

## **WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO ROCZNEGO RAPORTU FINANSOWEGO ZA 2003 ROK**

### ***1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej BRE Banku SA***

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 oraz akcje i udziały w spółkach z infrastruktury finansowej lub sfer komplementarnych do statutowej działalności BRE Banku SA.
- Długoterminowy, ukierunkowany na osiągnięcie zwrotu na zainwestowanym kapitale – zaangażowanie kapitałowe w tego typu inwestycje wiąże się z osiągnięciem 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.

### ***Podstawowe informacje o Banku – jednostce dominującej***

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

Nowa firma Banku została wpisana do rejestru w dniu 23 marca 1999 r.

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

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

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

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

Zgodnie ze Statutem Banku, przedmiotem jego działalności jest wykonywanie usług bankowych, 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.

Czas trwania działalności BRE Banku SA nie jest ograniczony.

W celu realizacji wyżej wymienionych zadań Bank wykonuje:

a) 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.

b) 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 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 praw z akcji, udziałów innej osoby prawnej,
- dokonywanie, na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem, zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika, z tym, że Bank jest obowiązany do ich sprzedaży w okresie nie dłuższym niż 3 lata od daty nabycia,

- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
- pośrednictwo w dokonywaniu przez rezydentów przekazów pieniężnych za granicę oraz rozliczeń w kraju z nierezydentami.

### ***Rola Banku w Grupie Kapitałowej***

Grupę Kapitałową BRE Banku SA tworzy BRE Bank SA jako podmiot dominujący i 15 spółek powiązanych. Oferta Banku w połączeniu z ofertą Grupy Kapitałowej zapewniają kompleksową ofertę finansową dostosowaną do potrzeb zarówno klientów instytucjonalnych, *private banking*, jak i detalicznych, obejmującą takie usługi jak:

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

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

### ***Struktura Grupy Kapitałowej***

Na dzień 31 grudnia 2003 r. Grupa Kapitałowa objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym składała się z następujących spółek:

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

Podstawowe dane o Banku zostały przedstawione w punkcie „Podstawowe informacje o Banku – jednostce dominującej”.

#### **2. Dom Inwestycyjny BRE Banku SA - podmiot zależny**

Spółka znajduje się w portfelu Banku od lipca 1998 r. Na 31.12.2003 r. BRE Bank posiadał 99,9997% udziałów w kapitale zakładowym i głosach na WZA spółki. Przedmiotem działania Spółki jest świadczenie wszelkich usług związanych z obrotem papierami wartościowymi, prawami majątkowymi niebędącymi papierami wartościowymi, jak również innymi instrumentami finansowymi na rynku kapitałowym dozwolonymi przepisami prawa i zakresem posiadanych zezwoleń.

3. BRE Corporate Finance SA - podmiot zależny

Spółka znajduje się w portfelu Banku od lipca 1997 r. Na 31.12.2003 r. Bank posiadał 99,9998% udziałów w kapitale zakładowym i w głosach. Przedmiotem działania spółki są: usługi konsultingowe oraz obsługa w zakresie restrukturyzacji przedsiębiorstw i prowadzenie wszelkich form prywatyzacji przedsiębiorstw; usługi konsultingowe w zakresie doradztwa inwestycyjnego, finansowego, rynku kapitałowego i transakcji finansowych. Spółka zajmuje się także aranżacją finansową, organizacją emisji publicznych oraz szkoleniami ekonomicznymi i kadry kierowniczej.

4. PTE Skarbiec-Emerytura SA – podmiot zależny

Spółka znajduje się w portfelu Banku od sierpnia 1998 r. Przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie otwartym funduszem emerytalnym oraz reprezentowanie OFE Skarbiec-Emerytura. Bank posiada 100% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZA.

W dniu 13 maja 2003 r. zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego i zapasowego PTE Skarbiec-Emerytura SA łącznie o 14 mln zł, a obecne zaangażowanie Banku w akcje spółki wynosi 740.414 tys. zł.

5. RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny SA – podmiot zależny

Spółka znajduje się w portfelu Banku od marca 1999 roku. Obecnie BRE Bank SA posiada 50% akcji i głosów na WZA spółki. Bank posiada wpływ na zarządzanie jednostką poprzez 3 spośród 5 członków Rady Nadzorczej.

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

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

Spółka znajduje się w portfelu Banku od czerwca 1991 r. Od lutego 2002 r. Bank posiada 50,004% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działania spółki jest: nabywanie, wynajmowanie, wydzierżawianie 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.

W grudniu 2003 r. wspólnicy dokonali dopłat do kapitału zakładowego spółki, przy czym wysokość dopłaty przypadającej na BRE Bank wyniosła 8.998 tys. zł.

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

BRE Bank posiada 99,9993% udziałów w kapitale zakładowym i głosach na WZA. Spółka została zarejestrowana w styczniu 2002 r. Skoncentrowana jest w niej działalność Grupy w zakresie zarządzania aktywami. SAMH obejmuje m.in. spółkę zarządzającą funduszami inwestycyjnymi, doradztwo inwestycyjne oraz agenta transferowego. W poprzednich okresach sprawozdawczych konsolidacją obejmowano trzy spółki znajdujące się obecnie w portfelu SAMH tj. BRE Asset Management SA (obecnie Skarbiec Investment Management SA), Skarbiec TFI SA oraz BRE Agent Transferowy Sp. z o.o. Obecnie spółki wchodzące w skład holdingu (tj. wymienione wyżej oraz Skarbiec Serwis Finansowy Sp. z o.o.), skonsolidowane zostały w ramach holdingu, który objęty został skonsolidowanym sprawozdaniem grupy kapitałowej BRE Banku SA.

8. Intermarket Bank AG – podmiot zależny

Spółka znajduje się w portfelu Banku od lipca 2000 r. i ma swoją siedzibę w Wiedniu, Austria. BRE Bank posiada 54,84% kapitału zakładowego i głosów na WZA.

Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług bankowych włączając w to skup wierzytelności powstałych w wyniku świadczonych przez przedsiębiorstwa dostaw (factoring). Spółka jest także wiodącym podmiotem w grupie spółek prowadzących działalność w zakresie factoringu i posiada po 50% udziałów w kapitale i głosach na WZA tych spółek (Polfactor SA, Magyar Factor Rt. oraz Transfinance a.s.). Grupa factoringowa Intermarket jest liderem na rynku usług factoringowych w Europie Środkowo-Wschodniej.

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

9. Transfinance a.s. - podmiot zależny

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

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

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

10. Magyar Factor Rt – podmiot zależny

Spółka Magyar Faktor Rt z siedzibą w Budapeszcie znajduje się w portfelu Banku od stycznia 2003 r. Bank posiada 50% akcji spółki, pozostałe 50% należy do Intermarket Bank AG.

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

11. Polfactor SA - podmiot zależny

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

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

12. BRE International Finance B.V. - podmiot zależny, spółka specjalnego przeznaczenia

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

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

Spółka znajduje się w portfelu Banku od 1999 r. Na dzień 31.12.2003 r. BRE Bank posiadał 24% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników. Początkowo przedmiotem działania Spółki były szeroko rozumiane usługi związane z transportem i magazynowaniem towarów. W grudniu 1999 r. zmieniono akt założycielski spółki określając przedmiot działania inny niż pierwotnie. Obecnie przedmiotem działania spółki jest lokowanie środków w papiery wartościowe i obrót wierzytelnościami, transakcje w zakresie obrotu papierami wartościowymi dokonywane na własny rachunek, zarządzanie przedsiębiorstwami kontrolowanymi, doradztwo w zakresie działalności związanej z prowadzeniem interesów i zarządzaniem.

14. BRE Finance France SA – podmiot zależny, spółka specjalnego przeznaczenia

BRE Finance France SA jest spółką specjalnego przeznaczenia (Special Purpose Vehicle). Spółka została zarejestrowana w lipcu 2003 r. BRE Bank objął 22.494 akcje o wartości nominalnej 10 EUR każda za łączną cenę 224.940 EUR, co stanowi 99,97% kapitału zakładowego spółki i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. Przedmiotem działania spółki – podobnie jak BRE International Finance BV z siedzibą w Amsterdamie – jest emisja papierów dłużnych na międzynarodowych rynkach finansowych.

15. Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o. – podmiot zależny

Spółka CERI Sp. z o.o. została zarejestrowana w marcu 2003 r. Początkowo kapitał zakładowy wynosił 50 tys. zł i dzielił się na 50 udziałów po 1000 zł każdy. Właścicielem 100% udziałów był BRE Bank SA. W dniu 15 maja 2003 r. sąd zarejestrował podwyższenie kapitału do kwoty 12.066 tys. zł, z czego 99,9917% należy do BRE Banku, a 0,0083% do Tele –Tech Investment Sp. z o.o. Przedmiotem działania spółki jest m.in.

świadczenie usług pomocniczych dla działalności bankowej, w tym w szczególności rozliczeń i obsługi baz danych dla Banku oraz klientów zewnętrznych.

**16. TV-TECH Investment 1 Sp. z o.o. - podmiot stowarzyszony, spółka specjalnego przeznaczenia**

Spółka znajduje się w portfelu Banku od listopada 2003 r. Na dzień 31 grudnia 2003 r. BRE Bank posiadał 40% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działania Spółki jest lokowanie środków pieniężnych 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, Grupa obejmuje wszystkie istotne dla sprawozdań finansowych jednostki zależne inne niż jednostki nabyte wyłącznie w celu odsprzedaży.

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

W okresie sprawozdawczym nastąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w stosunku do Grupy prezentowanej w sprawozdaniu za 2002 r.:

1. Portfel spółek obejmowanych konsolidacją zmniejszył się o spółki sprzedane w grudniu 2002 r. tj. o udziały w spółce BRE –Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. i udziały w spółce BRE Private Equity Sp. z o.o.
2. W dniu 28 lutego 2003 r. nastąpiła rejestracja połączenia BRE Banku SA i Banku Częstochowa SA. Akcje Banku Częstochowa SA za okres, gdy spółka była w jednostką podporządkowaną tj. za 2 miesiące 2003 r. wyceniono metodą praw własności uwzględniając efekt wyceny w wyniku finansowym Grupy. Powstała w wyniku połączenia banków wartość firmy w kwocie 5.748 tys. zł wykazana jest w pozycji „Wartości niematerialne i prawne”.
3. W 2002 r. powstała spółka Skarbiec Asset Management Holding SA (SAMH), w której skoncentrowana jest działalność Grupy w zakresie zarządzania aktywami. W sprawozdaniu za 2002 r. konsolidacją objęto trzy spółki znajdujące się obecnie w portfelu SAMH tj. BRE Asset Management SA (obecnie Skarbiec Investment Management SA), Skarbiec TFI SA oraz BRE Agent Transferowy Sp. z o.o. Obecnie spółki wchodzące w skład holdingu (tj. wymienione wyżej oraz Skarbiec Serwis Finansowy Sp. z o.o.), skonsolidowane zostały w ramach holdingu, który objęty został skonsolidowanym sprawozdaniem grupy kapitałowej BRE Banku SA.

4. Objęto skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym spółkę Magyar Factor Rt. z siedzibą w Budapeszcie, której akcje stanowiące 50% kapitału i głosów na walnym zgromadzeniu wspólników Bank nabył w styczniu 2003 r.
5. Objęto skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym spółkę CERI Sp. z o.o., która została zarejestrowana w marcu 2003 r.
6. Objęto skonsolidowanym sprawozdaniem Spółkę TV-TECH Investment 1 Sp. z o.o., która znajduje się w portfelu Banku od listopada 2003 r.
7. Objęto skonsolidowanym sprawozdaniem spółkę BRE Finance France SA, która jest spółką specjalnego przeznaczenia (Special Purpose Vehicle).

Szczegółowe dane dotyczące spółek Grupy Kapitałowej oraz pozostałych jednostek podporządkowanych na 31 grudnia 2003 r. zawierają tabele na stronach 11 - 13 niniejszego *Wprowadzenia*.

## **2. Wskazanie okresu obrachunkowego**

Prezentowany skonsolidowany raport finansowy obejmuje dane za okres od 1 stycznia 2003 r. do 31 grudnia 2003 r. oraz dane za okres od 1 stycznia 2002 r. do 31 grudnia 2002 r. doprowadzone do porównywalności pod względem prezentacji.

## **3. Kontynuacja działalności**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę BRE Banku SA w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową BRE Banku SA. W skład Grupy Kapitałowej nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

## **4. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Banku**

W skład Zarządu BRE Banku SA wchodzi:

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

W dniu 26 stycznia 2004 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania Rainera Ottensteina na stanowisko Członka Zarządu BRE Banku SA i Dyrektora Banku. Powołanie nastąpi z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BRE Banku SA na okres do czasu zakończenia obecnej kadencji.

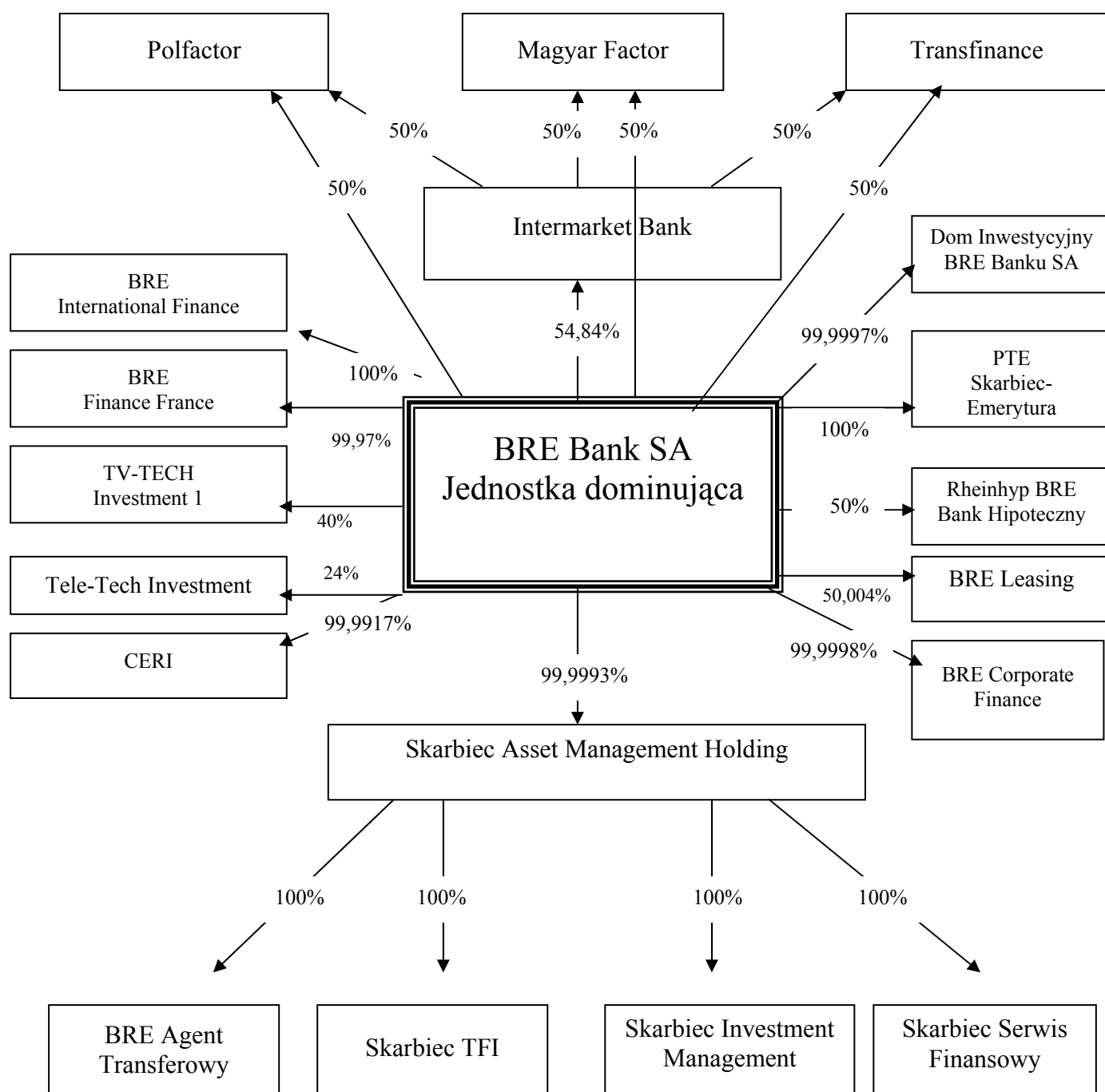


XVI Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy BRE Banku SA w dniu 21 maja 2003 r. podjęło uchwałę o rozszerzeniu składu Rady Nadzorczej z 9 do 10 osób. W związku z rezygnacją Pana Alberto Crippy z funkcji członka Rady Nadzorczej Walne Zgromadzenie powołało dwóch nowych członków Rady Nadzorczej na wspólną kadencję. Na dzień 31 grudnia 2003 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

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

\* w styczniu 2004 r. György Suranyi złożył rezygnację z członkostwa w Radzie

## 5. Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy jednostek powiązanych Banku



**Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej objęte i nie objęte konsolidacją**

WYKAZ JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ LUB WYCENĄ METODĄ PRAW WŁASNOŚCI w tys. zł								
	NAZWA	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Sąd lub inny organ prowadzący rejestr firmy	Procent posiadanego kapitału akcyjnego/udziałowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Udział w kapitałach innych podmiotów Grupy
1	BRE Corporate Finance SA	Warszawa	usługi	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000027381	99,9999	99,9999	posiada 100% udziałów w BMF Capital Sp. z o.o.
2	Dom Inwestycyjny BRE Banku SA	Warszawa	usługi	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000003151	99,9998	99,9998	
3	BRE Agent Transferowy Sp. z o.o.	Warszawa	usługi finansowe	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000013069	100,00	100,00	
4	Skarbiec Investment Management S.A (poprzednio BRE Asset Management SA)	Warszawa	usługi	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000021519	100,00	100,00	
5	Skarbiec TFI SA	Warszawa	fundusz inwestycyjny	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000060640	100,00	100,00	
6	Skarbiec Serwis Finansowy Sp. z o.o.	Warszawa	usługi finansowe	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000102775	100,00	100,00	
7	BRE International Finance B.V.	Amsterdam, Holandia	usługi	konsolidacja metodą pełną	Chamber of Commerce and Industries for Amsterdam file No 34134081	100,00	100,00	
8	PTE Skarbiec - Emerytura S.A.	Warszawa	fundusz emerytalny	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000020745	100,00	100,00	
9	Skarbiec Asset Management Holding SA	Warszawa	usługi	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000087189	99,9995	99,9995	posiada 100% udziałów w BRE Agent Transferowy Sp. z o.o.; 100% udziałów w Skarbiec TFI SA; 100% udziałów w Skarbiec Investment Management SA; 100% udziałów w Skarbiec Serwis Finansowy Sp. z o.o.; 100% udziałów w Serwis Finansowy Sp. z o.o. (w likwidacji)
10	ServicePoint Sp. z o.o.	Warszawa	usługi	wycena metodą praw własności		100,00	100,00	
11	Famco S.A.	Warszawa	usługi	wycena metodą praw własności		100,00	100,00	
12	BMF Capital	Warszawa	usługi doradcze	wycena metodą praw własności		99,9998	99,9998	
13	Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o.	Aleksandrów Łódzki	usługi	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000156764	99,99	99,99	
14	AMBRESA Sp. z o.o.	Warszawa	usługi	wycena metodą praw własności		99,95	99,95	
15	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 1 Sp. komandytowa	Warszawa	usługi	wycena metodą praw własności		99,84	99,84	
16	BRELINVEST Sp. z o.o. Fly 2 Sp. komandytowa	Warszawa	usługi	wycena metodą praw własności		99,84	99,84	
17	AMBRESA Sp. z o.o. - BRELLA Sp. komandytowa	Warszawa	usługi	wycena metodą praw własności		99,68	99,68	
18	Promes Sp. z o.o.	Gdańsk	usługi	wycena metodą praw własności		99,94	99,94	
19	TRANSFINANCE a.s.	Praga, Czechy	usługi	konsolidacja metodą pełną	No 15272028 in the Register of Companies of Regional Commercial Court, Section B, File 649, Prague	77,42	77,42	posiada 33,33% udziałów w Transfinance Slovakia; 100% udziałów w Vartimex s.r.o.

20	Polfactor SA	Warszawa	usługi	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000094143	77,42	77,42	
21	Magyar Factor Rt.	Budapeszt, Węgry	usługi	konsolidacja metodą pełną	Metropolitan Court as Court of Registration, Reg. Nr: 01 10-043934/52, Budapeszt	77,42	77,42	
22	Vartimex s.r.o.	Praga, Czechy	handel		wycena metodą praw własności	77,42	77,42	
23	BRE.locum Sp. z o.o.	Łódź	usługi		wycena metodą praw własności	61,99	61,99	
24	Transfinance Slovakia	Bratysława, Słowacja	usługi factoringowe		wycena metodą praw własności	62,36	62,36	
25	Intermarket Bank AG	Wiedeń, Austria	bank	konsolidacja metodą pełną	Commercial Court Vienna FN 94144y	54,84	54,84	posiada 50% udziałów w Transfinance a.s.; 50% udziałów w Polfactor SA, 50% udziałów w Magyar Factor Rt.; 66,67% udziałów w Transfinance Slovakia a.s.
26	Billbird S.A.	Kraków	usługi		wycena metodą praw własności	45,38	45,38	
27	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	50,004	50,004	100% udziałów w BREL-FIN Sp. z o.o.; 100% udziałów w BRELIM Sp. z o.o.; 100% udziałów w BRELINVEST Sp. z o.o.; 100% udziałów w RAVENNA SZCZECIN Sp. z o.o.; 100% udziałów w RAVENNA GDAŃSK Sp. z o.o.; 100% udziałów w RAVENNA KRAKÓW Sp. z o.o.; 25% udziałów w BREL-BUD Sp. z o.o.; 25% udziałów w BREL-MAR Sp. z o.o.; 2% udziałów w BREL-RES Sp. z o.o.; 37,5% udziałów w BREL-AL Sp. z o.o.; 14% udziałów w RAVENNA KATOWICE Sp. z o.o.; 14% udziałów w BREL-AG Sp. zo.o.
28	BREL-FIN Sp. z o.o.	Warszawa	leasing nieruchomości		wycena metodą praw własności	50,004	50,004	
29	BRELIM Sp. z o.o.	Warszawa	leasing nieruchomości		wycena metodą praw własności	50,004	50,004	
30	BRELINVEST Sp. z o.o.	Warszawa	leasing nieruchomości		wycena metodą praw własności	50,004	50,004	
31	RAVENNA SZCZECIN Sp. z o.o.	Warszawa	leasing nieruchomości		wycena metodą praw własności	50,004	50,004	
32	RAVENNA GDAŃSK Sp. z o.o.	Warszawa	leasing nieruchomości		wycena metodą praw własności	50,004	50,004	
33	RAVENNA KRAKÓW Sp. z o.o.	Warszawa	leasing nieruchomości		wycena metodą praw własności	50,004	50,004	
34	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	
35	BREL-BUD Sp. z o.o. (*)	Warszawa	leasing nieruchomości		wycena metodą praw własności	30,50	30,50	
36	BREL-MAR Sp. z o.o. (*)	Warszawa	leasing nieruchomości		wycena metodą praw własności	30,50	30,50	
37	eCard S.A. (*)	Warszawa	usługi informatyczne		wycena metodą praw własności	51,95	51,95	
38	Xtrade S.A. (*)	Warszawa	usługi		wycena metodą praw własności	24,90	24,90	
39	BREL-RES Sp. z o.o. (*)	Warszawa	leasing nieruchomości		wycena metodą praw własności	24,52	24,52	
40	RAVENNA KATOWICE Sp. z o.o. (*)	Warszawa	leasing nieruchomości		wycena metodą praw własności	7,00	7,00	

41	BREL-AL Sp. z o.o. <sup>(*)</sup>	Warszawa	leasing nieruchomości	wycena metodą praw własności	18,75	18,75	
42	BREL-AG Sp. z o.o. <sup>(*)</sup>	Warszawa	leasing nieruchomości	wycena metodą praw własności	7,00	7,00	
43	TV-Tech Investment 1 Sp. z o.o. <sup>(*)</sup>	Warszawa	usługi	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000165238	42,40	42,40
44	TV-Tech Investment 2 Sp. z o.o. <sup>(*)</sup>	Warszawa	usługi	wycena metodą praw własności	24,00	24,00	
45	Tele-Tech Investment Sp. z o.o. <sup>(*)</sup>	Warszawa	(SPV) usługi	konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, Sąd Gospodarczy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr RHB 56039	24,00	24,00
							posiada 98% udziałów BREL-RES Sp. z o.o.; 75% udziałów w BREL-MAR Sp. z o.o.; oraz 75% udziałów w BREL-BUD Sp. z o.o.; 0,06% udziałów w AMBRESA Sp. z o.o.; 0,0083% udziałów w CERI Sp. z o.o.; 0,0007% udziałów w Skarbiec Asset Management Holding SA; 0,0002% udziałów w BRE Corporate Finance SA; 0,0003% udziałów Domu Inwestycyjnym BRE Banku SA; 100% udziałów w TV-Tech Investment 2 Sp. z o.o.;

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

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

## **7. Przekształcenia w celu zapewnienia porównywalności**

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

Zgodnie z zaleceniami NBP wycena instrumentów pochodnych prezentowana uprzednio w pozycji „Inne aktywa” w obecnym sprawozdaniu przedstawiona została w pozycji „Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”. Również zgodnie z zaleceniami NBP w rachunku zysków i strat, wynik ze sprzedaży jednostek podporządkowanych prezentowany uprzednio w pozycji „Wynik operacji finansowych”, przedstawiony jest w pozycji „Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu”. Korekty wprowadzone zostały w odniesieniu do danych na 31 grudnia 2003 r., co oznacza, że dane prezentowane w ww. pozycjach są porównywalne.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wg stanu na 31.12.2003 r. Bank dokonał zmiany sposobu ujęcia zależności pośredniej poprzez Intermarket Bank AG w spółkach Transfinance a.s. i Polfactor SA. Do tej pory zależność pośrednia w tych spółkach ujmowana była poprzez korektę kosztu nabycia (na plus) w korespondencji z aktywami netto w Intermarket Bank AG, natomiast w Transfinance a.s. i Polfactor SA poprzez korektę kosztu nabycia (na minus).

Bank zmienił sposób ujęcia ujemnej wartości firmy, która powstała w wyniku nabycia przez Bank w 2000 r. pośrednio akcji spółki Transfinance a.s. i Polfactor SA.

	Transfinance a.s tys. zł	Polfactor SA tys. zł
Koszt nabycia	0	0
Udział w aktywach netto na dzień nabycia	2.342	3.980
	-----	-----
Ujemna wartość firmy	-2.342	-3.980

Ujemna wartość firmy obu spółek po uwzględnieniu amortyzacji wprowadzona została w korespondencji z korektą niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych (w kwocie 3.055 tys. zł) i na dzień 31.12.2003 r. wynosiła netto 2.002 tys. zł. Bieżąca amortyzacja ujemnej wartości firmy ujęta została w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w kwocie 1.264 tys. zł. Dla zapewnienia porównywalności danych skorygowane zostały odpowiednie wartości na 31.12.2002 r.

## **8. 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 2003 r.

## **9. Zasady rachunkowości**

### Podstawa sporządzenia raportu

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

- Ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. Nr 121 poz. 591 wraz z późniejszymi zmianami),
- Ustawie Prawo bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 r. (Dz. U. Nr 140 poz. 939 wraz z późniejszymi zmianami) („Prawie bankowym”),
- Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 149 poz. 1673), wraz z późniejszymi zmianami,
- Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. Nr 152 poz. 1728),
- Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 149 poz. 1672),
- Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 149 poz. 1674),
- Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 r. (Dz. U. Nr 106 poz. 482 wraz z późniejszymi zmianami) („Ustawie o podatku dochodowym”),
- Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie określenia wzorcowego planu kont dla banków (Dz. U. Nr 152 poz. 1727),
- Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 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 dnia 16 października 2001 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 139, poz. 1568), wraz z późniejszymi zmianami.

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

### **Spółki zależne i stowarzyszone**

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

BRE Bank SA nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, natomiast w Grupie rachunkowość zabezpieczeń stosowana jest w spółce BRE Leasing Sp. z o.o. Spółka stosuje zabezpieczenie przepływów pieniężnych – zabezpiecza zobowiązania z tytułu spłaty kredytów o zmiennym oprocentowaniu transakcjami IRS (interest rate swap), z których przepływy służą skompensowaniu zmian wartości przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej. Spółka oczekuje skutecznego zabezpieczenia tych przepływów ze względu na pełne dopasowanie wartości nominalnych, terminów płatności oraz stawek referencyjnych dla transakcji kredytowej i transakcji zabezpieczającej (IRS). Efektywność zabezpieczenia jest mierzona jako iloraz zmian wartości bieżącej przepływów pieniężnych z transakcji zabezpieczanej oraz wartości godziwej transakcji zabezpieczającej (IRS), który musi zawierać się w przedziale od 80% do 125%. Zmiana wartości godziwej instrumentu pochodnego (IRS) w części efektywnej zabezpieczenia wykazywana jest w bilansie w kapitale z aktualizacji wyceny w kwocie netto (tj. z uwzględnieniem podatku odroczonego) i wyniosła minus 17.127 tys. zł.

### **Zasady rachunkowości stosowane przez podmiot dominujący**

#### **Metody wyceny aktywów i pasywów**

##### *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 (w tym dłużne papiery wartościowe nabyte na rynku pierwotnym), nie przeznaczone do obrotu, wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, która obejmuje również odsetki od należności.

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

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

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

Transakcje repo i reverse repo oraz buy sell back i sell buy back określane są jako operacje sprzedaży i kupna papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu lub odsprzedaży w umownym terminie i po 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:

#### Papiery wartościowe z prawem do kapitału

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

Znajdujące się w portfelu Banku papiery wartościowe z prawem do kapitału 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.

#### 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 zniżka lub zwwyżka wartości ustalona w dniu wyceny, tj. na koniec miesiąca, odrębnie dla każdego rodzaju papieru.

Skutki okresowej wyceny papierów wartościowych sklasyfikowanych jako „Przeznaczone do obrotu” zalicza się do przychodów lub kosztów z operacji finansowych, natomiast „Dostępnych do sprzedaży” odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny.

Dłużne papiery wartościowe nabyte na rynku pierwotnym zalicza się do „Należności własnych” Banku.

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

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

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

#### Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowy majątek trwały

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

Do wartości niematerialnych i prawnych Bank zalicza oprogramowanie oraz 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 dla tych wartości niematerialnych i prawnych nie przekracza 10 lat.

Wartości niematerialne i prawne obejmują również wartość firmy powstałą w wyniku połączenia z BRE Bankiem banków: Polski Bank Rozwoju SA i Bank Częstochowa SA. Okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych wartości firmy wynosi odpowiednio 10 i 20 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	10,0% - 50,0%
wartość firmy	5,0% - 10,0%

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

#### Rozliczenia międzyokresowe

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

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

#### Zobowiązania

Zobowiązania Banku powstają przede wszystkim z tytułu przyjętych depozytów klientów oraz depozytów i kredytów międzybankowych. Zobowiązania wycenia się w wysokości amortyzowanego kosztu, o ile nie są przeznaczone do obrotu, które wycenia się w 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 mogą być dokonywane do wysokości 1,5% wzrostu wartości portfela kredytowego i są obliczane od średniej kwoty niespłaconych kredytów i pożyczek pieniężnych pomniejszonej o kwotę kredytów i pożyczek pieniężnych, na które Bank utworzył rezerwy celowe w wysokości 100%. Kwota odpisu nie może być jednak wyższa niż kwota odpisu dokonywanego w tymże roku z zysku za rok poprzedni na fundusz ryzyka ogólnego. Rezerwa na ryzyko ogólne może być wykorzystana na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej.

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

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

#### Podatek odroczony

Bank ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i tworzy rezerwę w związku z przejściowymi różnicami pomiędzy wykazywaną w księgach rachunkowych wartością

aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości.

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

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

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

### Kapitały

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

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku oraz premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji. Ponadto, różnica wartości sprzedanych środków trwałych przed i po aktualizacji ich wartości 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 ich wartości. 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 ich wartości dokonanej zgodnie z ustawą. Kapitał ten przedstawia zmianę wartości netto środków trwałych wykazanych w aktywach na skutek przeprowadzonych aktualizacji wyceny. Kapitał z aktualizacji wyceny w momencie rozchodu środka trwałego (sprzedaży, oddania, likwidacji bądź uznania za niedobór) przenosi się na kapitał zapasowy. Na kapitał ten odnoszone są również skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Pozycja „Zysk (strata) z lat ubiegłych” obejmuje niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych Banku oraz jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności.

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.

### Kapitały mniejszości

Kapitał własny akcjonariuszy (udziałowców mniejszościowych) obejmuje udział w kapitale własnym jednostki zależnej konsolidowanej metodą pełną, należący do jednostki innej niż jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej objęte konsolidacją metodą pełną.

### Waluty obce

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

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

### **Instrumenty pochodne i transakcje terminowe**

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

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

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

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

### ***Instrumenty na ryzyko rynkowe***

#### Warranty na papiery wartościowe

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

### Kontrakty futures

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

### Opcje na papiery wartościowe i indeksy giełdowe

Opcje na papiery wartościowe i indeksy giełdowe księgowane są pozabilansowo według wartości nominalnej aktywów/pasywów bazowych. Otrzymana/płacona premia z tytułu sprzedaży/kupna opcji ujmowana jest do momentu ich realizacji w bilansie, w pozycji „Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych”/„Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”. Wynik z wyceny opcji liczony jest przy zastosowaniu modelu matematycznego, a następnie ujmowany w bilansie w korespondencji z pozycją „Wynik operacji finansowych” w rachunku zysków i strat.

### ***Instrumenty na ryzyko stopy procentowej***

#### 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), Cross Currency Interest Rate Swap (CIRS)

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 (CIRS) kwota nominału podlega wycenie w sposób analogiczny do walutowej transakcji terminowej.

### Opcje na stopę procentową

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

### ***Instrumenty na ryzyko kursu walutowego***

#### Walutowe transakcje terminowe

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

Wynik na transakcjach kasowych 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”.

#### Opcje walutowe

Opcje walutowe ujmuje się w księgach według tych samych zasad co pozostałe opcje. Wycena dokonywana jest przy użyciu modelu matematycznego. Dodatkowo wycena uwzględnia elementy związane z ryzykiem walutowym, a wynik zrealizowany i niezrealizowany prezentowany jest w ramach pozycji dotyczących operacji walutowych.

### **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 kasowego otrzymania do przychodów zastrzeżonych.

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, własnych wyemitowanych papierów wartościowych oraz innych zaciągniętych zobowiązań, 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. Kwoty prowizji, w kwocie nie przekraczającej 500 tys. zł, bądź będące bezpośrednim wynagrodzeniem za wykonane czynności, zaliczane są do wyniku finansowego w momencie zapłaty.

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

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

#### Przychody z akcji udziałów i innych papierów wartościowych

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

#### Wynik operacji finansowych



Pozycja ta obejmuje wynik na sprzedaży papierów wartościowych i realizowany kasowo wynik na operacjach instrumentami pochodnymi. W pozycji tej zawarte są również zwyżki i zniżki wartości papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu i dostępnych do sprzedaży naliczone do momentu sprzedaży tych papierów w danym okresie sprawozdawczym 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 kursu walutowego.

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.

Odpisów na rezerwy celowe dokonuje się dla poszczególnych aktywów i zobowiązań pozabilansowych zaklasyfikowanych do kategorii pod obserwacją, poniżej standardu, wątpliwych lub straconych.

### **9. Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi**

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczone zostały na EUR według średniego kursu obowiązującego na 31 grudnia 2003 r., ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski tj. 1 EUR = 4,717 zł. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz pozycje rachunku przepływu środków pieniężnych za 12 miesięcy 2003 r. przeliczono na EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP z ostatnich dni 12 miesięcy 2003 roku. Tak wyliczony średni kurs wyniósł 1EUR = 4,4474 zł.

Porównywalne dane finansowe w części dotyczącej aktywów i pasywów bilansu przeliczone zostały na EUR według średniego kursu obowiązującego na 31 grudnia 2002 r., ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski tj. 1 EUR = 4,0202 zł. Pozycje rachunku zysków i strat oraz pozycje rachunku przepływu środków pieniężnych za 12 miesięcy 2002 r. przeliczono na EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP z ostatnich dni 12 miesięcy 2002 r. Tak wyliczony średni kurs wyniósł 1 EUR = 3,8697 zł.

Najwyższy średni kurs na koniec miesiąca w okresie sprawozdawczym odnotowano w grudniu (1 EUR = 4,717 zł), najniższy w styczniu (1 EUR = 4,1286 zł).

### **10. Różnice w zakresie przyjętych zasad i metod rachunkowości i ujawnionych danych zgodnych z polskimi zasadami rachunkowości a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Różnice pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym według polskich zasad rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) wynikają z następujących odmiennych zasad wyceny i prezentacji:

### ***Ryzyko kredytowe***

#### **1. Rezerwy na zaangażowanie kredytowe**

##### **a) Rezerwy celowe na zaangażowanie kredytowe – kredyty**

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

##### **b) Rezerwy na zaangażowanie kredytowe - gwarancje**

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

#### **2. Rezerwa na ryzyko ogólne**

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

### ***Zamortyzowany koszt***

Zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości wycena przychodów odsetkowych od instrumentów finansowych dokonywana jest przy zastosowaniu konwencji kosztu historycznego z uwzględnieniem rozliczenia liniowego lub kasowego poszczególnych pozycji przychodów i kosztów związanej z tymi instrumentami.

Zgodnie z zapisem MSR 39 przychody i koszty odsetkowe od aktywów i zobowiązań finansowych (np. „należności własne” oraz „pozostałe zobowiązania”) wymagają wyceny według zamortyzowanego kosztu obliczonego przy użyciu efektywnej stopy zwrotu obejmującej również ewentualne przychody i koszty prowizyjne.

### ***Naliczanie i ujmowanie przychodów zastrzeżonych***

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

### ***Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych***

Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych dokonywany jest z podziału zysku lub w ciężar rachunku zysków i strat w sprawozdaniu finansowym według polskich zasad rachunkowości, w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSSF byłby utworzony w ciężar rachunku zysków i strat.

### ***Konsolidacja spółek zależnych***

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

Zgodnie z wymogami MSSF wszystkie spółki zależne są konsolidowane metodą pełną (niezależnie czy spełniają one kryteria klasyfikacji jako bank, instytucja kredytowa lub instytucja finansowa).

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

**11. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych**

tys. EUR

	31.12.2003	31.12.2002
<b>GLÓWNE POZYCJE AKTYWÓW</b>		
1 Kasa, operacje z bankiem centralnym	100 484	90 995
2 Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	11 186	12 194
3 Należności od sektora finansowego	939 719	705 382
4 Należności od sektora niefinansowego	2 913 945	2 974 988
5 Należności od sektora budżetowego	336 136	12 844
6 Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	53 915	74 029
7 Dłużne papiery wartościowe	801 538	1 282 385
8 Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	1 307	61
9 Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	22 215	30 644
10 Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	-	-
11 Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	996	3 428
12 Udziały lub akcje w innych jednostkach	2 047	2 740
13 Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	613 484	754 261
14 Wartości niematerialne i prawne	58 159	76 014
15 Wartość firmy jednostek podporządkowanych	97 699	122 410
16 Rzeczowe aktywa trwałe	207 681	224 444
17 Inne aktywa	145 513	202 062
18 Rozliczenia międzyokresowe	168 251	254 524
19 <b>Aktywa razem</b>	<b>6 474 274</b>	<b>6 823 407</b>
<b>GLÓWNE POZYCJE PASYWÓW</b>		
1 Zobowiązania wobec banku centralnego	-	381
2 Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 497 783	1 779 156
3 Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	2 555 113	2 541 017
4 Zobowiązania wobec sektora budżetowego	13 882	29 594
5 Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	310 578	483 139
6 Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	705 784	383 532
7 Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	501 794	563 221
8 Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	1 587	2 877
9 Fundusze specjalne i inne zobowiązania	44 648	49 830
10 Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	68 286	69 053

11	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	538	1 036
12	Rezerwy	155 806	238 234
13	Zobowiązania podporządkowane	258 923	258 995
14	Kapitały mniejszości	23 797	29 241
15	Kapitał zakładowy	19 479	22 855
16	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-
17	Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-
18	Kapitał zapasowy	139 317	163 925
19	Kapitał z aktualizacji wyceny	(421)	(2 150)
20	Pozostałe kapitały rezerwowe	158 226	337 861
21	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(52)	(87)
22	Zysk (strata) z lat ubiegłych	18 039	(33 553)
23	Zysk (strata) netto (*)	1 238	(98 436)
24	<b>Pasywa razem</b>	<b>6 474 274</b>	<b>6 823 407</b>
<b>GLÓWNE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>			
1	Wynik z tytułu odsetek	57 715	108 870
2	Wynik z tytułu prowizji	56 108	57 921
3	Wynik operacji finansowych	7 812	(32 261)
4	Wynik z pozycji wymiany	53 793	96 548
5	Wynik działalności bankowej	179 982	234 871
6	Wynik działalności operacyjnej	19 048	(101 261)
7	Wynik operacji nadzwyczajnych	20	316
8	Zysk (strata) brutto	13 377	(106 858)
9	Zysk (strata) netto	1 238	(98 436)
<b>GLÓWNE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>			
1	Środki pieniężne na początek okresu	318 897	447 939
2	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	548 595	(402 494)
3	Zysk (strata) netto	1 238	(98 436)
4	Korekty razem	547 358	(304 058)
5	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	12 184	(7 578)
6	Wpływy z działalności inwestycyjnej	59 329	207 254
7	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	47 144	214 832
8	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	257 222	328 637
9	Wpływy z działalności finansowej	820 945	467 902
10	Wydatki z tytułu działalności finansowej	563 723	139 265
11	Przepływy pieniężne netto razem	818 002	(81 434)
12	Środki pieniężne na koniec okresu	1 136 899	366 505

(\* przeliczony wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP z 12 miesięcy 2003 r.