,85	93,11
Rozwodniona liczba akcji		22 970 500	22 970 500	22 970 500
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	38	82,05	95,85	93,11

POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		6 062 268	7 206 211	6 275 743
1. Zobowiązania udzielone:	39	5 370 564	6 635 767	5 912 524
a) finansowe		3 984 242	4 175 115	4 055 133
b) gwarancyjne		1 386 322	2 460 652	1 857 391
2. Zobowiązania otrzymane:	40	691 704	570 444	363 219
a) finansowe		227 052	184 543	136 168
b) gwarancyjne		464 652	385 901	227 051
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		197 382 110	142 810 529	140 144 593
III. Pozostałe (z tytułu)		166 851	68 179	
- należności factoringowe		166 851		
- prawo nabycia akcji			68 179	
P o z y c j e p o z a b i l a n s o w e , r a z e m		203 611 229	150 084 919	146 420 336

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
I. Przychody z tytułu odsetek	41	853 782	853 782	878 033
II. Koszty odsetek	42	674 433	674 433	711 222
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)		179 349	179 349	166 811
IV. Przychody z tytułu prowizji	43	139 103	139 103	145 122
V. Koszty prowizji		29 921	29 921	18 618
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)		109 182	109 182	126 504
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		19 777	19 777	
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		588	588	
X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)		19 189	19 189	
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	44	7 797	7 797	5 539
1. Od jednostek zależnych		4 042	4 042	3 375
3. Od jednostek stowarzyszonych		3 267	3 267	420
4. Od innych jednostek		488	488	1 744
XII. Wynik operacji finansowych	45	-35 140	-35 140	-63 503
XIII. Wynik z pozycji wymiany		173 300	173 300	251 139
XIV. Wynik działalności bankowej		453 677	453 677	486 490
XV. Pozostałe przychody operacyjne	46	97 900	97 900	66 905
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	47	82 026	82 026	7 716
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	48	326 609	326 609	216 623
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		71 849	71 849	58 462
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	49	327 980	327 980	170 966
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe		326 327	326 327	170 966
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		1 653	1 653	
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	50	205 734	205 734	136 966
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe		205 288	205 288	136 966
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		446	446	
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX - XX)		122 246	122 246	34 000
XXII. Wynik działalności operacyjnej		-51 153	-51 153	236 594
XXIII. Wynik operacji nadzwyczajnych		1 061	1 061	75
1. Zyski nadzwyczajne	52	1 696	1 696	227
2. Straty nadzwyczajne	53	635	635	152
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	54	9 072	9 072	11 872
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	55	240	240	6 144
XXVI. Zysk (strata) brutto		-58 924	-58 924	230 941
XXVII. Podatek dochodowy	56	-23 689	-23 689	52 426
1. Część bieżąca		5 243	5 243	169 752
2. Część odroczone		-28 932	-28 932	-117 326
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-61 331	-61 331	-22 554
XXX. (Zyski) straty mniejszości		3 088	3 088	468

	Nota	półrocze / 2002	półrocze / 2001
XXXI. Zysk (strata) netto	58	-99 654	155 493
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		-33 747	324 336
Srednia ważona liczba akcji zwykłych		22 950 700	22 942 083
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	59	-1,47	14,14
Srednia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		22 950 700	22 942 083
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	59	-1,47	14,14

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 201 625	2 100 616	2 100 616
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	18 973		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 220 598	2 100 616	2 100 616
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	91 882	91 882	91 882
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	91 882	91 882	91 882
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	622 559	660 136	660 136
4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	29 868	-37 577	-23 861
a) zwiększenia (z tytułu)	31 145	6 715	5 950
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		750	
- podziału zysku (ustawowo)	400	5 941	5 941
- sprzedaż środków trwałych		24	9
- przekwalifikowanie z kapitału rezerwowego	234		
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	30 511		
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 277	44 292	29 811
- pokrycia straty		44 292	29 811
- korekta agio w związku ze zmianą metody konsolidacji spółki	750		
- likwidacja kapitału w związku z wypłatą akcjonariuszom	527		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	652 427	622 559	636 275
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	8 063	8 087	8 087
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	1 805		
a) zwiększenia (z tytułu)	3 015		
- wzrost wartości z tytułu różnic kursowych	2 800		
- wyceny jednostek uczestnictwa	215		
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 210		
- zbycia środków trwałych		24	9
- wyceny swap zabezpieczającego	1 210		
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	9 868	8 087	8 087
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	453 000	353 000	353 000
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	105 000	100 000	100 000
a) zwiększenia (z tytułu)	105 000	100 000	100 000
- podziału zysku	105 000	100 000	100 000
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	558 000	453 000	453 000
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	795 541	656 441	656 441
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	-1 146	139 100	139 122
a) zwiększenia (z tytułu)	304	139 100	139 122
- podziału zysku	148	138 475	138 475
- włączenie spółki do konsolidacji	156	625	647
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 450		
- przekwalifikowanie do kapitału zapasowego	234		
- zaliczkowa wypłata dywidend	1 216		
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	794 395	795 541	795 563
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	472	-3 950	1 109
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	234 530	330 927	330 927
9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	238 677	356 024	356 024
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	10 477		
9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	249 154	356 024	356 024
9.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	-365 949	-360 171	-361 999
a) zwiększenia (z tytułu)	1 559	2 678	849
- włączenie spółki do konsolidacji metodą pełną	1 559	1 972	849
- dywidendy otrzymane ze spółek objętych po raz pierwszy konsolidacją		706	
b) zmniejszenia (z tytułu)	367 508	362 849	362 848
- odpis z zysku na fundusz ryzyka ogólnego	105 000	100 000	100 000
- odpis z zysku na kapitał rezerwowy	148	138 475	141 075
- odpis z zysku na kapitał zapasowy	400	5 941	3 341
- odpis z zysku na dywidendę dla akcjonariuszy	229 974	114 853	114 853
- odpis z zysku na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	1 475	3 412	3 412
- pozostałe		168	167
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	30 511		
9.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-116 795	-4 147	-5 975
9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4 147	-25 097	-25 097
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	8 496	-348	263
9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 349	-25 445	-24 834
9.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	-10 289	42 722	28 242
a) zwiększenia (z tytułu)	-10 289	-1 570	-1 569
- włączenie spółki do konsolidacji	-10 289	-1 570	-1 569
b) zmniejszenia (z tytułu)		-44 292	-29 811
- pokrycie z kapitału rezerwowego			
- pokrycie z kapitału zapasowego		-44 292	-29 811
9.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 940	17 277	3 408
9.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-122 735	13 130	-2 567
10. Wynik netto	-99 654	221 400	155 493
a) zysk netto		221 400	155 493
b) strata netto	-99 654		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 884 655	2 201 649	2 138 842

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	półrocze / 2002	półrocze / 2001
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-99 654	155 493
II. Korekty razem:	-702 435	-609 258
1. Zyski (straty) mniejszości	3 088	468
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	61 331	22 554
3. Amortyzacja, w tym:	71 849	64 190
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	8 832	
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	70 512	-1 286
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	10 618	55 034
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	39 381	-179 119
7. Zmiany stanu rezerw	135 271	1 323
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	-188 182	-853 439
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	-170 158	103 611
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-1 783 732	-1 435 727
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-84 419	
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	-28 453	196 049
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	-1 174 333	534 449
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	230 795	666 024
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	202 881	
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	1 519 077	-4 010
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	1 060 543	40 616
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-162 250	162 697
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	-516 254	17 308
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-802 089	-453 765
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	492 539	445 581
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	73 520	38 622
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		197 863
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	408 718	197 231
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 943	4 690
7. Inne wpływy inwestycyjne	8 358	7 175
II. Wydatki	894 124	593 580
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	161 831	157 009
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	5 712	129 708
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	370 094	232 020
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42 743	74 843
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	313 744	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-401 585	-147 999
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	973 586	89 913
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	79 610	89 913
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	164 224	
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	729 752	
II. Wydatki	187 525	612 505
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	69 802	406 163
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	57 773	29 033
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych		6
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	3 655	114 853
11. Inne wydatki finansowe	56 295	62 450
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	786 061	-522 592
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-417 613	-1 124 356
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-417 613	-1 124 356
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-5 096
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 848 574	3 576 849
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 430 961	2 452 493

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

NOTA 1A

KASA, OPERACJE Z BANKIEM CENTRALNYM	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) w rachunku bieżącym	524 497	745 191	440 630
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym, razem	524 497	745 191	440 630

NOTA 1B

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) w walucie polskiej	500 681	725 702	425 722
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	23 816	19 489	14 908
b1. jednostka/waluta tys / USD	2 357	2 095	1 986
tys. zł	9 526	8 353	7 918
-b2. jednostka/waluta tys / EUR	2 237		
- tys. zł	8 968		
-b3. jednostka/waluta tys / GBP	149	111	138
- tys. zł	919	640	773
-b4. jednostka/waluta tys / SEK	916		
- tys. zł	403		
-b5. jednostka/waluta tys / CHF	222	196	172
- tys. zł	604	466	382
-b6. jednostka/waluta tys / NOK	1 350		
- tys. zł	729		
pozostałe waluty (w tys. zł)	2 667	10 030	5 835
Środki pieniężne, razem	524 497	745 191	440 630

Obciążenia środków pieniężnych o charakterze prawnorzeczowym i obligatoryjnym:

- na rachunku bieżącym w NBP utrzymywana jest rezerwa obowiązkowa, której deklarowana wysokość na dzień 30 czerwca 2002 r. wynosiła 528.020 tys. zł. BRE Bank SA wykorzystuje rezerwę obowiązkową zachowując zasadę, że średni miesięczny stan salda na rachunku bieżącym w NBP.

NOTA 2A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) rachunki bieżące	554 005	870 156	1 380 537
b) kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:	1 627 675	1 614 966	880 882
- lokaty w innych bankach i w innych podmiotach finansowych	992 380	906 873	340 917
c) skupione wierzytelności	19 837	21 040	22 855
d) zrealizowane gwarancje i poręczenia	9 760	9 626	19 628
e) inne należności (z tytułu)	84 028	39 025	9 279
- obciążenia do wyjaśnienia	17 100	39 025	9 279
- inne należności	66 928		
f) odsetki:	29 038	28 315	23 314
- niezapadłe	22 761	22 611	20 277
- zapadłe	6 277	5 704	3 037
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	2 324 343	2 583 128	2 336 495
g) rezerwa utworzona na należności od sektora finansowego (wielkość ujemna)	-83 318	-84 009	-86 638
Należności (netto) od sektora finansowego, razem	2 241 025	2 499 119	2 249 857

Wartość kredytów i pożyczek udzielonych podmiotom sektora finansowego od których nie nalicza się odsetek wynosi 2.710 tys. zł.

NOTA 2B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) w rachunku bieżącym	680 131	870 156	1 380 537
b) należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	1 615 174	1 684 657	932 644
- do 1 miesiąca	347 362	344 220	218 488
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	77 246	94 828	129 295
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	256 974	165 445	168 026
- powyżej 1 roku do 5 lat	824 286	954 961	332 012
- powyżej 5 lat	27 601	44 367	13 352
- dla których termin zapadalności upłynął	81 705	80 836	71 471
c) odsetki	29 038	28 315	23 314
- niezapadłe	22 761	22 611	20 277
- zapadłe	6 277	5 704	3 037
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	2 324 343	2 583 128	2 336 495

Saldo należności ewidencjonowanych na koncie 190 ujęte zostało w pozycji należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty do 1 miesiąca.

NOTA 2C

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) w rachunku bieżącym	680 131	870 156	1 380 537
b) należności terminowe o okresie spłaty:	1 615 174	1 684 657	932 644
c) odsetki	29 038	28 315	23 314
- niezapadłe	22 761	22 611	20 277
- zapadłe	6 277	5 704	3 037
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	2 324 343	2 583 128	2 336 495

Prowadzona przez Bank ewidencja księgowa nie pozwala na zaprezentowanie danych agregowanych wg pierwotnych terminów zapadalności.

NOTA 2D

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) w walucie polskiej	477 359	561 469	
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 846 984	2 021 659	
b1. jednostka/waluta tys / USD	189 701	148 007	
tys. zł	766 735	589 998	
-b2. jednostka/waluta tys / EUR	246 853	366 622	
- tys. zł	989 834	1 291 205	
-b3. jednostka/waluta tys / GBP	759	8 617	
- tys. zł	4 716	49 741	
-b4. jednostka/waluta tys / SEK	7 306		
- tys. zł	3 219		
-b5. jednostka/waluta tys / CHF	9 682	18 394	
- tys. zł	26 361	43 706	
-b6. jednostka/waluta tys / NOK	29 093	28 128	
- tys. zł	15 722	12 422	
pozostałe waluty (w tys. zł)	40 397	34 587	
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	2 324 343	2 583 128	

NOTA 2E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
1. Należności normalne	2 154 930	2 388 356	2 188 012
2. Należności pod obserwacją		32 066	9 335
3. Należności zagrożone, w tym:	140 375	134 391	115 834
a) poniżej standardu	11 122	915	13 722
b) wątpliwe	45 163	49 915	
c) stracone	84 090	83 561	102 112
4. Odsetki:	29 038	28 315	23 314
a) niezapadłe	22 761	22 611	20 277
b) zapadłe	6 277	5 704	3 037
- od należności normalnych i pod obserwacją	1		
- od należności zagrożonych	6 276	5 704	3 037
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	2 324 343	2 583 128	2 336 495

NOTA 2F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
b) zagrożonych	49 456	37 259	15 722
- poniżej standardu	8 380	501	11 045
- wątpliwych	33 855	25 660	
- straconych	7 221	11 098	4 677
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora finansowego, razem	49 456	37 259	15 722

NOTA 2G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
b) zagrożone	83 318	84 009	86 638
- poniżej standardu	672	83	568
- wątpliwe	5 811	12 193	
- stracone	76 835	71 733	86 070
Rezerwy na należności od sektora finansowego, razem	83 318	84 009	86 638

NOTA 2H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
1. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu	84 009	68 821	68 821
a) zwiększenia (z tytułu)	10 733	67 466	26 155
- utworzenie rezerw	9 752	28 907	5 484
- różnice kursowe	981		20 671
- reklasyfikacja rezerw		29 734	
- włączenie bilansu otwarcia spółki objętej konsolidacją metodą pełną		8 825	
b) wykorzystanie (z tytułu)	7 395	3 401	3 712
- spisanie w ciężar rezerw	208	679	677
- reklasyfikacja rezerw	7 187		
- różnice kursowe		2 722	3 035
c) rozwiązanie (z tytułu)	4 029	48 877	4 626
- rozwiązanie rezerw	4 029	48 877	4 626
2. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu	83 318	84 009	86 638
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	83 071	75 688	69 320

NOTA 2I

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) od jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności	13 770	113 390	85 080
b) od pozostałych jednostek	2 310 573	2 469 738	2 164 777
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	2 324 343	2 583 128	2 249 857

Należności zagrożone w kwocie 146.651 tys. zł stanowią na dzień 30.06.2002 r. 0,54% sumy bilansowej.

NOTA 3A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) kredyty i pożyczki	10 330 653	8 963 997	8 215 929
b) skupione wierzytelności	1 087 981	386 493	22 757
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	5 654	4 962	4 362
d) inne należności (z tytułu)	1 434 816	98 395	68 865
- obciążenia do wyjaśnienia	74 276	96 629	68 153
- leasing finansowy	172 897		
- leasing operacyjny	1 137 279		
- inne należności	50 364	1 766	712
e) odsetki	219 734	168 057	193 421
- niezapadłe	171 237	124 825	159 395
- zapadłe	48 497	43 232	34 026
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	13 078 838	9 621 904	8 505 334
f) rezerwa utworzona na należności od sektora niefinansowego (wielkość ujemna)	-520 317	-267 763	-262 267
Należności (netto) od sektora niefinansowego, razem	12 558 521	9 354 141	8 243 067

Wartość kredytów z tytułu leasingu finansowego wynosi 172.897 tys. zł

Wartość kredytów i pożyczek udzielonych podmiotom sektora niefinansowego, od których nie nalicza się odsetek wynosi 140.346 tys. zł.

NOTA 3B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) w rachunku bieżącym	1 776 281	1 284 154	1 731 201
b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	11 082 823	8 169 693	6 580 712
- do 1 miesiąca	522 536	364 543	362 212
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 376 289	454 753	491 719
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 457 877	2 422 006	2 417 744
- powyżej 1 roku do 5 lat	3 148 857	2 428 418	1 770 882
- powyżej 5 lat	2 003 814	2 073 779	1 172 222
- dla których termin zapadalności upłynął	573 450	426 194	365 933
c) odsetki	219 734	168 057	193 421
- niezapadłe	171 237	124 825	159 395
- zapadłe	48 497	43 232	34 026
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	13 078 838	9 621 904	8 505 334

Saldo należności ewidencjonowanych na koncie 290 ujęte zostało w pozycji należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty do 1 miesiąca.

NOTA 3C

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) w rachunku bieżącym	1 776 281	1 284 154	1 731 201
b) należności terminowe o okresie spłaty:	11 082 823	8 169 693	6 580 712
c) odsetki	219 734	168 057	193 421
- niezapadłe	171 237	124 825	159 395
- zapadłe	48 497	43 232	34 026
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	13 078 838	9 621 904	8 505 334

Prowadzona przez BRE Bank S.A. ewidencja księgową nie pozwala na zaprezentowanie danych agregowanych wg pierwotnych terminów zapadalności.

NOTA 3D

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) w walucie polskiej	6 785 362	5 219 144	
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	6 293 476	4 402 760	
b1. jednostka/waluta tys / USD	605 328	435 350	
tys. zł	2 446 530	1 735 435	
-b2. jednostka/waluta tys / EUR	762 746	631 757	
- tys. zł	3 057 717	2 224 984	
-b3. jednostka/waluta tys / GBP	2 844		
- tys. zł	17 572		
-b4. jednostka/waluta tys / SEK	4 187		
- tys. zł	1 843		
-b5. jednostka/waluta tys / CHF	130 632	140 352	
- tys. zł	355 661	333 475	
-b6. jednostka/waluta tys / NOK	9		
- tys. zł	5		
pozostałe waluty (w tys. zł)	414 148	108 866	
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	13 078 838	9 621 904	

NOTA 3E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
1. Należności normalne	10 217 219	7 507 024	6 606 738
2. Należności pod obserwacją	816 212	746 031	592 036
3. Należności zagrożone, w tym:	1 825 673	1 200 792	1 113 139
a) poniżej standardu	400 657	321 722	364 068
b) wątpliwe	863 466	520 665	508 976
c) stracone	561 550	358 405	240 095
4. Odsetki:	219 734	168 057	193 421
a) niezapadłe	2 977	124 825	159 395
b) zapadłe	216 757	43 232	34 026
- od należności normalnych i pod obserwacją	168 278	3 214	5 570
- od należności zagrożonych	48 479	40 018	28 456
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	13 078 838	9 621 904	8 505 334

NOTA 3F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) normalnych	725		7 554
b) pod obserwacją	16	41	292 843
c) zagrożonych	1 234 516	871 337	717 371
- poniżej standardu	335 814	264 585	236 073
- wątpliwych	672 275	443 792	394 132
- straconych	226 427	162 960	87 166
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora niefinansowego, razem	1 235 257	871 378	1 017 768

NOTA 3G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) normalne	7 200	269	3 500
b) pod obserwacją	10 004	9 057	2 764
c) zagrożone	503 113	258 437	256 003
- poniżej standardu	17 085	13 617	29 771
- wątpliwe	123 073	43 677	68 571
- stracone	362 955	201 143	157 661
Rezerwy na należności od sektora niefinansowego, razem	520 317	267 763	262 267

NOTA 3H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
1. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na początek okresu	324 956	228 441	228 441
a) zwiększenia (z tytułu)	312 311	276 344	138 272
- utworzenie rezerw	297 143	262 847	138 272
- reklasyfikacja rezerw	7 187		
- różnice kursowe	7 981		
- włączenie bilansu otwarcia spółki konsolidowanej metodą pełną		13 497	
b) wykorzystanie (z tytułu)	5 044	40 228	34 907
- spisanie z rezerw na kredyty i należności wymuszone oraz umorzenie należności	5 044	15 300	7 229
- reklasyfikacja rezerw		21 066	21 844
- różnice kursowe		3 862	5 834
c) rozwiązanie (z tytułu)	111 906	196 794	69 539
- rozwiązanie rezerwy	111 898	196 794	69 539
- spłaty	8		
2. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu	520 317	267 763	262 267
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	427 078	236 332	239 986

NOTA 3I

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) od jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności	2 592		
b) od pozostałych jednostek	13 076 246	9 621 904	8 505 334
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	13 078 838	9 621 904	8 505 334

NOTA 4A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) kredyty i pożyczki	1 007 644	959 828	15 989
b) skupione wierzytelności	11 744		
e) odsetki	2 246	1 304	188
- niezapadłe	2 246	1 304	188
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	1 021 634	961 132	16 177
Należności (netto) od sektora budżetowego, razem	1 021 634	961 132	16 177

W wyżej wymienionych pozycjach nie występują kredyty z tytułu leasingu finansowego.
W wymienionych pozycjach nie występują kredyty i pożyczki, od których nie nalicza się odsetek.

NOTA 4B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) w rachunku bieżącym	6 112		
b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	1 013 276	959 828	15 989
- do 1 miesiąca	2 848	1 401	471
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	13 409	1 273	342
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	988 184	933 633	1 231
- powyżej 1 roku do 5 lat	6 688	17 876	9 650
- powyżej 5 lat	1 876	5 374	4 024
- dla których termin zapadalności upłynął	271	271	271
c) odsetki	2 246	1 304	188
- niezapadłe	2 246	1 304	188
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	1 021 634	961 132	16 177

Saldo należności ewidencjonowanych na koncie 390 ujęte zostało w pozycji należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty do 1 miesiąca.

NOTA 4C

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) w rachunku bieżącym	6 112		
b) należności terminowe o okresie spłaty:	1 013 276	959 828	15 989
c) odsetki	2 246	1 304	188
- niezapadłe	2 246	1 304	188
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	1 021 634	961 132	16 177

Prowadzona przez BRE Bank S.A. ewidencja księgowa nie pozwala na zaprezentowanie danych agregowanych wg pierwotnych terminów zapadalności.

NOTA 4D

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) w walucie polskiej	998 763	937 219	4 745
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	22 871	23 913	11 432
b1. jednostka/waluta tys / USD	2 839	3 065	
tys. zł	11 473	12 219	
-b2. jednostka/waluta tys / EUR	2 486	2 958	2 896
- tys. zł	9 965	10 419	10 199
-b3. jednostka/waluta tys / GBP			
- tys. zł			
-b4. jednostka/waluta tys / SEK			
- tys. zł			
-b5. jednostka/waluta tys / CHF	526	536	555
- tys. zł	1 433	1 275	1 233
-b6. jednostka/waluta tys / NOK			
- tys. zł			
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	1 021 634	961 132	16 177

NOTA 4E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
1. Należności normalne	1 019 088	959 828	15 669
2. Należności pod obserwacją	300		
3. Należności zagrożone, w tym:			320
a) poniżej standardu			320
4. Odsetki:	2 246	1 304	188
a) niezapadłe	2 246	1 304	188
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	1 021 634	961 132	16 177

NOTA 5

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ZAKUPIONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z OTRZYMANYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) od sektora finansowego	13 882		
b) od sektora niefinansowego	65 351		
d) odsetki	5 186		
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, razem	84 419		

NOTA 6A

	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE			
a) emitowane przez banki centralne, w tym:	351 707	443 619	868 736
b) emitowane przez pozostałe banki, w tym:	210 141	27 972	29 315
- wyrażone w walutach obcych	191 160	27 972	29 315
c) emitowane przez inne podmioty finansowe, w tym:	171 462	412 652	364 452
- wyrażone w walutach obcych	188 648	107 848	336 225
d) emitowane przez podmioty niefinansowe, w tym:	617 219	428 637	342 247
- wyrażone w walutach obcych	364 406	202 988	306 847
e) emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	2 934 116	2 936 668	1 808 161
- wyrażone w walutach obcych	670 409	406 412	973 880
f) emitowane przez budżety terenowe, w tym:	75 008	69 880	
Dłużne papiery wartościowe, razem	4 359 653	4 319 428	3 412 911

NOTA 6B

	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE (WG RODZAJU)			
1. Emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	2 934 116	2 936 668	1 808 161
a) obligacje	1 473 144	947 638	1 457 295
b) bony skarbowe	1 460 972	1 989 030	350 866
4. Emitowane przez jednostki zależne, w tym:	58 746	27 071	
a) obligacje	263	2 240	
b) inne (wg rodzaju):	58 483	24 831	
- weksle inwestycyjne	58 483	24 831	
6. Emitowane przez jednostki stowarzyszone, w tym:	626		
a) obligacje	626		
7. Emitowane przez inne jednostki, w tym:	1 366 165	1 355 689	1 604 750
a) obligacje	1 198 921	942 824	753 681
b) inne (wg rodzaju):	167 244	412 865	851 069
- obligacje zamienne na akcje	135 883	313 041	281 130
- weksle inwestycyjne	12 380		49 241
- certyfikaty depozytowe	18 981		
- bony pieniężne		99 824	520 698
Dłużne papiery wartościowe, razem	4 359 653	4 319 428	3 412 911

NOTA 6C

	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
ZMIANA STANU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH			
Stan na początek okresu	4 332 761	2 930 031	2 930 031
a) zwiększenia (z tytułu)	106 359 824	133 868 078	55 728 193
- zakupu	105 834 226	133 820 630	55 708 441
- rozwiązania rezerw	5 875	18 462	67
- różnic kursowych	74 053		
- różnic kursowych	31 779		1 679
- inne zwiększenia (saldo korekt wartości)	411 584	16 755	18 006
- włączenie bilansu otwarcia spółek po raz pierwszy objętych konsolidacją metodą pełną	2 307	12 231	
b) zmniejszenia (z tytułu)	106 332 932	132 478 681	55 245 313
- sprzedaży	105 829 141	132 378 558	55 145 989
- utworzonych rezerw	3 852	22 892	
- zniżki wartości	56 099		
- inne zmniejszenia (saldo korekt wartości)	320 603	16 979	34 460
- różnic kursowych		56 245	60 860
- wyłączenie listów zastawnych spółki objętej konsolidacją metodą pełną		4 007	4 004
- wyłączenie obligacji spółki objętej konsolidacją metodą pełną	123 237		
Stan dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	4 359 653	4 319 428	3 412 911

Bilans otwarcia skorygowany został o kwotę 13 333 tys. zł w związku ze zmianą zasad rachunkowości

NOTA 7A

	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI			
a) w bankach	21 740		
b) w innych podmiotach sektora finansowego	161 719	178 017	201 942
c) w podmiotach sektora niefinansowego	15 262	14 855	31 875
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności, razem	198 721	192 872	233 817

NOTA 7B

	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI			
Stan na początek okresu	175 902		
a) zwiększenia (z tytułu)	203 941		
- zakupu	142 433		
- reklasyfikacji papierów wartościowych			
- rozwiązanie rezerw	19 699		
- różnice kursowe	106		
- podwyższenie kapitału	625		
- udziału w aktywach netto	28 210		
- nieopłacony kapitał	1 250		
- włączenie bilansu otwarcia spółek po raz pierwszy objętych konsolidacją metodą pełną	11 618		
b) zmniejszenia (z tytułu)	181 122		
- sprzedaż	31 746		
- reklasyfikacji papierów wartościowych	18 623		
- różnice kursowe	71		
- utworzenie rezerw	1 545		
- reklasyfikacja rezerw	3 880		
- udziału w aktywach netto	830		
- ujęcie konsolidacją metodą pełną spółek konsolidowanych poprzednio metodą praw własności	124 427		
Stan udziałów lub akcji w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu	198 721		

Bilans otwarcia skorygowany został o kwotę 13 291 tys. zł w związku ze zmianą zasad rachunkowości oraz o kwotę 30 263 tys. zł - korekta agio spółki konsolidowanej po raz pierwszy

NOTA 9A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
b) w innych podmiotach sektora finansowego	9 998	22 228	21 734
c) w podmiotach sektora niefinansowego	34 328	99 640	33 377
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności, razem	44 326	121 868	55 111

NOTA 9B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
Stan na początek okresu	91 100		
a) zwiększenia (z tytułu)	145 225		
- zakupu	5 712		
- reklasyfikacji papierów wartościowych	81 699		
- rozwiązania rezerw	1 148		
- reklasyfikacja rezerw	9 078		
- udziału w aktywach netto	3 843		
- podwyższenia kapitału	15		
- włączenie bilansu otwarcia spółek po raz pierwszy objętych konsolidacją metodą pełną	30 823		
- ujęcie konsolidacją metodą pełną spółek konsolidowanych poprzednio metodą praw własności	12 907		
b) zmniejszenia (z tytułu)	191 999		
- sprzedaż	188		
- reklasyfikacji papierów wartościowych	143 136		
- utworzenie rezerw	35 295		
- udziału w aktywach netto	13 377		
- reklasyfikacja rezerw	3		
Stan udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu	44 326		

Bilans otwarcia skorygowany został o kwotę - 30 766 tys. zł w związku ze zmianą zasad rachunkowości

NOTA 10A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania kapitałowego (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji wg ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k) podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	BRE Corporate Finance S.A.	Warszawa	usługi	zależna	konsolidacja metodą pełną	07-1997	11 898	-11 898		100,00	100,00	
2	Dom Inwestycyjny BRE Banku SA	Warszawa	usługi	zależna	konsolidacja metodą pełną	07-1998	34 700	-34 700		100,00	100,00	
3	BRE - Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	Warszawa	fundusz	zależna	konsolidacja metodą pełną	05-1998	77 406	-77 406		100,00	100,00	
4	BRE International Finance B.V.	Amsterdam, Holandia	usługi	zależna	konsolidacja metodą pełną	05-2000	80	-80		100,00	100,00	
5	PTE Skarbiec Emerytura S.A.	Warszawa	fundusz emerytalny	zależna	konsolidacja metodą pełną	08-1998	328 744	-328 744		100,00	100,00	
6	AMBRESA Sp. z o.o.	Warszawa	usługi	zależna	wycena metodą praw własności	01-1996	850	381	1 231	100,00	100,00	
7	Skarbiec Asset Management Holding SA	Warszawa	usługi	zależna	wycena metodą praw własności	01-2002	20 567	26 975	-6 408	100,00	100,00	
8	ServicePoint Sp. z o.o.	Warszawa	usługi	zależna	wycena metodą praw własności	05-2002	50		50	100,00	100,00	
9	Serwis Finansowy Sp. z o.o.	Gdynia	usługi	zależna pośrednio (100% udziałów w posiadaniu Skarbiec Asset Management Holding SA)	nie podlega konsolidacji ani wycenie metodą praw własności	10-1999				100,00	100,00	
10	Skarbiec Serwis Finansowy Sp. z o.o.	Warszawa	usługi	zależna pośrednio (100% udziałów w posiadaniu Skarbiec Asset Management Holding SA)	nie podlega konsolidacji ani wycenie metodą praw własności	03-2002				100,00	100,00	
11	CIMC Midas plc	Dublin, Irlandia	fundusz inwestycyjny	zależna	nie podlega konsolidacji ani wycenie metodą praw własności	01-2002	87 580		87 580	100,00	100,00	
12	Famco S.A.	Warszawa	usługi	zależna pośrednio (100% udziałów w posiadaniu BRE Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.)	wycena metodą praw własności	02-1999 02-2000	7 780	-3 145	4 635	100,00	100,00	
13	BMF (UK)	Londyn	usługi doradcze	zależna pośrednio (100% udziałów w posiadaniu BRE Corporate Finance SA)	nie podlega konsolidacji ani wycenie metodą praw własności	07-1997	281	140	421	100,00	100,00	
14	BMF Capital	Warszawa	usługi doradcze	zależna pośrednio (100% udziałów w posiadaniu BRE Corporate Finance SA)	nie podlega konsolidacji ani wycenie metodą praw własności	09-1994	160	-41	119	100,00	100,00	
15	BRE Agent Transferowy Sp. z o.o.	Warszawa	usługi	zależna pośrednio (100% udziałów w posiadaniu Skarbiec Asset Management Holding SA)	konsolidacja metodą pełną	12-2000		-4 997	-4 997	100,00	100,00	
16	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 1 Sp. komandytowa	Warszawa	usługi	zależna	wycena metodą praw własności	03-2000	13 196	950	14 147	99,84	99,84	
17	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. komandytowa	Warszawa	usługi	zależna	wycena metodą praw własności	03-2000	12 919	1 434	14 354	99,84	99,84	
18	AMBRESA Sp. z o.o.-BRELLA Sp. komandytowa	Warszawa	usługi	zależna	wycena metodą praw własności	07-1999	30 627	6 522	37 149	99,67	99,67	
19	FERREX Sp. z o.o.	Poznań	produkcja	zależna	wycena metodą praw własności	07-1993	1 815	4 313	6 128	97,86	97,86	
20	Promes Sp. z o.o.	Gdańsk	usługi	zależna	wycena metodą praw własności	12-1993	955	554	1 509	93,98	93,98	
21	Bank Częstochowa S.A.	Częstochowa	bank	zależna	konsolidacja metodą pełną	09-2001	36 680	-36 680		85,01	83,32	

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania kapitałowego (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji wg ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) (lub k) podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
22	BRE Asset Management SA	Warszawa	usługi	zależna (70% udziałów w posiadaniu BRE Banku SA, 10% akcji w posiadaniu Skarbiec Asset Management Holding SA)	konsolidacja metodą pełną	09-2000	1 680	-1 948	-268	80,00	80,00	
23	BRE.locum Sp. z o.o.	Łódź	usługi	zależna (70% udziałów w posiadaniu BRE Banku SA, 30% udziałów w posiadaniu Tele-Tech Investment Sp. z o.o.)	konsolidacja metodą praw własności	09-2000	36 231	-2 485	33 746	77,20	77,20	
24	Transfinance a.s.	Praga, Czechy	usługi	zależna (50% udziałów w posiadaniu BRE Banku SA, 50% udziałów w posiadaniu Intermarket Bank AG)	konsolidacja metodą pełną	10-2000	26 603	-18 448	8 155	75,72	75,72	
25	Transfinance Slovakia	Bratysława, Słowacja	factoring	zależna pośrednio (100% udziałów w posiadaniu Transfinance a.s.)	wycena metodą praw własności	12-2001	419	202	621	75,72	75,72	
26	Vartimex s.r.o.	Praga, Czechy	handel	zależna pośrednio (100% udziałów w posiadaniu Transfinance a.s.)	wycena metodą praw własności	09-1996	14	1	15	75,72	75,72	
27	PBR-Faktor Sp. z o.o.	Warszawa	wykup wierzytelności	zależna pośrednio (100% udziałów w posiadaniu Polfactor SA)	wycena metodą praw własności	07-1998	1 428	-1 378	50	75,72	75,72	
28	Polfactor SA	Warszawa	factoring	zależna pośrednio (50% udziałów w posiadaniu BRE-Fundusz Kapitałowy SA, 50% udziałów w Intermarket Bank AG)	konsolidacja metodą pełną	04-1995 11-1999 05-2002	10 776	-9 753	1 023	75,72	75,72	
29	BRE Private Equity I Sp. z o.o.	Warszawa	usługi	zależna (50% udziałów w posiadaniu BRE Banku SA, 50% udziałów w posiadaniu Tele-Tech Investment Sp. z o.o.)	konsolidacja metodą pełną	07-2001 11-1993	26 593	-12 803	13 790	62,00	62,00	
30	Intermarket Bank AG	Wiedeń, Austria	usługi	zależna	konsolidacja metodą pełną	07-2000	37 525	-31 284	6 241	51,43	51,43	
31	Skarbiec TFI	Warszawa	fundusz inwestycyjny	zależna pośrednio (51% udziałów w posiadaniu Skarbiec Asset Management Holding SA)	konsolidacja metodą pełną	08-1997		-21 561	-21 561	51,00	51,00	
32	Billbird S.A.	Kraków	usługi informatyczne	zależna pośrednio (51% udziałów w posiadaniu BRE Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.)	wycena metodą praw własności	03-2002	1 237	-246	991	51,00	51,00	
33	BRE Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	usługi	zależna	konsolidacja metodą pełną	06-1991	3 737	-3 737		50,00	50,00	
34	RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny SA	Warszawa	bank	zależna	konsolidacja metodą pełną	03-1999	67 802	-67 802		50,00	50,00	
35	BEST LEASING Sp. z o.o.	Tczew	leasing	stowarzyszona pośrednio (100% udziałów w posiadaniu BRE Leasing Sp. z o.o.)	wycena metodą praw własności	11-2001	10 000		10 000	50,00	50,00	
36	BREL-AG Sp. z o.o.	Warszawa	leasing nieruchomości	stowarzyszona pośrednio (100% udziałów w posiadaniu BRE Leasing Sp. z o.o.)	wycena metodą praw własności	11-2000	4		4	50,00	50,00	

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania kapitałowego (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji wg ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) (lub k) podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
37	BREL-BUD Sp. z o.o.	Warszawa	leasing nieruchomości	stowarzyszona pośrednio (100% udziałów w posiadaniu BRE Leasing Sp. z o.o.)	wycena metodą praw własności	07-1999	4		4	50,00	50,00	
38	BREL-FIN Sp. z o.o.	Warszawa	leasing nieruchomości	zależna pośrednio (100% udziałów w posiadaniu BRE Leasing Sp. z o.o.)	wycena metodą praw własności	11-2000	7		7	50,00	50,00	
39	BRELIM Sp. z o.o.	Warszawa	leasing nieruchomości	stowarzyszona pośrednio (100% udziałów w posiadaniu BRE Leasing Sp. z o.o.)	wycena metodą praw własności	07-1999	40		40	50,00	50,00	
40	BRELINVEST Sp. z o.o.	Warszawa	leasing nieruchomości	stowarzyszona pośrednio (100% udziałów w posiadaniu BRE Leasing Sp. z o.o.)	wycena metodą praw własności	07-1999	64		64	50,00	50,00	
41	BMF Pro-Fit	Wrocław	usługi doradcze	stowarzyszona pośrednio (50% udziałów w posiadaniu BRE Corporate Finance SA)	nie podlega konsolidacji ani wycenie metodą praw własności ¹⁾	01-1997	10	-10		50,00	50,00	
42	Regionalne Towarzystwo Budownictwa Społecznego SA w likwidacji	Częstochowa	budownictwo	stowarzyszona pośrednio (50% udziałów w posiadaniu Bank Częstochowa SA)	nie podlega konsolidacji ani wycenie metodą praw własności	07-1997	100	-100		42,51	41,66	
43	BREL-MAR Sp. z o.o.	Warszawa	leasing nieruchomości	stowarzyszona pośrednio (25% udziałów w posiadaniu BRE Leasing Sp. z o.o., 75% udziałów w Tele-Tech Investment Sp. z o.o.)	wycena metodą praw własności	10-2000 05-2001	4	-3	1	30,50	30,50	
44	eCard SA	Warszawa	usługi informatyczne	stowarzyszona pośrednio (28,57% udziałów w posiadaniu BRE-Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.)	wycena metodą praw własności	06-2001	3 175	-2 850	325	28,57	28,57	
45	Xtrade S.A.	Warszawa	usługi	stowarzyszona	wycena metodą praw własności	06-2001	11 745	-3 690	8 055	24,90	24,90	
46	BREL-RES Sp. z o.o.	Warszawa	leasing	stowarzyszona pośrednio (2% udziałów w posiadaniu BRE Leasing Sp. z o.o., 98% udziałów w Tele-Tech Investment Sp. z o.o.)	wycena metodą praw własności	11-2000 06-2001	51	73	124	24,52	24,52	
47	Szeptel S.A.	Szepietowo	usługi	stowarzyszona	wycena metodą praw własności	08-2001	82 062	-56 362	25 699	21,49	21,45	Udział BRE-Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. W kapitale - 2,15%, w ogólnej liczbie głosów na WZA - 2,14%
48	Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	Warszawa	usługi	stowarzyszona	konsolidacja metodą pełną	12-1999	2	-4	-2	24,00	24,00	
49	BREL-AL Sp. z o.o.	Warszawa	leasing nieruchomości	stowarzyszona pośrednio (37,5% udziałów w posiadaniu BRE Leasing Sp. z o.o.)	wycena metodą praw własności	11-2000	5		5	18,75	18,75	

NOTA 10B

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - CD

Lp.	a nazwa jednostki	m kapitał własny jednostki, w tym:						n zobowiązania jednostki, w tym:			o należności jednostki, w tym:			p aktywa jednostki razem	r przychody ze sprzedaży	s nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	t otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			zobowiązania krótko-terminowe	zobowiązania długo-terminowe	należności krótko-terminowe		należności długo-terminowe					
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	zysk (strata) netto			zysk (strata) netto	zysk (strata) netto						
1	BRE Corporate Finance S.A.	442	1 350	901	-1 809	18	-1 976	4 845	4 845	3 933	3 393	540	5 352	4 868			
2	Dom Inwestycyjny BRE Banku SA	42 964	34 700	4 300	3 964	4 374	-410	75 302	75 302	26 650	26 650		119 037	12 244			
3	BRE - Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	33 991	67 690	10 139	-43 838	-26 569	-17 269	353 234	178 867	174 367	900	900	388 510	8			
4	BRE International Finance B.V.	1 185	80		1 105	911	194	1 304 542	4 629	1 299 913	1 306 971	7 058	1 299 913	1 306 971	25 484		
5	PTE Skarbiec Emerytura S.A.	48 893	50 500	54 422	-56 029	-42 644	-13 385	2 400	2 400	1 179	1 179		58 672	8 703			
6	AMBRESA Sp. z o.o.	1 231	850	454	-73	-44	-29	3 805	3 805				4 715				
7	Skarbiec Asset Management Holding SA	20 564	20 567		-3	-3		66 736	66 736	1 500	1 500		87 300				
8	ServicePoint Sp. z o.o.1)	50	50														
9	Serwis Finansowy Sp. z o.o.	20 000	20 000														
10	Skarbiec Serwis Finansowy Sp. z o.o.2)	550	550														
11	CIMC Midas plc3)	87 144	87 144													2 822	
12	Famco SA	2 547	4 589	-2 500	64	394	394	665	665	412	412		4 457	707	2 500	600	
13	BMF (UK)	387	281		106	35		25	25	46	46		460				
14	BMF Capital	160	160			-43		3	3	83	83		120				
15	BRE Agent Transferowy Sp. z o.o.	5 050	5 050			-102	102	2 092	1 392	700	1 443	1 443	7 970	7 405			
16	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 1 Sp. komandytowa	14 169	13 218		951	715	236	64 289	2	64 287	77 405	2 970	74 435	78 458	4 213		
17	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. komandytowa	14 376	12 940		1 436	1 238	198	62 843	2	62 841	76 173	1 434	74 739	77 220	4 165		
18	AMBRESA Sp. z o.o.-BRELLA Sp. komandytowa	37 271	30 727		6 544	5 585	959	113 202	2	113 200	138 120	5 493	132 627	150 473	7 008		
19	FERREX Sp. z o.o.	6 261	1 809	3 183	1 269		145	4 088	4 088	3 357	3 357		10 544	16 216			
20	Promes Sp. z o.o.	1 605	79	947	579		86	373	54	319	29	29	1 988	475			
21	Bank Częstochowa SA	14 134	42 909	2	-28 777	-16 803	-12 349	95 916	13 986	81 930	98 916	7 115	91 801	123 940	7 932		
22	BRE Asset Management SA	1 452	2 400	3 600	-4 548	-3 474	-1 074			2 878	2 878		4 674	3 309			
23	Transfinance a.s.	22 828	15 288		7 540	3 879	3 075	192 695	192 695	219 763	219 763		224 949	15 892		956	
24	Transfinance Slovakia	617	373	15	229	198	31	4 860	4 860	14 422	14 422		14 589	366			
25	Vartimex s.r.o.	15	14		1	1							15				
26	PBR-Faktor Sp. z o.o.	50	50					10	10	10	10		10				
27	Polfactor SA	8 994	11 500		-2 506	-3 010	504	126 093	126 093	134 015	133 715	300	135 177	2 731			
28	BRE.locum Sp. z o.o.	43 712	4 000	43 232	-6 888	-5 349	-1 008	63 999	63 999	13 215	1 451	11 764	116 993	2 178			
29	BRE Private Equity I Sp. z o.o.	6 404	500	457	5 447	960	4 487	1 098	1 098	5 886	5 886		10 686	15 779		5 558	
30	Intermarket Bank AG	73 446	10 197		63 249	25 426	5 031	339 940	339 940	416 141	416 141		444 613	20 992			
31	Skarbiec TFI	42 018	66 600		-24 582	-24 572	-10	781	781	1 748	1 748		43 138	9 639			
32	Billbird S.A.	1 509	2 425		-916	-291	-625	1 808	1 808	295	295		3 369	29			
33	BRE Leasing Sp. z o.o.	13 815	6 120	14 583	-6 888	-5 349	710	1 337 396	569 551	767 845	1 291 495	568 143	723 352	1 411 603			
34	RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny SA	131 692	135 000		-3 308	-1 862	-1 446	532 441	102 914	429 527	729 994	30 725	699 269	747 014			
35	BEST LEASING Sp z o.o.	-11 849	2 600	58	-14 507	-15 657	1 150	2 014	2 004	10	939	939	15 960	4 632			
36	BREL-AG Sp. z o.o.	4	4										4				
37	BREL-BUD Sp. z o.o.	4	4										4				
38	BREL-FIN Sp. z o.o.	2	7		-5		-5	18	18	2	2		17	1 391			
39	BRELIM Sp. z o.o.	-32	25	15	-72	-34	-38	7 684	49	7 635	9	9	7 652				
40	BRELINVEST Sp. z o.o.	31	4	60	-33	-24	-9	18	18	48	6	42	49				
41	BMF Pro-Fit		20		-20	-20											

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - CD																	
Lp.	a nazwa jednostki	m kapitał własny jednostki, w tym:						n zobowiązania jednostki, w tym:			o należności jednostki, w tym:			p aktywa jednostki razem	r przychody ze sprzedaży	s nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	t otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały	kapitał własny, w tym:		zobowiązania krótko-terminowe	zobowiązania długo-terminowe	należności krótko-terminowe	należności długo-terminowe						
						zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto										
42	Regionalne Towarzystwo Budownictwa Społecznego SA w likwidacji																
43	BREL-MAR Sp. z o.o.	-8 210	4			-8 214	-4	-8 210	81 815	193	81 622	3 083	83	3 000	75 929	5 101	
44	eCard SA	1 136	8 350			2 750	-9 964	-7 301	-2 663	1 530	580	950	599	599	2 675	428	
45	Xtrade S.A.	29 962	47 170			-17 208	-11 529	-5 679	347	347		871	871		31 049	1 370	
46	BREL-RES Sp. z o.o.	136	50			86	11	75	157 227	9 649	147 578	194 798	9 684	185 114	194 846	2 086	
47	Szeptel S.A.4)	78 329	13 209			74 192	-9 072	-10 244	48 904	21 189	27 715	3 490	3 060	430	129 453	8 844	
48	Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	1 038	10			1 028	-866	1 244	112 309	41 361	70 948	2 115	2 115		115 032		
49	BREL-AL. Sp. z o.o.	-3	5			-8		-8	10 480	10 480		1 860	1 860		10 475		

- 1) Spółka powstała w maju 2002 r., nie rozpoczęła działalności operacyjnej (nie sporządza sprawozdania finansowego na 30.06.2002 r.)
- 2) Spółka rozpoczęła działalność operacyjną 1 lipca 2002 r. (nie sporządza sprawozdania finansowego na 30.06.2002 r.)
- 3) Spółka rozpoczęła działalność operacyjną w styczniu 2002 r. (nie sporządza sprawozdania finansowego na 30.06.2002 r.)
- 4) na podst. raportu za II kwartał

NOTA 11A

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) w podmiotach sektora finansowego	25 663	27 568	26 534
- długoterminowe	25 663	27 568	26 534
b) w podmiotach sektora niefinansowego	2 535	1 583	1 483
- długoterminowe	2 535	1 583	1 483
Udziały lub akcje w innych jednostkach, razem	28 198	29 151	28 017

NOTA 11B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W INNYCH JEDNOSTKACH	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
Stan na początek okresu	25 204	73 662	204 839
a) zwiększenia (z tytułu)	5 595	174 044	31 600
- zakup		265	265
- reklasyfikacja papierów		157 137	25 960
- rozwiązania rezerw	944	8 787	4 991
- różnice kursowe	421	386	384
- włączenie bilansu otwarcia spółek konsolidowanych metodą pełną	4 230	7 469	
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 601	218 555	208 422
- różnice kursowe	189	1 120	1 124
- utworzenie rezerw	2 412	9 741	7 253
- sprzedaż akcji		9 865	9 363
- reklasyfikacja papierów		194 582	187 435
- reklasyfikacja rezerw		3 247	3 247
Stan udziałów lub akcji w innych jednostkach na koniec okresu	28 198	29 151	28 017

Bilans otwarcia skorygowany został o kwotę - 3 947 tys. zł w związku ze zmianą zasad rachunkowości.

NOTA 11C

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH										
Lp.	a nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	b siedziba	c przedmiot przedsiębiorstwa	d wartość bilansowa udziałów / akcji	e procent posiadanego kapitału zakładowego	f udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	g kapitał własny jednostki, w tym:		h nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	i otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
								- kapitał zakładowy		
1	Magyar Factor Kft	Budapeszt, Węgry	Bank	4 230	25,71	25,71	9 963	6 575		666
2	POLISH Pre-IPO FUND1)	Luksemburg	fundusz	10 100	17,04	17,04	59 414	118 577		
3	Polskie Centrum Leasingowe Sp. z o.o.2)	Warszawa	usługi	-2 400	16,67	16,67	-3 806	15 000		
4	V NFI VICTORIA S.A.	Warszawa	fundusz	6 417	10,41	10,41	136 788	3 006		
5	Częstochowska Grupa Kapitałowa SA w likwidacji	Częstochowa	doradztwo		9,12	8,94	1 713	3 095		
6	Poland Investment Fund 1)	Hamilton, Bermudy	fundusz	1 691	4,00	4,00	42 273	101 045		
7	XIII NFI FORTUNA S.A.	Warszawa	fundusz	4 024	3,26	3,26	177 264	3 006		
8	Centralna Tabela Ofert S.A.	Warszawa	usługi finansowe	252	2,88	2,88	3 080	5 574		
9	DESA Unicum Sp. z o.o.	Warszawa	usługi	2 428	2,26	2,26	616	3 848		
10	Prospect Poland UK, L.P. 3)	St. Helier, Jersey, Wlk. Brytania	fundusz	1 081	1,63	1,63	29 417	109 973		
11	Dom Maklerski Eliamar SA	Katowice	usługi maklerskie		1,57	1,54	10 667	16 228		
12	Fabryka Maszyn Sp. z o.o. w Janowie Lubelskim	Janów Lubelski	produkcja maszyn		1,35	1,32	15 848	8 722		
13	SPV - Portfel 1 Sp. z o.o.	Jablonna	usługi		1,25	1,25	3	4		
14	Biuro Informacji Kredytowej SA	Warszawa	usługi finansowe	100	0,54	0,53	4 796	15 550		
15	S.W.I.F.T. S.c. 4)	Belgia	usługi	271	0,05	0,05	498 941	43 471		
16	Gielda Papierów Wartościowych SA	Warszawa	usługi finansowe	4	0,02	0,02	63 007	42 000		

1) kapitał własny na 31.05.02

2) kapitał własny na 31.03.02

3) kapitał własny na 30.04.02

4) dane na 31.12.01

NOTA 12A

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG RODZAJU)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
c) inne (wg rodzaju)	729 693	768 453	539 424
- akcje spółek dopuszczonych do publicznego obrotu	237 727	272 117	233 767
- akcje spółek w regulowanym obrocie pozagiełdowym	45	337 869	
- narodowe fundusze inwestycyjne	33 917	20 343	18 933
- akcje spółek nie dopuszczonych do publicznego obrotu	458 004	58 508	194 214
- jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych		79 616	92 510
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem	729 693	768 453	539 424

NOTA 12B

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) krótkoterminowe	119 088	135 986	123 885
b) długoterminowe	610 605	632 467	415 539
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem	729 693	768 453	539 424

NOTA 12C

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
Stan na początek okresu	783 012	376 297	448 243
a) zwiększenia (z tytułu)	765 982	1 801 479	817 957
- zakupu	441 722	1 153 718	561 698
- reklasyfikacji papierów wartościowych	163 113	353 765	194 628
- rozwiązania rezerw	78 254	174 401	39 825
- wyższe wartości	57 066	115 691	18 559
- różnice kursowe	9 481	703	
- przejęcie za wierzycelności	10 046		
- włączenie bilansu otwarcia spółek konsolidowanych metodą pełną	6 300		
- reklasyfikacja rezerw		3 201	3 247
b) zmniejszenia (z tytułu)	819 301	1 409 323	726 776
- sprzedaż	516 658	965 614	533 328
- reklasyfikacja papierów wartościowych	131 764	111 743	25 960
- różnice kursowe		5 574	4 847
- utworzenie rezerw	119 465	197 537	80 872
- reklasyfikacja rezerw	599	7 147	7 192
- niższe wartości	50 815	121 708	74 577
Stan pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych na koniec okresu	729 693	768 453	539 424

Bilans otwarcia skorygowany został o kwotę 14 559 tys. zł w związku ze zmianą zasad rachunkowości.

NOTA 12D

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) w walucie polskiej	465 693		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	264 000		
b1. jednostka/waluta tys / USD	64 817		
tys. zł	261 975		
-b2. jednostka/waluta tys / EUR	505		
- tys. zł	2 025		
-b3. jednostka/waluta tys / GBP			
- tys. zł			
-b4. jednostka/waluta tys / SEK			
- tys. zł			
-b5. jednostka/waluta tys / CHF			
- tys. zł			
-b6. jednostka/waluta tys / NOK			
- tys. zł			
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem	729 693		

NOTA 13A

AKTYWA FINANSOWE	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 845 679		
b) kredyty i pożyczki udzielone przez bank i wierzycelności własne, nieprzeznaczone do obrotu	15 811 267		
c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	140 152		
d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 280 653		
Aktywa finansowe, razem	22 077 751		

NOTA 13B

AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) w walucie polskiej	11 905 883		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	10 171 868		
b1. jednostka/waluta tys / USD	1 221 171		
tys. zł	4 935 645		
-b2. jednostka/waluta tys / EUR	1 069 632		
- tys. zł	4 288 223		
-b3. jednostka/waluta tys / GBP	7 024		
- tys. zł	43 449		
-b4. jednostka/waluta tys / SEK	19 713		
- tys. zł	8 684		
-b5. jednostka/waluta tys / CHF	140 753		
- tys. zł	383 218		
-b6. jednostka/waluta tys / NOK	59 534		
- tys. zł	32 172		
-			
pozostałe waluty (w tys. zł)	480 477		
Aktywa finansowe, razem	22 077 751		

NOTA 13C

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	628 330		
a) akcje (wartość bilansowa):	5 225		
- wartość rynkowa	5 225		
- wartość według cen nabycia	10 836		
b) obligacje (wartość bilansowa):	623 105		
- wartość rynkowa	623 105		
- c1) Nazwa			
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia			
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	2 510 663		
b) obligacje (wartość bilansowa):	1 056 040		
- wartość godziwa	1 056 040		
- wartość według cen nabycia	994 488		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	1 454 623		
- c1) bony skarbowe (wartość bilansowa):	1 454 623		
- wartość godziwa	1 389 466		
- wartość rynkowa	64 757		
- wartość według cen nabycia	1 450 275		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	549 824		
a) akcje (wartość bilansowa):	16 640		
- wartość godziwa	16 640		
- wartość według cen nabycia	16 640		
b) obligacje (wartość bilansowa):	480 938		
- wartość godziwa	480 938		
- wartość według cen nabycia	472 414		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	52 246		
- c1) weksle inwestycyjne (wartość bilansowa):	33 265		
- wartość godziwa	33 265		
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia	33 259		
- c2) certyfikaty depozytowe (wartość bilansowa):	18 981		
- wartość godziwa	18 981		
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia	19 068		
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	7 922		
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):	7 922		
- wartość godziwa	7 922		
- wartość według cen nabycia	7 922		
- c1)			
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia			
Wartość według cen nabycia, razem	3 004 902		
Wartość na początek okresu	3 511 595		
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	176 144		
Wartość bilansowa, razem	3 696 739		

NOTA 13D

AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO UPŁYWU TERMINU ZAPADALNOŚCI (WG ZAPADALNOŚCI)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
- b1) Nazwa			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
- b1)			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
- b1)			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	140 152		
a) obligacje (wartość bilansowa):	140 152		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	3 566		
- wartość na początek okresu	140 080		
- wartość według cen nabycia	136 564		
- b1)			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
Wartość według cen nabycia, razem	136 564		
Wartość na początek okresu, razem	140 080		
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	3 566		
Wartość bilansowa, razem	140 152		

NOTA 13E

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WG ZBYWALNOŚCI)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	268 162		
a) akcje (wartość bilansowa):	268 162		
- wartość rynkowa	268 162		
- wartość według cen nabycia	368 813		
- c1) Nazwa			
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia			
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	6 395		
a) akcje (wartość bilansowa):	45		
- wartość rynkowa	45		
- wartość według cen nabycia	945		

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WG ZBYWALNOŚCI)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	6 350		
- c1) bony skarbowe (wartość bilansowa)	6 350		
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia	5 957		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	451 258		
a) akcje (wartość bilansowa):	433 546		
- wartość godziwa	433 224		
- wartość rynkowa	222		
- wartość według cen nabycia	433 285		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	17 712		
- c1) obligacje zamienne (wartość bilansowa):	5 553		
- wartość godziwa	5 553		
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia	5 377		
- c2) weksle inwestycyjne (wartość bilansowa):	3 465		
- wartość godziwa	3 465		
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia	555		
- c3) jednostki uczestnictwa (wartość bilansowa):	8 694		
- wartość godziwa	8 694		
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia	10 004		
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	554 838		
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):	17 658		
- wartość godziwa	17 358		
- wartość według cen nabycia	36 744		
b) obligacje (wartość bilansowa):	503 047		
- wartość godziwa	503 047		
- wartość według cen nabycia	499 959		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	34 133		
- c1) weksle inwestycyjne (wartość bilansowa):	34 133		
- wartość godziwa	34 133		
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia	34 020		
Wartość według cen nabycia, razem	1 395 659		
Wartość na początek okresu	1 783 291		
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	-115 006		
Wartość bilansowa, razem	1 280 653		

NOTA 14A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	14 956	14 425	5 851
b) wartość firmy	65 447	70 753	76 059
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	121 879	111 538	111 178
- oprogramowanie komputerowe	105 557	109 482	109 154
d) inne wartości niematerialne i prawne	3 421	922	238
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	13 165	14 175	6 519
Wartości niematerialne i prawne, razem	218 868	211 813	199 845

NOTA 14B

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne razem
			wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	17 938	106 129	161 075	157 745	2 115	264	287 521
b) zwiększenia (z tytułu)	4 483	0	32 601	14 884	5 117	19 519	61 720
- dostosowanie bilansu					-189	13 911	13 722
- zakup	31		17 680	4 461	223	5 136	23 070
- przejęcia z innych jednostek Banku	4 452		472	18			4 924
- objęcie konsolidacją metodą pełną: BRE Agent Transferowy, BRE Asset Management, PTE Skarbiec Emerytura, Skarbiec TFI, BRE Corporate Finance, Intermarket Bank AG, Transfinance a.s., Polfactor SA, BRE Leasing, BRE Private Equity, Rheinhyp			10 058	7 315	4 509		14 567
- przejęcie z inwestycji			4 078	2 777	574		4 652
- inne zwiększenia			313	313		472	785
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	12 539	12 085	0	6 618	19 157
- sprzedaż							0
- likwidacja						227	227
- przekazanie do innych jednostek Banku			472	18		4 452	4 924
- inne zmniejszenia			12 067	12 067		1 939	14 006
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	22 421	106 129	181 137	160 544	7 232	13 165	330 084
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3 513	35 376	49 537	48 435	1 193		89 619
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	3 952	5 306	9 721	6 552	2 618	0	21 597
- objęcie konsolidacją metodą pełną: BRE Agent Transferowy, BRE Asset Management, PTE Skarbiec Emerytura, Skarbiec TFI, BRE Corporate Finance, Intermarket Bank AG, Transfinance a.s., Polfactor SA, BRE Leasing, BRE Private Equity, Rheinhyp			5 624	4 210	1 558		7 182
- odpisów	3 952	5 306	15 986	14 231	1 075		26 319
- ulgi							0
- przejęcie z innych jednostek Banku			338	12			338
- inne zwiększenia			178	178			178
- sprzedaż							0
- likwidacja							0
- przekazania do innych jednostek Banku			338	12			338
- dostosowanie bilansu otwarcia					15		15
- inne zmniejszenia			12 067	12 067			12 067
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	7 465	40 682	59 258	54 987	3 811	0	111 216
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	14 956	65 447	121 879	105 557	3 421	13 165	218 868

NOTA 14C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) własne	218 868	211 813	199 845
Wartości niematerialne i prawne, razem	218 868	211 813	199 845

NOTA 15A

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) wartość firmy - jednostki zależne	130 250		
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	130 250		

NOTA 15B

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) wartość firmy brutto na początek okresu	147 268		
b) zwiększenia (z tytułu)	7 251		
- zakupu akcji	1 496		
- zwiększenie zaangażowania grupy poprzez zależność pośrednią	4 113		
- przekwalifikowania z jednostek stowarzyszonych	1 642		
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	154 519		
e) odpis wartości firmy na początek okresu	27 645		
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	-3 376		
- umorzenie wartości firmy	9 072		
- zwiększenie umorzenia poprzez powstanie zależności pośredniej	343		
- zwiększenie umorzenia z tytułu przekwalifikowania	484		
- zmniejszenie umorzenia z tytułu rozłożenia amortyzacji na 15 lat	-13 275		
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	24 269		
h) wartość firmy netto na koniec okresu	130 250		

NOTA 15D

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) wartość firmy brutto na początek okresu	1 642		
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 642		
- przekwalifikowanie	1 642		
e) odpis wartości firmy na początek okresu	484		
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	-484		
- zmniejszenie umorzenia z tytułu przekwalifikowania	-484		

Zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne

	Polfactor	Pierwszy Polski Fundusz Rozwoju BRE Sp. z o.o.	BRE Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	BRE Leasing Sp. z o.o.	Skarbiec Emerytura SA	BRE Private Equity I Sp. z o.o.	
a) wartość firmy brutto na początek okresu		3349	3096		116383		
b) zwiększenia (z tytułu)	60			291		5755	
- zakupu akcji	60			291			
- zwiększ zaangaż grupy poprzez zal pośredn						4113	
- przekwalifikow z jedn stowarzysz						1642	
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	60	3349	3096	291	116383	5755	
e) odpis wartości firmy na początek okresu		1384	1278		19400		
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	60	692	639	291	-9055	1482	
- umorzenie wartości firmy	60	692	639	291	3879	655	
- zmniejszenie umorz. z tytułu sprzedaży							
- zwiększ. umorz. poprzez powst.zal.pośr.						343	
- zwiększ. umorzenia z tyt przekwalifik.						484	
- zmniejszenie umorzenia z tytułu rozłoż. amortyzacji na 15 lat					-12934		
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	60	2076	1917	291	10345	1482	
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	1273	1179	0	106038	4273	

	RHEINHYP BRE Bank Hipoteczny SA	Bank Często chowa SA	BRE Corpo rate Finance SA	Inter market Bank AG	Transfinance a.s.	Razem
a) wartość firmy brutto na początek okresu	353	9479	4438	7017	3153	147268
b) zwiększenia (z tytułu)	0	1145	0	0	0	7251
- zakupu akcji		1145				1496
- zwiększ zaangaż grupy poprzez zal pośredn						4113
- przekwalifikow z jedn stowarzysz						1642
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	353	10624	4438	7017	3153	154519
e) odpis wartości firmy na początek okresu	65	510	2820	1536	652	27645
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	36	-25	1410	768	326	-3376
- umorzenie wartości firmy	36	316	1410	768	326	9072
- zmniejszenie umorz. z tytułu sprzedaży						
- zwiększ. umorz. poprzez powst.zal.pośr.						343
- zwiększ. umorz z tyt przekwalifikowania						484
- zmniejsz umorz z tyt rozłożenia amortyzacji na 15 lat			-341			-13275
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	101	485	4230	2304	978	24269

h) wartość firmy netto na koniec okresu 252 10139 208 4713 2175 130250

NOTA 16A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) środki trwałe, w tym:	770 913	771 429	735 040
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	53 839	53 692	12 766
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	478 467	477 220	359 332
- urządzenia techniczne i maszyny	145 109	150 470	155 377
- środki transportu	27 647	21 788	19 714
- inne środki trwałe	65 851	68 259	187 851
b) środki trwałe w budowie	164 493	105 066	69 921
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	34 429	158	128
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	969 835	876 653	805 089

NOTA 16B

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	653	509 589	276 329	32 545	133 908	953 004
b) zwiększenia (z tytułu)	58 127	8 044	35 415	16 485	12 680	130 751
- dostosowanie bilansu otwarcia	57 908	188	184			58 280
- zakup		1 904	10 841	5 748	1 331	19 824
- przejęcie z inwestycji		2 661	1 591	227	4 880	9 359
- objęcie konsolidacją metodą pełną: BRE Agent Transferowy, BRE Asset Management, PTE Skarbiec Emerytura, Skarbiec TFI, BRE Corporate Finance, Intermarket Bank AG, Transfinance a.s., Polfactor SA, BRE Leasing, BRE Private Equity, Rheinhyph	216	3 152	21 532	10 017	5 924	40 841
- przejęcie z innych jednostek Banku		113	1 022	416	424	1 975
- inne zwiększenia	3	26	245	77	121	472
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	587	2 017	4 343	1 469	8 416
- sprzedaż		426	420	3 790	286	4 922
- likwidacja		48	503	137	661	1 349
- przekazania do innych jednostek Banku		113	1 022	416	424	1 975
- inne zmniejszenia			72		98	170
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	58 780	517 026	309 727	44 687	145 119	1 075 339
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		30 253	125 855	10 757	67 557	234 422
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	4 941	7 271	38 760	6 281	11 705	68 958
- dostosowanie bilansu otwarcia	4 869	14	130			5 013
- naliczona		6 751	25 627	4 505	8 333	45 216
- ulgi inwestycyjnej		22				22
- przejęcie z innych jednostek Banku		3	791	126	343	1 263
- objęcie konsolidacją metodą pełną: BRE Agent Transferowy, BRE Asset Management, PTE Skarbiec Emerytura, Skarbiec TFI, BRE Corporate Finance, Intermarket Bank AG, Transfinance a.s., Polfactor SA, BRE Leasing, BRE Private Equity, Rheinhyph	72	920	13 776	4 502	4 326	23 596
- inne zwiększenia		1	159	28	45	233
- sprzedaż		426	334	2 719	284	3 763
- likwidacja		11	566	35	616	1 228
- przekazania do innych jednostek Banku		3	791	126	343	1 263
- inne zmniejszenia			32		99	131
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	4 941	37 524	164 615	17 038	79 262	303 380
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		185	3	2	2	192
- zwiększenie		850			4	854
- zmniejszenie						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	1 035	3	2	6	1 046
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	53 839	478 467	145 109	27 647	65 851	770 913

NOTA 16C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) własne	770 913	771 429	735 040
Środki trwałe bilansowe, razem	770 913	771 429	735 040

NOTA 16D

ŚRODKI TRWAŁE (WYKAZYWANE POZABILANSOWO)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 042 986	46 074	2 134
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto		46 074	840
- środki trwałe	1 042 729		1 294
- wartości niematerialne i prawne	257		
Środki trwałe pozabilansowe, razem	1 042 986	46 074	2 134

Wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów wynosi 53.016 tys. zł

NOTA 17A

INNE AKTYWA	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) przejęte aktywa - do zbycia	27 568	22 750	23 348
b) pozostałe, w tym:	2 873 713	2 618 014	1 661 959
- dłużnicy	259 857	136 553	110 117
- należności z tytułu dopłat na rzecz spółek	1 174	30 263	43 519
- rozrachunki międzybankowe	5 155	918	7 180
- rozliczenia z tytułu obrotu papierami wartościowymi i instrumentami finansowymi	2 596 779	2 294 953	1 334 899
- zapasy	6 392		
- nadpłata podatku dochodowego	1 824	140 507	
- inne	2 532	14 820	166 244
Inne aktywa, razem	2 901 281	2 640 764	1 685 307

NOTA 17B

PRZEJĘTE AKTYWA - DO ZBYCIA	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
b) nieruchomości	22 230	22 230	22 230
c) inne	5 338	520	1 118
Przejęte aktywa - do zbycia, razem	27 568	22 750	23 348

NOTA 17C

ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW - DO ZBYCIA (WG TYTUŁÓW)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
Stan na początek okresu	22 750	24 007	24 007
- przedmioty leasingu z umów leasingu operacyjnego			
- nieruchomości	22 230	22 230	22 230
- inne	520	1 777	1 777
- zapasy			
a) zwiększenia (z tytułu)	51 222	473	1 776
- przejęcia za wierzytelności	594	473	563
- przewłaszczenie środków trwałych	741		
- przedmioty leasingu z umów leasingu operacyjnego - włączenie b.o. spółki po raz pierwszy obejmowanej metodą pełną	49 887		
- rekasyfikacje			1 213
b) zmniejszenia (z tytułu)	46 404	1 730	2 435
- sprzedaży	46 404	1 290	1 170
- rezerwy		416	
- umorzenie w okresie dzierżawy		24	41
- koszt sprzedaży			21
- korekty z tytułu sprzedaży			1 203
Stan przyjętych aktywów - do zbycia na koniec okresu (wg tytułów)	27 568	22 750	23 348
- przedmioty leasingu z umów leasingu operacyjnego	4 586		
- nieruchomości	22 230	22 230	22 230
- inne	752	520	1 118

NOTA 17D

ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW - DO ZBYCIA W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH (WG TYTUŁÓW)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
- przedmioty leasingu z umów leasingu operacyjnego			
- przewłaszczenie środków trwałych			
- sprzedaży			

NOTA 18A

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) długoterminowe	953 247	782 537	585 269
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	888 863	736 639	536 691
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	64 384	45 898	48 578
b) krótkoterminowe, w tym:	36 221		
- aktywa z tytułu odroczonego podatku	30 954		
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	5 267		
Rozliczenia międzyokresowe, razem	989 468	782 537	585 269

NOTA 18B

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	788 313	287 965	287 965
a) odniesionych na wynik finansowy	774 913	287 965	287 965
- odsetki do zapłacenia	42 680		
- wycena papierów wartościowych i instrumentów pochodnych - zniżki	574 181		
- rezerwa na kredyty i gwarancje	53 979		
- rezerwa na nagrody i premie	12 104		
- różnice kursowe	578		
- pozostałe	91 391		
b) odniesionych na kapitał własny	13 400		
- wycena papierów wartościowych i instrumentów pochodnych - zniżki	14 386		
- różnice kursowe	24		
- pozostałe	-1 010		
2. Zwiększenia	181 161	448 674	248 726
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	172 631	448 674	248 726
- odsetki do zapłacenia	8 016		
- wycena papierów wartościowych i instrumentów pochodnych - zniżki	89 864		
- rezerwa na kredyty i gwarancje	44 307		
- rezerwa na nagrody i premie	146		
- różnice kursowe	15 367		
- pozostałe	14 931		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	8 530		
- pozostałe	8 530		
3. Zmniejszenia	49 657		
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	49 368		
- odsetki do zapłacenia	835		
- wycena papierów wartościowych i instrumentów pochodnych - zniżki	1 868		
- rezerwa na kredyty i gwarancje	2 669		
- rezerwa na nagrody i premie	6 286		
- różnice kursowe	58		
- pozostałe	37 652		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	289		
- odsetki do zapłacenia	289		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	919 817	736 639	536 691
a) odniesionych na wynik finansowy	906 434	736 639	536 691
- odsetki do zapłacenia	49 861		
- wycena papierów wartościowych i instrumentów pochodnych - zniżki	661 888		
- rezerwa na kredyty i gwarancje	95 617		
- rezerwa na nagrody i premie	5 964		
- różnice kursowe	15 904		
- pozostałe	77 200		

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
b) odniesionych na kapitał własny	13 383		
- wycena papierów wartościowych i instrumentów pochodnych - zniżki	14 386		
- różnice kursowe	7		
- pozostałe	-1 010		

NOTA 18C

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	68 909	12 419	15 342
- koszty zapłacone z góry	68 909	12 419	15 342
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	742	33 479	33 236
- przychody do otrzymania	742	33 479	33 236
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, razem	69 651	45 898	48 578

NOTA 21A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) środki na rachunkach i depozyty, w tym:	4 076 962	4 771 288	2 577 519
- depozyty banków i innych podmiotów finansowych	3 011 922	4 191 914	2 147 971
b) kredyty i pożyczki otrzymane	3 724 205	2 143 069	1 998 526
e) inne zobowiązania (z tytułu)	40 334	1 158 027	691 467
- inne zobowiązania	40 305	11 386	15 447
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	29	1 146 641	676 020
f) odsetki	54 135	55 586	52 159
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	7 895 636	8 127 970	5 319 671

NOTA 21B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) zobowiązania bieżące	1 006 063		
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	6 835 536		
- do 1 miesiąca	1 875 662		
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	992 740		
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 389 208		
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 436 912		
- powyżej 5 lat do 10 lat	141 014		
c) odsetki	54 037		
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	7 895 636		

Saldo zobowiązań ewidencjonowanych na koncie 191 ujęte zostało w pozycji zobowiązania terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty do 1 miesiąca.

NOTA 21C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) zobowiązania bieżące	1 006 063		
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	6 835 536		
c) odsetki	54 037		
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	7 895 636		

Prowadzona przez Bank ewidencja księgowa nie pozwala na zaprezentowanie danych agregowanych wg pierwotnych terminów zapadalności.

NOTA 21D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) w walucie polskiej	3 513 316		
b) w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 382 320		
b1. jednostka/waluta tys / USD	393 498		
tys. zł	1 590 442		
-b2. jednostka/waluta tys / EUR	654 806		
- tys. zł	2 625 209		
-b3. jednostka/waluta tys / GBP	695		
- tys. zł	4 297		
-b4. jednostka/waluta tys / SEK	148		
- tys. zł	65		
-b5. jednostka/waluta tys / CHF	4 066		
- tys. zł	14 130		
-b6. jednostka/waluta tys / NOK			
- tys. zł			
pozostałe waluty (w tys. zł)	148 177		
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	7 895 636		

NOTA 21E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	5 189	77 667	62 564
b) wobec pozostałych jednostek	7 890 447	8 071 100	5 292 105
Zobowiązania od sektora finansowego, razem	7 895 636	8 148 767	5 354 669

NOTA 22A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) środki na rachunkach i depozyty	9 507 154	9 458 291	7 956 316
e) inne zobowiązania (z tytułu)	596 881	355 397	244 688
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	525 116	257 671	150 457
- inne zobowiązania	71 765	97 726	94 231
f) odsetki	71 882	48 921	79 834
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, razem	10 175 917	9 862 609	8 280 838

NOTA 22B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) zobowiązania bieżące	1 123 065		
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	486 044		
- do 1 miesiąca	15 533		
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 027		
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	156 964		
- powyżej 1 roku do 5 lat	164 369		
- powyżej 5 lat do 10 lat	138 151		
c) odsetki	4 192		
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe, razem	1 613 301		

NOTA 22C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) zobowiązania bieżące	1 123 065		
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	486 044		
c) odsetki	4 192		
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe, razem	1 613 301		

NOTA 22D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) zobowiązania bieżące	2 969 086		
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	5 525 840		
- do 1 miesiąca	2 981 131		
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	580 974		
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	918 265		
- powyżej 1 roku do 5 lat	898 937		
- powyżej 5 lat do 10 lat	146 533		
c) odsetki	67 690		
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe, razem	8 562 616		

Saldo zobowiązań ewidencjonowanych na koncie 291 ujęte zostało w pozycji zobowiązania terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty do 1 miesiąca.

NOTA 22E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) zobowiązania bieżące	2 969 086		
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	5 525 840		
c) odsetki	67 690		
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe, razem	8 562 616		

Prowadzona przez Bank ewidencja księgową nie pozwala na zaprezentowanie danych agregowanych wg pierwotnych terminów zapadalności.

NOTA 22F

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) w walucie polskiej	7 951 659		
b) w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 224 258		
b1. jednostka/waluta tys / USD	297 896		
tys. zł	1 203 960		
-b2. jednostka/waluta tys / EUR	231 554		
- tys. zł	926 715		
-b3. jednostka/waluta tys / GBP	14 594		
- tys. zł	68 243		
-b4. jednostka/waluta tys / SEK	8 071		
- tys. zł	3 555		
-b5. jednostka/waluta tys / CHF	3 203		
- tys. zł	8 719		
-b6. jednostka/waluta tys / NOK	9 154		
- tys. zł	4 947		
pozostałe waluty (w tys. zł)	8 119		
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, razem	10 175 917		

NOTA 22G

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	1 300		
b) wobec pozostałych jednostek	10 174 617	9 862 609	8 280 838
Należności od sektora niefinansowego, razem	10 175 917	9 862 609	8 280 838

NOTA 23A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) środki na rachunkach i depozyty	196 979	167 845	145 203
e) inne zobowiązania (z tytułu)			7
- uznania do wyjaśnienia			7
f) odsetki	755	537	819
Zobowiązania wobec sektora budżetowego, razem	197 734	168 382	146 029

NOTA 23D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) zobowiązania bieżące	62 557	28 371	26 974
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	134 422	139 474	118 236
- do 1 miesiąca	92 066	27 764	105 955
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	23 052	108 779	9 550
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	16 701	7	107
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 603	2 924	2 624
c) odsetki	755	537	819
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe, razem	197 734	168 382	146 029

Saldo zobowiązań ewidencjonowanych na koncie ujęte zostało w pozycji należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty do 1 miesiąca.

NOTA 23E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) zobowiązania bieżące	62 557	28 371	26 974
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	134 422	139 474	118 236
c) odsetki	755	537	819
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe, razem	197 734	168 382	146 029

Prowadzona przez BRE Bank S.A. ewidencja księgowa nie pozwala na zaprezentowanie danych agregowanych wg pierwotnych terminów zapadalności.

NOTA 23F

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) w walucie polskiej	195 418		
b) w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 316		
b1. jednostka/waluta tys / USD	109		
tys. zł	439		
-b2. jednostka/waluta tys / EUR	468		
- tys. zł	1 877		
-b3. jednostka/waluta tys / GBP			
- tys. zł			
-b4. jednostka/waluta tys / SEK			
- tys. zł			
-b5. jednostka/waluta tys / CHF			
- tys. zł			
-b6. jednostka/waluta tys / NOK			
- tys. zł			
Zobowiązania wobec sektora budżetowego, razem	197 734		

NOTA 24

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) wobec sektora finansowego	202 627		
c) odsetki	254		
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, razem	202 881		

NOTA 25A

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) obligacji	1 377 933	2	
d) pozostałych (wg rodzaju)	137 165	3 013	1 000
- listów zastawnych	24 877	3 013	1 000
- weksle inwestycyjne	112 286		
- bankowe papiery wartościowe wyemitowane na podstawie art. 89 ustawy Prawo Bankowe	2		
e) odsetki	6 994		1
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem	1 522 092	3 015	1 001

NOTA 25B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
Stan na początek okresu	3 073		1 005
a) zwiększenia (z tytułu)	1 520 551	3 015	466
- emisji	132 631		
- różnice kursowe	161 088		
- objęcie konsolidacją	1 226 832	3 015	
- odsetki			466
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 532		470
- odsetki zapłacone	1 532		470
- dyskonto			
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	1 522 092	3 015	1 001

Bilans otwarcia skorygowany został o kwotę 58 tys. zł w związku ze zmianą zasad rachunkowości.

NOTA 25C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
a	b	c	d	e	f	g	h
dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	wartość nominalna	warunki oprocentowania	termin wykupu	gwarancje / zabezpieczenia	dotatkowe prawa	rynek notowań	inne
- Listy zastawne (PLN)	5 000	3MWIBOR + 0,25% (obecnie 9,28%)	28-06-05	Rejestr zabezpieczenia listów zastawnych			
- Listy zastawne (EUR)	5 000	3MEURIBOR + 0,55% (obecnie 4,016%)	14-09-04	Rejestr zabezpieczenia listów zastawnych			

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
a	b	c	d	e	f	g	h
dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	wartość nominalna	warunki oprocentowania	termin wykupu	gwarancje / zabezpieczenia	dodatkové prawa	rynek notowań	inne
- Listy zastawne (USD)	10 000	3MLIBOR + 0,55% (obecnie 2,43688%)	14-09-04	Rejestr zabezpieczenia listów zastawnych			
- Listy zastawne (USD)	10 000	3MLIBOR + 0,60% (obecnie 2,51%)	20-11-05	Rejestr zabezpieczenia listów zastawnych			
- Listy zastawne (USD)	10 000	3MLIBOR + 0,70% (obecnie 2,61%)	20-05-08	Rejestr zabezpieczenia listów zastawnych			
- Listy zastawne (EUR)	10 000	6MEURIBOR + 0,75% (obecnie 4,434%)	20-05-09	Rejestr zabezpieczenia listów zastawnych			
- Obligacje (USD)	15 000	6MLIBOR + 1,45%	11-06-04	-			
- Obligacje USD)	28 141	6MLIBOR + 1,45%	11-12-04	-			
- Obligacje na zakup udziałów w BPE	18 994	3MWIBOR + 0,95%	17-07-08	-			
- Obligacje na zakup udziałów w Milenium	40 000	3MWIBOR + 0,80%	16-07-03	-			
- Obligacje na zakup udziałów w AWSA	3 408	6MEUROBOR + 9%	31-05-37	-			
- Obligacje	200	3MEURIBOR + 0,375%	09-06-05	kaucja			
- Obligacje	125	3MEURIBOR + 0,375%	02-11-04	kaucja			

NOTA 26

FUNDUSZE SPECJALNE I INNE ZOBOWIĄZANIA	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) fundusze specjalne (z tytułu)	4 125	19 966	20 087
- fundusz socjalny	4 125	2 487	2 688
- fundusz mieszkaniowy		17 479	17 399
b) inne zobowiązania (z tytułu)	640 883	50 387	267 614
- zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	5 232	204	31 813
- rozrachunki międzybankowe	142 924	4 836	203 326
- wierzyciele	162 002	45 154	29 812
- pozostałe pasywa	330 725	193	2 663
Fundusze specjalne i inne zobowiązania, razem	645 008	70 353	287 701

NOTA 27A

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) krótkoterminowe, w tym:	35 486	69 213	5 128
- koszty do zaplacenía	12 497	69 213	5 128
- fundusz nagród	14 917		
- rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	8 072		
b) długoterminowe, w tym:	10 324		
- koszty do zaplacenía	10 324		
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	45 810	69 213	5 128

NOTA 27C

POZOSTAŁE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW ORAZ ZASTRZEŻONE	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) krótkoterminowe, w tym:	178 454	694 733	510 725
- przychody pobierane z góry	200	12 939	44 961
- przychody zastrzeżone	176 044	142 764	120 700
- odsetki skapitalizowane	2 210	5 569	6 251
- niezrealizowane różnice kursowe		520 108	336 509
- pozostałe salda		13 353	2 304
b) długoterminowe, w tym:	6 891		
- przychody pobierane z góry	5 495		
- przychody zastrzeżone	1 396		
Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone, razem	185 345	694 733	510 725

NOTA 28A

UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) ujemna wartość firmy - jednostki zależne	1 140		
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	1 140		

NOTA 28B

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu		15 700	15 700
b) zwiększenia (z tytułu)	2 420		
- objęcie konsolidacją	2 420		
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	2 420	15 700	15 700
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu		9 556	9 556
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	1 280	6 144	6 144
- amortyzacja ujemnej wartości firmy	240		
- objęcie konsolidacją	1 040		
- umorzenie		6 144	6 144
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	1 280	15 700	15 700
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	1 140		

NOTA 28D

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy Polfactor

a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	-
b) zwiększenia (z tytułu)	2 420
- objęcie konsolidacją	2 420
c) zmniejszenia (z tytułu)	-
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	2 420

e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	-
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	1 280
- amortyzacja ujemnej wartości firmy	240
- objęcie konsolidacją	1 040
- umorzenie	-
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	1 280
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	1 140

NOTA 29A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	871 251	257 923	257 923
a) odniesionej na wynik finansowy	725 396	257 923	257 923
- odsetki do otrzymania	32 545		
- wycena papierów wartościowych i instrumentów pochodnych - zwyżki	577 304		
- dyskonto papierów wartościowych	9 102		
- ulga inwestycyjna	63 433		
- różnice kursowe	25 431		
- pozostałe	17 581		
b) odniesionej na kapitał własny	27 899		
- odsetki do otrzymania	-603		
- wycena papierów wartościowych i instrumentów pochodnych - zwyżki	9 712		
- pozostałe	18 790		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	117 956		
- odsetki do otrzymania	3 149		
- wycena papierów wartościowych i instrumentów pochodnych - zwyżki	105 820		
- pozostałe	8 987		
2. Zwiększenia	21 922	435 916	129 877
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	21 922	435 916	129 877
- odsetki do otrzymania	3 152		
- wycena papierów wartościowych i instrumentów pochodnych - zwyżki	48		
- dyskonto papierów wartościowych	423		
- różnice kursowe	17 825		
- pozostałe	474		
3. Zmniejszenia	38 175		
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	38 173		
- odsetki do otrzymania	197		
- wycena papierów wartościowych i instrumentów pochodnych - zwyżki	2 207		
- dyskonto papierów wartościowych	5 251		
- ulga inwestycyjna	1 383		
- różnice kursowe	25 431		
- pozostałe	3 704		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2		
- odsetki do otrzymania	2		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	854 998	693 839	387 800
a) odniesionych na wynik finansowy	827 172	693 839	387 800
- odsetki do otrzymania	38 720		
- wycena papierów wartościowych i instrumentów pochodnych - zwyżki	680 965		
- dyskonto papierów wartościowych	4 274		
- ulga inwestycyjna	62 050		
- różnice kursowe	17 825		
- pozostałe	23 338		
b) odniesionych na kapitał własny	27 826		
- odsetki do otrzymania	-676		
- wycena papierów wartościowych i instrumentów pochodnych - zwyżki	9 712		
- pozostałe	18 790		

NOTA 29B

REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) w walucie polskiej	853 997	693 839	387 800
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 001		
b1. jednostka/waluta tys / USD			
-b2. jednostka/waluta tys / EUR	210		
- tys. zł	839		
-b3. jednostka/waluta tys / GBP			
- tys. zł			
-b4. jednostka/waluta tys / SEK			
- tys. zł			
-b5. jednostka/waluta tys / CHF			
- tys. zł			
-b6. jednostka/waluta tys / NOK			
- tys. zł			
pozostałe waluty (w tys. zł)	162		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	854 998	693 839	387 800

NOTA 29C

POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW), W TYM:	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	4 647	26 919	37 157
- rezerwa na ryzyko ogólne	16 224	63 845	17 566
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	7 227		
- przyszłe koszty	6 354		
- pozostałe	6 006		
Pozostałe rezerwy, razem	40 458	90 764	54 723

NOTA 29D

POZOSTAŁE REZERWY	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) krótkoterminowe (wg tytułów):	19 590	90 764	54 723
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	3	26 919	37 157
- rezerwa na ryzyko ogólne		63 845	17 566
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	7 227		
- przyszłe koszty	6 354		
- pozostałe	6 006		
b) długoterminowe (wg tytułów):	20 868		
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	4 644		
- rezerwa na ryzyko ogólne	16 224		
Pozostałe rezerwy, razem	40 458	90 764	54 723

NOTA 29E

POZOSTAŁE REZERWY (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) w walucie polskiej	21 603		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	18 855		
b1. jednostka/waluta tys / USD	308		
tys. zł	1 245		
-b2. jednostka/waluta tys / EUR	3 666		
- tys. zł	14 697		
-b3. jednostka/waluta tys / GBP			
- tys. zł			
-b4. jednostka/waluta tys / SEK			
- tys. zł			
-b5. jednostka/waluta tys / CHF			
- tys. zł			
-b6. jednostka/waluta tys / NOK			
- tys. zł			
pozostałe waluty (w tys. zł)	2 913		
Pozostałe rezerwy, razem	40 458		

NOTA 29F

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
Stan na początek okresu (wg tytułów)	3	86 479	85 180
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	3		
- rezerwa na ryzyko ogólne			
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
- przyszłe koszty			
- pozostałe			
a) zwiększenia (z tytułu)	25 056	102 788	28 359
- odpis w koszty			
- różnice kursowe			
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
- rezerwa na odprawy			
- podatek dochodowy			
- rezerwa ogólna			
- pozostałe	3 571		
- włączenie bilansu otwarcia spółek po raz pierwszy konsolidowanych metodą pełną	21 485		
b) wykorzystanie (z tytułu)	5 469	1 425	
- wykorzystanie rezerwy	2 635		
- pozostałe	2 834		
c) rozwiązanie (z tytułu)		97 078	58 816
- rozwiązanie			
- różnice kursowe			
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	19 590	90 764	54 723
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	3		
- rezerwa na ryzyko ogólne			
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	7 227		
- przyszłe koszty	6 354		
- pozostałe	6 006		
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu, razem	19 590		

NOTA 29G

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
Stan na początek okresu (wg tytułów)	90 761		
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	26 916		
- rezerwa na ryzyko ogólne	63 845		
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
- przyszłe koszty			
- pozostałe			
a) zwiększenia (z tytułu)	19 185		
- odpis w koszty	18 648		
- różnice kursowe	537		
c) rozwiązanie (z tytułu)	89 078		
- rozwiązanie	89 078		
Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	20 868		
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	4 644		
- rezerwa na ryzyko ogólne	16 224		
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
- przyszłe koszty			
- pozostałe			
Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu, razem	20 868		

NOTA 30A

ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE						
a nazwa jednostki	b wartość pożyczki		c warunki oprocentowania	d termin wymagalności	e stan zobowiązań podporządkowanych	f odsetki
	wg walut	w tys. zł.				
- ATLAS Vermögenswertungs GmbH	EUR	724 000	3MEURIBOR + 1,3%	27-03-2012	724 000	
- Rheinhyp Rheinischehypothekenbank AG	EUR	35 520	3MEURLIBOR +1,55%	07-12-2011	35 520	69

NOTA 30B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ PODPORZĄDKOWANYCH	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
Stan na początek okresu	31 268		
a) zwiększenia (z tytułu)	729 143	31 268	
- zaciągnięcie pożyczki podporządkowanej	724 000	31 204	
- odsetki od pożyczki podporządkowanej	827	64	
- różnice kursowe	4 316		
b) zmniejszenia (z tytułu)	822		
- spłata odsetek	822		
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	759 589	31 268	

NOTA 31

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIEJSZOŚCI	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
Stan na początek okresu	71 041		
a) zwiększenia (z tytułu)	81 728	71 041	65 901
- zwiększenia udziału w aktywach netto		71 041	65 901
- objęcia spółek po raz pierwszy konsolidacją metodą pełną	81 309		
- zwiększenie z tytułu zmian zasad rachunkowości	419		
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 256		
- zmniejszenia udziału w aktywach netto	2 780		
- zmniejszenie zaangażowania w spółce	476		
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	149 513	71 041	65 901

NOTA 32

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
- 11-12-86	zwykłe na okaziciela	-	-	9 957 500	39 830 000	w całości opłacone gotówką	23-12-86	01-01-89
- 11-12-86	imiennie zwykłe	-	-	42 500	170 000	w całości opłacone gotówką	23-12-86	01-01-89
- 20-10-93	zwykłe na okaziciela	-	-	2 500 000	10 000 000	w całości opłacone gotówką	04-03-94	01-01-94
- 18-10-94	zwykłe na okaziciela	-	-	2 000 000	8 000 000	w całości opłacone gotówką	17-02-95	01-01-95
- 28-05-97	zwykłe na okaziciela	-	-	4 500 000	18 000 000	w całości opłacone gotówką	10-10-97	10-10-97
- 27-05-98	zwykłe na okaziciela	-	-	3 800 000	15 200 000	w całości opłacone gotówką	20-08-98	01-01-99
- 24-05-00	zwykłe na okaziciela	-	-	170 500	682 000	w całości opłacone gotówką	15-09-00	01-01-01
Liczba akcji, razem				22 970 500				
Kapitał zakładowy, razem					91 882 000			
Wartość nominalna jednej akcji = 4,00 zł								

Na 30.06.2002 r. BRE Bank SA posiadał 42.500 akcji imiennych BRE Bank SA.

Kapitał akcyjny BRE Banku SA wynosił 91.882.000 zł i dzielił się na 22.970.500 akcji na okaziciela i imiennych o wartości nominalnej 4 zł każda. Każda akcja daje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy BRE Banku SA.

Jedynym akcjonariuszem, który osiągnął lub przekroczył 5% maksymalnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy BRE Banku SA, był Commerzbank AG, który posiada 11.485.250 akcji BRE Banku SA, co stanowi 50,00% kapitału akcyjnego BRE Banku SA i uprawnia do wykonywania 50,00% ogólnej liczby głosów na WZA BRE Banku SA

NOTA 33B

AKCJE EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH			
a	b	c	d
nazwa (firma) jednostki, siedziba	liczba akcji	wartość wg ceny nabycia	wartość bilansowa
- nazwa			

NOTA 34

KAPITAŁ ZAPASOWY	półrocze / 2002	półrocze / 2001
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	626 269	625 998
b) utworzony ustawowo	17 857	10 211
d) z dopłat akcjonariuszy	784	
e) inny (wg rodzaju)	7 517	66
- podział zysku z lat ubiegłych	457	
- aktualizacja z 1995	5 002	
- przeszacowanie środków trwałych 1993 i 1994 r.	1 992	
- sprzedaż środków trwałych	66	66
Kapitał zapasowy, razem	652 427	636 275

NOTA 35

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych	8 895	8 063	8 078
b) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-164		
d) inny (wg rodzaju)	1 137		
- różnice kursowe	2 800		
- wycena	-1 663		
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	9 868	8 063	8 078

NOTA 36

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WG CELU PRZEZNACZENIA), W TYM:	półrocze / 2002	półrocze / 2001
- fundusz ogólnego ryzyka bankowego	558 000	453 000
- rezerwa statutowa	795 456	795 563
- fundusz na wypłatę dywidendy		
- wypłacona zaliczka brutto na dywidendy za 2002	-1 600	
- na ewentualne pokrycie strat	539	
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	1 352 395	1 248 563

NOTA 37

Dane do wyliczenia współczynnika wypłacalności

Suma funduszy podstawowych i uzupełniających

Fundusze podstawowe

Kapitał zakładowy	91.882 tys. zł
Kapitał zapasowy	748.738 tys. zł
Kapitał rezerwowy	794.916 tys. zł
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	558.000 tys. zł

Fundusze uzupełniające

Rezerwa rewaluacyjna	9.559 tys. zł
Zobowiązania podporządkowane	724.000 tys. zł

Razem suma funduszy podstawowych i uzupełniających:**2.927.095 tys. zł**

Korekta funduszy podstawowych i uzupełniających (zgodnie z Uchwałą nr 6/01

Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 16 grudnia 2001 r.)

brakującą kwotę niezbędnych rezerw celowych -

wartości niematerialne i prawne

Niepokryta strata z lat ubiegłych

Strata na koniec okresu sprawozdawczego

zaangażowanie kapitałowe określone w § 4 ust. 1 pkt 2 w/w Ustawy

RAZEM:

	58.493 tys. zł
	191.576 tys. zł
	100.334 tys. zł
	457.088 tys. zł
	807.491 tys. zł

Fundusze własne po korektach **2.119.604 tys. zł**Całkowity wymóg kapitałowy: **1.451.009 tys. zł**

(zgodnie z Uchwałą nr 5/2001)

$$\text{Współczynnik wypłacalności} = \frac{\text{fundusze własne} + \text{kapitał krótkoterminowy} - \text{kwota przekroczenia progu koncentracji kapitałowej}}{12,5 \times \text{całkowity wymóg kapitałowy}} \times 100\% = 11,69\%$$

NOTA 38

Dane do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję:

Wartość księgowa:

Kapitał akcyjny	91.882 tys. zł
Kapitał zapasowy	652.427 tys. zł
Kapitał z aktualizacji wyceny	9.868 tys. zł
Pozostałe kapitały rezerwowe	1.352.395 tys. zł
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	472 tys. zł
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(122.735) tys. zł
Zysk (strata) netto	(99.654) tys. zł
RAZEM	1.884.655 tys. zł

Liczba akcji: 22.970.500 szt

Wartość księgowa na 1 akcję = 1.884.655 tys. zł / 22.970.500 akcji = 82,05 zł / akcję

Informacja dotycząca rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję:

BRE Bank SA nie wyemitował obligacji zamiennych na akcje, warrantów ani opcji, których cena realizacji wskazywałaby na konieczność zwiększenia przewidywanej liczby akcji.

NOTA 39

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
b) pozostałe (z tytułu)	295		
- otwarte linie kredytowe	295		
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	295		
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych			
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych			
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora			
- w tym: na rzecz jednostki dominującej			
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	295		

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 41

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	półrocze / 2002	półrocze / 2001
a) od sektora finansowego	30 232	98 093
b) od sektora niefinansowego	512 603	503 719
c) od sektora budżetowego	23 141	3 642
d) od papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	285 172	270 904
e) pozostałe	2 634	1 675
Przychody z tytułu odsetek, razem	853 782	878 033

NOTA 42

KOSZTY ODSETEK	półrocze / 2002	półrocze / 2001
a) od sektora finansowego	251 375	245 088
b) od sektora niefinansowego	392 055	455 169
c) od sektora budżetowego	11 378	8 741
d) pozostałe	19 625	2 224
Koszty odsetek, razem	674 433	711 222

NOTA 43

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	półrocze / 2002	półrocze / 2001
a) prowizje z tytułu działalności bankowej	120 786	129 594
b) prowizje z tytułu działalności maklerskiej	18 317	15 528
Przychody z tytułu prowizji, razem	139 103	145 122

NOTA 44

PRZYCHODY Z UDZIAŁÓW LUB AKCJI, POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, O ZMIENNEJ KWOCIE DOCHODU	półrocze / 2002	półrocze / 2001
a) od jednostek zależnych	4 042	3 375
c) od jednostek stowarzyszonych	3 267	420
d) od pozostałych jednostek	488	1 744
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu, razem	7 797	5 539

NOTA 45

WYNIK OPERACJI FINANSOWYCH	półrocze / 2002	półrocze / 2001
a) papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	5 105	7 913
- przychody z operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	555 165	455 034
- koszty operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	-550 060	-447 121
b) pozostałych	-40 245	-71 416
Wynik operacji finansowych, razem	-35 140	-63 503

NOTA 46

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	półrocze / 2002	półrocze / 2001
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	21 331	
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	58 672	2 432
c) z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	212	249
d) otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	516	51 315
f) inne (z tytułu)	17 169	12 909
- pozostałe przychody operacyjne	8 153	7 142
- przychody uboczne	2 275	5 767
- usługi funduszy emerytalnych	3 957	
- usługi funduszy inwestycyjnych	2 784	
Pozostałe przychody operacyjne, razem	97 900	66 905

NOTA 47

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	półrocze / 2002	półrocze / 2001
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	52 394	2 910
c) z tytułu odpisanym należności	255	348
d) zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	1 017	145
e) przekazane darowizny	1 996	1 115
f) inne (z tytułu)	26 364	3 198
- pozostałe koszty operacyjne	8 426	3 198
- rezerwy na pozostałe należności	17 938	
Pozostałe koszty operacyjne, razem	82 026	7 716

NOTA 48

KOSZTY DZIAŁANIA BANKU I KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	półrocze / 2002	półrocze / 2001
a) wynagrodzenia	141 987	110 911
b) ubezpieczenia i inne świadczenia	7 704	2 346
c) koszty rzeczowe	165 343	96 347
d) podatki i opłaty	5 129	2 234
e) składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	3 019	3 868
f) pozostałe (z tytułu)	3 427	917
- odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	1 983	917
- rezerwa na gratyfikacje		
- inne	1 444	
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu, razem	326 609	216 623

NOTA 49

ODPISY NA REZERWY I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	półrocze / 2002	półrocze / 2001
a) odpisy na rezerwy na:	326 327	170 966
- należności normalne	12 304	2 000
- należności pod obserwacją	10 726	4 250
- należności zagrożone	285 997	137 505
- ogólne ryzyko bankowe	17 242	11 630
- zobowiązania pozabilansowe	58	15 556
- inne		25
b) aktualizacja wartości:	1 653	
- aktywów finansowych	1 562	
- należności od kontrahentów	91	
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości, razem	327 980	170 966

NOTA 50

ROZWIĄZANIE REZERW I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	półrocze / 2002	półrocze / 2001
a) rozwiązanie rezerw na:	205 288	136 966
- należności normalne	14 562	
- należności pod obserwacją	25	
- należności zagrożone	124 929	74 108
- ogólne ryzyko bankowe	63 845	51 522
- zobowiązania pozabilansowe	73	5 538
- rozwiązanie rezerwy na przyszłe straty	1 854	
- inne		5 798
b) aktualizacja wartości:	446	
- aktywów finansowych	446	
Rozwiązanie rezerw aktualizacja wartości, razem	205 734	136 966

NOTA 51

ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	półrocze / 2002	półrocze / 2001
a) zysk ze sprzedaży udziałów i akcji		47 949
- w jednostkach zależnych		29 377
- w jednostkach stowarzyszonych		18 572
b) strata ze sprzedaży udziałów i akcji	-18 344	4 415
- w jednostkach zależnych	-18 344	
- w jednostkach stowarzyszonych		4 415
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych, razem	-18 344	43 534

NOTA 52

ZYSKI NADZWYCZAJNE	półrocze / 2002	półrocze / 2001
a) losowe	139	227
b) pozostałe (z tytułu)	1 557	
- odszkodowania otrzymane	1 557	
Zyski nadzwyczajne, razem	1 696	227

NOTA 53

STRATY NADZWYCZAJNE	półrocze / 2002	półrocze / 2001
a) losowe	635	152
Straty nadzwyczajne, razem	635	152

NOTA 54

ODPIS WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	półrocze / 2002	półrocze / 2001
a) zależnych	9 072	11 631
c) stowarzyszonych		241
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych, razem	9 072	11 872

NOTA 55

ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	półrocze / 2002	półrocze / 2001
a) zależnych	240	6 144
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych, razem	240	6 144

NOTA 56A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	półrocze / 2002	półrocze / 2001
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	-138 467	228 432
2. Korekty konsolidacyjne		1 071
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, wg tytułów:	113 049	376 753
- dochody memoriałowe	-1 060 083	-38 703
- dochody nie podlegające opodatkowaniu	-948 079	422 917
- koszty memoriałowe	1 082 231	-7 461
- koszty nkip	1 038 980	
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-25 418	606 256
5. Podatek dochodowy według stawki 28 %	-7 117	169 752

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	półrocze / 2002	półrocze / 2001
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	2 656	169 752
- wykazany w rachunku zysków i strat	2 656	169 752

NOTA 56B

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	półrocze / 2002	półrocze / 2001
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	18 265	167 427
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	289	
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	7	
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	4 925	
Podatek dochodowy odroczonego, razem	23 486	167 427

NOTA 56C

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO	półrocze / 2002	półrocze / 2001
- ujętego w kapitale własnym	-93	

NOTA 57

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:	półrocze / 2002	półrocze / 2001
- korekta deklaracji podatkowej za 2001 rok		

NOTA 58

ZYSK (STRATA) NETTO	półrocze / 2002	półrocze / 2001
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	-100 334	173 541
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	-33 726	-22 304
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych	1 244	4 256
e) korekty konsolidacyjne	33 162	
Zysk (strata) netto	-99 654	155 493

Udział poszczególnych segmentów działalności Grupy kapitałowej w wypracowanym skonsolidowanym wyniku finansowym netto.

Działalność bankowa	(118.329)	tys. zł	118,74 %
Fundusze emerytalno-rentowe	13.385	tys. zł	-13,43 %
Działalność inwestycyjna	5.290	tys. zł	-5,31 %
RAZEM:	(99.654)	tys. zł	100,00 %

NOTA 59

Dane do wyliczenia zysku na 1 akcję

Liczba akcji BRE Banku SA:

Lipiec'01	22 970 500	szt.
Sierpień'01	22 970 500	szt.
Wrzesień'01	22 970 500	szt.
Październik'01	22 970 500	szt.
Listopad'01	22 970 500	szt.
Grudzień'01	22 970 500	szt.
Styczeń'02	22 970 500	szt.
Luty'02	22 970 500	szt.
Marzec'02	22 970 500	szt.
Kwiecień'02	22 970 500	szt.
Maj'02	22 970 500	szt.
Czerwiec'02	22 970 500	szt.

Wynik netto Grupy:	tys. zł
II półrocze 2001 r.	65 907
I półrocze 2002 r.	(99 654)
	(33 747)

Zysk na 1 akcję

$$(33 747) \text{ tys. zł} / 22 970 500 = (1,47) \text{ zł}$$

Informacja dodatkowa w sprawie wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję:

Bank nie wyemitował obligacji zamiennych na akcje, warrantów ani opcji, których cena realizacji wskazywałaby na konieczność zwiększenia przewidywanej liczby akcji.

B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE



Dokument Microsoft
Word

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

4F, 4G, 4H, 8A, 8B, 15C, 19, 23B, 23C, 27B, 28C, 28D, 33A, 40, 56D, 60

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA)



Dokument Microsoft
Word

SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	półrocze / 2002	półrocze / 2001	półrocze / 2002	półrocze / 2001
I. Przychody z tytułu odsetek	781 954	888 141	211 191	248 043
II. Przychody z tytułu prowizji	108 563	129 081	29 321	36 050
III. Wynik działalności bankowej	371 434	501 251	100 317	139 991
IV. Wynik działalności operacyjnej	-26 665	228 357	-7 202	63 776
V. Zysk (strata) brutto	-26 613	228 432	-7 188	63 797
VI. Zysk (strata) netto	-100 334	175 897	-27 098	49 125
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-865 773	-384 676	-233 828	-107 433
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-103 645	-226 126	-27 992	-63 153
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	610 181	-522 586	164 798	-145 949
X. Przepływy pieniężne netto, razem	-359 237	-1 133 388	-97 023	-316 536
XI. Aktywa razem	24 684 948	18 768 808	6 157 229	5 555 696
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	127 176	164 555	31 722	48 709
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	7 728 403	5 399 609	1 927 715	1 598 321
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	10 076 797	8 353 163	2 513 481	2 472 594
XV. Kapitał własny	1 911 184	2 272 402	476 711	672 647
XVI. Kapitał zakładowy	91 882	91 882	22 918	27 198
XVII. Liczba akcji (w szt.)	22 970 500	22 970 500	22 970 500	22 970 500
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	83,20	98,93	20,75	29,28
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	83,20	98,93	20,75	29,28
XX. Współczynnik wypłacalności (w %)	11,69	13,27	11,69	13,27
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,61	13,70	0,70	3,70
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,61	13,70	0,70	3,70
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	10,00	5,00	2,49	1,48

BILANS

	Nota	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
AKTYWA				
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		518 400	738 276	440 570
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym		75 133	66 683	80 654
III. Należności od sektora finansowego		2 598 651	2 593 285	2 351 046
1. W rachunku bieżącym		710 816	854 223	1 387 214
2. Terminowe		1 887 835	1 739 062	963 832
IV. Należności od sektora niefinansowego		9 775 387	8 870 230	8 032 524
1. W rachunku bieżącym		1 768 443	1 276 284	1 731 201
2. Terminowe		8 006 944	7 593 946	6 301 323
V. Należności od sektora budżetowego		1 020 174	961 132	16 177
1. W rachunku bieżącym		6 112		
2. Terminowe		1 014 062	961 132	16 177
VII. Dłużne papiery wartościowe		4 643 497	4 555 289	3 418 826
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych		502 829	657 499	639 749
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych		52 012	120 501	49 656
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach		15 565	20 954	22 170
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe		577 090	641 105	484 775
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		207 612	248 683	194 912
- wartość firmy		65 446	70 753	76 059
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe		873 402	821 178	790 941
XV. Inne aktywa		2 955 017	2 629 596	1 680 926
1. Przejęte aktywa - do zbycia		22 982	22 750	23 348
2. Pozostałe		2 932 035	2 606 846	1 657 578
XVI. Rozliczenia międzyokresowe		870 179	747 825	565 882
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		852 607	706 159	517 464
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		17 572	41 666	48 418
AKTYWA RAZEM		24 684 948	23 672 236	18 768 808
PASYWA				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego		127 176	2 718	164 555
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego		7 728 403	8 174 019	5 399 609
1. W rachunku bieżącym		1 066 535	2 401 522	2 378 788
2. Terminowe		6 661 868	5 772 497	3 020 821
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego		9 879 467	9 697 543	8 207 967
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:		1 603 334	1 072 557	567 924

	Nota	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) bieżące		1 113 015	614 385	567 924
b) terminowe		490 319	458 172	
2. Pozostałe, w tym:		8 276 133	8 624 986	7 640 043
a) bieżące		2 896 421	1 508 447	1 205 606
b) terminowe		5 379 712	7 116 539	6 434 437
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego		197 330	167 845	145 196
1. Bieżące		62 371	28 371	26 974
2. Terminowe		134 959	139 474	118 222
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		202 881		
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych		2 354 721	1 597 198	1 340 287
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania		521 408	66 828	281 880
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone		189 308	749 084	515 138
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		23 590	66 468	49 381
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone		165 718	682 616	465 757
X. Rezerwy		849 070	784 317	441 774
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		828 226	693 595	387 051
2. Pozostałe rezerwy		20 844	90 722	54 723
b) długoterminowe		20 844	90 722	54 723
XI. Zobowiązania podporządkowane		724 000		
XII. Kapitał zakładowy		91 882	91 882	91 882
XV. Kapitał zapasowy		748 738	748 738	748 738
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny		9 559	7 969	7 969
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe		1 352 915	1 247 915	1 247 916
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-191 576		
XIX. Zysk (strata) netto		-100 334	336 180	175 897
PASYWA RAZEM		24 684 948	23 672 236	18 768 808

Współczynnik wypłacalności (w %)		11,69	12,05	13,27
Wartość księgowa		1 911 184	2 432 684	2 272 402
Liczba akcji		22 970 500	22 970 500	22 970 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		83,20	105,90	98,93
Rozwodniona liczba akcji		22 970 500	22 970 500	22 970 500
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		83,20	105,90	98,93

POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		5 601 320	6 941 195	6 234 113
1. Zobowiązania udzielone:		5 060 717	6 465 737	5 899 822
a) finansowe		3 718 695	4 013 084	4 049 744
b) gwarancyjne		1 342 022	2 452 653	1 850 078
2. Zobowiązania otrzymane:		540 603	475 458	334 291
a) finansowe		133 911	117 480	112 109
b) gwarancyjne		406 692	357 978	222 182
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna / sprzedaży		197 138 595	142 863 566	140 073 514
- należności factoringowe				
- prawo nabycia akcji				
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM		202 739 915	149 804 761	146 307 627

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	półrocze / 2002	półrocze / 2001
I. Przychody z tytułu odsetek		781 954	888 141
II. Koszty odsetek		641 245	716 241
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)		140 709	171 900
IV. Przychody z tytułu prowizji		108 563	129 081
V. Koszty prowizji		23 417	14 690
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)		85 146	114 391
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu		9 358	11 179
1. Od jednostek zależnych		2 822	6 515
3. Od jednostek stowarzyszonych		6 513	2 920
4. Od innych jednostek		23	1 744
VIII. Wynik operacji finansowych		-58 486	-48 523
IX. Wynik z pozycji wymiany		194 707	252 304
X. Wynik działalności bankowej		371 434	501 251
XI. Pozostałe przychody operacyjne		15 650	66 777
XII. Pozostałe koszty operacyjne		23 980	7 170
XIII. Koszty działania banku		221 056	192 588
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		61 736	55 212
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości		291 123	255 921
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe		291 123	170 432
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			85 489
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości		184 146	171 220
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe		184 146	131 231
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			39 989
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)		106 977	84 701
XVIII. Wynik działalności operacyjnej		-26 665	228 357
XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych		52	75
1. Zyski nadzwyczajne		139	227
2. Straty nadzwyczajne		87	152
XX. Zysk (strata) brutto		-26 613	228 432
XXI. Podatek dochodowy		-26 103	52 535
1. Część bieżąca			171 189
2. Część odroczone		-26 103	-118 654
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-99 824	
XXIV. Zysk (strata) netto		-100 334	175 897
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		59 949	314 231
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		22 970 500	22 942 083
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		2,61	13,70
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		22 970 500	22 942 083

	Nota	półrocze / 2002	półrocze / 2001
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		2,61	13,70

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 432 684	2 213 858	2 213 858
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-191 576		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 241 108	2 213 858	2 213 858
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	91 882	91 882	91 882
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	91 882	91 882	91 882
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	748 738	748 738	748 738
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	748 738	748 738	748 738
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	7 969	7 969	7 969
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	1 590		
a) zwiększenia (z tytułu)	2 800		
- wzrost wartości z tytułu różnic kursowych	2 800		
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 210		
- wycena swap zabezpieczającego	1 210		
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	9 559	7 969	7 969
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	453 000	353 000	353 000
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	105 000	100 000	100 000
a) zwiększenia (z tytułu)	105 000	100 000	100 000
- podziału zysku	105 000	100 000	100 000
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	558 000	453 000	453 000
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	794 915	656 441	656 441
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych		138 474	138 475
a) zwiększenia (z tytułu)		138 475	138 475
- podziału zysku		138 475	138 475
b) zmniejszenia (z tytułu)		1	
- inne (wynikające z zaokrągleń)		1	
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	794 915	794 915	794 916
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		355 828	355 828
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	336 180	355 828	355 828
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-191 576		
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	144 604	355 828	355 828
8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	-336 180	-355 828	-355 828
b) zmniejszenia (z tytułu)	336 180	355 828	355 828
- odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	105 000	100 000	100 000
- odpis na kapitał rezerwowy		138 475	138 475
- zasilenie zakładowego funduszu świadczeń socjalnych	1 475	2 500	2 500
- na dywidendę dla akcjonariuszy	229 705	114 853	114 853
8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-191 576		
8.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-191 576		
9. Wynik netto	-100 334	336 180	183 057
a) zysk netto		336 180	183 057
b) strata netto	-100 334		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 911 184	2 432 684	2 279 562
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 911 184	2 201 504	2 279 562

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	półrocze / 2002	półrocze / 2001
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-100 334	175 897
II. Korekty razem:	-765 439	-560 573
1. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	99 824	
2. Amortyzacja	61 736	55 212
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	70 512	-1 286
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-7 758	51 275
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	35 335	-100 262
6. Zmiany stanu rezerw	112 697	-7 685
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	-86 977	-652 324
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	-153 415	-71 144
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-980 557	-1 287 766
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	-1 991	36 919
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	-249 491	520 024
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	211 409	596 323
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	202 881	
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	577 537	117 818
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-153 140	165 022
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	-504 041	17 301
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia	-865 773	-384 676
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	288 143	390 402
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	71 018	38 622
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		79 205
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	208 288	260 335
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 079	1 065
7. Inne wpływy inwestycyjne	7 758	11 175
II. Wydatki	391 788	616 528
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	144 377	157 002
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	5 712	19 756
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	161 963	368 831
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	36 156	30 797
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	43 580	40 142
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-103 645	-226 126
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	724 000	89 913
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków		89 913
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	724 000	
II. Wydatki	113 819	612 499
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	18 238	406 163
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	57 773	29 033

	półrocze / 2002	półrocze / 2001
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		114 853
10. Inne wydatki finansowe	37 808	62 450
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	610 181	-522 586
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-359 237	-1 133 388
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-359 237	-1 133 388
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 724 352	3 576 060
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 365 115	2 442 672

PODPISY

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
27-09-02	Wojciech Kostrzewa	Dyrektor Generalny/Prezes Zarządu	
27-09-02	Anton M. Burghardt	Dyrektor Banku/Wiceprezes Zarządu	
27-09-02	Henryk Okrzeja	Dyrektor Banku/Wiceprezes Zarządu	
27-09-02	Jan Zieliński	Dyrektor Banku/Wiceprezes Zarządu/Główny Księgowy Banku	
27-09-02	Krzysztof Kokot	Dyrektor Banku/Wiceprezes Zarządu	
27-09-02	Sławomir Lachowski	Dyrektor Banku/Wiceprezes Zarządu	
27-09-02	Alicja Kos	Dyrektor Banku/Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
27-09-02	Jan Zieliński	Dyrektor Banku/Wiceprezes Zarządu/Główny Księgowy Banku	

**DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
CN Q@NQST FINANSOWEGO ZA I PÓLROCZE 2002 R**

Dodatkowe noty objaśniające sporządzone zostały zgodnie z wymogami rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku (Dz. U. Nr 139, poz. 1569) oraz rozporządzenia Rady Ministrów z 19 marca 2002 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 31 poz.28)

1. Struktura koncentracji zaangażowania BRE Banku SA w poszczególne podmioty, branże, grupy kapitałowe wraz z oceną ryzyka związanego z tym zaangażowaniem

BRANŻOWA STRUKTURA PORTFELA KREDYTOWEGO BRE BANKU SA
Stan na 30 czerwca 2002 r.

dział PKD	Liczba klientów	Zadł.kapitałowe (tys. PLN)	Udział %
handel hurtowy i komisowy*)	702	1 902 245	16,7%
ubezp. i fundusze emerytalno-rentowy	4	980 000	8,6%
obsługa nieruchomości	58	766 371	6,7%
budownictwo	183	657 965	5,8%
pośrednictwo finansowe**)	48	539 612	4,7%
prod. art. spożywczych i napojów	126	449 999	3,9%
prod. wyr. z surowców niemetalicznych pozostałych	43	388 303	3,4%
poczta i telekomunikacja	12	362 146	3,2%

*) z wyjątkiem handlu pojazdami mechanicznymi i motocyklami

***) z wyjątkiem ubezpieczeniowych i funduszy emerytalno-rentowych.

Zestawienie obejmuje należności od podmiotów niefinansowych, finansowych (bez banków), budżetowych oraz weksle uprawnione do redyskonta. Nie obejmuje kredytów pracowniczych, odsetek, kwot do wyjaśnienia.

Wymienione wyżej branże są działami, w których łączne zaangażowanie stanowi ponad połowę portfela kredytowego. Według najnowszego opracowania Instytutu Badań nad Gospodarką Rynkową (Raport nr 19, czerwiec 2002r.) ryzyko inwestycyjne tych działań (w 5 stopniowej skali - tj.: MAŁE, ŚREDNIE, PODWYŻSZONE, WYSOKIE i B.WYSOKIE)- było oceniane następująco:

1. Handel hurtowy i komisowy –	ŚREDNIE
2. Ubezpieczenia i fundusze emerytalne	(nie oceniane)
3. Obsługa nieruchomości –	ŚREDNIE
4. Budownictwo –	BARDZO WYSOKIE
5. Pośrednictwo finansowe	(nie oceniane)
6. Produkcja art. spożywczych i napojów –	ŚREDNIE
7. Prod.wyr.z surowców niemetalicznych	PODWYŻSZONE
8. Poczta i Telekomunikacja –	ŚREDNIE

1. Wśród klientów *handlu hurtowego* mamy do czynienia z dużymi pojedynczymi zaangażowaniami. Można w tym dziale wyodrębnić dwie grupy kredytobiorców.

1.1. Pierwsza to dawne przedsiębiorstwa handlu zagranicznego (głównie spółki publiczne), które są firmami-matkami dużych produkcyjno-handlowych grup

kapitałowych. Wśród większych klientów tradycyjnie dominują przedsiębiorstwa związane z rynkami metali oraz paliwowo-chemicznym. W tej grupie kredytobiorców mamy do czynienia z większą koncentracją zaangażowania BRE Banku SA na pojedynczych klientach.

- 1.2. Drugą grupę stanowią mniejsi klienci specjalizujący się w lokalnym handlu hurtowym. W przypadku drugiej grupy wyraźne jest bardzo duże rozproszenie zaangażowania.
2. Zaangażowanie w *ubezpieczenia i fundusze emerytalne* dotyczy w zasadzie jednego klienta o małym stopniu ryzyka.
3. Występuje znaczne zadłużenie kapitałowe związane z finansowaniem inwestycji na rynku nieruchomości (tj. *obsługa nieruchomości*). W ocenie IBnGR ryzyko tej działalności wzrasta (z małego do średniego).
4. Akcja kredytowa wobec przedsiębiorstw *budowlanych*, skupia się na przedsiębiorstwach budownictwa przemysłowego i specjalistycznego. Finansowanie budownictwa mieszkaniowego jest marginalne. Wśród firm budowlanych dominują spółki publiczne, które związane są z budowlanymi grupami kapitałowymi, które w coraz większym stopniu dywersyfikują swoją działalność, i dążąc do optymalizacji ryzyka, angażują się w działalności nie związane z budownictwem.
5. Zasadniczy trzon branży *pośrednictwo finansowe* stanowią towarzystwa leasingowe i faktoringowe. Duża część tego zaangażowania dotyczy przedsiębiorstwa leasingowego, którego większość udziałów posiada zagraniczny inwestor.
6. Najbardziej zróżnicowanym pod względem rodzaju produkcji działem jest *produkcja artykułów spożywczych i napojów*. Obejmuje on wiele różnorodnych branż spożywczych. Spośród nich BRE Bank S.A. najbardziej zaangażowany jest w kredytowanie *zakładów mięsnych* (wiele z nich jest zrzeszonych w branżowe grupy kapitałowe), *produkcję napojów* (w tym alkoholowych) oraz *produkcję tłuszczów roślinnych*. Zgodnie z dążeniem do minimalizowania ryzyka kredytowego, akcja kredytowa ogranicza się do dużych przedsiębiorstw, które należą do silnych grup kapitałowych lub są spółkami publicznymi. Sytuacja ekonomiczna tych branż jest stale monitorowana.
7. W dziale *produkcja wyrobów z pozostałych surowców niemetalicznych* dominują producenci materiałów budowlanych i wyrobów ze szkła.
8. Zaangażowanie w dział *poczta i telekomunikacja* wynika z kredytowania przedsiębiorstw telekomunikacyjnych, przede wszystkim telefonii komórkowej.

Inwestycje kapitałowe

Zaangażowanie kapitałowe BRE Banku SA w poszczególnych branżach wynosi:

- Telekomunikacja Media Technologia (TMT) – 31,64% ogólnego zaangażowania kapitałowego,
- asset management – 30,29% ogólnego zaangażowania kapitałowego,
- bankowość korporacyjna – 7,48% ogólnego zaangażowania kapitałowego.

Ocena ryzyka powyższych zaangażowań:

Inwestycje w spółki należące do branży TMT należą do długoterminowych inwestycji Banku. Uwarunkowane jest to przede wszystkim faktem, iż branża ta charakteryzuje się wysokimi potrzebami kapitałowymi oraz długim (kilkuletnim) okresem zwrotu z inwestycji. Obecnie na rynku TMT obserwowane są istotne zmiany włącznie z procesami restrukturyzacyjnymi. W związku z tym należy oczekiwać, że przyniosą one poprawę rentowności i płynności branży.

Zwiększone ryzyko inwestycyjne branży TMT charakteryzuje się jednocześnie oczekiwaniem realizacji wyższych zysków. Możliwości wyjścia z omawianych inwestycji są w znacznym stopniu uzależnione od oceny branży na rynkach światowych oraz nastrojów panujących na polskim rynku giełdowym.

Zaangażowanie w podmioty pionu zarządzania aktywami tj. PTE Skarbiec-Emerytura S.A., Skarbiec Asset Management Holding S.A. (SAMH), BRE Asset Management S.A., BRE Private Equity Sp. z o.o., ma charakter długoterminowy i jest ściśle związane ze strategią Banku. Połączenie spółek asset management w SAMH (finalizacja w III kw. br.) stwarza szansę na uzyskanie lepszej pozycji rynkowej, poprzez możliwość racjonalizacji kosztów operacyjnych, a tym samym poprawę konkurencyjności oferty. Ryzyko tych zaangażowań związane jest w głównej mierze ze zmiennością koniunktury na krajowym rynku kapitałowym oraz ogólną sytuacją gospodarczą. Każda ze spółek pionu zarządzania aktywami posiada jednakże relatywnie wysoki udział w swoim segmencie rynku (przy czym udział w rynku PTE Skarbiec-Emerytura wzrośnie po finalizacji transakcji przejęcia Otwartego Funduszu Emerytalnego Ego). Przewidywania dotyczące dalszego dynamicznego rozwoju tychże spółek związane są w dużym stopniu z perspektywą wejścia Polski do Unii Europejskiej i poprawy zamożności społeczeństwa.

Koncentracja zaangażowania Banku w poszczególne podmioty i grupy kapitałowe (zaangażowanie bilansowe i pozabilansowe):

Podmioty

	w tys. z	udział w ogólnym zaangażowaniu
Klient 1	1.377.518	5,5%
Klient 2	981.700	3,9%
Klient 3	399.931	1,6%
Klient 4	390.967	1,6%
Klient 5	356.014	1,4%
Klient 6	329.311	1,3%
Klient 7	325.551	1,3%
Klient 8	299.786	1,2%
Klient 9	270.843	1,1%
Klient 10	222.334	0,9%

Największe zaangażowanie odnosi się do spółki BRE International Finance B.V. i dotyczy gwarancji wykupu euroobligacji na kwotę 325 mln EUR.

Grupy Kapitałowe

	w tys. zł	udział w ogólnym zaangażowaniu
Grupa 1	605.482	2,4%
Grupa 2	527.567	2,1%
Grupa 3	523.931	2,1%
Grupa 4	421.532	1,7%
Grupa 5	394.516	1,6%

2. Wartość depozytów i kredytów w podziale na regiony geograficzne

Stan pozyskanych depozytów i udzielonych kredytów w odniesieniu do podmiotów niefinansowych przez jednostki BRE Banku SA oraz pozostałe spółki Grupy Kapitałowej na 30 czerwca 2002 r. przedstawiał się następująco:

Oddziały	Depozyty (tys. zł)	Kredyty (tys. zł)
O/ Warszawa	2.007.238	3.709.563
O/ Łódź	442.508	530.513
O/ Lublin	512.902	238.996
O/ Olsztyn	337.045	229.003
O/ Poznań	564.649	976.493
O/ Kraków	349.507	363.465
O/ Szczecin	304.077	529.976
O/ Wrocław	440.918	760.379
O/ Gdańsk	307.840	397.934
O/ Katowice	944.224	543.926
O/ Bydgoszcz	288.835	210.455
Centrala	3.175.970	2.676.317
Razem BRE:	9.675.713	11.167.020
Bank Częstochowa SA	94.151	66.821
Dom Inwestycyjny BRE Banku SA	69.151	0
Intermarket Bank AG	81.373	402.674
BRE Leasing Sp. z o.o.	2.224	1.313.007
Polfactor SA	148.883	53.572
BRE Private Equity Sp. z o.o.	0	46
PTE Skarbiec – Emerytura SA	0	725
Rheinhyp-BRE Bank Hipoteczny SA	38	697.788
Transfinance a.s.	68	231.335
Razem Spółki:	395.888	2.765.968
Razem Grupa:	10.071.601*)	13.932.988**)

*) Bez uznań do wyjaśnienia i odsetek.

***) Wraz z kredytem dyskontowym, bez odsetek, obciążeń do wyjaśnienia.

Jeśli chodzi o branżową strukturę depozytów jest ona możliwa do określenia w odniesieniu do części klientów jednostki dominującej. Klasyfikacja branżowa nie występuje w odniesieniu do osób prywatnych, klientów zagranicznych, ponadto części depozytariuszy (nie korzystających z innych produktów Banku) nie jest przypisana klasyfikacja branżowa.

Z określonej wyżej grupy klientów sklasyfikowanych według branż największa kwota depozytów przypada na klientów z branży *Handel hurtowy i komisowy* (13,3%), branż *Pozostałe usługi w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej*(10,1%), *Obsługa nieruchomości* (8,3%), *Wytwarzanie i zaopatrzenie w energię elektryczną i gaz* (7,3%). Pozostałą część sklasyfikowanych depozytariuszy charakteryzuje duże rozproszenie branżowe.

3. Informacje o zmianach wartości dotacji dla oddziałów zagranicznych

BRE Bank SA nie posiada oddziałów zagranicznych

4. Informacje o instrumentach finansowych

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU				
	Dłużne papiery wartościowe	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym, rachunki bieżące	RAZEM
Stan na początek okresu	3 376 022	135 573	1 600 156	5 111 751
a) zwiększenia (z tytułu)	86 236 100	331 705	0	86 567 805
- zakupu	85 810 366	274 795	0	86 085 161
- rozwiązania rezerw	4 758	0	0	4 758
- wyżki wartości	59 983	56 910	0	116 893
- różnic kursowych	25 741	0	0	25 741
- włączenie bilansu otwarcia spółek po raz pierwszy obejmowanych metodą pełną	0	0	0	0
- włączenie bilansu otwarcia spółek po raz pierwszy obejmowanych konsolidacją	1 869	0	0	1 869
- inne zwiększenia	333 383	0	0	333 383
b) zmniejszenia (z tytułu)	85 945 170	437 491	451 216	86 833 877
- sprzedaż	85 636 961	283 128	0	85 920 089
- różnice kursowe	0	0	0	0
- reklasyfikacja papierów wartościowych	0	103 659	0	103 659
- utworzonych rezerw	3 082	0	0	3 082
- reklasyfikacji rezerw	0	0	0	0
- zniżki wartości	45 440	50 704	0	96 144
- inne zmniejszenia	259 687	0	0	259 687
Stan aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu na 30.06.02r.	3 666 952	29 787	1 148 940	4 845 679

AKTYWA FINANSOWE DOSTEPNE DO SPRZEDAŻY				
	Dłużne papiery wartościowe	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	Udziały lub akcje w innych jednostkach	RAZEM
Stan na początek okresu	816 587	647 439	25 204	1 489 230
a) zwiększenia (z tytułu)	20 228 452	705 073	5 595	20 939 120
- zakupu	20 128 588	389 186	0	20 517 774
- reklasyfikacji papierów wartościowych	0	163 113	0	163 113
- rozwiązania rezerw	1 117	78 254	944	80 315
- reklasyfikacji rezerw	0	0	0	0
- wyższe wartości	14 070	48 693	0	62 763
- różnic kursowych	6 038	9 481	421	15 940
- przejęcie za wiarygodności	0	10 046	0	10 046
- włączenie bilansu otwarcia spółek po raz pierwszy obejmowanych metodą pełną	0	6 300	4 230	10 530
- włączenie bilansu otwarcia spółek po raz pierwszy obejmowanych konsolidacją	438	0	0	438
- inne zwiększenia	78 201	0	0	78 201
b) zmniejszenia (z tytułu)	20 492 490	652 606	2 601	21 147 697
- sprzedaż	20 294 742	459 451	0	20 754 193
- różnice kursowe	0	0	189	189
- reklasyfikacja papierów wartościowych	0	28 105	0	28 105
- utworzonych rezerw	770	119 465	2 412	122 647
- reklasyfikacji rezerw	0	599	0	599
- niższe wartości	9 620	44 986	0	54 606
- wyłączenie obligacji spółek objętych konsolidacją metodą pełną	123 237	0	0	123 237
- inne zmniejszenia	64 121	0	0	64 121
Stan aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na 30.06.2002 r	552 549	699 906	28 198	1 280 653

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności stanowią obligacje NBP nabyte w związku z obniżeniem stóp rezerwy obowiązkowej w wysokości 140.152 tys. zł. Wartość tych aktywów w stosunku do stanu na początek okresu nie uległa istotnej zmianie. Wartość powyższych aktywów stanowi ok.40% ogółu ww. obligacji NBP posiadanych przez Grupę.

Terminy i wielkość przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu bilansowych instrumentów finansowych zawierają noty w części tabelarycznej raportu przedstawiające należności i zobowiązania według terminów zapadalności/wymagalności.

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu nabywane są z intencją utrzymywania i wypracowania zysku w terminie do 3 miesięcy.

Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży zakładają okres inwestowania dłuższy niż 3 miesięczny.

Portfel papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności stanowią wyłącznie obligacje NBP nabyte w związku z obniżeniem stóp rezerwy obowiązkowej o terminie wykupu w latach 2008 –2012.

Zasady rachunkowości stosowane w odniesieniu do finansowych instrumentów pochodnych przedstawiono we „Wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego” w punkcie „Zasady Rachunkowości” podpunkcie „Pozabilansowe instrumenty pochodne i transakcje terminowe”.

Metody i założenia przyjęte do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości omówiono w punkcie „Zasady rachunkowości” Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Sposób wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym jest następujący:

- transakcje zawarte podczas sesji według ceny nabycia w dniu dokonania transakcji,
- transakcje pakietowe (poza sesją) według ceny nabycia w dniu rozliczenia transakcji.

Odzwierciedleniem maksymalnego obciążenia ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy jest wartość należności i zobowiązań pozabilansowych obliczana dla potrzeb ryzyka kredytowego w ramach kalkulacji adekwatności kapitałowej banku. Ryzyko kredytowe Grupy Kapitałowej spoczywa w głównej mierze na jednostce dominującej ze względu na skalę działalności BRE Banku SA w porównaniu z innymi spółkami Grupy. Wartość aktywów i zobowiązań pozabilansowych ważonych ryzykiem dla jednostki dominującej wyniosła na 30 czerwca br. 16.925.140 tys. zł, dla RHEINHYP- BRE Bank Hipotecznego 672.142 tys. zł, dla Banku Częstochowa 72.899 tys. zł. Ryzyko kredytowe, którymi obciążone są pozostałe spółki, nie jest istotne z punktu widzenia Grupy.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i przeznaczone do obrotu wyceniane są zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy tj. według wartości godziwej lub według zamortyzowanego kosztu z ewentualnymi odpisami z tytułu trwałej utraty wartości.

Uzasadnienie wyceny niektórych aktywów dostępnych do sprzedaży według kosztu historycznego z uwzględnieniem trwałej utraty wartości jest następujące:

- Telbank, Unitra, PZU - nie istnieją przesłanki (np. umowy przedwstępne sprzedaży, przyjęte oferty, opcje odkupu), pozwalające na określenie ich wiarygodnej wartości godziwej. Wartość bilansowa ww. spółek na 30 czerwca br. wynosiła odpowiednio 53.006 tys.zł., 136 tys. zł i 73.989 tys. zł
- Polskie Centrum Leasingowe Sp. z o.o. ze względu na złą sytuację finansową spółki, która wykazywała ujemne kapitały już na 31.12 2001r. – istnieje rezerwa na całość zaangażowania.
- SPV-Portfel 1 - udziały nabyte w I kwartale br., bardzo niewielkie zaangażowanie oraz niewielki udział w kapitale zakładowym spółki.(Wartość bilansowa wynosi 0,2 tys. zł)
- Akcje ITI Holdings SA – trudności w określeniu wiarygodnej wartości godziwej związane są z przełożeniem przez spółkę na czas nieokreślony debiutu giełdowego.(wartość bilansowa akcji wyniosła na 30 czerwca br. 254.054 tys. zł)

W przypadku aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu brak jest przesłanek pozwalających określić ich wartość godziwą.

W Grupie kapitałowej nie mają miejsca sytuacje gdy wartość godziwa aktywów jest niższa od ich wartości bilansowej

Bank nie był stroną umowy, w wyniku której aktywa finansowe były przekształcane w papiery wartościowe lub umowy odkupu.

Informacje o transakcjach sell/buy back oraz transakcjach z przyrzeczeniem odkupu typu REVERSE REPO i REPO przedstawiono w punkcie 7 niniejszych Not objaśniających.

Skutki zmian wyceny papierów wartościowych odniesione na wynik lat ubiegłych przedstawiono we Wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego w punkcie „Skutki zmian wynikające z przyjęcia nowych zasad rachunkowości przez Grupę Kapitałową.

Istotne transakcje sprzedaży akcji/udziałów dostępnych do sprzedaży w I półroczu 2002r. wystąpiły w BRE Banku SA (przychody 144.440 tys. zł, koszty 184.200 tys. zł) oraz w Tele-Tech Investment Sp. z o.o.(przychody 59.656tys. zł, koszty 57.753 tys. zł

W okresie sprawozdawczym nie wystąpił przypadek sprzedaży aktywów, których wartość godziwa nie mogła być wcześniej wiarygodnie ustalona.

Nie wystąpił przypadek przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia

Poza należnościami własnymi nie wystąpiły istotne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży a nie wycenianych metodą praw własności lub według wartości godziwej.

Przychody odsetkowe Banku (przed wyłączeniami) stanowiły 91,6% przychodów odsetkowych Grupy (przed wyłączeniami). Pozycje przychodów odsetkowych Banku stanowią:

- odsetki od kredytów normalnych od klientów i sektora budżetowego 335.788 tys. zł (43%),
- przychody z dłużnych papierów wartościowych 284.454 tys. zł (36,4%)
- odsetki zapłacone kasowo od należności kredytowych pod obserwacją 22.852 tys. zł (2,9%)
- zapłacone kasowo odsetki od należności zagrożonych klientów 58.852 tys. zł (7,5%)
- odsetki od należności normalnych sektora finansowego 77.394 tys. zł (9,9%),
- odsetki zapłacone kasowo od należności zagrożonych i pod obserwacją od sektora finansowego 2.614 tys. zł (0,3%).

Koszty odsetkowe Banku (przed wyłączeniami) stanowiły 95,2% kosztów odsetkowych Grupy (przed wyłączeniami).Pozycje kosztów odsetkowych stanowią odsetki zapłacone i do zapłacenia

- klientom Banku 347.713 tys. zł (54,2%),
- bankom i instytucjom finansowym 265.027 tys. zł (41,3%),
- instytucjom sektora budżetowego 11.366 tys. zł (1,8%)
- pozostałe 17.139 tys. zł (2,7%).

Terminy płatności odsetek odnoszących się zarówno do należności jak i zobowiązań prawie w całości przypadają w okresie do 3 miesięcy.

Wartość nominalna kontraktów na instrumenty pochodne

W pozycji "Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży" ujęte zostały nominalne kwoty kontraktów z tytułu:

*Operacje walutowe spot i forward (dewizy i złote do wydania)	31.294.182
*Operacje walutowe spot i forward (dewizy i złote do otrzymania)	31.396.697
Lokaty do wydania	417.967
Depozyty do otrzymania	768.757
Transakcje sell/buy back	1.348.022
Transakcje buy/sell back	40.000
Papiery wart. kupione na termin	1.781.426
Papiery wart. sprzedane na termin	1.715.532
*Transakcje FRA-sprzedane	25.176.045
*Transakcje FRA-kupione	28.055.000
Opcje walutowe call kupione	7.125.872
Opcje na stopę proc. call kupione	970.032
Opcje walutowe call sprzedane	6.585.630
Opcje na stopę proc. call sprzedane	1.159.682
Opcje walutowe put kupione	4.139.280
Opcje na stopę proc. put kupione	1.008.682
Opcje inne put kupione	20.045
Opcje walutowe put sprzedane	5.605.382
Opcje na stopę proc. put sprzedane	970.032
Opcje inne put sprzedane	121.898
Opcje na akcje put sprzedane	752
Warranty na akcje/indeks giełd. call kupione	355
Warranty na akcje/indeks giełd. call sprzed.	1.338
Warranty na akcje/indeks giełd. put kupione	759
Warranty na akcje/indeks giełd. put sprzedane	1.002
Futures na obligacje /akcje sprzedane	625.209
Futures na indeks giełd. kupione	18.090
*SWAP stopy proc.-ods. otrzymywane	23.334.823
*SWAP stopy proc. ods. płacone	23.305.974
Przejęcie emisji	57.330
Bony skarbowe – Repo	155.000
Inne	20.365
Razem BRE Bank SA:	197.221.160
Eliminacja transakcji swap zawartych z RHEINHYP –BRE	(82.565)
Transakcje swap RHEINHYP-BRE zawarte poza jednostkami z Grupy Kapitałowej	243.515
Ogółem Grupa Kapitałowa:	197.382.110

* Dla operacji walutowych spot i forward oraz transakcji FRA i swap kwota kontraktu przedstawiona została zarówno jako należność oraz jako zobowiązanie.

W wyniku korekty konsolidacyjnej eliminacji uległy transakcje swap zawarte między BRE Bankiem SA a RHEINHYP-BRE Bankiem Hipotecznym SA w wysokości 82.565 tys. zł.

Zawieranie transakcji pochodnymi instrumentami finansowymi jest jedną z dziedzin działalności operacyjnej zarówno BRE Banku SA jak i RHEINHYP- Banku Hipotecznego SA. Zawieranie tych transakcji przez BRE Bank SA służy zarówno zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej, walutowym oraz rynkowym, jak również jest rezultatem oferty skierowanej do klientów Banku. Transakcje swap zawierane przez RHEINHYP – BRE Bank Hipoteczny SA są wyłącznie transakcjami zabezpieczającymi.

Zasady rachunkowości stosowane w odniesieniu do instrumentów finansowych przedstawiono we „Wprowadzeniu” do niniejszego sprawozdania punkt „Zasady rachunkowości” podpunkt „Pozabilansowe instrumenty pochodne i transakcje terminowe”.

System zarządzania i kontroli ryzyka

Informacje odnośnie systemu zarządzania i kontroli ryzyka przedstawiono w odniesieniu do spółek Grupy kapitałowej, w których ryzyko to występuje w stopniu znaczącym dla Grupy kapitałowej.

BRE Bank SA

Bank kieruje się zasadą, że efektywny system zarządzania i kontroli ryzyka jest oparty na trzech, właściwie dopasowanych elementach:

- strukturze organizacyjnej – obejmującej podział zadań i kompetencji, w tym wyraźne wskazania funkcji realizowanych przez poszczególne jednostki organizacyjne w procesie zarządzania i kontroli ryzyka
- metodach pomiaru i szacowania ryzyka – stanowiących warunek prawidłowego określenia przez Bank ponoszonego ryzyka
- wsparciu informatycznym – koniecznym do dostarczania właściwych informacji w czasie odpowiednim do natury poszczególnych typów ryzyka, na które Bank jest wyeksponowany

Struktura organizacyjna

Zarządzanie i kontrola ryzyka stanowi w BRE Banku S.A. proces, który przebiega na trzech zasadniczych poziomach:

- a) decyzji strategicznych podejmowanych przez Zarząd Banku w ramach systemu komitetów ryzyka:
 - Komitet ds. Zarządzania Kapitałem, Aktywami i Pasywami odpowiedzialny przede wszystkim za zatwierdzanie zasad zarządzania ryzykiem w odniesieniu do ogólnej zdolności Banku do podejmowania ryzyka, alokację kapitału do poszczególnych obszarów ryzyka oraz nadzór nad realizacją wyniku finansowego względem podejmowanego ryzyka
 - Komitet Ryzyka Finansowego, którego głównymi funkcjami są nadzór nad realizacją przez Bank wymagań nadzorczych, systemem limitów ryzyka, akceptowanie metod pomiaru ryzyka oraz regularne monitorowanie wyników finansowych.

Działalność Zarządu jest wsparta przez Departament Ryzyka Finansowego oraz Departament Controllingu.

- b) kontroli strategicznej realizowanej przez pion ryzyka, tj. Departament Ryzyka Finansowego, Departament Kredytów i Departament Administrowania Kredytami. W ramach pionu ryzyka szczególną funkcję wypełnia Departament Ryzyka Finansowego, który odpowiada za rozwój systemu ryzyka, system strategicznych limitów ryzyka, monitorowanie ryzyka w oparciu o model wewnętrzny, jak i zewnętrzne wymagania adekwatności kapitałowej.
- c) operacyjnego zarządzania ryzykiem – realizowanego na poziomie poszczególnych jednostek organizacyjnych podejmujących ryzyko. Szczególne funkcje spełniają w tym zakresie Departament Skarbu – jednostka wyspecjalizowana w zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej Banku oraz płynnością oraz Departament Rynków Finansowych zarządzający ryzykiem kursowym oraz prowadzący operacje tradingowe.

Podstawowym założeniem przyjętym przy konstruowaniu systemu zarządzania i kontroli ryzyka jest rozdzielenie jednostek organizacyjnych kontrolujących ryzyko od jednostek biznesowych, a więc podejmujących ryzyko, co zostało odzwierciedlone w strukturze organizacyjnej BRE Banku S.A.

Metody pomiaru ryzyka

BRE Bank S.A. stosuje nowoczesne metody pomiaru ryzyka w odniesieniu do wszystkich typów ryzyka. W zakresie ryzyka rynkowego księgi handlowej stosuje się metodę wartości zagrożonej (VaR), analizę wrażliwości oraz analizę scenariuszy warunków skrajnych. Dla ryzyka stopy procentowej księgi bankowej, poza tradycyjną metodą luki odsetkowej, prowadzi się pomiary wrażliwości m.in. metodą dochodów narażonych na ryzyko (EaR). Ryzyko płynności jest monitorowane zarówno w oparciu o wymagania zewnętrzne (luka płynnościowa) jak i model wewnętrzny zbudowany na podstawie analiz specyfiki banku, zmienności bazy depozytowej, koncentracji finansowania oraz planowanego rozwoju poszczególnych pozycji. Ryzyko kredytowe mierzone jest przy wykorzystaniu szerokiego zakresu analiz portfelowych, które podlegają ciągłemu rozwojowi, m.in. aktualnie wdrażany jest pomiar ryzyka kredytowego metodą kredytowej wartości zagrożonej (CVaR).

W oparciu o pomiary ryzyka funkcjonują limity ryzyka sięgające od limitów wartości zagrożonej i limitów pozycji na poziomie strategicznym do limitów wrażliwości i straty na poziomie operacyjnym.

Wsparcie informatyczne

Podstawą efektywnego wykorzystania w praktyce wyników analiz i oszacowania ryzyka jest istnienie oprogramowania odpowiednio wspierającego proces monitorowania i kontroli ryzyka. Kontrola ryzyka rynkowego portfela handlowego jest wsparta przez system front-office Kondor+ stanowiący narzędzie wspierające zarządzanie poszczególnymi pozycjami handlowymi w jednostkach operacyjnych i zarządzanie pozycją odsetkową Banku stanowiąc jednocześnie źródło informacji o portfelach dla eksploatowanego w obszarze kontroli ryzyka systemu SAS/Risk Dimensions stanowiącego narzędzie kalkulacji i monitorowania ryzyka księgi handlowej. System ten jest rozszerzany o analizy z zakresu ryzyka stopy procentowej księgi bankowej i zastąpi do końca III kwartału br. używane dotąd w tym zakresie oprogramowanie. Dla skutecznego monitorowania adekwatności kapitałowej wdrożono oprogramowanie pozwalające na codzienną, automatyczną kalkulację wymogów kapitałowych oraz współczynnika wypłacalności. W zakresie kontroli ryzyka płynności

następuje ciągle unowocześnianie aplikacji analitycznych i kontrolnych, które z końcem roku zostaną zintegrowane w ramach budowanego systemu opartego o SAS/Risk Dimensions.

BRE Leasing Sp. z o.o.

Spółka identyfikuje i kontroluje następujące obszary ryzyka:

a) ryzyko rynkowe w tym:

- ryzyko walutowe

Spółka zaciąga zobowiązania walutowe i w PLN odpowiednio do waluty umowy leasingu jaka jest zawierana z klientem. Zarządzanie ryzykiem polega na dopasowaniu walutowych należności i zobowiązań.

- ryzyko stopy procentowej

Spółka zawiera umowy leasingu na stałej i zmiennej stopie procentowej i finansuje te umowy odpowiednio ze źródeł refinansowania bazujących na stałej lub zmiennej stopie procentowej.

- ryzyko cenowe

Umowy leasingu zawierane przez spółkę wchodzi w życie m.in. po wejściu w życie umowy sprzedaży/nabycia przedmiotu leasingu, określającego cenę przedmiotu leasingu. Umowa leasingu przewiduje, iż w przypadku zmiany ceny zakupu w trakcie realizacji dostawy przedmiotu leasingu, zmianie ulegnie również cena zakupu określona w umowie leasingu.

b) ryzyko kredytowe

Umowy kredytowe zawierane przez spółkę oceniane są z punktu widzenia ryzyka kredytowego przez oddziały terenowe przygotowujące umowy jak i wyspecjalizowany pion w centrali spółki. Transakcje powyżej 5 mln zł wymagają podpisu dwóch członków zarządu, a przy transakcjach powyżej 15 mln zł potrzebna jest uprzednia zgoda rady nadzorczej. Ponadto spółka stosuje wewnętrzne limity zaangażowania na poszczególnych leasingobiorców. Zobowiązania z tytułu umów leasingu zabezpieczone są podobnie jak przy kredytach bankowych. Dodatkowym zabezpieczeniem jest posiadanie przez leasingodawcę prawa własności do przedmiotu leasingu.

c) ryzyko płynności

Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez bilansowanie należności z umów leasingu z zobowiązaniami kredytowymi z punktu widzenia terminów ich zapadalności.

d) ryzyko operacyjne

Spółka zarządza ryzykiem operacyjnym poprzez badanie standingu finansowego leasingobiorców oraz poprzez bieżące monitorowanie spłat zobowiązań wynikających z umowy.

RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny SA

Zarządzanie ryzykiem walutowym należy do kompetencji sekcji zarządzania aktywami i pasywami, której dealerzy dokonują transakcji kupna i sprzedaży walut w celu zapewnienia zgodności pozycji walutowej Banku z limitami wewnętrznymi oraz przepisami nadzorczymi.

Ryzyko stopy procentowej minimalizowane jest przez dopasowanie terminów przeszacowania pasywów do aktywów na etapie podejmowania decyzji o emisji papierów dłużnych lub za pomocą instrumentów pochodnych stopy procentowej.

Ryzyko płynności minimalizowane jest poprzez sporządzanie krótko- i długoterminowych projekcji płynności w poszczególnych walutach, kontrolę sald na rachunkach nostro oraz poprzez wykorzystanie krótkoterminowych instrumentów rynku pieniężnego.

Ryzyko operacyjne minimalizowane jest za pomocą systemu instrukcji i procedur wewnętrznych.

Bank oraz Grupa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń

5. Dane o zawartych kontraktach akcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych

Spółki Grupy kapitałowej nie zawierały kontraktów opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych

6. Szczegółowe dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań własnych oraz zobowiązań strony trzeciej

W spółkach Grupy Kapitałowej BRE Banku SA nie wystąpiły aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych lub strony trzeciej wobec spółek spoza Grupy kapitałowej.

7. Informacje na temat nie ujętych w bilansie transakcji z przyrzeczeniem odkupu

Transakcje typu sell/buy back księgowane pozabilansowo wynoszą 1.348.023 tys. zł. Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu typu REVERSE REPO i REPO ujęte są w bilansie.

8. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe udzielone dzielą się na zobowiązania dotyczące finansowania i zobowiązania gwarancyjne. Zobowiązania dotyczące finansowania stanowią kwoty udzielonych i niewykorzystanych kredytów a także zobowiązania z tytułu wystawionych i potwierdzonych akredytyw.

Gwarancje udzielone obejmują gwarancje dobrego wykonania kontraktu, gwarancje terminowej płatności, gwarancje celne, gwarancje przetargowe, gwarancje zwrotu zaliczki, gwarancje spłaty kredytu.

9. Pozycje pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe udzielone

Z uwagi na dominującą pozycję BRE Banku SA w Grupie Kapitałowej zobowiązania warunkowe stanowią przede wszystkim zobowiązania udzielone przez BRE Bank SA, które wynoszą 6.488.699 tys. zł.

Poza jednostką dominującą największy wpływ na wielkość pozycji miały zobowiązania dotyczące finansowania udzielone przez Rheinhyp-BRE Bank Hipoteczny SA wobec jednostek spoza Grupy Kapitałowej (211.392 tys. zł) oraz o zobowiązania spółki Intermarket Bank AG (równowartość 38.964 tys. zł).

Udzielone zobowiązania gwarancyjne skorygowane zostały o wartość gwarancji wykupu euroobligacji wystawionej na zlecenie spółki BRE International Finance B.V. w 100% zależnej od BRE Banku SA (1.302.958 tys. zł tj. równowartość 325 mln zł), gwarancje na rzecz Skarbiec TFI (75.235 tys. zł) oraz Tele-Tech Investment (21.372 tys. zł).

Zobowiązania z tytułu akredytyw występują tylko w BRE Banku SA i wynoszą 127.563 tys. zł.

Kwota utworzonych przez Grupę Kapitałową rezerw na zobowiązania pozabilansowe wyniosła 4.647 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe Banku wobec jednostek podporządkowanych na 30 czerwca 2002 r. przedstawiały się następująco:

	Gwarancje w tys. zł	Udzielone niewykorzystane kredyty w tys. zł	Razem
Podmioty podporządkowane	1.405.152	35.590	1.440.742
W tym objęte konsolidacją*)	1.405.152	35.295	1.440.447

*) w tym gwarancja dla BRE International Finance B.V. w kwocie 1.302.958 tys. zł.

Gwarancje emisji udzielone przez Bank

	Emitent	Rodzaj gwarantowanych papierów	Kwota gwarancji w PLN	Informacja o powiązaniach finansowych, organizacyjnych i personalnych	Zbywalność papieru
1.	BRE.locum Sp. z o.o.	Weksle Inwestycyjne	31 000 000	<ul style="list-style-type: none"> 3 Członków w Radzie Nadzorczej BRE Bank SA posiada 70% udziałów a Tele-Tech Investment Sp. z o.o. posiada 30% udziałów w spółce BRE.locum Sp. z o.o 	obejmowane na portfel BRE Banku SA (zbywalne)
2.	Browary Żywiec SA	Obligacje zdematerializowane	50 000 000	Brak	Zbywalne
3.	Elektrobudowa SA	Weksle Inwestycyjne	10 000 000	Brak	j.w.
4.	Pharmag HM Sp. z o.o.	Obligacje	5 970 000	Brak	j.w.
5.	PKN ORLEN SA	Obligacje	50 000 000	Brak	j.w.
6.	Polfactor SA	Weksle Inwestycyjne	30 000 000	<ul style="list-style-type: none"> -BRE Fundusz Kapitałowy posiada 50% akcji Polfactor SA Intermarket Bank AG posiada 50% akcji Polfactor SA; 2 Członków w Radzie Nadzorczej 	j.w.
7.	Veracomp SA	Weksle Inwestycyjne	5 500 000	Brak	j.w.
8.	Euro Invest Sp. z o.o.	Oligacje	92.000.000	Brak	obejmowane na portfel BRE Banku SA (zbywalne)
9.	Hestia Investment Sp. z o.o.	Obligacje	74.00 000	Brak	obejmowane na portfel BRE Banku SA (zbywalne).

Zobowiązania spółek objętych konsolidacją metodą pełną

BRE Bank SA

- W dniu 22 października 1999 r. do Międzynarodowego Sądu Arbitrażowego przy Austriackiej Izbie Handlowej w Wiedniu wpłynął pozew przeciwko BRE Bankowi SA oraz Kulczyk Holding SA, TUiR Warta SA, Drugiemu Polskiemu Funduszowi Rozwoju – BRE Sp. z o.o., Elektrim SA („Pozwani”), złożony przez DeTe Mobil Deutsche Telekom MobilNet GmbH z siedzibą w Bonn, Niemcy („DeTe Mobil”). DeTe Mobil wnosi m.in. o:
 - 1) orzeczenie stwierdzające, że przeniesienie udziałów w PTC Sp. z o.o. przez BRE Bank SA i pozostałych Pozwanych na rzecz Elektrimu SA było bezskuteczne w całości lub części, w odniesieniu do udziałów, co do których DeTe Mobil twierdzi, że skutecznie wykonał prawo pierwokupu;
 - 2) zasądzenie od Pozwanych odszkodowania w wysokości 1.000.000 USD za szkody wyrządzone DeTe Mobil. Wartość przedmiotu sporu wynosi 135.456.700 USD, z czego kwota 134.456.700 USD stanowi wartość przedmiotowych udziałów, natomiast kwota 1.000.000 USD stanowi wysokość odszkodowania za poniesione przez DeTe Mobil szkody. DeTe Mobil wniósł do Sądu Okręgowego w Warszawie wniosek o wydanie zarządzenia tymczasowego celem zabezpieczenia powyższych roszczeń. Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił w całości wniosek DeTe Mobil, a postanowienie w tej sprawie zostało utrzymane w mocy przez Sąd Apelacyjny w Warszawie. W maju 2001r. zakończono ustalenia dotyczące spraw proceduralnych. W dniach 22 marca i 10 maja br. zostali przesłuchani przed sądem w Warszawie ostatni świadkowie. Oczekiwane jest obecnie orzeczenie Trybunału Arbitrażowego w tej sprawie. Orzeczenie Trybunału będzie rozstrzygało spór „co do zasady” czyli czy transfer spornych udziałów był skuteczny czy też nie. Trudno jednak ocenić kiedy orzeczenie zostanie wydane ze względu na skomplikowany charakter prawny i dowodowy sprawy. Inną okolicznością, która może mieć wpływ na postępowanie w omawianej sprawie jest ewentualne ogłoszenie upadłości Elektrimu. W takim wypadku postępowanie przeciwko Elektrimowi powinno być zawieszona z urzędu, choć nie powinno to wstrzymywać wydania orzeczenia „co do zasady”, ponieważ ewentualne ogłoszenie upadłości Elektrimu nastąpi już po zamknięciu rozprawy w tej fazie. Podjęcie dalszego postępowania w sprawie o odszkodowanie będzie podlegało ograniczeniom wynikającym z prawa upadłościowego. Zarząd BRE Banku SA w oparciu o posiadane opinie prawne stoi na stanowisku, że szanse uznania roszczeń DeTe Mobil przez sąd arbitrażowy są minimalne.
- W dniu 23 maja 2001r. spółka Art-B Export-Import w likwidacji skierowała do rozpoznającego sprawę Sądu Okręgowego w Warszawie pismo procesowe, w którym dokonała wyliczenia strat poniesionych w wyniku dokonanego na zlecenie Art-B Export-Import transferu do Izraela kwoty 43,4 mln USD. Wyliczenie strat opiewa łącznie na kwotę 20.262 tys. zł i stanowi niewiele ponad 1/10 kwoty zgłoszonej w pozwie. Pełnomocnik Art-B Export-Import w likwidacji potwierdził to wyliczenie na rozprawie 22 sierpnia 2001r., co oznacza, że nawet w przypadku niekorzystnego dla BRE Banku SA (co jest bardzo mało prawdopodobne) wyroku sąd nie zasądzi kwoty wyższej niż wyliczona przez Art-B Export-Import w likwidacji jako całkowita suma. Termin następnej rozprawy wyznaczony jest przez Sąd Okręgowy na 28 października br. Na wniosek banku LEUMI LE ISRAEL miało miejsce przypozwanie BRE Banku SA w procesie toczącym się w Jerozolimie z powództwa Art-B Export-Import w likwidacji. Wniosek banku izraelskiego motywowany był udziałem BRE Banku SA w transferze dochodzonej kwoty.

- Umowa pomiędzy BRE Bank S.A. i Grupą Onet.pl S.A. - zobowiązanie Banku do wskazania podmiotu, który nabędzie 1.750.000 akcji Optimus S.A. po cenie 10 zł za akcję w terminie do 7.12.2002r.
- Umowa pomiędzy BRE Bank S.A. i ITI Holdings S.A. - zobowiązanie Banku do odkupu od 1.391.622 do 1.393.210 akcji Optimus S.A. po cenie 21,02 zł w terminie do 31 grudnia 2002.
- Zgodnie z umową sprzedaży akcji „cable.com SA”, BRE Bank SA posiada opcję odkupu tych akcji od 4 podmiotów, które zakupiły te akcje od BRE Banku SA. Jednocześnie podmioty te posiadają opcje odsprzedaży tych akcji do BRE Banku SA.

Zobowiązania warunkowe otrzymane

Na 30 czerwca 2002 r. w Grupie Kapitałowej kwota zobowiązań warunkowych otrzymanych wyniosła 691.704 tys. zł.

Zobowiązania otrzymane BRE Banku SA wyniosły 540.603 tys. zł z czego 133.910 tys. zł stanowiły zobowiązania dotyczące finansowania (otrzymanych i niewykorzystanych kredytów z banków zagranicznych). Poza BRE Bankiem SA następujące spółki wchodzące w skład Grupy wykazały zobowiązania otrzymane (po eliminacji transakcji wzajemnych) w kwocie: 93.141 tys. zł zobowiązania dotyczące finansowania otrzymane przez BRE Leasing Sp. z o.o., zobowiązania gwarancyjne otrzymane przez Polfactor SA (23.695 tys. zł) oraz RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny (34.265 tys. zł).

W pozostałych spółkach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie występowały zobowiązania warunkowe otrzymane od jednostek spoza Grupy kapitałowej.

10 Informacje o zaproponowanej do wypłaty dywidendy jeśli nie została ona zatwierdzona

Nie dotyczy

11. Zobowiązania z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy

Zobowiązanie z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy w wysokości 229.705 tys. zł zostało wykazane w bilansie w pozycji „Fundusze specjalne i inne zobowiązania”.

12. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Zobowiązania BRE Banku SA wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa wieczystego użytkowania gruntów na których położone są budynki i budowle użytkowane przez Bank obciążające koszty I półrocza 2002 r. wyniosły łącznie 1.506 tys. zł, z czego najważniejsze pozycje dotyczą nieruchomości gruntowych położonych w Warszawie przy ul. Senatorskiej i Królewskiej (1.163 tys. zł), nieruchomości położonej w Poznaniu (89 tys. zł) oraz nieruchomości położonej w Katowicach, w której znajduje się siedziba oddziału BRE Banku SA (65 tys. zł). Zobowiązania przypadające na I półrocze 2002r. zostały zapłacone.

Poza BRE Bankiem SA w żadnej ze spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

13. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

W żadnej ze spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w 2002 r. w Grupie kapitałowej nie miał miejsca przypadek zaniechania jakiegokolwiek rodzaju działalności, nie jest to również przewidziane w następnym okresie .

14. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

W 2002 roku spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie poniosły kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

15. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego

W I półroczu 2002 roku spółki objęte konsolidacją poniosły nakłady inwestycyjne na aktywa niefinansowe wysokości 69.479 tys. zł, na II półroczu 2002 r. planowane są nakłady w wysokości 111.922 tys. zł. Na zakup akcji i udziałów mających charakter strategiczny w I półroczu br. Bank poniósł nakłady w wysokości 141.774 tys. zł., na II półroczu planowane są nakłady w wysokości 523.639 tys. zł, z czego zwiększenie zaangażowania w PTE Skarbiec-Emerytura (wynikające z połączenia z PTE Ego) o 397.500 tys. zł.

Z uwagi na brak w chwili obecnej zatwierdzonych planów inwestycyjnych na 2003 r. nie jest możliwe podanie planowanych nakładów w czasie najbliższych 12 miesięcy tj. do końca czerwca 2003r.

16.1. Znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi z BRE Bank SA

W styczniu br. zarejestrowana została spółka Skarbiec Asset Management Holding SA („SAMH”) w 100% zależna od Banku, w której skoncentrowana zostanie działalność Grupy kapitałowej w zakresie zarządzania aktywami. SAMH obejmie m.in. spółki zarządzające funduszami inwestycyjnymi, doradztwo inwestycyjne oraz agenta transferowego. W I półroczu 2002r. dokonano następujących transakcji sprzedaży akcji/udziałów na rzecz SAMH:

- udziałów w spółce BRE Agent Transferowy Sp. z o.o. o wartości brutto 5.066 tys. zł.
- udziałów w spółce Serwis Finansowy Sp. z o.o. o wartości brutto 31.697 tys. zł.
- akcji spółki Skarbiec TFI SA o wartości brutto 33.966 tys. zł
- akcji spółki BRE Asset Management SA o wartości brutto 240 tys. zł.

W I półroczu br. Bank udzielił kredytów jednostkom powiązanym o równowartości 8.700 tys. zł.

Łączne zaangażowanie bilansowe Banku wobec podmiotów podporządkowanych z tytułu udzielonych kredytów, skupionych wierzytelności (wraz z naliczonymi odsetkami) wyniosło na 30 czerwca 2002r. 426.429 tys. zł, co stanowi 2,8% ogółu zaangażowania bilansowego brutto Grupy wobec sektora finansowego i niefinansowego.

Bank stosuje wobec spółek podporządkowanych zasady polityki kredytowej oparte na warunkach rynkowych.

16.2 Dane liczbowe dotyczące transakcji z jednostkami konsolidowanymi metodą pełną, metodą praw własności i wycenianymi metodą praw własności

L.p.	Nazwa spółki	Aktywa			Pasywa			Rachunek Wyników				Pozabilans		
		Należności	Odsetki od należności	Razem	Zobowiązania	Odsetki od zobowiązań	Razem	Przychody odsetkowe	Koszty odsetkowe	Przychody z prowizji	Koszty prowizji	Zobowiązania udzielone	Zobowiązania otrzymane	Zobowiązania z realizacji kupna sprzedaży
1	BRE Bank SA	433 266	95	433 361	1 331 495	49	1 331 544	56 223	28 475	1 429	775	1 427 982		82 565
2	BRE Corporate Finance SA	44		44	4 050		4 050	1	242		125		3 955	
3	Dom Inwestycyjny BRE Bank SA	18 143		18 143	416		416	1 625		1 041	112		1 036	
4	BRE - Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	20 822		20 822			0	102	18 467		636			
5	AMBRESA Sp. z o.o.	12 558	16	12 574			0	141			3			
6	Skarbiec Asset Management Holding SA													
7	BRE International Finance B.V.	1 299 913	4 779	1 304 692			0	23 535	22 763				1 302 958	
8	PTE Skarbiec Emerytura SA	8 462	10	8 472			0	222					565	
9	ServicePoint Sp. z o.o.	48		48			0							
10	Serwis Finansowy Sp. z o.o.													
11	BRE Agent Transferowy Sp. z o.o.	1 252		1 252	1 413		1 413	36	102				800	
12	Skarbiec Serwis Finansowy Sp. z o.o.			0			0				11			
13	CIMC Midas plc			0			0							
14	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 1 Sp. kom.	1 047	1	1 048			0	4			1			
15	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. kom.	1 053	1	1 054			0	8			1			
16	AMBRESA Sp. z o.o. - BRELLA Sp. kom.			0			0							
17	FERREX Sp. z o.o.	395		395	1 305	15	1 320	1	90		146			
18	Promes Sp. z o.o.	468	1	469	319	1	320	20	23		2			
19	Bank Częstochowa SA	7 915	28	7 943			0	397						
20	BRE Asset Management SA	2 878		2 878	1 431		1 431	132	19					
21	BRE.locum Sp. z o.o.			0			0	42			31			
22	Intermarket Bank AG			0	20 045		20 045		215	32	69			
23	Skarbiec TFI	761		761			0	1 122			4		75 235	
24	BRE Leasing Sp. z o.o.	10 221		10 221	126 585		126 585	337	1 816		581			
25	RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny SA	10 520	8	10 528	236 972		236 972	739	3 951				22 061	82 565
26	TRANSFINANCE a.s			0			0					1 403		
27	BRE Private Equity I Sp. z o.o.	3 327	3	3 330			0	202	2					
28	Xtrade SA	392		392			0		26		3			
29	Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	3 067		3 067			0	27	5 467		183		21 372	
30	Szeptel SA	45		45			0	74	2 415		106			
31	Polfactor SA	320		320	42 468	95	42 563	4	3 185	69	20	2 053	4 123	

17. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności

W I półroczu 2002 roku w Grupie kapitałowej nie występowały wspólne przedsięwzięcia .

18. Informacje o przychodach i kosztach prowadzenia przez bank działalności maklerskiej

Bank nie prowadzi bezpośrednio działalności maklerskiej. Jest ona zlokalizowana w spółce zależnej Dom Inwestycyjny BRE Banku SA, która objęta jest skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym metodą pełną.

19. Informacje o odpisach należności nieściągalnych

W I półroczu 2002r. w Grupie dokonano odpisu należności nieściągalnych w ciężar utworzonych rezerw w kwocie 12.119 tys. zł, w ciężar kosztów 5.743 tys. zł.

20. Informacje o kosztach związanych z tworzeniem rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników

W BRE Banku SA w I półroczu 2002r. nie tworzono dodatkowych rezerw na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych pracowników, funduszu nagród, funduszu nagród jubileuszowych oraz niewykorzystanych urlopów. Wyплаты dokonywane były w ciężar rezerw utworzonych w okresach poprzednich.

W pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej utworzone rezerwy na zobowiązania z tytułu urlopów wyniosły 427 tys. zł., rezerwy na premie za 2002 r. wyniosły 1.544 tys. zł.

21. Informacje o kosztach poniesionych na finansowanie pracowniczych programów emerytalnych

Bank nie prowadzi pracowniczego programu emerytalnego dla pracowników, prowadzi natomiast grupowe ubezpieczenie na życie z funduszem inwestycyjnym, koszty tego ubezpieczenia za I półrocze 2002r. wyniosły 2.880 tys. zł.

W pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej koszty poniesione na finansowanie pracowniczych programów emerytalnych wyniosły 145 tys. zł.

22. Informacje o prowadzonej działalności powierniczej

Biuro Usług Powierniczych BRE Banku SA prowadzi działalność powierniczą w zakresie krajowych i zagranicznych papierów wartościowych oraz obsługi Funduszy Inwestycyjnych i Emerytalnych. Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności powierniczej.

23. Informacje o sekurytyzacji aktywów

W BRE Banku SA jak również w spółkach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie występowały przypadki sekurytyzacji aktywów.

24. Przeciętne zatrudnienie w Grupie kapitałowej

Przeciętne zatrudnienie w I półroczu 2002 roku w Grupie Kapitałowej wyniosło 3.791 osób. Grupa nie prowadzi podziału pracowników na grupy zawodowe.

25. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród, wypłaconych lub należnych osobom zarządzającym i nadzorującym emitenta.

Wynagrodzenia za I półrocze 2002 roku wynosiły:

Zarząd BRE Banku SA	7.637 tys. zł
Rada Nadzorcza	794 tys. zł

Członkowie Zarządu BRE Banku SA uzyskali ponadto w tym okresie wynagrodzenie w kwocie 164 tys. zł z tytułu zasiadania w zarządach i radach nadzorczych spółek podporządkowanych.

Członkowie Zarządu BRE Banku SA przystąpili do programu opcji menedżerskich dla członków kierownictwa BRE Banku SA i zawarli z BRE Bankiem SA umowy uprawniające do nabycia łącznie 159.000 opcji na akcje BRE Banku SA z nowej planowanej na rok 2003 emisji.

26. Informacje o wartościach nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczenia na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym.

Zadłużenie członków Zarządu BRE Banku SA na 30 czerwca.2002 r. z tytułu nie spłaconych:

Pożyczek mieszkaniowych	1.195	tys. zł
Inne pożyczki	4.211	tys. zł
	129	tys. CHF
Gwarancja	2,5	tys. zł

Członkowie Zarządu Banku nie byli zadłużeni z tytułu pożyczek gotówkowych. Pozycja „Inne pożyczki” odnosi się do kredytów zaciągniętych w ramach Private Banking.

Członkowie Rady Nadzorczej na 30 czerwca 2002 r. nie byli zadłużeni z tytułu pożyczek.

Zadłużenie pracowników Banku (poza ww. zadłużeniem członków Zarządu) z tytułu pożyczek mieszkaniowych wyniosło 15.416 tys. zł, a z tytułu pożyczek gotówkowych 4.547 tys. zł.

Pożyczki mieszkaniowe oprocentowane są w wysokości 1% w skali roku. Pożyczki gotówkowe udzielone pracownikom przez BRE Bank SA oprocentowane są wg zmiennej stopy redyskonta weksli. Pożyczki walutowe oprocentowane są na zasadach rynkowych. Wszystkie pożyczki spłacane są w ratach miesięcznych.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz współmałżonkowie, krewni i inne osoby z nimi powiązane na 30 czerwca 2002r. nie mieli zobowiązań wobec spółek zależnych i stowarzyszonych z tytułu nie spłaconych: zaliczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń.

27. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, które zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2002r.

W Grupie kapitałowej nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2002 r.

28. Informacje o znaczących zdarzeniach, które wystąpiły po dniu bilansowym i nie zostały uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

- W dniu 4 lipca br. spółka BRE Leasing Sp. z o.o. (podmiot zależny od Banku), podpisała umowę w sprawie udzielenia BRE Leasing terminowego kredytu konsorcjalnego w łącznej wysokości 100.000.000 EUR. Powyższy kredyt jest przeznaczony na cele związane z finansowaniem działalności leasingowej.
- 8 lipca br. zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego spółki Skarbiec Asset Management Holding SA (SAMH), o kwotę 66.733 tys. zł. BRE Bank objął w całości akcje nowej emisji na powyższą kwotę. Po rejestracji kapitał zakładowy SAMH wynosi 87.300 tys. zł. BRE Bank SA posiada 100% akcji i głosów na WZA SAMH.
- W dniu 18 lipca br. sąd zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Domu Inwestycyjnego BRE Banku SA. Obniżenie kapitału zakładowego nastąpiło w drodze obniżenia wartości nominalnej akcji z kwoty 100 zł do kwoty 77 zł.
- W dniu 1 sierpnia 2002 r. podpisana została umowa o obsługę i gwarantowanie emisji obligacji PKP gwarantowanych przez Skarb Państwa, o łącznej wartości nominalnej 1.000.000.000 zł pomiędzy PKP oraz konsorcjum banków w składzie BIG Bank Gdański SA, BRE Bank SA, Deutsche Bank Polska SA i Westdeutsche Landesbank Polska SA. Emisja obligacji nastąpi w terminie nie późniejszym niż 60 dni od dnia podpisania umowy. Każdy z banków członków konsorcjum zobowiązał się do objęcia lub spowodowania objęcia i opłacenia 25% ogółu ww. emisji obligacji.
- W dniu 31 lipca br. nastąpiło umorzenie udziałów w spółce CIMC Midas plc, będącej funduszem zbiorowego inwestowania ze zmiennym kapitałem. W wyniku umorzenia ww. udziałów BRE Bank SA otrzyma środki pieniężne w wysokości 87.144,3 tys. zł.
- Dnia 2 sierpnia 2002r. spółka Skarbiec Asset Management Holding nabyła od Allgemeine Deutsche Investment-Gesellschaft (ADIG) akcje spółki Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA stanowiące 49% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu wspólników. Wartość nabytych akcji w księgach SAMH wynosi 47.399.600 zł.
- Dnia 7 sierpnia 2002r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy zarejestrował połączenie podmiotu zależnego od BRE Banku SA - spółki PTE Skarbiec - Emerytura SA z Powszechnym Towarzystwem Emerytalnym BIG Banku Gdańskiego SA. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku PTE BIG BG na PTE Skarbiec – Emerytura w zamian za akcje stanowiące 38,61% podwyższone go kapitału zakładowego i głosów na WZA PTE Skarbiec- Emerytura. Udział BRE Banku SA w PTE Skarbiec – Emerytura wynosi obecnie 61,39% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA.
- Dnia 12 sierpnia 2002r. Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK posiadał akcje BRE Banku SA stanowiące 5,07% kapitału i głosów na WZA.
- Dnia 20 sierpnia 2002r. Skarbiec Asset Management Holding SA (SAMH) – podmiot zależny od BRE Banku SA zawarł z Fundacją na rzecz Nauki Polskiej umowę sprzedaży akcji spółki BRE Asset Management SA, stanowiących łącznie 20,004% kapitału i głosów na WZA, za łączną cenę 4.000.000 zł. Po realizacji ww. transakcji SAMH będzie posiadał 100% akcji i głosów na WZA spółki BRE Asset Management Holding.
- Dnia 29 sierpnia 2002r. Bank powziął wiadomość o rejestracji podwyższenia kapitału spółki Transfinance a.s. Podwyższenie kapitału zostało objęte pro rata przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki tj. BRE Bank SA i Intermarket Bank AG, podmiot zależny od BRE Banku SA. BRE Bank SA objął skutecznie akcje stanowiące 25% podwyższonego kapitału i głosów na WZA, również Intermarket Bank AG objął skutecznie akcje stanowiące 25% podwyższonego kapitału i głosów na WZA. BRE Bank

SA i Intermarket Bank AG posiadały przed rejestracją i posiadają obecnie po 50% akcji i głosów na WZA spółki Transfinance a.s.

- BRE Bank SA przyjął do wiadomości decyzję zarządu spółki Elektrim SA o odstąpieniu od podpisania ostatecznych umów restrukturyzacyjnych oraz odwołaniu daty restrukturyzacji obligacji wymiennych wyemitowanych przez Elektrim Finance B.V. w kwocie 1.795.024.000 PLN (równowartość 440.000.000 EUR), z terminem wykupu w 2004r. Odstąpienie przez Elektrim SA od podpisania umów restrukturyzacyjnych oznacza, że nie jest spełniony jeden z warunków zawieszających dla nabycia części powyższych obligacji przez BRE Bank SA, określonych w porozumieniu zawartym pomiędzy BRE Bankiem SA, Elektrim SA oraz częścią obligatariuszy.
- Rada Nadzorcza BRE Banku SA na posiedzeniu w dniu 12 września br. zobowiązała Zarząd BRE Banku SA do podjęcia działań zmierzających do połączenia Banku Częstochowa SA (spółka przejmowana) oraz BRE Banku SA (spółka przejmująca) przez przeniesienie majątku Banku Częstochowa SA na BRE Bank SA w zamian za akcje BRE Banku SA, w trybie art.124 Prawa bankowego oraz art. 492 par.1 pkt.1 kodeksu spółek handlowych. W związku z planowanym połączeniem obu banków zmianie podlegać będzie program naprawczy Banku Częstochowa SA .
- W związku z sytuacją makro- i mikroekonomiczną polskiej gospodarki oraz bieżącymi tendencjami na rynkach kapitałowych BRE Bank SA podjął radykalne działania mające na celu trwałe obniżenie kosztów działalności i zwiększenie efektywności oraz wzmocnienia konkurencyjności BRE Banku SA. Zarząd Banku zdecydował się wdrożyć zakrojony na szeroką skalę program mający na celu obniżenie kosztów rzeczowych bieżącej działalności oraz trwałe zwiększenie dochodów czerpanych z czterech podstawowych obszarów działalności Banku. Ponadto Zarząd Banku podjął decyzję o przeprowadzeniu w okresie od września 2002 r. do marca 2003 r. zwolnień grupowych w wysokości do 500 zatrudnionych oraz dokonaniu zmian zasad wynagradzania pracowników Banku. Program restrukturyzacji zatrudnienia został rozpoczęty we wrześniu 2002r.
- W dniu 13 września 2002 r. Zarząd Elektrimu S.A. złożył wniosek o upadłość spółki Elektrim S.A., w której BRE Bank SA wraz ze spółkami zależnymi posiadał na dzień 30 czerwca 2002r 21,6% kapitału zakładowego.
- Dnia 25 września br. podpisana została w Budapeszcie przez BRE Bank SA z Kereskedelmi es Hitelbank Rt. umowa na podstawie której BRE Bank SA dokona zakupu akcji spółki Magyar Factor Rt. Nabywane akcje stanowią 50% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Umowa ma charakter warunkowy, tzn. stanie się ona prawnie skuteczna po uzyskaniu zgody Węgierskiego Urzędu Nadzoru nad Instytucjami Finansowymi na nabycie i przejście własności akcji Magyar Factor Rt. na BRE Bank SA. Akcje zostaną nabyte za łączną kwotę 550.000.000 HUF (wg kursu NBP forinta z dnia zamknięcia transakcji, co może nastąpić najpóźniej w dniu 31 marca 2003r.). Obecnie BRE Bank SA nie posiada żadnych akcji Magyar Factor Rt., spółka zależna od Banku Intermarket Bank AG posiada 50% akcji ww. spółki. Bank traktuje powyższą inwestycję jako długoterminową.

29. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących roku obrotowego mających wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego

W dniu 27 marca 2002r. BRE Bank SA dokonał emisji obligacji podporządkowanych o wartości nominalnej 200.000.000 EUR. Termin wykupu ww. obligacji przypada na 27 marca 2012r. Jednocześnie w dniu 27 marca 2002r. Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru

Bankowego wyrażającą zgodę na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku do dnia 31 marca 2012 r. zobowiązania pieniężnego (pożyczki podporządkowanej) w kwocie 724.000.000 zł.

30. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie przejęcia aktywów i pasywów

Powyższa sytuacja nie dotyczy BRE Banku SA.

31. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji skonsolidowanego bilansu oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego-jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%.

Przez ostatnie 3 lata wartość skumulowanej średniorocznej stopy inflacji nie przekroczyła 100%.

32. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi

Podstawowe różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio publikowanymi sprawozdaniami finansowymi przedstawiono w punkcie *Przekształcenia w celu doprowadzenia do porównywalności* na str.19 Wprowadzenia do skonsolidowanego raportu finansowego.

33. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W stosunku do poprzedniego roku obrotowego dokonano zmian w stosowanych zasadach rachunkowości oraz w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego. Podstawą dokonania od 1 stycznia 2002r. zmian zasad rachunkowości jest ustawa z 9 listopada 2000r. o zmianie ustawy o rachunkowości (Dz. U. Nr 113, poz. 1186) wraz z aktami wykonawczymi. Akty prawne będące podstawą sporządzenia raportu wymienione zostały w punkcie *Zasady rachunkowości ppkt. Podstawa sporządzenia raportu* na str.22 i 23.a skutki zmian wynikające z przyjęcia nowych zasad rachunkowości na str. 20 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ze względu na przewidywany długi okres osiągania w przyszłości rzeczywistych korzyści ekonomicznych z inwestycji, ustalono okres amortyzacji firmy Banku Częstochowa SA i spółki PTE Skarbiec-Emerytura SA na 15 lat.

34. *Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność*

W spółkach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w roku obrotowym nie miały miejsca korekty błędów podstawowych.

35. *Możliwość kontynuowania działalności*

Nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności zarówno w odniesieniu do jednostki dominującej jak i w odniesieniu do spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

36. *Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres w ciągu którego nastąpiło połączenie spółek*

Powyższa sytuacja nie dotyczy BRE Banku SA

37. *Dzień bilansowy, na który sporządzane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dzień bilansowy jednostek podporządkowanych*

Jednostka dominująca i jednostki podporządkowane sporządzają sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy.

38. *Przekształcenia sprawozdań jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym do metod i zasad przyjętych przez jednostkę dominującą*

Wszystkie jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zastosowały te same zasady rachunkowości i wyceny co jednostka dominująca.

39. *Wyłączenia z obowiązku objęcia skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na podstawie odrębnych przepisów*

BRE Bank SA na dzień 30 czerwca 2002 r. posiadał 34,5% akcji i głosów na WZA w spółce Pozmeat SA. Ze względu na fakt, że Bank planuje odsprzedać ww. spółkę w najbliższym okresie, na podstawie przepisów Ustawy o rachunkowości nie została ona objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Grupy BRE Banku w I półroczu 2002 r.

I. Wstęp

Trudna sytuacja makro- i mikroekonomiczna polskiej gospodarki oraz bieżące tendencje na rynkach kapitałowych nie pozostały bez wpływu na wyniki sektora bankowego już w ubiegłym roku, zaś na wynik BRE Banku SA (BRE Banku) wyraźnie przełożyły się w I półroczu 2002 roku, powodując jego pogorszenie. Wynik finansowy netto Banku zamknął się stratą 100,3 mln zł, natomiast skonsolidowana strata Grupy BRE Banku wyniosła 99,7 mln zł.

Na wynik Banku i Grupy na koniec I półroczu 2002 r. wpływ wywarły ponadto:

- **zmiany zasad wyceny spółek strategicznych znajdujących się w portfelu Banku.** Od 1 stycznia 2002 r. w związku z nowymi zapisami Polskich Zasad Rachunkowości Bank jest zobowiązany do ewidencji zaangażowania kapitałowego w jednostkach podporządkowanych wg tzw. metody praw własności, która w istotny sposób ma wpływ na rachunek zysków i strat Banku.
- **zmiana metody wyceny akcji, udziałów i papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu**
- **konieczność tworzenia wyższych rezerw na należności zagrożone, których portfel przyrastał w związku z pogarszającą się kondycją Klientów Banku.**

W obliczu przejściowego pogorszenia wyników Banku, Zarząd podjął decyzję o wdrożeniu zakrojonego na szeroką skalę programu redukcji kosztów bieżącej działalności oraz trwałego zwiększenia dochodów osiąganych z czterech podstawowych obszarów biznesowych Banku. Podjęte działania mają zapewnić odpowiednie przychody Banku w latach 2003-2004.

Jednym z elementów programu jest również przeprowadzenie zwolnień grupowych oraz zmiana zasad wynagradzania pracowników.

Ponadto reagując na przedłużającą się dekonjunkturę giełdową BRE Bank ograniczył w ostatnim czasie swą ekspozycję na rynku akcji oraz czyni dalsze starania finalizacji wcześniejszych inwestycji. Jednak podstawowym kryterium jakim BRE Bank kieruje się w tzw. „zamykaniu pozycji” jest dążenie do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji. W związku z tym Bank nie waha się podjąć decyzji o odroczeniu finalizacji pewnych transakcji, w przypadku gdy daje to realne szanse na osiągnięcie większych zysków w późniejszym czasie.

Biorąc pod uwagę powyższe decyzje Zarząd Banku ocenia, że brak jest możliwości zrealizowania wcześniej publikowanej prognozy wyniku Grupy BRE Banku na 2002 rok w wysokości 371 mln zł. Zarząd będzie dokładał wszelkich starań, aby rok obrotowy zamknąć wynikiem dodatnim, co będzie możliwe jedynie w przypadku sfinalizowania sprzedaży niektórych aktywów Banku. Należy podkreślić, że Bank utrzymuje stale na wysokim poziomie podstawowe wskaźniki bezpieczeństwa funkcjonowania Banku. Płynność Banku utrzymuje się na poziomie uznanym przez międzynarodowe standardy za bezpieczny. Bank prowadzi ponadto codzienną kontrolę zarówno ryzyka rynkowego portfela handlowego jak i księgi bankowej, ryzyka płynności i ryzyka kredytowego. Współczynnik wypłacalności BRE Banku na koniec czerwca 2002 r. osiągnął 11,7%, co znacznie przewyższa wartość określoną w Ustawie Prawo Bankowe (8%).

II. Zmiany w otoczeniu zewnętrznym

II.1. Sytuacja gospodarcza w I półroczu 2002 r.

W minionym półroczu gospodarkę polską nadal cechowały tendencje stagnacyjne, wciąż brak było oznak ożywienia gospodarczego. Świadczyło o tym:

- słabe tempo wzrostu PKB - po I kwartale 2002 r. 0,5% wobec 2,3% rok wcześniej, po II kwartale 0,8% wobec 0,9% przed rokiem, szacunki na cały rok zakładają 1,1%-1,3%
- spadek inwestycji o około 7% w ujęciu rocznym
- dynamika płac realnych oscylująca wokół zera
- dynamika konsumpcji niewiele przekraczająca 2% w ujęciu rocznym
- wciąż wysokie bezrobocie na poziomie 17,3% na koniec czerwca 2002 (wobec 15,8% na koniec czerwca 2001 i 17,4% na koniec 2001 r.)
- niska dynamika produkcji przemysłowej - po 6 miesiącach 2002 r. produkcja przemysłowa była niższa o 1,5% niż w I półroczu 2001 r.
- zła sytuacja w budownictwie - produkcja budowlano-montażowa w I półroczu niższa niż przed rokiem o 13,4%
- pogłębiający się deficyt budżetowy, który na koniec czerwca osiągnął 25 mld zł, (19 mld po I półroczu 2001 r.) zł czyli 62,5% kwoty założonej w budżecie na rok 2002 (jedną z przyczyn rosnącego deficytu jest zahamowanie procesu prywatyzacji - w I półroczu uzyskano 677,3 mln zł wobec 6.600 mln zł założonych w budżecie)

Do pozytywnych zjawisk w gospodarce należy zaliczyć :

- niski poziom inflacji rocznej, wynoszący na koniec czerwca 2002 r. 1,6% (przy pierwotnie zakładanym na 2002 r. celu inflacyjnym 4-6%, który w końcu czerwca Rada Polityki Pieniężnej zmieniła na 2-4%)
- zmniejszanie się deficytu w obrotach handlu zagranicznego o około 1 mld USD, ale głównie z powodu niższego importu, przy prawie niezmiennych wpływach z tytułu eksportu.

II.2. Zmiany stóp procentowych NBP

RPP dokonywała w I półroczu 2002 r. czterokrotnej obniżki stóp: lombardowej i dyskontowej o 400 pkt. bazowych, interwencyjnej o 300 punktów bazowych

W końcu czerwca 2002 r. stopy wynosiły:

- 28-dniowa stopa interwencyjna 8,5%
- stopa redyskonta weksli 10,0%
- stopa lombardowa 11,5%
- oprocentowanie lokat banków 5,5%

Banki w reakcji na sygnały NBP dokonywały również redukcji oprocentowania, zarówno kredytów, jak i depozytów. W połowie lipca br. średnie oprocentowanie w 20 największych bankach wynosiło:

- kredytów na cele gospodarcze 13,5% i było o 2,5 p.p. niższe, niż w grudniu 2001 r.,
- 12-miesięcznych kredytów dla ludności 18,1% i było o 1,4 p.p. niższe niż przed pół rokiem
- oprocentowanie depozytów złotych 12-miesięcznych wynosiło około 7% i było o 2,6 p.p. niższe.

Jednak, pomimo czterokrotnej obniżki stóp procentowych NBP, realny poziom oprocentowania kredytów bankowych w obliczu nadspodziewanie niskiej inflacji pozostaje na stosunkowo wysokim poziomie, co nie stymulowało zarówno firm, a zwłaszcza klientów indywidualnych, do zadłużania się w bankach.

II.3. Sytuacja finansowa sektora bankowego

Przedstawione powyżej zjawiska miały istotny wpływ na sytuację banków w I półroczu br.:

- spadek depozytów o 2,2% (depozyty ludności wzrosły o 1,4% natomiast depozyty podmiotów gospodarczych spadły aż o 11,1%); tendencję wzrostową wykazały natomiast alternatywy do depozytów inwestycje w papiery wartościowe, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, aktywa przekazane w zarządzanie
- stosunkowo wolny, wynoszący 3% przyrost należności, z tym że kredyty dla przedsiębiorstw wzrosły tylko o 1,8%
- wzrost należności nieregularnych w obliczu pogarszającej się kondycji wielu firm (zwłaszcza dotkliwa była dla banków upadłość Stoczni Szczecińskiej) i wynikająca z tego konieczność tworzenia rezerw na kredyty
- spadek aktywów sektora bankowego o 0,1%
- zysk netto w wysokości 2,3 mld zł o 10% niższy (banków komercyjnych bez spółdzielczych o 14,4% niższy), niż po I półroczu 2001 r.

Istotnym czynnikiem, obniżającym wyniki banków była zmiana zasad rachunkowości, polegająca m.in. na konieczności uwzględniania w sprawozdaniach finansowych udziału w zyskach i stratach jednostek podporządkowanych. Dotychczas ich wyniki były ujmowane na poziomie skonsolidowanym, obecnie banki mają obowiązek ujęcia ich w sprawozdaniach jednostkowych. Ponieważ liczne banki są właścicielami lub mają znaczące udziały w przynoszących straty firmach leasingowych, towarzystwach ubezpieczeniowych i emerytalnych, wpłynęło to ujemnie na ich zyski, liczone według nowych zasad.

III. Działalność Grupy BRE Banku w I półroczu 2002 r.

III.1. Skład Grupy BRE Banku

BRE Bank prowadzi działalność w ramach czterech obszarów biznesowych:

- Bankowość inwestycyjna
- Bankowość korporacyjna
- Bankowość detaliczna
- Zarządzanie aktywami i private banking

Spośród grupy spółek zależnych i stowarzyszonych wyodrębniono kilkanaście spółek strategicznych, działających w sferze usług finansowych. Struktura działalności Grupy z podziałem na obszary biznesowe na koniec I półrocza 2002 r. przedstawiała się następująco:

Działalność własna Banku

Bankowość inwestycyjna	Bankowość korporacyjna	Bankowość detaliczna	Zarządzanie aktywami i private banking
Rynki pieniężne	Obsługa finansowa dużych przedsiębiorstw	mBank	Inwestycje portfelowe na własny rachunek
Rynki kapitałowe	Obsługa małych i średnich przedsiębiorstw	MultiBank	Private banking
Finansowanie projektów	Finansowanie handlu zagranicznego		
Usługi powiernicze	Współpraca z instytucjami finansowymi		

Spółki strategiczne Banku

Bankowość inwestycyjna	Bankowość korporacyjna	Bankowość detaliczna	Zarządzanie aktywami
Dom Inwestycyjny BRE Banku SA	RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny SA	Bank Częstochowa SA	Skarbiec Asset Management Holding SA:
BRE Corporate Finance SA	BRE Leasing Sp. z o.o.		Skarbiec TFI SA
	Intermarket Bank AG (z Transfinance a.s.- Czechy, Magyar Factor Rt. -Węgry i Polfactor SA -Polska)		BRE Asset Management SA
			Skarbiec Serwis Finansowy Sp. z o.o
			BRE Agent Transferowy Sp.z o. o
			PTE Skarbiec Emerytura SA
			BRE Private Equity SA

III.2. Zmiany w Grupie BRE Banku w I półroczu 2002 r.

III.2.1. Utworzenie Skarbiec Asset Management Holding SA

W styczniu 2002 r. zarejestrowana została spółka o nazwie Skarbiec Asset Management Holding SA (SAMH) w 100% zależna od Banku, w której skoncentrowano działalność Grupy w zakresie zarządzania aktywami. W skład holdingu weszły następujące spółki:

- Skarbiec TFI SA (w I półroczu br. BRE Bank odsprzedał SAMH posiadane 51% akcji, na początku sierpnia 2002 r. pozostałe 49% odsprzedał Allgemeine Deutsche Investment-Gesellschaft (ADIG)
- PTE Skarbiec Emerytura SA (nie wystąpi, jak w przypadku pozostałych spółek zależność kapitałowa, PTE będzie pozostawać własnością BRE Banku i ewentualnie drugiego inwestora oraz nadal będzie zarządzać środkami gromadzonymi w OFE, a w ramach SAMH będzie korzystać z usług doradztwa inwestycyjnego)
- BRE Asset Management SA (BRE Bank w I półroczu 2002 r. odsprzedał SAMH 10% z posiadanych 80% minus 1 akcja, na koniec sierpnia br. holding posiadał już 100% akcji spółki, odkupując pozostałe akcje od BRE Banku i Fundacji Nauki Polskiej; spółka będzie zarządzać wszystkimi aktywami holdingu, czyli ulokowanymi nie tylko w niej, ale również funduszami Skarbeca TFI oraz doradzać PTE)
- BRE Agent Transferowy Sp. z o.o. (SAMH już w 100% jest jego właścicielem, spółka będzie pełniła w holdingu rolę tzw. back office - prowadziła rozliczenia, księgowość, rejestry uczestników funduszy)
- Skarbiec Serwis Finansowy Sp. z o.o. (do zadań spółki w ramach SAMH należeć będzie akwizycja klientów, marketing i sprzedaż produktów); jest to nowa spółka z siedzibą w Warszawie, a udziały w 100% posiada SAMH. Wartość kapitału zakładowego wynosi 550 tys. zł. Poprzednio istniejąca spółka o tej nazwie z siedzibą w Gdyni zmieniła nazwę na Serwis Finansowy Sp. z o.o. Obecnie trwa postępowanie likwidacyjne tejże spółki - w dniu 4.07.2002 r. złożony został do sądu wniosek w sprawie likwidacji spółki.

Celem utworzenia holdingu było zwiększenie efektywności działania w obszarze zarządzania aktywami dzięki planowanej redukcji kosztów o 10-15%, zbliżeniu się z ofertą do Klientów w wyniku reorganizacji służb sprzedaży, rozwojowi cross-sellingu, lepszemu zarządzaniu aktywami dzięki nowoczesnemu systemowi monitorowania ryzyk.

Wartość zarejestrowanego na koniec czerwca 2002 r. kapitału zakładowego SAMH wyniosła 20,6 mln zł, a po kolejnych podwyższeniach kapitał wniesiony wynosił w sierpniu br. 134,6 mln zł i taka będzie jego wysokość po zarejestrowaniu przez sąd.

W końcu czerwca 2002 r. wartość aktywów znajdujących się w zarządzaniu spółek SAMH wynosiła 2.461,7 mln zł, z czego 593,4 mln zł w PTE Skarbiec Emerytura, 1.312,5 mln zł w Skarbiec TFI, 555,8 mln zł w BRE AM.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku za I półrocze 2002 r. SAMH nie był objęty konsolidacją (był wyceniony metodą praw własności). Zostały nią objęte spółki wchodzące w jego skład, oprócz Skarbiec Serwis Finansowy, który rozpoczął działalność od 1.07.2002 r. W przyszłości spółki te będą konsolidowane w ramach holdingu, który objęty zostanie skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy BRE Banku.

III.2.2. Połączenie PTE Skarbiec Emerytura SA z PTE BIG Banku Gdańskiego SA

PTE Skarbiec-Emerytura SA (PTE Skarbiec - Emerytura) w dniu 29.05.2002 r. otrzymało pozytywną opinię Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych (KNUiFE), organu powstałego w wyniku połączenia nadzoru ubezpieczeniowego i nad funduszami emerytalnymi, w sprawie wydania

zezwolenia na połączenie z PTE BIG Banku Gdańskiego SA (PTE BIG Banku Gdańskiego). Połączenie funduszy odbyło się 7.08.2002 r. poprzez przeniesienie całego majątku PTE BIG Banku Gdańskiego na PTE Skarbiec Emerytura w zamian za akcje stanowiące 38,61% podwyższonego kapitału. Po tej transakcji kapitał PTE Skarbiec Emerytura wynosił 82.261,8 tys. zł. a BRE Bank dysponował 61,39% akcji i głosów na WZA połączonego towarzystwa, pozostałą część posiadał BIG Bank Gdański SA (BIG BG). Oba banki mają opcję kupna - sprzedaży, w wyniku realizacji których BRE Bank może odkupić od BIG BG jego udział włączonym PTE. Wymagało to otrzymania kolejnej zgody KNUiFE. Docelowo Bank planuje odsprzedaż 49% akcji połączonego PTE, jednak transakcja ta, wcześniej planowana na rok bieżący, zostanie prawdopodobnie przesunięta na rok przyszły.

III.3. Spółki objęte konsolidacją

W wyniku dostosowania do wymogów znowelizowanej ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań holdingu finansowego został zmieniony skład konsolidowanych spółek. Od 1.01.2002 r. konsolidacją objęto wszystkie istotne dla sprawozdań finansowych jednostki zależne i stowarzyszone, inne niż jednostki nabyte wyłącznie w celu odsprzedaży. Ponadto wszystkie jednostki zależne, będące bankiem, instytucją kredytową lub instytucją finansową obecnie podlegają konsolidacji metodą pełną, pozostałe metodą praw własności.

Spśród wymienionych w tabeli spółek strategicznych Grupy BRE Banku większość została objęta konsolidacją metodą pełną. Wyjątkiem był wspomniany SAMH oraz wchodząca w jego skład spółka Skarbiec Serwis Finansowy Sp. z o.o., która rozpoczęła działalność z dniem 1.07.2002 r., które zostały wycenione metodą praw własności.

Ponadto konsolidacją objęto spółkę deweloperską BRE.locum Sp. z o.o., tzw. wehikuly finansowe: BRE Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o., Tele-Tech Investment Sp. z o.o., oraz spółkę BRE International Finance B.V.

W rezultacie lista spółek objętych konsolidacją na 30.06.2002 r., nie licząc spółki dominującej czyli BRE Banku, wydłużyła się do 17 wobec 12 konsolidowanych w połowie 2001 r. oraz na koniec 2001 r. i przedstawiała się następująco:

1. BRE Agent Transferowy Sp. z o.o. – konsolidacja metodą pełną,
2. BRE Asset Management SA, - konsolidacja metodą pełną,
3. PTE Skarbiec-Emerytura SA - konsolidacja metodą pełną,
4. Skarbiec TFI SA – konsolidacja metodą pełną,
5. BRE Corporate Finance SA - konsolidacja metodą pełną,
6. BRE International Finance B.V. - konsolidacja metodą pełną,
7. Dom Inwestycyjny BRE Banku SA - konsolidacja metodą pełną,
8. BRE Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. (powstała w wyniku połączenia dwu dotychczas konsolidowanych spółek: Drugiego Polskiego Funduszu Rozwoju - BRE Sp. z o.o. i Pierwszego Polskiego Funduszu Rozwoju - BRE Sp. z o.o.) - konsolidacja metodą pełną,
9. Bank Częstochowa SA - konsolidacja metodą pełną,
10. BRE.locum Sp. z o.o. - konsolidacja metodą praw własności, (zależność bezpośrednia i pośrednia poprzez Tele-Tech Investment),
11. Intermarket Bank AG - konsolidacja metodą pełną,
12. Transfinance a.s. - konsolidacja metodą pełną, (zależność bezpośrednia i pośrednia poprzez Intermarket)
13. Polfactor SA (zależność pośrednia poprzez BRE Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. i Intermarket Bank AG) – konsolidacja metodą pełną,
14. BRE Leasing Sp. z o.o. - konsolidacja metodą pełną,
15. BRE Private Equity Sp. z o.o. – (zależność bezpośrednia i pośrednia poprzez Tele-Tech Investment Sp. z o.o.) – konsolidacja metodą pełną,
16. RHEINHYP – BRE Bank Hipoteczny SA - konsolidacja metodą pełną,

17. Tele-Tech Investment Sp. z o.o. – konsolidacja metodą pełną.

Podstawowe informacje jednostkowe (w tys.zł) o spółkach objętych konsolidacją zawiera poniższa tabela:

Nazwa spółki	Rodzaj działalności	Udział Grupy BRE Banku w kapitale spółki	Kapitał Własny spółki*/	Niepokryta strata/ niepodzielony zysk lat ubiegłych	Zysk/strata jednostkowa za I półrocze 2002r.	Aktywa
1. BRE Bank SA	Bank		1 911 184	(191 576)	(100 334)	24 684 948
2. DI BRE Banku SA	Biuro maklerskie	100 %	42 964	4 374	(410)	119 037
3. BRE Corporate Finance SA	Doradztwo	100 %	442	18	(1 976)	5 352
4. PTE Skarbiec-Emerytura SA	Fundusz emeryt.	100 %	48 893	(42 644)	(13 385)	58 672
5. Skarbiec TFI SA	Fundusze inwest.	51%	42 018	(24 572)	(10)	43 138
6. BRE International Finance BV	Wehikuł finans.	100 %	1 185	911	194	1 306 971
7. BRE Agent Transferowy Sp. z o.o.	Obsługa funduszy	100%	5 050	(102)	102	7 970
8. BRE Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	Wehikuł finans	100%	33 991	(26 569)	(17 269)	388 510
9. BRE Asset Management SA	Zarządz. Aktywami	80%	1 452	(3 474)	(1 074)	4 674
10. BRE Private Equity Sp. z o.o.	Zarządz. Aktywami	100 %	6 404	960	4 487	10 686
11. BRE Leasing Sp. z o.o.	Dział. Leasingowa	50,001 %	13 815	(5 349)	710	1 411 603
12. RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny SA	Bank	50 %	131 692	(1 862)	(1 446)	747 014
13. Intermarket Bank AG	Faktoring	51,43 %	73 446	25 426	5 031	444 613
14. Transfinace a.s.	Faktoring	75,72 %	22 828	3 879	3 075	224 949
15. Polfactor SA	Faktoring	75,72%	8 994	(3 010)	504	135 177
16. Bank Częstochowa SA	Bank	85,01%	14 134	(16 803)	(12 349)	123 940
17. BRE. locum Sp. z o.o	Developer	77,20%	43 712	(2 512)	(1 008)	116 993
18. Tele-Tech Investment Sp. z o.o.	Wehikuł finans.	24,0%	1 038	(866)	1 244	115 032

*/uwzględniające niepodzielony wynik lat ubiegłych i wynik roku bieżącego

IV. Sytuacja finansowa BRE Banku i Grupy po I półroczu 2002 r.

Bank dokonał odpowiednich korekt prezentacyjnych danych porównawczych (na 30.06.2001 r. i na 31.12.2001 r.) zarówno w sprawozdaniu finansowym Grupy, jak i danych finansowych Banku, jednakże nie zastosował w odniesieniu do tych danych nowych zasad wyceny.

Główną przyczyną, dla której suma bilansowa Banku na koniec 2001 r. różni się od wykazanej w opublikowanym sprawozdaniu jednostkowym Banku, jest przede wszystkim wykazywanie odroczonego podatku dochodowego nie w kwocie netto, jak dotychczas, ale w szyku rozłącznym. W aktywach wykazana została odroczone należność podatkowa, w pasywach rezerwa na odroczonego podatek dochodowy. Taki rachunek zwiększył sumę bilansową na 31.12.2001 r. o 708 mln zł. Drugą istotną przyczyną było uwzględnienie nowej wyceny portfela posiadanych spółek, co z kolei zmniejszyło sumę bilansową o 199,5 mln zł. Przeliczona suma bilansowa wyniosła 23.672,2 mln zł, podczas gdy w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2001 r. podawano 22.978,6 mln zł.

V.1. Zmiany w aktywach Banku

w tys zł	30.06.2002		31.12.2001		31.12.01=100%
	kwota	struktura w%	kwota	struktura w %	
Gotówka, operacje z bankiem centr.	518 400	2,1	738 276	3,1	70,2
Należności od sektora finansowego	2 598 651	10,5	2 593 285	11,0	100,2
Należności od sektora niefinansowego i budżetowego	10 795 561	43,7	9 831 362	41,5	109,8
Papiery dłużne	4 718 630	19,1	4 621 972	19,5	102,1
Akcje i udziały	1 147 496	4,6	1 440 059	6,1	79,7
Wartości niematerialne i prawne	207 612	0,8	248 683	1,1	83,5
Rzeczowy majątek trwały	873 402	3,5	821 178	3,5	106,4
Inne aktywa	2 955 017	12,0	2 629 596	11,1	112,4
Rozliczenia międzyokresowe	870 179	3,5	747 825	3,2	116,4
Aktywa ogółem	24 684 948	100,0	23 672 236	100,0	104,3

W minionym półroczu nastąpił wzrost sumy bilansowej Banku o 4,3%. Według danych NBP aktywa sektora bankowego w tym okresie zmalały o 0,1%, natomiast w porównaniu ze stanem na 30.06.2001 r. były wyższe o 5,7%. W BRE w okresie roku aktywa zwiększyły się o 31,5%, co świadczy o tym, że w trudnym dla banków okresie zdołał on znacząco zwiększyć rozmiary działalności.

Główne zmiany w aktywach Banku to:

- wzrost należności od sektora niefinansowego i budżetowego o 9,8% (podczas gdy w całym systemie bankowym należności wzrosły o 3%) i wzrost ich udziału w aktywach o 2,2 pkt. proc. Jednocześnie, w związku z pogarszającą się kondycją wielu podmiotów gospodarczych, zwiększył się udział kredytów zagrożonych; na koniec czerwca 2002 r. stanowiły one 15,3% portfela kredytowego (łącznie z należnościami wymuszonymi) wobec 11,9% na koniec grudnia 2001 r. i 13,8% przed rokiem.
- spadek zaangażowania w akcje i udziały innych spółek oraz jednostki uczestnictwa o 20,3%, co było w części efektem redukcji portfela, głównie jednak zmniejszenia wartości posiadanych akcji i udziałów w obliczu przedłużającej się dekonunktury na rynku kapitałowym
- nieznaczny wzrost portfela papierów dłużnych i spadek jego udziału w aktywach z 19,5% do 19,1%
- przyrost pozostałych rozliczeń międzyokresowych to głównie wynik wyższych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

IV. 2. Zmiany w pasywach Banku

w tys zł	30.06.2002		31.12.2001		31.12.01=100%
	Kwota	Struktura	Kwota	Struktura	
Zobowiązania wobec sektora finansowego i NBP	7 855 579	31,8	8 176 737	34,5	96,1
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetowego	10 076 797	40,8	9 865 388	41,7	102,1
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	2 354 721	9,5	1 597 198	6,7	147,4
Zobowiązania podporządkowane	724 000	2,9	0	0,0	
Fundusze własne	2 011 518	8,1	2 096 504	8,9	95,9
Zysk /strata netto	-100 334	-0,4	336 180	1,4	-29,8
Pozostałe pasywa	1 762 667	7,1	1 600 229	6,8	110,2
Pasywa ogółem	24 684 948	100,0	23 672 236	100,0	104,3

Główne zmiany w pasywach Banku to:

- wzrost zobowiązań wobec sektora niefinansowego i budżetowego o 2,1%, podczas gdy w bankach ogółem depozyty i inne zobowiązania spadły o 2,2%; na przyrost depozytów w BRE miała wpływ wysoka dynamika środków gromadzonych przez Klientów detalicznych - w ciągu I półrocza 2002r. środki na rachunkach w mBanku i MultiBanku zwiększyły się z 1.062 tys zł do 1.601,5 mln zł, co stanowiło 15,9% ogółu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i budżetowego. Środki Klientów Private Banking wyniosły 2.721,0 mln zł; łącznie zatem środki osób fizycznych stanowiły 42,3 % depozytów sektora niefinansowego i budżetowego

- spadek zobowiązań wobec sektora finansowego o 3,9% (obecnie w tej pozycji wykazywane są również kaucje podmiotów niefinansowych, w tym kaucja w kwocie 1.146 mln zł, jaką z tytułu udzielonej gwarancji w związku z emisją euroobligacji złożyła spółka BRE International Finance B.V.; dlatego w sprawozdaniu na 30.06.2002 r. w danych porównawczych wykazany poziom tych zobowiązań jest znacznie wyższy, niż w sprawozdaniu za rok 2001)
- znaczny wzrost innych zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych to efekt rosnącej skali operacji tymi instrumentami; są one wykazywane w operacjach pozabilansowych, ale niezrealizowane straty wykazywane są w pasywach, a niezrealizowane zyski w innych aktywach;
- pojawienie się pozycji "Zobowiązania podporządkowane" w wyniku emisji euroobligacji o wartości 200 mln euro przez BRE Bank (patrz punkt poniżej)

IV.3. Akcjonariat i kapitały - przebudowa struktury funduszy własnych

Na dzień 30.06.2002 r. głównym akcjonariuszem, posiadającym 50% akcji Banku pozostawał Commerzbank AG.

Zgodnie z podjętą 25 kwietnia 2002 r. przez WZA BRE Banku uchwałą o podziale zysku za rok 2001 z kwoty 336,2 mln zł na dywidendę przeznaczono 229,7 mln zł, czyli ponad 68%, na zwiększenie funduszy własnych przeznaczając 105 mln zł.

Istotny wzrost funduszy własnych osiągnięto dzięki uzyskaniu pożyczki podporządkowanej.

W dniu 27 marca 2002 r. Bank dokonał emisji obligacji o wartości nominalnej 200 mln euro. Emisja została objęta w całości przez firmę Atlas-Vermögensverwaltungs GmbH z siedzibą w Niemczech. Jest to instytucja finansowa zależna w 100% od Commerzbanku. Termin wykupu przypada na 27 marca 2012 r. Obligacje mogą zostać wykupione wcześniej, o ile Komisja Nadzoru Bankowego udzieli na to zgody. Bank otrzymał zgodę Komisji Nadzoru Bankowego na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku do dnia 31 marca 2012 r. zobowiązania pieniężnego w kwocie 724 mln zł z tytułu przyjęcia środków z wyżej wymienionej emisji obligacji na podstawie art. 127 ust. 3 pkt.2 lit. b. ustawy Prawo Bankowe. Środki uzyskane z emisji posłużyły do zmiany dotychczasowej struktury funduszy własnych Banku i zwiększenia w niej udziału funduszy uzupełniających. Wartość funduszy własnych łącznie z pożyczką podporządkowaną wyniosła 2.735,5 mln zł, co było poziomem o 30,5% wyższym, niż w końcu 2001 r. Udział pożyczki podporządkowanej w łącznych kapitałach własnych Banku (bez uwzględnienia wyniku finansowego roku bieżącego) na koniec czerwca 2002 r. wynosił 26,5%.

Fundusze własne BRE Banku - stan na 30.06.2002	
	w tys zł
Kapitał podstawowy	91 882
Kapitał zapasowy - rezerwa ustawowa	748 738
Kapitał z aktualizacji wyceny	9 559
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 352 915
Nie podzielony wynik z lat ubiegłych.	-191 576
Wynik roku bieżącego	-100 334
Fundusze własne	1 911 184
Pożyczka podporządkowana	724 000

Strata wykazywana w pozycji "Nie podzielony wynik z lat ubiegłych", pomniejszająca fundusze własne jest skutkiem uwzględnienia nowych zasad rachunkowości w bilansie otwarcia na 1.01.2002 r. Wszelkie korekty, które miały wpływ na wynik roku 2001 oraz lat wcześniejszych, gdyby wtedy obowiązywały nowe zasady, były dokonywane w korespondencji z pozycją "Wynik z lat ubiegłych". Powstała z tego tytułu kwota 191,6 mln zł wynikała głównie z wyceny spółek podporządkowanych

metodą praw własności, pozostałych aktywów finansowych według wartości godziwej, przy uwzględnieniu efektu podatku odroczonego.

W II półroczu 2002 r. Bank ma zamiar wyemitować jeszcze jedną transzę podporządkowanych papierów dłużnych o równowartości 50 mln euro.

IV.4. Wzrost pozycji pozabilansowych

Ze względu na coraz większe rozmiary operacji instrumentami pochodnymi oraz przyjęte metody ich prezentacji (tzn. wykazując jednocześnie "wartość do otrzymania", jak również "wartość do wydania" dla kontraktów spot, forward i swap) wartość nominalna zawartych kontraktów jest w BRE Banku bardzo wysoka i na koniec czerwca 2002 r. osiągnęła wartość 197.138,6 mln zł (wzrost w I półroczu 2002 r. o 38,0%). Należy podkreślić, że nominalna wartość zawartych kontraktów nie odzwierciedla rzeczywistego ryzyka związanego z tymi instrumentami pochodnymi. Ryzyko to odzwierciedlane jest w bilansie w postaci oszacowanej wyceny według wartości godziwej.

Wysoka wartość pozycji pozabilansowych wynika z bardzo aktywnej roli BRE Banku na rynku instrumentów pozabilansowych w złotych. Wachlarz tych instrumentów jest szeroki i obejmuje transakcje terminowej wymiany walutowej, opcje walutowe, opcje na stopę procentową, transakcje FRA (Forward Rate Agreement), transakcje IRS (Interest Rate Swap). Ponadto Bank aktywny jest na międzybankowym rynku transakcji FX swap. Pomimo znacznego wzrostu kwot nominalnych transakcji pozabilansowych należy podkreślić, że ryzyka powstające z tych instrumentów są monitorowane i zarządzane w sposób ciągły.

Ponadto udzielono gwarancji o wartości 2.747,1 mln zł (wzrost o 12,0% w okresie I półrocza 2002r.) a wartość udzielonych zobowiązań finansowych osiągnęła 3.741,6 mln zł, co było poziomem o 6,8% niższym, niż w końcu 2001 r.

IV.5. Bilans skonsolidowany Grupy a bilans Banku

Sprawozdanie skonsolidowane Banku zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i zasadami sporządzania skonsolidowanych sprawozdań, przedstawionymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. Objęte konsolidacją spółki przyjęły dla potrzeb konsolidacji we wszystkich istotnych aspektach zasady rachunkowości zgodne ze stosowanymi w jednostce dominującej, czyli BRE Banku. W efekcie wyceny jednostek podporządkowanych metodą praw własności w jednostkowym sprawozdaniu Banku, jednostkowy wynik netto Banku i wynik skonsolidowany są bardzo zbliżone.

Suma bilansowa Grupy BRE Banku na 30.06.2002 r. wyniosła 27.075,5 mln zł i była o 9,7% wyższa niż suma bilansowa Banku. Głównie zadecydował o tym wynoszący 13.580,1 mln zł poziom należności od sektora niefinansowego i budżetowego (wyższy od jednostkowego o 2.784,5 mln zł), które stanowiły 50,1% skonsolidowanych aktywów. Przyczyną było objęcie konsolidacją metodą pełną dwu banków i ich portfela kredytowego: Rheinhyp - BRE Banku Hipotecznego SA i Banku Częstochowa SA, a także należności BRE Leasing Sp. z o.o. (od 1.01.2002 r. w spółkach leasingowych nastąpiło przeklasyfikowanie środków trwałych na należności w wysokości różnicy pomiędzy sumą rat kapitałowych i opłaty wstępnej a kwotą dotychczasowego umorzenia). Ponadto w ujęciu skonsolidowanym wyższa była o 96,4 mln zł wartość rzeczowego majątku trwałego Grupy, a także wyższe o 119,3 mln zł rozliczenia międzyokresowe. Natomiast w efekcie wyłączeń konsolidacyjnych należności od sektora finansowego w kwocie 2.241,0 mln zł reprezentowały poziom o 371,4 mln zł niższy, niż analogiczna pozycja w aktywach Banku.

Wyższe niż w BRE Banku skonsolidowane aktywa sfinansowane zostały wyższym (o 295,6 mln zł) poziomem zobowiązań wobec sektora niefinansowego i budżetowego oraz zobowiązań wobec sektora finansowego i NBP (o 162,0 mln zł) oraz kapitałem mniejszości w kwocie 149,5 mln zł.

IV.6. Wyniki finansowe BRE Banku i Grupy po I półroczu 2002 r.

Zestawienie rachunku zysków i strat Banku i Grupy za I półrocze 2002 r. z w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego przedstawia poniższe zestawienie:

w tys zł	Wyniki jednostkowe BRE Banku za I półr. 2002	Wyniki jednostkowe BRE Banku za I półr. 2001	Dynamika I półr. 2001=100	Wyniki skonsol. Grupy I półrocze 2002	Wyniki skonsol. Grupy za I półrocze 2001	Dynamika I półr. 2001=100
Wynik z tytułu odsetek	140 709	171 900	81,9	179 349	166 811	107,5
Wynik z tytułu prowizji	85 146	114 391	74,4	109 182	126 504	86,3
Wynik ze sprzedaży				19 189	-	
Przychody z udziałów, akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instr. o stałej kwocie dochodu (dywidendy)	9 358	11 179	83,7	7 797	5 539	140,8
Wynik operacji finansowych	-58 486	-48 523	120,5	-35 140	-63 503	55,3
Wynik z pozycji wymiany	194 707	252 304	77,2	173 300	251 139	69,0
Wynik na działalności bankowej	371 434	501 251	74,1	453 677	486 490	93,3
Koszty działania Banku	221 057	192 588	114,8	326 609	216 623	150,8
Amortyzacja	61 736	55 212	111,8	71 849	58 462	122,9
Saldo wartości rezerw i aktualizacji	-106 977	-84 701	126,3	-122 246	-34 000	359,5
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych				9 072	11 872	76,4
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych				240	6 144	3,9
Zysk brutto	-26 613	228 432	-11,7	-58 924	230 941	-25,5
Podatek dochodowy	-26 103	52 535	-49,7	-23 689	52 426	-45,2
Udział w wynikach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-99 824	-		-61 331	-22 554	271,9
Zyski/straty mniejszości				3 088	468	659,8
Zysk/strata netto	-100 334	175 987	-57,0	-99 654	155 493	-64,1

IV.6.1. Wyniki Banku

Największy wpływ na ujemny wynik Banku po 6 miesiącach 2002 r. br. miał:

- udział w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności -99,8 mln zł (wyceny tą metodą, zgodnie z zasadami nowej ustawy o rachunkowości dokonano w stosunku do 25 spółek, spośród których największy wpływ miała wycena następujących: Szeptel -31,4 mln zł, BRE Fundusz Kapitałowy -21,1 mln zł, Skarbiec Emerytura -17,3 mln zł, Bank Częstochowa -10,3 mln zł; wycena SAMH wynosząca -27,0 mln zł wynikająca z eliminacji zysku na sprzedaży holdingowi spółek BRE Banku (patrz punkt "Zmiany w Grupie BRE Banku"); jednocześnie wycena części spółek była dodatnia, najwyższa Skarbca TFI 12,5 mln zł
- ujemne saldo rozwiązanych i utworzonych w Banku rezerw na kredyty i gwarancje -107,0 mln zł (największe obciążenie stanowiły utworzone w I półroczu 2002 r. rezerwy w kwocie 61 mln zł na Stocznię Szczecińską Porta Holding SA i 30 mln zł na EL-NET Regionalne Sieci Telefoniczne)
- ujemny wynik operacji finansowych w kwocie -58,5 mln zł, na który złożyły się:
 - ❖ wynik na instrumentach pochodnych -39,9 mln zł (głównie na operacjach futures na papiery wartościowe - 24,7 mln zł, operacjach swap -6,2 mln zł oraz FRA -13,6 mln zł)
 - ❖ wycena na -18,5 mln zł dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży oraz przeznaczonych do obrotu, związana z ogólną dekonjunkturą i spadkiem notowań papierów

wartościowych; zwłaszcza wycena Elektrimu -45,1 mln zł i Optimusa -10,0 mln zł, na którym odnotowano również stratę na sprzedaży w wysokości 24,1 mln zł.

Istotną pozycję dochodów stanowił natomiast wynik z pozycji wymiany w kwocie 194,7 mln zł. Złożyły się nań marża kursowa w kwocie 46,8 mln zł oraz różnice kursowe w kwocie 147,9 mln zł. Ta ostatnia pozycja to wynik z rewaluacji:

- instrumentów finansowych 73,7 mln zł
- pozycji bilansowej 47,3 mln zł
- transakcji spot i terminowych 26,9 mln zł

Tradycyjne dochody z działalności bankowej tj. z odsetek i prowizji były niższe niż przed rokiem. W rezultacie wynik na działalności bankowej osiągnął poziom o ponad 1/4 niższy niż po I półroczu 2001r. Mimo ostrej dyscypliny w zakresie kosztów działania Banku nastąpił ich wzrost o 14,8%, co wynikało głównie z dynamicznego rozwoju bankowości detalicznej, zwłaszcza sieci placówek Multibanku.

IV.6.2. Podstawowe wskaźniki Banku po czerwcu 2002 r.

ROE	2,8 %
ROA	0,3 %
cost/income ratio	77,9 %
marża odsetkowa	1,4 %
współczynnik wypłacalności	11,7%

ROE, ROA i marża odsetkowa zostały wyliczone na bazie ostatnich 12 miesięcy, cost/income ratio i współczynnik wypłacalności ze stanu na 30.06.2002 r.

IV.6.3. Wyniki Grupy BRE Banku

Zbieżność wyniku jednostkowego i skonsolidowanego wynikała głównie z wyceny metodą praw własności spółek podporządkowanych w sprawozdaniu jednostkowym Banku.

V. Rozwój obszarów biznesowych Grupy BRE Banku w I półroczu 2002 r.

V.1. Bankowość korporacyjna

Mimo trudnych warunków działalności dla Klientów korporacyjnych Bankowi udało się na tym polu zwiększyć skalę działalności. W porównaniu z grudniem ub. r. kredyty dla podmiotów gospodarczych i sektora budżetowego były o 8,6% wyższe, natomiast depozyty o 4 % wyższe.

Zwiększaniu skali biznesu służyło wdrożenie internetowego portalu korporacyjnego, coraz większy odsetek Klientów dokonujących transakcji z Bankiem poprzez system BRESOK i interBRESOK. Rosła też liczba dużych Klientów typu zakłady energetyczne, gazownie, firmy telekomunikacyjne, ubezpieczeniowe korzystających z automatycznego przetwarzania rachunków opłat.

V.1.1. Transakcje handlu zagranicznego

W okresie styczeń-czerwiec 2002 r. w skali kraju zarówno wpływy z tytułu eksportu towarów, jak i wypłaty za import były niższe, niż w I półroczu 2001 r., przy czym po stronie importu był to spadek o 5,4% (do poziomu 19.746 mln USD), po stronie eksportu obroty były niższe o 0,4% (14.886 mln

USD). Wartość transakcji handlu zagranicznego, zrealizowanych w tym okresie za pośrednictwem BRE Banku wyniosła 2.915,8 mln USD po stronie eksportu (wzrost w stosunku do I półrocza 2001 r. o 6,2%) oraz 3.025,7 mln USD po stronie importu (spadek o 6,4%). Uwzględniając obroty kapitałowe, udział BRE Banku w płatnościach towarowych wyniósł 20,1% (bez obrotów kapitałowych 17,3%) wobec 19% przed rokiem.

W minionym półroczu Bank wprowadził nowy produkt dla Klientów dokonujących obrotu towarowego z zagranicą - sprzedaż karnetów gwarancyjnych T.C.32 w ramach Wspólnej Procedury Tranzytowej, co znacznie upraszcza przewozy towarów w transporcie międzynarodowym, skraca do minimum formalności celne. Jeden karnet T.C.32, na podstawie którego można rozpocząć procedurę tranzytową ma wartość 7 tys. euro i jest ważny przez okres 1 roku.

V.1.2 Rheinhyp - BRE Bank Hipoteczny SA

W I półroczu 2002 r. bardzo dynamicznie, bo o 60% wzrosły kredyty, z poziomu 433,9 do 697,8 mln zł. Łącznie z otwartymi liniami kredytowymi zaangażowanie kredytowe Banku wynosi ponad 900 mln zł. Bank utrzymał pozycję lidera w emisji listów zastawnych (95% udział w rynku), oraz znalazł się w czołówce banków finansujących projekty komercyjne w nieruchomości, a także znacznie umocnił swoją pozycję na rynku kredytów mieszkaniowych. Międzynarodowa agencja ratingowa Fitch Ratings przyznała rating krajowy na poziomie AAA emisji listów zastawnych Rheinhyp BRE Banku Hipotecznego. Jest to najwyższa wiarygodność kredytowa w skali krajowej Fitch.

Łączna wartość wyemitowanych listów zastawnych, wykazana w pasywach wyniosła 186,4 mln zł. Ponadto aktywa finansowane są z funduszy własnych i depozytów innych banków.

Bank w swym sprawozdaniu jednostkowym wykazał zysk za I półrocze 2002 r. w kwocie 2.037 tys zł, podczas gdy w sprawozdaniu na potrzeby konsolidacji (konieczność stosowania jednolitych zasad rachunkowości) wykazana jest strata 1.446 tys zł. Różnica wynika głównie z odmiennej wyceny portfela instrumentów pochodnych.

Rheinhyp BRE - Bank Hipoteczny podpisał z EBOREM umowę, na mocy której EBOR obejmie wyemitowane przez Rheinhyp - BRE listy zastawne o wartości 25 mln EUR i 25 mln USD. Ponadto przygotowuje się do przeprowadzenia publicznej emisji listów zastawnych (notowanych na *CETO*) o wartości co najmniej 100 mln zł, co nastąpi w początkach 2003 r.

V.1.3. BRE Leasing Sp. z o.o.

Z uwagi na zmianę zasad rachunkowości wprowadzonych od stycznia 2002 r. wyniki osiągnięte przez spółkę w 2002 r. nie mogą być porównywane z wynikami z poprzednich okresów. BRE Leasing z dniem wejścia w życie znowelizowanej ustawy o rachunkowości był zobowiązany do przekształcenia bilansu otwarcia poprzez wprowadzenie stosownych korekt do sprawozdania za rok 2001. O ile w swym sprawozdaniu za rok 2001 r wykazywał zysk 6,6 mln zł, to obecnie po wprowadzeniu nowych zasad rachunkowości wykazuje nie podzieloną stratę z lat ubiegłych w wysokości 5,3 mln zł. Wynik za I półrocze 2002 r. to zysk w kwocie 710 tys. zł.

Wartość aktywów przekazanych w leasing w I połowie 2002 r. wyniosła 379,1 mln zł wobec 537,0 mln zł w I połowie 2001 r. Spółka nadal utrzymuje drugą pozycję wśród wszystkich firm leasingowych w Polsce.

W wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 6.120 tys zł udział BRE Banku wzrósł do 50,001%. Udział drugiego akcjonariusza CommerzLeasing und Immobilien GmbH zmniejszył się do 49,999% kapitału zakładowego. Celem modyfikacji struktury akcjonariatu była zmiana trybu przeprowadzania konsolidacji w ramach Grupy Kapitałowej BRE Banku.

V.1.4. Intermarket Bank AG

Spółka ma największy udział w rynku usług faktoringowych w Austrii (blisko 50%). Spółka posiada ponadto poprzez podmioty zależne pozycję lidera na rynku Europy Środkowej. Intermarket jest właścicielem 50% akcji Transfinance a.s., 50% akcji Polfactor SA oraz 50% akcji Magyar Factor Rt.

Suma bilansowa wzrosła w tym okresie o 23% do równowartości 444,6 mln zł, a przychody były o 32% wyższe niż w ciągu 6 miesięcy 2001 roku.

V.1.5. Transfinance a.s.

Spółka jest wiodącą (66% udział w rynku) i najdłużej działającą firmą faktoringową na czeskim rynku. Dynamika wyników Spółki (po 6 miesiącach 2002 r. zysk wyższy o 54,1% w porównaniu z I półroczem 2001 r.) wynika ze znacznego wzrostu rynku usług faktoringowych w Czechach oraz z wzrostu udziału spółki w rynku. Na początku II półrocza br. spółka podwoiła kapitał zakładowy z 56 mln koron do 112 mln koron przez emisję nowych akcji. Po jej objęciu przez dotychczasowych udziałowców czyli BRE Bank i Intermarket Bank AG proporcje udziałów pozostały niezmienione. Obaj udziałowcy mają po 50%.

V.1.6. Polfactor SA

Spółka jest pośrednio zależna poprzez BRE Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. oraz Intermarket Bank AG (obydwa podmioty posiadają po 50% akcji). Spółka jest członkiem międzynarodowej organizacji zrzeszającej spółki faktoringowe Factor Chain International. Obecnie przechodzi proces redukcji kosztów oraz wsparcia efektywności sprzedaży we współpracy z Intermarket Bank AG.

V.2. Bankowość inwestycyjna

W coraz większym zakresie Klienci korporacyjni korzystają z produktów w obszarze bankowości inwestycyjnej - głównie instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym i stopy procentowej, jak też dokonują za pośrednictwem Banku emisji własnych papierów dłużnych.

BRE Bank pozostawał jednym z liderów na rynku papierów dłużnych. Na koniec czerwca 2002 r. wartość zadłużenia z tytułu krótkoterminowych papierów dłużnych wyemitowanych za pośrednictwem Banku wyniosła 1.831,2 mln zł (na koniec czerwca 2001 r. 1.278,0 mln zł, czyli wzrost o 43,3%), a liczba emitentów 33, co w obu kategoriach dawało Bankowi trzecią pozycję wśród uczestników rynku.

W I półroczu br. PKP wybrał ofertę BRE Banku, złożoną wspólnie z BIG Bankiem Gdańskim SA, Deutsche Bank Polska SA i Westdeutsche Landesbank Polska SA na obsługę i zorganizowanie emisji obligacji PKP, gwarantowanych przez Skarb Państwa, o łącznej wartości nominalnej 1 mld zł. Umowa została podpisana w dniu 1.08.2002 r. Emisja obligacji nastąpi w terminie nie późniejszym niż 60 dni od dnia podpisania umowy. Każdy z banków członków konsorcjum zobowiązał się do objęcia lub spowodowania objęcia i opłacenia 25% ogółu emisji obligacji.

Duże sukcesy BRE Bank osiągnął w ostatnim czasie m.in. w obszarze działalności na rynku pieniężnym i kapitałowym. W rankingu NBP oceniającym aktywność banków na rynku pieniężnym, walutowym oraz papierów dłużnych BRE Bank zajmuje obecnie pierwsze miejsce wśród banków kandydujących do zawarcia z NBP umowy o pełnienie funkcji dealera rynku pieniężnego.

Minione półrocze było okresem zastoju na rynku kredytów konsorcjalnych. Na tym tle BRE Bank był najaktywniejszy, organizując 5 konsorcjów (spośród 11 dużych konsorcjów w kraju na łączną kwotę 3 mld zł, udzielonych przez banki krajowe). Wartość kredytów konsorcjalnych zorganizowanych przez BRE wyniosła 838,3 mln zł, z czego udział Banku wyniósł 328,8 mln zł. Największe jednostkowe

zaangażowanie Banku to finansowanie programu inwestycyjnego w ramach realizacji umowy outsourcingu usług energetycznych zawartej między spółką komandytową SATURN Management a zakładami Frantschach Świecie SA.

V.2.1. Dom Inwestycyjny BRE Banku SA

Dom Inwestycyjny BRE Banku utrzymuje swoją pozycję w czołówce biur maklerskich pod względem udziału w obrotach na GPW na rynku akcji jak i na rynku kontraktów terminowych. Na koniec pierwszego półrocza 2002 r. spółka posiadała 5,1% udziału w na rynku akcji i 10,6% udziału w rynku kontraktów terminowych.

Wyniki spółki są odbiciem sytuacji na rynku kapitałowym, niskich obrotów, braku emisji na rynku pierwotnym. W spółce wprowadzono znaczne oszczędności kosztów, czego wyrazem była m.in. redukcja zatrudnienia o 30% oraz reorganizacja działań.

V.2.2. BRE Corporate Finance SA

BRE Corporate Finance SA uzyskał dobrą opinię wśród inwestorów zagranicznych, polskich przedsiębiorstw i instytucji finansowych za zakończone sukcesem transakcje, projekty prywatyzacji i restrukturyzacji oraz przedsięwzięcia inwestycyjne. Spółka jest aktywna w procesie konsolidacji wybranych branż.

Na pogorszenie wyników finansowych spółki w I półroczu 2002 r. wpłynęła utrzymująca się dekonjunktura w gospodarce i brak znaczących projektów prywatyzacyjnych a dodatkowo koszty obsługi zadłużenia oraz wartość utworzonych odpisów aktualizujących na należności. Podobnie jak w DI BRE Banku, i w tej spółce prowadzone są prace restrukturyzacyjne (zmniejszanie kosztów, zmiany organizacyjne).

V.3. Obszar zarządzania aktywami

Bank prowadzi aktywną działalność w obszarze zarządzania aktywami. Zarządza

- portfelem własnym bezpośrednio
- portfelem własnym pośrednio poprzez celowe spółki zależne: BRE Fundusz Kapitałowy, Tele-Tech Investment i Ambresa, z których dwie pierwsze podlegają konsolidacji metodą pełną, a Ambresa wycenienie metodą praw własności
- aktywami powierzonymi poprzez spółki typu asset management.

V.3.1. Portfel własny zarządzany bezpośrednio

Na koniec I półrocza 2002 r. bilansowa wartość własnego portfela akcji, udziałów (wraz z pozostałymi papierami wartościowymi i innymi aktywami finansowymi) wynosiła 1.147,5 mln zł, co było poziomem o 20,3 % niższym, niż w końcu 2001 r. W dużej mierze spowodowane to było spadkiem wyceny posiadanych walorów, a także efektem sprzedaży całości lub części posiadanych pakietów takich spółek, jak m.in. Stomil, DB24, PKN Orlen, Optimus.

Ponadto Bank sprzedał spółki z obszaru zarządzania aktywami do Skarbiec Asset Management Holding, co przedstawiono w punkcie na temat zmian w składzie Grupy.

Jednocześnie Bank dokonywał nowych inwestycji. W okresie I półrocza 2002 r. zwiększał swoje zaangażowanie w spółkę Elektrim SA. Na koniec czerwca posiadane akcje spółki, stanowiły 20,51% kapitału zakładowego i dawały prawo do takiej samej liczby głosów na WZA. Wraz z podmiotem powiązanim (BRE-Fundusz Kapitałowy) Bank posiadał łącznie akcje dające 21,62% udziału w kapitale i w głosach. Dokonywane zakupy miały na celu osiągnięcie przez BRE Bank zysku

kapitałowego po przeprowadzeniu restrukturyzacji spółki. Do planowanych działań w kierunku restrukturyzacji spółki należy zaliczyć zawarcie konsorcjum z Eastbridge NV oraz Elektrimem w sprawie przejęcia od Elektrimu pakietu 49% udziałów w Elektrim Telekomunikacja. Bank zamierzał też uczestniczyć w rozwiązaniu problemu zadłużenia Elektrimu przez zakup przeterminowanych, ale w pełni zabezpieczonych obligacji o wartości 100 mln euro i późniejszą ich odsprzedaż. Jednak w I półroczu 2002 r. transakcje te nie doszły do skutku i obecnie, w obliczu zgłoszenia wniosku o upadłość spółki ich realizacja nie jest możliwa.

Znaczącą inwestycją I półroczu 2002 r. było nabycie udziałów w irlandzkim funduszu inwestycyjnym CIMC Midas plc za kwotę 87,6 mln zł. Udziały te zostały umorzone w końcu lipca br. Inwestycja stanowiła atrakcyjną formę lokaty ze względu na korzyści wynikające z umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania między Polską a Irlandią.

W I półroczu 2002 r. nie zrealizowano natomiast planowanej sprzedaży części posiadanych akcji ITI.

V.3.2. Zarządzanie portfelem poprzez spółki celowe

BRE Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. (BRE FK)

W I półroczu 2002 roku zarejestrowane zostało połączenie Pierwszego Polskiego Funduszu Rozwoju - BRE Sp. z o.o. (PPFR) i BRE – Fundusz Kapitałowy (dawniej Drugiego Polskiego Funduszu Rozwoju - BRE Sp. z o.o.). Przed połączeniem BRE FK posiadał 100% udziałów w PPFR-BRE.

BRE FK zarządzał na koniec czerwca 2002 roku aktywami finansowymi o wartości netto 344,4 mln zł. W portfelu posiadał akcje i udziały w 17 spółkach (w tym objętym niniejszą konsolidacją Polfactorze, trzech NFI) oraz obligacje zamienne na akcje ITI.

BRE FK wygenerował w I połowie 2002 roku 17,3 mln zł straty netto. Głównym czynnikiem były wysokie koszty finansowania, wynikające ze sposobu finansowania inwestycji, głównie przez emisję dłużnych papierów wartościowych. Ponadto wycena spółek znajdujących się w portfelu funduszu wpłynęła negatywnie na wynik netto spółki.

Na II połowę 2002 roku planowane jest obniżenie aktywności funduszu w dziedzinie nowych inwestycji oraz sprzedaż części portfelowych zaangażowań w spółki publiczne.

Tele-Tech Investment Sp. z o.o. (TTI)

Przedmiot działania Spółki to

- a/ lokowanie środków w papiery wartościowe i obrót wierzytelnościami;
- b/ transakcje w zakresie obrotu papierami wartościowymi, dokonywane na własny rachunek;
- c/ zarządzanie przedsiębiorstwami kontrolowanymi;
- d/ doradztwo w zakresie działalności związanej z prowadzeniem interesów i zarządzaniem.

Wartość portfela spółki na 30.06.2002 r. wynosiła 110,4 mln zł i znajdowały się w nim akcje 8 spółek, m.in. BREL-RES Sp. z o.o. i BREL MAR Sp. z o.o. (spółki celowe służące do leasingu nieruchomości), BRE Private Equity Sp. z o.o. i BRE.locum Sp. z o.o.

V.3.3. Zarządzanie aktywami powierzonymi przez spółki typu asset management

Poprzez swoje spółki, połączone obecnie w ramach Skarbiec Asset Management Holding oraz poprzez pozostającą poza holdingiem spółkę BRE Private Equity Bank prowadzi również zarządzanie aktywami powierzonymi. Łączna wartość aktywów w zarządzaniu spółek typu asset management na koniec czerwca 2002 r. wyniosła 3.031,9 mln zł, co w stosunku do końca 2001 r. oznaczało wzrost o 12,1%

Skarbiec TFI SA

Spółka na koniec czerwca 2002 r. zarządzała ośmioma funduszami inwestycyjnymi o wartości aktywów netto w wysokości 1,3 mld zł, co dało mu czwartą pozycję na rynku. W ratingu FundStar publikowanym przez Gazetę Giełdy „Parkiet” fundusze Skarbiec Waga i Akcja znalazły się na 4 i 5 miejscu wśród funduszy inwestujących w akcje. Natomiast Skarbiec Obligacja i Kasa zajęły 2 i 3 miejsce wśród funduszy lokujących środki w papiery wierzycielskie. Wszystkie z nich otrzymały maksymalne oceny za stopę zwrotu.

Zarejestrowano nowy fundusz Skarbiec - Obligacja Plus. Wyemitowane przez fundusz certyfikaty są notowane na giełdzie. Dochód z ich sprzedaż w grudniu 2003 r. będzie zwolniony z podatku od zysków kapitałowych.

PTE Skarbiec – Emerytura SA

Na koniec czerwca 2002 r. OFE Skarbiec – Emerytura zgromadził aktywa netto w wys. 593,4 mln zł, czyli o ponad 33% więcej niż na 31.12.2001 r. Liczba rachunków potwierdzonych przez ZUS wyniosła 420,7 tys. (wzrost o ponad 9 tys.). Ogłoszona przez KNUiFE minimalna wymagana stopa zwrotu za dwa lata inwestycji wyniosła 9,89%. Skarbiec -Emerytura osiągnął zwrot powyżej tej granicy. Obecnie rozpoczął się proces połączenia z funduszem emerytalnym BIG BG. Po połączeniu fundusz będzie obsługiwał 472,8 tys. członków, a wartość zarządzanych aktywów wyniesie 968,7 mln zł.

BRE Asset Management SA

Przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie portfelem papierów wartościowych na zlecenie i usługi w zakresie doradztwa inwestycyjnego. Wartość zarządzanego portfela na koniec czerwca br. wyniosła 555,8 mln zł, co w ciągu półrocza oznaczało wzrost o 35%.

W ramach SAMH spółka ma świadczyć usługi zarządzania aktywami powierzonym w zarządzanie jej samej, jak i aktywami innych spółek wchodzących w skład holdingu.

BRE Private Equity Sp. z o.o.

Spółka zarządza trzema NFI (Fund 1, Victoria i Fortuna). Obecnie nie ma na polskim rynku podmiotu zarządzającego większą liczbą funduszy. Jednocześnie pośrednio zarządza aktywami spółki FAMCO. Łącznie wartość zarządzanych aktywów netto na koniec czerwca 2002 r. wyniosła 570,2 mln zł, (bezpośrednio zarządzane aktywa wyniosły 500 mln zł), co było poziomem nieco niższym, niż 588,4 mln zł na koniec 2001 r.

Na bardzo dobry wynik BRE PE w pierwszym półroczu 2002 r. wpłynęła, oprócz zryczałowanego wynagrodzenia za zarządzanie, realizacja przychodów ze sprzedaży akcji premiowych zarządzanych NFI.

BRE Agent Transferowy Sp. z o.o.

Spółka ta nie zarządza aktywami, ale zaliczana jest do tego obszaru, gdyż przedmiotem działalności jest prowadzenie i obsługa rejestrów członków funduszy emerytalnych i inwestycyjnych.

Spółka jest jednym z liderów na rynku agentów transferowych. W ciągu pierwszego półrocza obsługiwała rejestry członków PTE Skarbiec-Emerytura oraz pięciu Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych (Skarbiec, DWS Polska, CAIB, PBK Atut i Union Investment).

V.4. Bankowość detaliczna

Bardzo dobre rezultaty działalności osiąga mBank, działający na rynku internetowej bankowości detalicznej. Na koniec czerwca br. z usług mBanku korzystało 235,2 tys Klientów, którzy prowadzili 292,9 tys rachunków na których zgromadzono 1,53 mld zł. W porównaniu do końca roku 2001 oznacza to przyrost Klientów o 67,4%, rachunków o 55,6% i depozytów o 47,5%.

W minionym półroczu mBank wyszedł z ofertą dla firm, proponując im mBiznes Konto. Oprócz korzystnego oprocentowania oferuje ono szereg ułatwień w dokonywaniu przelewów, m.in. do ZUS i urzędów skarbowych.

Obecnie co czwarty Klient bankowości elektronicznej korzysta z oferty mBanku.

Dynamicznie rozwija się również uruchomiony w końcu 2001 r. MultiBank. Liczba placówek, tzw. centrów usług finansowych, zwiększyła się z 4 do 16, czterokrotnie wzrosła liczba prowadzonych rachunków. Na 30.06.2002 r. Klienci indywidualni prowadzili 14,9 tys rachunków a firmy 2,7 tys. rachunków. Łącznie zgromadzono na nich środki o wartości 71,5 mln zł (30 mln zł w końcu grudnia 2001 r.).

Od maja br. MultiBank wprowadził nowe kategorie produktów, tzw. Plany Finansowe. Plan o nazwie WWJ (Wszystko w Jednym) łączy w sobie rachunek osobisty, kartę płatniczą, kredyt mieszkaniowy, kredyt samochodowy, kredyt gotówkowy i pożyczkę hipoteczną. MultiPlan to połączenie kredytów, rachunku osobistego, oszczędnościowego, lokat i karty płatniczej.

V.4.1. Bank Częstochowa SA

Wartość aktywów Banku na koniec pierwszego półrocza 2002 r. spadła o 5% w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2001 r. Za pierwsze sześć miesięcy 2002 r. spółka poniosła stratę netto w wysokości - 12,3 mln zł. Obniżenie przychodów zarówno z tytułu odsetek jak i prowizji było spowodowane zmianami w strukturze bilansu związanymi z programem restrukturyzacji oraz wpływem czynników makroekonomicznych. Realizowany obecnie program naprawczy zakłada stopniowe wygaszanie „starych” należności kredytowych poprzez nie odnawianie i nie zawieranie nowych umów kredytowych przez dotychczasowych klientów Banku oraz skoncentrowanie się na obsłudze detalicznej odchodząc jednocześnie od prowadzenia rachunku podmiotów gospodarczych.

Początkowo planowano przeniesienie do Banku Częstochowa SA (Banku Częstochowa) mBanku. W tym celu NWZA BRE Banku na posiedzeniu w dniu 21.06.2002 r. podjęło uchwałę o powołaniu Bankowej Grupy Kapitałowej. Uchwałę taką podjęło również NWZA Banku Częstochowa. Podpisanie umowy między tworzącymi Grupę: BRE Bankiem i Bankiem Częstochowa nastąpiło w dniu 8.07.2002 r. a weszła ona w życie z dniem 13.08.2002 r. Klientom korporacyjnym zaproponowano przeniesienie obsługi do BRE Banku, a Klientom indywidualnym przeniesienie do MultiBanku, prowadzącego obsługę detaliczną. BRE Bank miał prowadzić obsługę operacji bankowych Banku Częstochowa.

Jednak we wrześniu br. zmieniono decyzję co do dalszych losów Banku Częstochowa. W dniu 12.09.2002 r. Rada Nadzorcza BRE Banku zobowiązała Zarząd BRE Banku do podjęcia działań zmierzających do połączenia obu banków. Majątek Banku Częstochowa będzie przeniesiony na majątek BRE Banku w zamian za akcje BRE Banku. Warunkiem połączenia jest uzyskanie zgody władz nadzorczych.

Oczekuje się, że po połączeniu BRE Bank wzmocni swoją pozycję na rynku bankowości detalicznej dzięki wykorzystaniu bazy klientów Banku Częstochowa oraz poszerzeniu oferty produktów bankowych w dotychczasowym regionie działania tego banku.

VI. Inne spółki wchodzące w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego

VI.1. BRE International Finance B.V.

BRE International Finance B.V. jest spółką specjalnego przeznaczenia (Special Purpose Vehicle), której głównym przedmiotem działania jest pozyskiwanie funduszy dla Banku w drodze emisji papierów dłużnych na międzynarodowych rynkach finansowych. Spółka jest zarejestrowana w Holandii. Maksymalizacja własnych wyników finansowych nie jest celem spółki. Wartość wyemitowanych przez spółkę euroobligacji na 30.06.2002 r. wynosiła 325 mln euro. W I półroczu 2002 r. nie dokonywano nowych emisji.

VI.2. BRE.locum Sp. z o.o.

Jest bankową spółką deweloperską o ogólnopolskim charakterze działalności z siedzibą w Łodzi. Podstawowym segmentem rynku na którym działa, jest pierwotny rynek nieruchomości mieszkaniowych, uzupełnienie jej działalności stanowi rynek nieruchomości komercyjnych oraz kompleksowe świadczenie usług doradczych z zakresu obsługi procesu inwestycyjnego. Spółka realizuje 4 projekty mieszkaniowe w tym: dwa we Wrocławiu, po jednym w Łodzi i Krakowie. Prowadzi też wynajem własnych lokali biurowo-magazynowych.

VII. Zmiany we władzach Banku i spółek Grupy w I poł. 2002 r.

Zmiany dokonane z dniem 1 stycznia 2002 r. w zarządach Banku i spółek zostały przedstawione w rocznym raporcie skonsolidowanym za 2001 r. W ciągu minionych 6 miesięcy zaszły zmiany w Radzie Nadzorczej BRE Banku. WZA w dniu 25 kwietnia 2002 r. dokonało wyboru 9-osobowej Rady Nadzorczej na 2-letnią kadencję. W jej skład wchodzi:

Krzysztof Szwarz - Przewodniczący Rady
Andreas de Maizière- Zastępca Przewodniczącego Rady
Alberto Crippa
Gromosław Czempiński
Christian R.Eisenbeiss
Andrzej Księżny
Teresa Mokrysz
Jan Szomburg
Nicholas Teller.

W porównaniu z poprzednim składem w Radzie znalazło się trzech nowych członków. Są nimi Teresa Mokrysz, Alberto Crippa i Andrzej Księżny.

Ponadto Rada Nadzorcza powołała Komisję Prezydialną w składzie: Krzysztof Szwarz - Przewodniczący, Andreas de Maizière - Zastępca Przewodniczącego oraz członkowie Jan Szomburg i Nicholas Teller.

Zaszły również zmiany w zarządach spółek Grupy:

- w Domu Inwestycyjnym BRE Banku Prezesem Zarządu został Jarosław Kowalczyk, wieloletni Wiceprezes, zastępując Andrzeja Podgórnego
- w BRE Asset Management z funkcji prezesa ustąpił Maciej Kwiatkowski, a na stanowisko to powołano Tomasza Adamskiego
- w związku z powołaniem Skarbiec Asset Management Holding prezesem Zarządu został Marcus Nagel, pełniący poprzednio funkcję Wiceprezesa Zarządu Skarbiec TFI.

VIII. Zamierzenia BRE Banku i Grupy na przyszłość

Biorąc pod uwagę wyniki Banku po I półroczu 2002 r. Zarząd Banku będzie kontynuował działania zmierzające do wyeliminowania strat. Wynik zależeć będzie przede wszystkim od poprawy zarówno ogólnej sytuacji gospodarczej jak też poprawy notowań rynkowych spółek będących w portfelu Banku.

Obowiązujące od 1 stycznia 2002 r. nowe zasady rachunkowości, zwłaszcza w części dotyczącej metod wyceny akcji i udziałów mogą przejściowo wpłynąć na zmniejszenie dochodów z zarządzania aktywami na własny rachunek. W miarę poprawy sytuacji na rynku kapitałowym i poprawy sytuacji finansowej spółek podporządkowanych będzie miało to dodatni wpływ na wynik Banku.

Poza tym, co należy podkreślić, wiele spółek Grupy BRE Banku znajduje się obecnie w stadium rozwoju. Niesie to za sobą konieczność inwestycji w ich dalszą ekspansję. Inwestycje te szczególnego znaczenia nabierają w kontekście bliskiego członkostwa Polski w Unii Europejskiej i konieczności konkurowania z silnymi partnerami z krajów członkowskich UE. Co równie ważne szacowana wartość rynkowa spółek Grupy wielokrotnie przewyższa ich wartość w księgach Banku.

Kontynuowany będzie rozwój ścisłej współpracy między spółkami Grupy BRE Banku w kierunku budowy silnej uniwersalnej grupy finansowej.

Zarządzanie aktywami pozostanie ważnym obszarem aktywności Banku, z tym że coraz ważniejszą rolę będzie odgrywać zarządzanie poprzez Skarbiec Asset Management Holding aktywami powierzonymi, przy zmniejszającym się własnym portfelu. Reagując na przedłużającą się dekonjunkturę giełdową BRE Bank ogranicza swą ekspozycję na rynku akcji oraz czyni dalsze starania finalizacji wcześniejszych inwestycji. Jednak podstawowym kryterium jakim BRE Bank kieruje się w tzw. „zamykaniu pozycji” jest dążenie do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji. W związku z tym Bank będzie przesuwiał w czasie pewne transakcje, gdy będzie to dawać realne szanse na osiągnięcie większych zysków w przyszłości.

Zarząd BRE Banku podjął w związku z tym decyzję m.in. o rezygnacji ze sprzedaży mBanku. Kontynuowane są działania zmierzające do sprzedaży części udziałów w PTE Skarbiec-Emerytura i/lub do dalszej konsolidacji na tym rynku.

Bank będzie rozwijał nowoczesny, wykorzystujący elektroniczne kanały dystrybucji obszar bankowości detalicznej. Nastąpi wzbogacenie oferty, wzrost sprzedaży poprzez sieć pośredników, przyspieszenie rozwoju sieci placówek. Pod koniec 2003 r. powinien osiągnąć zysk operacyjny pierwszy detaliczny projekt czyli mBank.

Jednocześnie Bank będzie prowadził szereg działań mających na celu wzrost dochodów z bankowości korporacyjnej m.in. poprzez

- zwiększenie bazy klientowskiej w segmencie MSP dzięki sprzedaży wystandaryzowanej oferty, z wykorzystaniem portalu internetowego
- aktywizację sprzedaży - silniejszą motywację i lepszą organizację pracy służb sprzedaży
- zmiany w ofercie - ułatwienie dostępu do wybranych produktów, wzrost udziału produktów złożonych, powiązanie finansowania ze sprzedażą innych produktów.

Równoległe do prac w kierunku rozwoju biznesu prowadzona będzie rygorystyczna kontrola i racjonalizacja kosztów działalności, zarówno osobowych, jak i eksploatacyjnych. W IV kwartale 2002 r. i I kwartale 2003 r. przeprowadzone będą grupowe zwolnienia pracowników, które obejmą do 500 osób, tj. około 17% zatrudnionych. Kolejnym elementem zmniejszenia kosztów osobowych będzie restrukturyzacja siatki płac, wycena stanowisk oraz redukcja wynagrodzeń na wybranych

stanowiskach, przeprowadzone na podstawie analizy poziomu wynagrodzeń dla poszczególnych grup zawodowych.

Ponadto BRE Bank mając na uwadze cykliczność własnych zysków na przestrzeni ostatnich kilku lat zamierza wykorzystać niewątpliwie słabszy pod względem wyników rok 2002 na wewnętrzne reformy, będące impulsem do dalszego rozwoju. Jednym z priorytetowych celów Banku w średnim terminie jest powrót do zadowalających akcjonariuszy poziomów zysku w roku 2003 i kolejnych latach.