

## KOMISJA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH I GIELD

## Formularz SAB-QSr 3/2004

(dla banków)

Zgodnie z § 57 ust. 2 i § 58 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r.

- Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280

Zarząd Spółki **BRE BANK Spółka Akcyjna**

podaje do wiadomości skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2004

dnia 29-10-04

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.		w tys. EUR	
	3 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 01-01-01 do 30-09-04	3 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-09-03	3 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 01-01-04 do 30-09-04	3 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-09-03
I. Przychody z tytułu odsetek	984 675	840 643	213 069	192 728
II. Przychody z tytułu prowizji	315 088	265 286	68 180	60 820
III. Wynik na działalności bankowej	806 163	616 650	174 441	141 375
IV. Wynik na działalności operacyjnej	186 044	116 516	40 257	26 713
V. Zysk (strata) brutto	166 460	95 730	36 019	21 947
VI. Zysk (strata) netto	107 512	75 234	23 264	17 248
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-825 714	1 374 972	-178 672	315 230
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	179 354	25 560	38 809	5 860
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	553 499	189 412	119 769	43 425
X. Przepływy pieniężne netto, razem	-92 861	1 589 944	-20 094	364 516
XI. Aktywa razem	32 490 227	29 545 496	7 412 445	6 362 764
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego		901		194
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 207 046	6 575 460	1 416 099	1 416 057
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	12 936 779	10 694 533	2 951 446	2 303 119
XV. Kapitał własny	2 245 462	1 669 903	512 288	359 622
XVI. Kapitał zakładowy	114 853	91 882	26 203	19 787
XVII. Liczba akcji	28 713 125	22 970 500	28 713 125	22 970 500
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	78,20	72,70	17,84	15,66
XX. Współczynnik wypłacalności	10,85	8,91	10,85	8,91
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,74	3,28	0,81	0,75

## SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na 30-09-04 koniec kwartalu / 2004	stan na 30-06-04 koniec poprz. kwartalu / 2004	stan na 30-09-03 koniec kwartalu / 2003	stan na 30-06-03 koniec poprz. kwartalu / 2003
<b>Aktywa</b>				
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	474 141	466 674	575 642	640 187
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	56 264	84 773	56 294	101 302
III. Należności od sektora finansowego	5 590 040	5 693 228	3 824 812	3 972 325
1. Należności krótkoterminowe	5 402 406	5 316 061	3 403 982	3 003 561
a) w rachunku bieżącym	3 219 943	2 364 952	1 755 452	2 171 685
b) pozostałe należności krótkoterminowe	2 182 463	2 951 109	1 648 530	831 876
2. Należności długoterminowe	187 634	377 167	420 830	968 764
IV. Należności od sektora niefinansowego	14 185 516	14 144 450	14 014 888	13 348 749
1. Należności krótkoterminowe	8 340 692	8 333 324	8 300 563	8 119 474
a) w rachunku bieżącym	1 737 440	1 819 851	1 808 744	2 013 389
b) pozostałe należności krótkoterminowe	6 603 252	6 513 473	6 491 819	6 106 085
2. Należności długoterminowe	5 844 824	5 811 126	5 714 325	5 229 275
V. Należności od sektora budżetowego	1 593 965	1 578 869	72 349	48 434
1. Należności krótkoterminowe	1 539 668	1 553 941	48 522	38 628
a) w rachunku bieżącym	1 551	3 699	7 505	6 274
b) pozostałe należności krótkoterminowe	1 538 117	1 550 242	41 017	32 354
2. Należności długoterminowe	54 297	24 928	23 827	9 806
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	244 327	529 249	743 515	115 014
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 412 456	4 451 827	4 053 911	4 859 179
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności	61 968	59 483	12 446	17 490
1. Zależnych	4 581	20 702	1 474	2 884
3. Stowarzyszonych	57 387	38 781	10 972	14 606
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metoda praw własności	207 059	182 969	106 882	104 961
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metoda praw własności	1 632	3 758	3 784	25 942
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	10 774	8 690	12 957	24 437
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	2 724 504	2 657 443	2 698 563	2 788 722
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	316 012	280 596	280 250	294 574
- wartość firmy	81 192	84 395	94 005	97 207
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	457 895	447 025	465 747	473 325
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	724 834	732 966	948 550	903 773
XVII. Inne aktywa	688 211	958 701	664 732	364 126
1. Przejęte aktywa - do zbycia	42	44	989	105
2. Zapasy	60 683	54 350	76 919	69 055
3. Pozostałe	627 486	904 307	586 824	294 966
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	740 629	739 993	1 010 174	993 638
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	662 590	651 091	931 301	907 410
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	78 039	88 902	78 873	86 228
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>32 490 227</b>	<b>33 020 694</b>	<b>29 545 496</b>	<b>29 076 178</b>

	stan na 30-09-04 koniec kwartalu / 2004	stan na 30-06-04 koniec poprz. kwartalu / 2004	stan na 30-09-03 koniec kwartalu / 2003	stan na 30-06-03 koniec poprz. kwartalu / 2003
<b>Pasywa</b>				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego			901	862
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 207 046	6 865 053	6 575 460	6 730 293
1. Zobowiązania krótkoterminowe	4 050 225	4 668 697	4 245 219	3 663 662
a) w rachunku bieżącym	1 108 493	945 081	1 197 793	615 166
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 941 732	3 723 616	3 047 426	3 048 496
2. Zobowiązania długoterminowe	2 156 821	2 196 356	2 330 241	3 066 631
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	12 690 206	12 167 272	10 615 146	10 524 297
1. Zobowiązania krótkoterminowe	11 773 173	11 309 970	9 646 445	9 514 416
a) w rachunku bieżącym, w tym:	6 839 779	6 524 860	5 640 500	5 743 189
- oszczędnościowe	2 552 931	2 524 319	2 068 570	1 948 367
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	4 933 394	4 785 110	4 005 945	3 771 227
- oszczędnościowe	707 151	606 167	481 947	426 681
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:	917 033	857 302	968 701	1 009 881
- oszczędnościowe	164 448	167 397	209 601	216 034
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	246 573	200 661	79 387	77 939
1. Zobowiązania krótkoterminowe	244 812	198 075	76 784	75 336
a) w rachunku bieżącym	164 036	126 699	49 632	43 247
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	80 776	71 376	27 152	32 089
2. Zobowiązania długoterminowe	1 761	2 586	2 603	2 603
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 102 832	2 513 418	2 953 452	2 664 674
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 978 700	4 073 138	2 494 539	2 363 587
1. Krótkoterminowe	2 104 530	2 189 797	490 270	482 269
2. Długoterminowe	1 874 170	1 883 341	2 004 269	1 881 318
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	2 460 833	2 334 322	2 226 597	2 233 392
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności	24 323	17 455	16 357	11 832
1. Zależnych	16 440	14 011	13 574	11 497
3. Stowarzyszonych	7 883	3 444	2 783	335
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	373 375	363 494	353 617	349 749
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	295 590	291 235	276 128	266 435
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	46 957	47 971	35 115	42 667
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	248 633	243 264	241 013	223 768
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 207	1 650	2 981	4 055
XII. Rezerwy	696 860	685 860	940 355	939 279
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	561 867	550 515	791 891	799 975
2. Pozostałe rezerwy	134 993	135 345	148 464	139 304
a) krótkoterminowe	8 408	8 444	5 279	1 611
b) długoterminowe	126 585	126 901	143 185	137 693
XIII. Zobowiązania podporządkowane	1 096 112	1 176 075	1 212 260	1 154 141
XIV. Kapitały mniejszości	71 108	128 692	128 413	120 859
XV. Kapitał zakładowy	114 853	114 853	91 882	91 882
XVIII. Kapitał zapasowy	1 185 922	1 185 922	657 159	656 365
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	8 172	1 493	22 101	7 134
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	749 270	749 270	745 655	745 618
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-653	-430	1 255	604
1. Dodatnie różnice kursowe	6 981	9 752	13 365	8 706
2. Ujemne różnice kursowe	-7 634	-10 182	-12 110	-8 102
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	80 386	80 453	76 617	77 474
XXIII. Zysk (strata) netto	107 512	70 808	75 234	55 707
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>32 490 227</b>	<b>33 020 694</b>	<b>29 545 496</b>	<b>29 076 178</b>
Współczynnik wypłacalności	10,85	11,52	8,91	8,88
Wartość księgowa	2 245 462	2 202 369	1 669 903	1 634 784
Liczba akcji	28 713 125	28 713 125	22 970 500	22 970 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	78,20	76,70	72,70	71,17

## POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 30-09-04 koniec kwartalu / 2004	stan na 30-06-04 koniec poprz. kwartalu / 2004	stan na 30-09-03 koniec kwartalu / 2003	stan na 30-06-03 koniec poprz. kwartalu / 2003
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	8 816 436	7 786 159	6 926 236	6 451 492
1. Zobowiązania udzielone:	7 453 887	6 839 667	6 175 069	5 684 294
a) finansowe	5 899 325	5 353 718	4 795 106	4 399 364
b) gwarancyjne	1 554 562	1 485 949	1 379 963	1 284 930
2. Zobowiązania otrzymane:	1 362 549	946 492	751 167	767 198
a) finansowe	407 061	128 451	107 305	246 470
b) gwarancyjne	955 488	818 041	643 862	520 728
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedazy	239 667 309	216 722 941	187 830 732	178 082 540
III. Pozostałe (z tytułu)	1 088 280	1 074 767		376 003
- należności faktoringowe	526 047	518 468		287 090
- zobowiązania faktoringowe	169 540	149 360		88 913
- prawo nabycia akcji	392 693	406 939		
-				
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>249 572 025</b>	<b>225 583 867</b>	<b>194 756 968</b>	<b>184 910 035</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 kwartał / 2004 okres od 01-07-04 do 30-09-04	3 kwartały narastająco / 2004 okres od 01-01-04 do 30-09-04	3 kwartał / 2003 okres od 01-07-03 do 30-09-03	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-09-03
I. Przychody z tytułu odsetek	343 222	984 675	258 375	840 643
II. Koszty odsetek	220 273	639 404	214 839	639 152
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	122 949	345 271	43 536	201 491
IV. Przychody z tytułu prowizji	106 215	315 088	95 726	265 286
V. Koszty prowizji	27 097	85 333	26 851	72 074

	3 kwartał / 2004 okres od 01-07-04 do 30-09-04	3 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 01-01-04 do 30-09-04	3 kwartał / 2003 okres od 01-07-03 do 30-09-03	3 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-09-03
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	79 118	229 755	68 875	193 212
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	1 043	9 843	12 935	19 244
1. Od jednostek zależnych	14	3 105	1 496	1 496
3. Od jednostek stowarzyszonych	5 906	5 906	11 404	17 657
4. Od innych jednostek	-4 877	832	35	91
XII. Wynik operacji finansowych	29 948	44 860	-25 818	52 324
XIII. Wynik z pozycji wymiany	51 902	176 434	81 631	150 379
XIV. Wynik działalności bankowej	284 960	806 163	181 159	616 650
XV. Pozostałe przychody operacyjne	41 141	395 733	30 476	109 877
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	18 991	270 015	6 018	24 355
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	179 479	516 028	159 180	465 283
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	37 583	114 612	38 495	116 017
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	111 096	392 967	110 382	246 366
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	87 436	367 740	110 572	245 313
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	23 660	25 227	-190	1 053
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	81 323	277 770	101 876	242 010
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	80 645	275 537	100 080	239 293
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	678	2 233	1 796	2 717
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX - XX)	29 773	115 197	8 506	4 356
XXII. Wynik działalności operacyjnej	60 275	186 044	-564	116 516
XXIII. Wynik operacji nadzwyczajnych	57	57	21	65
1. Zyski nadzwyczajne	101	101	81	177
2. Straty nadzwyczajne	44	44	60	112
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	7 152	20 970	7 551	22 757
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	443	1 329	1 075	1 906
XXVI. Zysk (strata) brutto	53 623	166 460	-7 019	95 730
XXVII. Podatek dochodowy	13 623	41 489	-31 283	9 092
1. Część bieżąca	16 955	42 596	5 560	14 685
2. Część odroczonego	-3 332	-1 107	-36 843	-5 593
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności	855	3 487	-566	-3 371
XXX. (Zyski) straty mniejszości	-4 151	-20 946	-4 171	-8 033
XXXI. Zysk (strata) netto	36 704	107 512	19 527	75 234
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	37 782		-233 644	
Srednia wazona liczba akcji zwyklych	22 970 500		22 970 500	
Zysk (strata) na jedna akcje zwykla (w zł)	1,64		-10,17	

## ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	3 kwartał / 2004 okres od 01-07-04 do 30-09-04	3 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 01-01-04 do 30-09-04	3 kwartał / 2003 okres od 01-07-03 do 30-09-03	3 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-09-03
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 202 369	1 577 608	1 884 655	1 581 306
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-598		-6 464
b) korekty błędów podstawowych	-69	870		-2 540
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 202 300	1 577 880	1 884 655	1 572 302
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	114 853	91 882	91 882	91 882
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		22 971		
a) zwiększenia (z tytułu)		22 971		
- emisji akcji		22 971		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	114 853	114 853	91 882	91 882
a) zwiększenia (z tytułu)				-4 545
b) zmniejszenia (z tytułu)				-4 545
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 185 922	657 157	656 365	659 013
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		528 765	794	-1 854
a) zwiększenia (z tytułu)		528 765	11	4 892
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-1	526 844		
- podziału zysku (ustawowo)	-7	1 911	4	4 769
- pozostałe	8	10	7	123
b) zmniejszenia (z tytułu)			-783	6 746
- pokrycia straty			-675	2 859
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki				3 887
- różnice kursowe			-108	
- pozostałe				
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 185 922	1 185 922	657 159	657 159
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	1 493	-1 988	7 134	-8 643
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	6 679	10 160	14 967	30 744
a) zwiększenia (z tytułu)	16 099	60 875	27 906	69 444
- różnic kursowych	994	5 244	13 061	24 627
- odroczonego podatku dochodowego	96	4 821	2 751	6 474
- aktualizacji papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	13 455	45 039	7 802	25 008
- aktualizacji wartości finansowych aktywów trwałych	67	345	4 412	6 773
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki			1	6 464
- pozostałe	1 487	5 426	-121	98
b) zmniejszenia (z tytułu)	9 420	50 715	12 939	38 700
- zbycia środków trwałych	8	10	1	1
- różnic kursowych	3 618	9 840	4 537	6 746
- odroczonego podatku dochodowego	2 367	7 022	5 841	11 516
- aktualizacji papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	3 145	32 788	204	13 927
- aktualizacji wartości finansowych aktywów trwałych			1 102	4 502
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki			-754	
- pozostałe	282	1 055	2 008	2 008
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	8 172	8 172	22 101	22 101
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	559 595	558 000	558 000	558 000
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego		1 595		
a) zwiększenia (z tytułu)		1 595		

	3 kwartał / 2004 okres od 01-07-04 do 30-09-04	3 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 01-01-04 do 30-09-04	3 kwartał / 2003 okres od 01-07-03 do 30-09-03	3 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-09-03
- podział zysku z lat ubiegłych		1 595		
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	559 595	559 595	558 000	558 000
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	189 675	188 354	187 618	800 267
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych		1 321	37	-612 612
a) zwiększenia (z tytułu)		2 025	37	37
- odpis z zysku na kapitał rezerwowy		2 025		
- pozostałe			37	37
b) zmniejszenia (z tytułu)		704		612 649
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki				1 984
- pokrycia straty		702		607 993
- pozostałe		2		2 672
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	189 675	189 675	187 655	187 655
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-653	-653	1 255	1 255
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	80 453	84 447	77 474	-518 862
9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	105 841	103 779	94 146	98 819
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		5 057		3 055
b) korekty błędów podstawowych	-69	1 973		440
9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	105 772	110 809	94 146	102 314
9.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	2	-5 035	3 072	-5 096
a) zwiększenia (z tytułu)	-5	496	626	1 112
- różnic kursowych			62	62
- pozostałe	-5	496	564	1 050
b) zmniejszenia (z tytułu)	-7	5 531	-2 446	6 208
- odpis z zysku na kapitał rezerwowy		3 620		
- odpis z zysku na kapitał zapasowy	-7	1 911	-13	4 752
- odpis z zysku na dywidende dla akcjonariuszy			-2 422	956
- odpis z zysku na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych				6
- różnic kursowych				
- pozostałe			-11	494
9.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	105 774	105 774	97 218	97 218
9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-25 388	-19 332	-16 672	-617 681
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-5 655		-9 519
b) korekty błędów podstawowych		-1 103		-2 980
9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-25 388	-26 090	-16 672	-630 180
9.7. Zmiana straty z lat ubiegłych		702	-3 929	609 579
a) zwiększenia (z tytułu)			-1 273	-1 273
- pozostałe			-1 273	-1 273
b) zmniejszenia (z tytułu)		-702	2 656	-610 852
- pokrycie z kapitału zapasowego			675	-2 859
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki			1 981	
- pokrycie z kapitału rezerwowego		-702		-607 993
9.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-25 388	-25 388	-20 601	-20 601
9.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	80 386	80 386	76 617	76 617
10. Wynik netto	107 512	107 512	75 234	75 234
a) zysk netto	107 512	107 512	75 234	75 234
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 245 462	2 245 462	1 669 903	1 669 903
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 245 462	2 245 462	1 669 903	1 669 903

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIEŻNYCH

	3 kwartał / 2004 okres od 01-07-04 do 30-09-04	3 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 01-01-04 do 30-09-04	3 kwartał / 2003 okres od 01-07-03 do 30-09-03	3 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-09-03
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	-40 750	-825 714	249 673	1 374 972
I. Zysk (strata) netto	36 704	107 512	19 527	75 234
II. Korekty razem:	-77 454	-933 226	230 146	1 299 738
1. Zyski (straty) mniejszości	4 151	20 946	4 171	8 033
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-855	-3 487	566	3 371
3. Amortyzacja, w tym:	44 292	134 253	44 971	136 868
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	6 709	19 641	6 476	20 851
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	9 220	-86 884	11 275	109 511
5. Odsetki i udziały w zyskach dywidendy	41 847	109 545	25 322	77 461
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-14 952	-42 438	-22 232	-18 134
7. Zmiany stanu rezerw	10 639	-36 636	-19 471	-34 846
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	67 880	-635 102	860 055	1 104 040
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	32 494	-1 344 662	-23 137	578 585
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-61 950	-448 850	-662 822	-2 075 552
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	284 922	9 991	-628 501	-445 902
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	-61 007	56 345	39 992	349 542
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	-485 616	-630 696	302 318	-682 249
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	568 846	818 829	92 297	229 223
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-410 586	637 835	288 778	1 011 137
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	-133 807	377 822	129 564	608 646
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	23 309	103 470	-260 235	274 271
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 650	33 637	29 990	25 470
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	5 369	-7 144	17 245	40 263
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia	-40 750	-825 714	249 673	1 374 972
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	159 165	179 354	21 632	25 560
I. Wpływy	275 622	378 163	105 757	215 757

	3 kwartał / 2004 okres od 01-07-04 do 30-09-04	3 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 01-01-04 do 30-09-04	3 kwartał / 2003 okres od 01-07-03 do 30-09-03	3 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-09-03
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych			4 929	5 242
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	8 040	8 040	16 486	21 623
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	936	102 313	77 962	179 488
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	263 945	264 819	3 702	5 031
7. Inne wpływy inwestycyjne	2 701	2 991	2 678	4 373
II. Wydatki	116 457	198 809	84 125	190 197
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	87 596	88 225	5 833	12 336
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych			10 027	10 027
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		14 095	6 661	35 683
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 780	32 510	33 205	62 703
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	22 081	63 979	28 399	69 448
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	159 165	179 354	21 632	25 560
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-73 254	553 499	-491 441	189 412
I. Wpływy	70 562	1 140 051	1 094 652	2 949 082
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	16 479	427 626	492 480	1 995 851
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego				8 430
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	54 084	162 610	602 172	944 801
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-1	549 815		
6. Inne wpływy finansowe		0		
II. Wydatki	143 816	586 552	1 586 093	2 759 670
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	41 782	416 530	956 238	2 071 436
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	57 485	57 485	600 784	600 784
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych			1 134	1 134
10. Nabycie akcji własnych				4 545
11. Inne wydatki finansowe	44 549	112 537	27 937	81 771
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-73 254	553 499	-491 441	189 412
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	45 161	-92 861	-220 136	1 589 944
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	45 161	-92 861	-220 136	1 589 944
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-16 845	-20 835	68 790	86 573
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 918 223	5 056 245	3 228 343	1 418 263
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	4 963 384	4 963 384	3 008 207	3 008 207

## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## BILANS

	stan na 30-09-04 koniec kwartalu / 2004	stan na 30-06-04 koniec poprz. kwartalu / 2004	stan na 30-09-03 koniec kwartalu / 2003	stan na 30-06-03 koniec poprz. kwartalu / 2003
<b>A k t y w a</b>				
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	471 936	466 163	575 323	639 878
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	56 264	84 773	56 294	101 302
III. Należności od sektora finansowego	6 174 899	6 115 426	4 330 570	4 343 155
1. W rachunku bieżącym	3 235 937	2 367 958	1 829 811	2 170 583
2. Terminowe	2 938 962	3 747 468	2 500 759	2 172 572
IV. Należności od sektora niefinansowego	9 851 458	9 839 855	10 021 452	9 472 497
1. W rachunku bieżącym	1 737 440	1 819 851	1 808 744	1 730 407
2. Terminowe	8 114 018	8 020 004	8 212 708	7 742 090
V. Należności od sektora budżetowego	1 561 497	1 578 869	72 324	48 434
1. W rachunku bieżącym	1 551	3 699	7 505	6 274
2. Terminowe	1 559 946	1 575 170	64 819	42 160
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	244 327	529 249	729 345	100 844
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 431 112	4 450 848	4 203 863	5 024 664
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	1 120 126	978 468	904 674	881 816
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	577	1 102	-1 707	19 699
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	8 160	8 321	11 587	23 966
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	2 664 198	2 606 670	2 670 422	2 737 583
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	270 641	235 465	233 872	246 664
- wartość firmy	46 887	49 612	57 786	60 510
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	683 841	693 892	910 589	876 180
XV. Inne aktywa	366 846	653 333	201 439	180 028
1. Przejęte aktywa - do zbycia	42	44	319	105
2. Pozostałe	366 804	653 289	201 120	179 923
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	649 749	638 908	842 004	853 329
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	622 985	605 759	825 672	832 761
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	26 764	33 149	16 332	20 568
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>28 555 631</b>	<b>28 881 342</b>	<b>25 762 051</b>	<b>25 550 039</b>
<b>P a s y w a</b>				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego			901	862
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 397 934	6 901 154	5 784 603	6 076 855
1. W rachunku bieżącym	1 188 120	1 007 227	1 002 591	692 438
2. Terminowe	5 209 814	5 893 927	4 782 012	5 384 417
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	12 225 303	11 745 378	10 287 090	10 208 146
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	3 424 530	3 297 883	2 697 498	2 539 756
a) bieżące	2 552 931	2 524 319	2 068 570	1 948 367
b) terminowe	871 599	773 564	628 928	591 389
2. Pozostałe, w tym:	8 800 773	8 447 495	7 589 592	7 668 390
a) bieżące	4 189 086	3 874 745	3 476 064	3 661 209
b) terminowe	4 611 687	4 572 750	4 113 528	4 007 181
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	246 573	200 661	79 266	77 939
1. Bieżące	164 036	126 699	49 632	43 247
2. Terminowe	82 537	73 962	29 634	34 692

	stan na 30-09-04 koniec kwartalu / 2004	stan na 30-06-04 koniec poprz. kwartalu / 2004	stan na 30-09-03 koniec kwartalu / 2003	stan na 30-06-03 koniec poprz. kwartalu / 2003
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 102 832	2 513 418	2 953 452	2 664 674
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	618 951	700 135	302 726	225 907
1. Krótkoterminowe	528 379	610 346	269 290	222 827
2. Długoterminowe	90 572	89 789	33 436	3 080
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	2 471 581	2 330 250	2 186 014	2 172 390
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	242 850	256 977	230 870	262 026
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	260 972	260 681	242 802	235 224
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	24 388	28 182	15 194	23 513
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	236 584	232 499	227 608	211 711
X. Rezerwy	651 915	638 357	865 595	876 534
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	536 499	522 798	733 610	748 976
2. Pozostałe rezerwy	115 416	115 559	131 985	127 558
b) długoterminowe	115 416	115 559	131 985	127 558
XI. Zobowiązania podporządkowane	1 096 112	1 135 766	1 161 052	1 114 591
XII. Kapitał zakładowy	114 853	114 853	91 882	91 882
XV. Kapitał zapasowy	1 275 583	1 275 584	748 739	748 739
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	8 412	-421	21 317	6 788
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	746 757	746 757	744 922	744 922
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 333	-8 264	-11 975	-11 975
XIX. Zysk (strata) netto	103 336	70 056	72 795	54 535
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>28 555 631</b>	<b>28 881 342</b>	<b>25 762 051</b>	<b>25 550 039</b>
Współczynnik wypłacalności	12,94	14,28	9,18	9,54
Wartosc księgowa	2 240 608	2 198 565	1 667 680	1 634 891
Liczba akcji	28 713 125	28 713 125	22 970 500	22 970 500
Wartosc księgowa na jedna akcje (w zł)	78,03	76,57	72,60	71,17

## POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 30-09-04 koniec kwartalu / 2004	stan na 30-06-04 koniec poprz. kwartalu / 2004	stan na 30-09-03 koniec kwartalu / 2003	stan na 30-06-03 koniec poprz. kwartalu / 2003
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	9 606 527	9 230 393	7 411 671	7 295 369
1. Zobowiązania udzielone:	9 144 652	8 714 221	6 884 827	6 818 504
a) finansowe	5 280 153	4 839 493	4 169 146	4 132 631
b) gwarancyjne	3 864 499	3 874 728	2 715 681	2 685 873
2. Zobowiązania otrzymane:	461 875	516 172	526 844	476 865
a) finansowe	39 660	105 175	107 305	102 760
b) gwarancyjne	422 215	410 997	419 539	374 105
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedazy	241 227 073	217 428 296	188 283 888	177 875 871
III. Pozostałe (z tytułu)	392 693	406 939		
- inne	392 693	406 939		
<b>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</b>	<b>251 226 293</b>	<b>227 065 628</b>	<b>195 695 559</b>	<b>185 171 240</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 kwartał / 2004 okres od 01-07-04 do 30-09-04	3 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 01-07-04 do 30-09-04	3 kwartał / 2003 okres od 01-07-03 do 30-09-03	3 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-09-03
I. Przychody z tytułu odsetek	261 159	741 771	193 337	654 489
II. Koszty odsetek	176 807	515 121	179 665	542 735
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	84 352	226 650	13 672	111 754
IV. Przychody z tytułu prowizji	80 011	235 621	68 495	195 963
V. Koszty prowizji	19 915	68 874	20 863	57 344
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	60 096	166 747	47 632	138 619
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	5 774	26 029	12 440	22 373
1. Od jednostek zależnych	-117	19 385	2 145	4 716
3. Od jednostek stowarzyszonych	5 906	5 916	10 295	17 657
4. Od innych jednostek	-15	728		
VIII. Wynik operacji finansowych	14 577	20 388	-33 315	35 073
IX. Wynik z pozycji wymiany	48 985	170 834	78 688	166 975
X. Wynik działalności bankowej	213 784	610 648	119 117	474 794
XI. Pozostałe przychody operacyjne	15 181	310 797	7 616	39 861
XII. Pozostałe koszty operacyjne	14 633	252 427	3 608	14 151
XIII. Koszty działania banku	132 801	365 784	109 672	316 379
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	32 416	98 209	33 415	101 600
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	100 706	347 516	88 931	200 268
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	77 046	322 289	88 146	199 287
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	23 660	25 227	785	981
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	79 967	255 058	89 928	212 914
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	79 293	252 992	89 677	212 663
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	674	2 066	251	251
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)	20 739	92 458	-997	-12 646
XVIII. Wynik działalności operacyjnej	28 376	112 567	-18 965	95 171
XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych	53	53	20	52
1. Zyski nadzwyczajne	67	67	68	144
2. Straty nadzwyczajne	14	14	48	92
XX. Zysk (strata) brutto	28 429	112 620	-18 945	95 223
XXI. Podatek dochodowy	7 007	13 653	-11 792	22 891
1. Część bieżąca	12 803	26 895		
2. Część odroczone	-5 796	-13 242	-11 792	22 891
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności	11 858	4 369	25 413	463
XXVI. Zysk (strata) netto	33 280	103 336	18 260	72 795
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	32 377		-236 314	
Srednia wazona liczba akcji zwyklych	24 884 708		22 970 500	

	3 kwartał / 2004 okres od 01-07-04 do 30-09-04	3 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 01-07-04 do 30-09-04	3 kwartał / 2003 okres od 01-07-03 do 30-09-03	3 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-09-03
Zysk (strata) na jedna akcje zwykla (w zł)	1,30		-10,29	

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WLASNYM

	3 kwartał / 2004 okres od 01-07-04 do 30-09-04	3 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 01-01-04 do 30-09-04	3 kwartał / 2003 okres od 01-07-03 do 30-09-03	3 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-09-03
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 198 565	1 577 138	1 634 891	1 582 497
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-598		-9 519
b) korekty błędów podstawowych	-69	870		-2 456
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 198 496	1 577 410	1 634 891	1 570 522
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	114 853	91 882	91 882	91 882
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		22 971		
a) zwiększenia (z tytułu)		22 971		
- emisji akcji		22 971		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	114 853	114 853	91 882	91 882
a) zwiększenia (z tytułu)				-4 545
- zakupu				-4 545
b) zmniejszenia (z tytułu)				-4 545
- wydania akcjonariuszom w wyniku połączenia				-4 545
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 275 584	748 739	748 739	748 738
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-1	526 844		1
a) zwiększenia (z tytułu)	-1	526 844		1
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-1	526 844		
- pozostałe				1
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 275 583	1 275 583	748 739	748 739
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-421	-1 636	6 788	-3 045
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	8 833	10 048	14 529	24 362
a) zwiększenia (z tytułu)	15 815	57 686	26 213	61 053
- różnic kursowych	994	5 244	13 061	24 627
- odroczonego podatku dochodowego	96	4 821	2 325	6 048
- aktualizacji wartości trwałych aktywów finansowych	1 276	5 195	3 025	5 370
- aktualizacji wartości papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	13 449	42 426	7 802	25 008
b) zmniejszenia (z tytułu)	6 982	47 638	11 684	36 691
- różnic kursowych	3 618	9 840	4 537	6 746
- odroczonego podatku dochodowego	2 367	7 022	5 841	11 516
- aktualizacji wartości trwałych aktywów finansowych		441	1 102	4 502
- aktualizacji wartości papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	997	30 335	204	13 927
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	8 412	8 412	21 317	21 317
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	558 000	558 000	558 000	558 000
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	558 000	558 000	558 000	558 000
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	188 757	186 922	186 922	794 915
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych		1 835		-607 993
a) zwiększenia (z tytułu)		1 836		
- odpis z zysku na kapitał rezerwowy		1 836		
b) zmniejszenia (z tytułu)		1		607 993
- pokrycia straty				607 993
- inne (wynikające z zaokrąglenia)		1		
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	188 757	188 757	186 922	186 922
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-8 264	-6 769	-12 443	-607 993
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 937	5 674	468	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		5 057		
b) korekty błędów podstawowych	-69	1 973		468
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	10 868	12 704	468	468
8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych		-1 836		
b) zmniejszenia (z tytułu)		1 836		
- odpisu na kapitał rezerwowy		1 836		
- różnic kursowych				
8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	10 868	10 868	468	468
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-19 201	-12 443	-12 443	-607 993
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-5 655		-9 519
b) korekty błędów podstawowych		-1 103		-2 924
8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-19 201	-19 201	-12 443	-620 436
8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych				607 993
b) zmniejszenia (z tytułu)				-607 993
- pokrycia z kapitału rezerwowego				-607 993
8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-19 201	-19 201	-12 443	-12 443
8.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 333	-8 333	-11 975	-11 975
9. Wynik netto	103 336	103 336	72 795	72 795
a) zysk netto	103 336	103 336	72 795	72 795
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 240 608	2 240 608	1 667 680	1 667 680
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 240 608	2 240 608	1 667 680	1 667 680

## RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIEZNYCH

	3 kwartał / 2004 okres od 01-07-04 do 30-09-04	3 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 01-01-04 do 30-09-04	3 kwartał / 2003 okres od 01-07-03 do 30-09-03	3 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-09-03
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	77 381	-649 272	574 250	2 242 925
I. Zysk (strata) netto	33 280	103 336	18 260	72 795
II. Korekty razem:	44 101	-752 608	555 990	2 170 130
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności	-11 858	-4 369	-25 413	-463
2. Amortyzacja	32 416	98 209	33 415	101 600

	3 kwartał / 2004 okres od 01-07-04 do 30-09-04	3 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 01-01-04 do 30-09-04	3 kwartał / 2003 okres od 01-07-03 do 30-09-03	3 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-09-03
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	10 626	-83 927	14 507	109 511
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 979	39 827	12 051	38 899
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-14 976	-42 421	-13 798	-17 896
6. Zmiany stanu rezerw	13 197	-22 539	-31 486	-71 733
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	48 245	-488 953	875 588	1 115 399
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	-33 011	-1 318 655	-132 799	394 132
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	5 769	-191 556	-545 613	-733 781
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	284 922	9 991	-628 501	-445 614
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	-49 983	63 991	3 571	385 174
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	-363 401	-627 308	518 646	-363 941
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	525 837	626 722	80 271	161 089
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-410 586	637 835	288 778	1 011 137
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	-81 184	365 127	46 619	244 240
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	100 617	190 187	41 251	163 950
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-14 635	-5 634	3 006	27 499
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	4 085	865	15 897	50 928
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia	77 381	-649 272	574 250	2 242 925
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>164 925</b>	<b>149 816</b>	<b>48 548</b>	<b>68 420</b>
I. Wpływy	275 826	390 835	106 396	218 333
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych			4 697	5 010
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	8 040	8 040	16 486	21 623
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	937	97 191	77 940	179 466
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	263 078	263 218	3 352	4 097
7. Inne wpływy inwestycyjne	3 771	22 386	3 921	8 137
II. Wydatki	110 901	241 019	57 848	149 913
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	87 594	145 527	5 643	12 146
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych			805	10 027
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		14 095	1 638	22 235
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 019	18 840	21 362	36 057
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	21 288	62 557	28 400	69 448
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	164 925	149 816	48 548	68 420
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-210 367</b>	<b>396 105</b>	<b>-826 510</b>	<b>-689 910</b>
I. Wpływy	-1	729 229	56 340	1 242 306
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków		90 888	26 140	1 200 676
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego				8 430
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		88 526	30 200	33 200
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-1	549 815		
II. Wydatki	210 366	333 124	882 850	1 932 216
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków		49 831	848 170	1 850 995
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	190 249	221 080	18 708	29 640
9. Nabycie akcji własnych				4 545
10. Inne wydatki finansowe	20 117	62 213	15 972	47 036
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-210 367	396 105	-826 510	-689 910
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>31 939</b>	<b>-103 351</b>	<b>-203 712</b>	<b>1 621 435</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>31 939</b>	<b>-103 351</b>	<b>-203 712</b>	<b>1 621 435</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-16 845	-20 835	68 790	86 573
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 908 143</b>	<b>5 043 433</b>	<b>3 197 723</b>	<b>1 372 576</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:</b>	<b>4 940 082</b>	<b>4 940 082</b>	<b>2 994 011</b>	<b>2 994 011</b>



## PODPISY

Podpisy osób reprezentujących spółkę			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
29-10-04	Wojciech Kostrzewa	Dyrektor Generalny/ Prezes Zarządu	
29-10-04	Anton M.Burghardt	Dyrektor Banku/ Pierwszy Wiceprezes Zarządu	
29-10-04	Krzysztof Kokot	Dyrektor Banku / Wiceprezes Zarządu	
29-10-04	Slawomir Lachowski	Dyrektor Banku/ Wiceprezes Zarządu	
29-10-04	Rainer Ottenstein	Dyrektor Banku/ Członek Zarządu	
29-10-04	Wieslaw Thor	Dyrektor Banku/ Członek Zarządu	

## **KOMENTARZ**

### **DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA III KWARTAŁ 2004 ROKU**

#### ***Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu kwartalnego.***

Skonsolidowany raport kwartalny obejmuje bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych sporządzone zgodnie z:

- Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 r. (Dz. U. Nr 121 poz. 591 wraz z późniejszymi zmianami),
- Ustawą Prawo bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 r. (Dz. U. Nr 140 poz. 939 wraz z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 149 poz. 1673 wraz z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań holdingu finansowego (Dz. U. Nr 152 poz. 1728),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 218 poz. 2147),
- Rozporządzeniem 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 wraz z późniejszymi zmianami),
- Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 r. (Dz. U. Nr 106 poz. 482 wraz z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie określenia wzorcowego planu kont dla banków (Dz. U. Nr 152 poz. 1727),
- Uchwałą Nr 6/2001 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 12 grudnia 2001 r., w sprawie określenia szczegółowych zasad ustalania wysokości funduszy własnych banków, z uwzględnieniem zaleceń Generalnego Inspektoratu Nadzoru Bankowego przedstawionych w liście do banków NB-BNP-III-523-28/582/04 z dnia 6 września 2004 r.,
- Rozporządzeniem Rady Ministrów z 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2001 r. Nr 139, poz. 1569 wraz z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem 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).

Dane zawarte w raporcie zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw, w tym rezerwy na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego, o której mowa w ustawie o rachunkowości oraz odpisów aktualizujących wartość składników majątku.

Szczegółowy opis zasad rachunkowości i wyceny stosowanych w Grupie Kapitałowej BRE Banku SA („Grupie”) przedstawiony został w skonsolidowanym raporcie za I półrocze 2004 r. opublikowanym w dniu 30 września 2004 r.

### ***Kursy EUR zastosowane do przeliczeń***

Do przeliczenia danych prezentowanych w raporcie na EUR zastosowano następujące kursy:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczone zostały według średniego kursu obowiązującego na dzień 30 września 2004 r., ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,3832 PLN za 1 EUR; (dane na 30 września 2003 r. odpowiednio wg kursu 4,6435 PLN za 1 EUR),
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za 9 miesięcy 2004 r. przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego z 9 miesięcy 2004 r. Tak wyliczony średni kurs wyniósł 4,6214 PLN za 1 EUR.

(Dane na 30 września 2003 r. odpowiednio wg kursu 4,3618 PLN za 1 EUR).

### ***Struktura Grupy BRE Banku SA***

Zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości, 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, jednostki zależne oraz stowarzyszone, które spełniają kryteria klasyfikacji jako bank, instytucja kredytowa lub instytucja finansowa lub przedsiębiorstwo pomocnicze usług bankowych w rozumieniu ustawy Prawo bankowe zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Struktura Grupy nie uległa zmianie w stosunku do prezentowanej w sprawozdaniu za poprzedni kwartał.

Skład Grupy objętej sprawozdaniem skonsolidowanym za III kwartał 2004 r. jest szerszy niż w porównywalnym okresie 2003 r. W ostatnim kwartale 2003 r. Grupa uległa rozszerzeniu o trzy spółki, tj. spółkę BRE Finance France SA, TV-TECH Investment Sp. z o.o. i CERI Sp. z o.o. (Przedmiot działalności tych spółek omówiony został szczegółowo we „Wprowadzeniu do skonsolidowanego raportu rocznego za I półrocze 2004 r.” opublikowanym 30 września 2004 r.).

### ***Porównywalność danych finansowych***

Dane prezentowane w sprawozdaniu (poza różnicami wynikającymi ze zmian w samej strukturze Grupy w 2003 r.) są porównywalne, również w zakresie zmiany dotyczącej ujmowania wyceny instrumentów wbudowanych. W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych skorygowano odpowiednie pozycje bilansu i rachunku zysków i strat według stanu na dzień 30 września 2003 r. W wyniku wprowadzonych zmian, w stosunku do poprzednio publikowanych raportów finansowych, zysk netto na dzień 30 września 2003 r. zwiększył się o kwotę 6.642 tys. zł. Natomiast zmniejszeniu uległ niepodzielony wynik z lat ubiegłych o kwotę 9.519 tys.

### ***Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na wynik finansowy Grupy w III kwartale 2004 r.***

Na koniec III kwartału br. Grupa wypracowała wynik netto w wysokości 107.512 tys. zł, a jednostka dominująca (BRE Bank SA) wynik w wysokości 103.336 tys. zł. Wyniki netto Grupy i BRE Banku w III kwartale były o ok.21% wyższe niż osiągnięte kwartał wcześniej. Były one też wyższe o ok. 42% niż wyniki wypracowane na koniec analogicznego kwartału ubiegłego roku.

Najważniejsze czynniki, które ukształtowały taki wynik III kwartału 2004 r. to:

- **Wynik z tytułu odsetek** – W III kwartale br. nastąpił przyrost wyniku odsetkowego Grupy o 6,0 %, na co decydująco wpłynął wyraźny przyrost tej pozycji w BRE Banku (o prawie 34%). Widoczny jest tu efekt podwyżek stóp procentowych NBP, jakie miały miejsce w bieżącym roku a ponadto wzrost w BRE Banku średnich stanów aktywów odsetkowych takich jak lokaty w bankach (o 5,2%), kredytów o 1,6% a także rysujący się wzrost marży odsetkowej netto z 1,1% na koniec czerwca do 1,2% na koniec września br. W rezultacie przychody odsetkowe od lokat bankowych były wyższe o ok. 20% niż kwartał wcześniej a przychody odsetkowe od kredytów o ok. 8%. Zaliczany do odsetek wynik kapitałowy na papierach dłużnych był w tym kwartale ujemny (0,8 mln zł) a odsetki naliczone od papierów dłużnych w kwocie 29 mln zł były o ok. 45% wyższe.

Wśród spółek, których wynik odsetkowy w znaczącym stopniu wpływa na wynik Grupy tradycyjnie lokują się BRE Leasing (ok. 60 mln. zł), Rheinhyp-BRE Bank Hipoteczny (ok. 23 mln zł), Intermarket Bank AG (16 mln). Znaczące są również odsetki płacone inwestorom przez BRE International Finance w kwocie (ok. 29 mln. zł) i BRE Finance France (ok. 18 mln zł), obciążające wynik odsetkowy Grupy.

- **Wynik z tytułu prowizji** – Na korzystniejszy niż w poprzednim kwartale wynik z tytułu prowizji w Grupie wpłynęły mniejsze koszty prowizji w BRE Banku w III kwartale br., a także większe w III kwartale przychody prowizyjne w pozostałych spółkach Grupy (o ok. 8 mln zł więcej). W BRE Banku w dalszym ciągu wzrasta udział pionu bankowości detalicznej w generowaniu przychodów prowizyjnych. Na koniec III kwartału prawie 86% przychodów z tytułu obsługi kart płatniczych (29 mln zł), ponad 34% prowizji przygotowawczych od kredytów (16 mln zł), ponad 22% prowizji od przekazów krajowych i prowizji od prowadzonych rachunków wypracowane zostało przez mBank i Multibank. Po stronie kosztów prowizyjnych blisko połowę stanowią koszty z tytułu obsługi kart płatniczych (prowizje płacone organizacjom wydającym i obsługującym karty takim jak POLCARD, VISA), z czego 94% płacone jest przez mBank i Multibank.

Wśród spółek Grupy znaczący wynik z prowizji (po uwzględnieniu wyłączeń konsolidacyjnych) generuje Intermarket Bank (18 mln zł), Dom Inwestycyjny (15 mln zł), Transfinance a.s. (12 mln zł).

- **Wynik operacji finansowych** – Na poprawę wyniku operacji finansowych w porównaniu z poprzednim kwartałem wpłynęła przede wszystkim korzystniejsza wycena portfela papierów przeznaczonych do obrotu w BRE Banku oraz wycena transakcji pochodnych. Wyższy skonsolidowany wynik operacji finansowych powstał przede wszystkim w wyniku korekt konsolidacyjnych.

- **Pozostałe przychody/koszty operacyjne** – Na wyższy poziom tej pozycji w ujęciu skonsolidowanym w stosunku do danych dla jednostki dominującej, wpływają przychody uzyskane przez Skarbiec Asset Management Holding (ok. 39 mln zł), głównie z tytułu zarządzania aktywami przez spółki holdingu, oraz przychody uzyskane przez PTE Skarbiec Emerytura (ok. 28 mln zł).

- **Koszty działania Grupy** – Koszty działania Grupy są w III kwartale br. utrzymały się na takim samym poziomie jak kwartał wcześniej, w BRE Banku były nieznacznie wyższe (o 2,3%). Wzrost ten spowodowany został płatnościami z tytułu rat leasingowych za sprzedane w czerwcu br. a obecnie leasingowane budynki. Z drugiej strony Bank nie ponosi obecnie kosztów amortyzacji tych budynków. Pozostałe rodzaje kosztów rzeczowych były niższe niż w poprzednim kwartale. Niższe też były o ok. 5% koszty działania pozostałych spółek Grupy.

- **Obciążenie wyniku Grupy** podatkiem dochodowym wynosi na koniec III kwartału 2004 r. 41.489 tys. zł., z czego część bieżąca obciążenia wynosi 42.596 tys. zł natomiast część odroczone -1.107 tys. zł. Obciążenie wyniku BRE Banku podatkiem dochodowym na koniec III kwartału 2004 r. wynosi 13.653 tys. zł. Na obciążenie to składa się bieżący podatek dochodowy w wysokości 26.895 tys. zł oraz podatek odroczone w wysokości -13.242 tys. zł. W związku z tym, że bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych zostało pomniejszone o podatek pobrany od dywidend otrzymanych przez Bank oraz podatek pobrany od dochodów zagranicznych Banku, zaliczka z tytułu podatku dochodowego wyniosła 1.294 tys. zł. Na podstawie zapisów uchwalonej w maju br. ustawy o funduszu poręczeń unijnych, już w II kwartale 2004 r. Bank uwzględnił w rozliczeniu podatku odroczonego aktywa ustalone od kwoty stanowiącej wartość 8% łącznej kwoty rezerw celowych nie zaliczonych do kosztów uzyskania przychodów, utworzonych na pokrycie należności z tytułu kredytów (pożyczek) oraz gwarancji (poręczeń) spłaty kredytów (pożyczek) zakwalifikowanych do kategorii stracone i wątpliwe, wg ich stanu na dzień 31 grudnia 2003 r. Aktywa te pozytywnie wpłynęły na wynik netto Banku także w III kwartale.

- **Udział w zyskach stratach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności** – Analiza tej pozycji pozwala obserwować wpływ kondycji finansowej spółek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności na wynik finansowy. (W sprawozdaniu jednostkowym ujęty jest tu udział w zyskach/stratach wszystkich spółek podporządkowanych wycenianych tą metodą. W sprawozdaniu skonsolidowanym natomiast poszczególne pozycje rachunku zysków i strat konsolidowanych spółek ujmowane są w odpowiednich pozycjach rachunku skonsolidowanego a omawiana pozycja wykazuje tylko partycypację w wynikach spółek nie objętych konsolidacją). Na koniec I kwartału br. wykazany w rachunku zysków i strat Banku udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności miał wartość ujemną w wysokości 11.193 tys. zł, co oznaczało partycypację w tej wysokości w stratach generowanych przez te spółki, na koniec II kwartału br. wartość ujemna zmniejszyła się do 7.489 tys. zł, natomiast na koniec III kwartału br. pozycja ta miała już wartość dodatnią w wysokości 4.369 tys. zł.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za III kwartał 2004 r. według obszarów działalności Grupy BRE Banku SA zawiera tabela na stronie 10.

W III kwartale br. nie odnotowano przyrostu aktywów Grupy i aktywów BRE Banku.

Wartość należności od sektora finansowego i niefinansowego na koniec września zarówno w ujęciu skonsolidowanym jak i w BRE Banku nie uległa znaczącym zmianom. Poza podwyżkami stóp procentowych hamującymi popyt na kredyt, wpływ na brak dynamiki tych pozycji miał także spadek kursów walut. (W BRE Banku ponad 40% należności od sektora

finansowego i niefinansowego stanowią należności denominowane w walutach). W efekcie na koniec września stan należności walutowych od sektora finansowego i niefinansowego zmniejszył się o ok. 7%, należności złotowe wzrosły w tym czasie o ok. 4%. Można także zauważyć wspomniany już wzrost (o 1,6%) średniego stanu portfela kredytowego Banku (kredyty dla jednostek sektora finansowego i niefinansowego). Poprawie uległa także jego jakość. Udział kredytów zagrożonych obniżył się na koniec września do 13,3% (na koniec poprzedniego kwartału wynosił 14,8%). Na wielkość portfela skonsolidowanego największy wpływ mają kredyty udzielone przez Rheinhyp-BRE Bank Hipoteczny (1,7 mld zł), należności BRE Leasing (1,5 mld zł) oraz Intermarket Bank AG (690 mln zł).

Zakup 50% akcji Rheinhyp-BRE Banku Hipotecznego (ok. 88 mln zł) oraz zakup udziałów a następnie dopłata do kapitału spółki BREL-BUD Sp. z o.o. w wysokości 47,8 mln zł (na tę dopłatę utworzono następnie rezerwę w wysokości 23 mln zł) znalazło odzwierciedlenie w pozycji w której wykazane są akcje i udziały w podmiotach zależnych.

Spadek zobowiązań wobec sektora finansowego wynika przede wszystkim ze spadku krótkoterminowych depozytów walutowych w BRE Banku, który sięgnął 25%. Depozyty złotowe sektora finansowego pozostały na niezmiennym poziomie. Zobowiązania wobec sektora finansowego pozostałych spółek Grupy zmniejszyły się o ok. 10%.

W dalszym ciągu utrzymuje się wzrost depozytów sektora niefinansowego, które zarówno w ujęciu skonsolidowanym jak i w BRE Banku wzrosły o ok. 4%. W BRE Banku wzrost dotyczy w większym stopniu depozytów korporacyjnych (ok. 6%), w mniejszym osób prywatnych (2,1%), przy czym depozyty klientów mBanku i Multibanku wzrosły o ok. 4%, klientów Private Banking o ok. 1%. Zobowiązania wobec klientów pozostałych spółek Grupy wzrosły o ok. 13% jednak ich wpływ na wielkości skonsolidowane jest niewielki (niespełna 4%).

### ***Zobowiązania pozabilansowe***

Wykazana w sprawozdaniu sporządzonym według stanu na 30 września 2004 r. wartość zobowiązań pozabilansowych związanych z realizacją operacji kupna/sprzedaży w kwocie 240 mld zł obejmuje przede wszystkim zobowiązania jednostki dominującej skorygowane o wartość transakcji wzajemnych w ramach Grupy. Jest ona częściowo „zawyżona” (o ok. 85 mld zł) na skutek prezentacji – zgodnie z „Instrukcją sporządzania sprawozdania banku w powiązaniu z wzorcowym planem kont” Generalnego Inspektoratu Nadzoru Bankowego NBP – niektórych pozycji w tzw. „szyku rozwartym”. Dotyczy to dewiz i złotych oraz odsetek do otrzymania.

„Oczyszczona” wartość pozycji pozabilansowych tj. 156 mld zł, reprezentuje wartość nominalną transakcji na instrumentach pochodnych i strumieni odsetkowych dotyczących następujących instrumentów:

- a) operacje spot i forward (złote i dewizy do wydania) – 30 mld zł,
- b) Forward Rate Agreement (FRA) – 58 mld zł,
- c) Interest Rate Swap (IRS) odsetki płacone – 55 mld zł,
- d) opcje walutowe – 9 mld zł,
- e) pozostałe – 4 mld zł.

Wartość rynkowa transakcji na instrumentach pochodnych ustalana jest na każdy dzień bilansowy i odzwierciedlana w rachunku zysków i strat oraz w odpowiednich pozycjach bilansu.

Ryzyko związane z w/w transakcjami mierzone jest przede wszystkim wrażliwością na zmiany ich wartości rynkowej. Bank prowadzi bieżącą analizę zachowań odnośnych portfeli (tzw. stress-testy) jak też obserwacje w ramach oceny ryzyka metodą value at risk. Przestrzegane są również normy dopuszczalnego ryzyka walutowego określonego przez Komisję Nadzoru Bankowego jak też limitów wewnętrznych otwartych pozycji walutowych.

### ***Korekty z tytułu rezerw***

Na koniec III kwartału br. kwoty odpisane przez Grupę na rezerwy celowe na kredyty, gwarancje oraz aktualizację wartości aktywów finansowych wyniosły 392.967 tys. zł, z czego 367.740 tys. zł stanowiły odpisy na rezerwy celowe (na kredyty, gwarancje oraz zaliczone do należności papiery kupione na rynku pierwotnym), a 25.227 tys. zł odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych. Wielkość rozwiązanych w Grupie rezerw na koniec III kwartału br. wyniosła 277.770 tys. zł, z czego rezerw celowych na kredyty i gwarancje 275.537 tys. zł, a na aktualizację aktywów finansowych 2.233 tys. zł.

W BRE Banku SA na koniec III kwartału br. ogólna kwota odpisów na rezerwy wyniosła 347.516 tys. zł, z czego na rezerwy celowe (z tytułów j.w.) 322.289 tys. zł a odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych 25.227 tys. zł (Rezerwa na dopłatę do kapitału spółki BREL-BUD Sp. z o.o. w wysokości 23.211 tys. zł). Ogólna kwota rozwiązanych rezerw wyniosła 255.058 tys. zł, w tym na kredyty, gwarancje 252.992 tys. zł, na aktualizację aktywów finansowych 2.066 tys. zł.

### ***Rachunek przepływów pieniężnych***

W rachunkach przepływów pieniężnych, zarówno w jednostkowym jak i skonsolidowanym, pozycje „Inne wydatki finansowe” zawierają kwoty odsetek zapłaconych od zobowiązań z tytułu długoterminowych kredytów i zobowiązań podporządkowanych. Spowodowało to przekroczenie 5% wartości wydatków finansowych ogółem o 13,68% w jednostce dominującej i 14,19% w Grupie.

Przekroczenie 5% wartości ogółem wpływów z działalności inwestycyjnej o 0,73% wystąpiło w rachunku przepływów pieniężnych Banku w pozycji „Inne wpływy inwestycyjne”, z tytułu otrzymanych przez Bank dywidend.

### ***Najważniejsze zdarzenia w III kwartale 2004 roku***

- W dniu 5 lipca br. BRE Bank dokonał zakupu udziałów w spółce BRELBUD Sp. z o.o. (75% od spółki Tele-Tech Investment Sp. z o.o. i 25 % od spółki BRE Leasing Sp. z o.o.). Po zakupie ww. udziałów BRE Bank posiada 100% udziałów i głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki. Po dokonaniu dopłaty do kapitału spółki wartość zaangażowania Banku w udziały i dopłaty do kapitału spółki wynosi 47.800 tys. zł. Bank traktuje powyższą inwestycję jako krótkoterminową.
- W dniu 12 lipca br. BRE Bank i EUROHYPO AG podpisały finalną umowę na podstawie której BRE Bank nabył od EUROHYPO AG 675.000 akcji RHEINHYP-BRE Banku Hipotecznego SA o wartości nominalnej 100 zł każda. (Warunkowa umowa przedwstępna sprzedaży akcji zawarta była 29 stycznia br., a obecnie spełnione zostały wszystkie warunki zawieszające). Nabyte akcje stanowią 50% kapitału i głosów na WZA RHEINHYP-BRE Banku Hipotecznego. Cena za nabyte akcje wyniosła 87,54 mln zł. Po powyższej transakcji BRE Bank posiada 100% kapitału i głosów na WZA RHEINHYP-BRE Banku Hipotecznego.

- W dniu 20 lipca br. BRE Bank zbył na rzecz spółki ITI Bond Finance Sp. z o.o. wszystkie 561 posiadanych obligacji wyemitowanych przez ITI Holdings za ich łączną wartość nominalną w wysokości 28.050.000 USD (100.713.525 zł wg średniego kursu z 20 lipca br.) powiększoną o narosłe odsetki. W zamian BRE Bank objął za kwotę nominalną 568 obligacji wyemitowanych przez spółkę ITI Bond Finance Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 28.400.000 USD (101.970.200 zł wg średniego kursu z 20 lipca br.). Objęte obligacje posiadają czteroletni termin wykupu, a wynikające z nich wierzytelności są zabezpieczone gwarancją wystawioną przez spółkę ITI Holdings oraz zastawem rejestrowym ustanowionym na udziałach w spółce TVN Sp. z o.o. stanowiących 8,57% kapitału zakładowego spółki. W efekcie transakcji nastąpiła konwersja niezabezpieczonych obligacji ITI Holdings na obligacje ITI Bond Finance zabezpieczone gwarancją spółki ITI Holdings oraz zastawem rejestrowym na udziałach TVN Sp. z o.o.
- W dniu 26 lipca 2004 r. Sąd Okręgowy w Warszawie ogłosił wyrok w sprawie z powództwa ART.-B Sp. z o.o. w likwidacji przeciwko BRE Bankowi o odszkodowanie. Pierwotnie wysokość dochodzonego roszczenia wynosiła 99.077.860 zł z odsetkami ustawowymi od września 1991 r. W toku procesu powód rozszerzył swoje powództwo o dodatkowe roszczenia. Postępowanie w zakresie pierwotnego roszczenia zostało przez sąd umorzone, natomiast w pozostałym zakresie oddalone jako przedawnione i nie znajdujące uzasadnienia w materiale dowodowym. Wyrok nie jest prawomocny.
- W dniu 9 września br. BRE Bank zbył na rzecz spółki Polcard SA 2.037.638 akcji spółki Billbird SA o wartości nominalnej 1 zł każda, stanowiące łącznie 45,38% kapitału zakładowego spółki i uprawniające do wykonywania 45,38% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Billbird SA. Ww. akcje zostały zbyte za łączną kwotę 8.934 tys. zł. Wartość akcji w księgach Banku wynosiła 3.028 tys. zł. Po sprzedaży ww. akcji BRE Bank nie posiada żadnych akcji spółki Billbird SA.
- Dnia 16 września br. zarejestrowane zostało obniżenie kapitału zakładowego spółki Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o., podmiotu zależnego od BRE Banku z kwoty 12.066 tys. zł do kwoty 6.033 tys. zł poprzez obniżenie wartości nominalnej każdego z istniejących udziałów z 1.000 zł do 500zł. Jednocześnie na mocy uchwały zgromadzenia wspólników CERI, BRE Bank dokonał dopłaty do kapitału spółki CERI w wysokości 6.033 tys. zł. Środki te zaliczone są do kapitału własnego CERI. Wartość udziałów spółki CERI w księgach Banku po rejestracji obniżenia kapitału i dokonaniu dopłaty wynosi 12.066 tys. zł.

***Informacje o znaczących zdarzeniach, które wystąpiły po dniu bilansowym i nie zostały uwzględnione w bilansie oraz rachunku zysków i strat.***

- W dniu 18 października br. spółka BRE Finance France SA złożyła w BRE Banku kaucję pieniężną w kwocie 224.340.750 EUR (962.152.608 zł według średniego kursu NBP z 18 października 2004r.). Środki stanowiące kaucję pochodzą z emisji przez BRE Finance France SA w dniu 18 października br. euroobligacji o wartości nominalnej 225.000.000 EUR (964.980.000 zł według średniego kursu NBP z 18 października br.) i zostały złożone tytułem zabezpieczenia gwarancji spełnienia świadczeń pieniężnych wynikających z euroobligacji wystawionej przez BRE Bank SA. Zgodnie z umową kaucji kwota kaucji pozostanie własnością BRE Banku SA do dnia spłaty obligacji w 2007 r. Składająca kaucję spółka BRE Finance France SA otrzymywać będzie odsetki w okresach kwartalnych, oparte na zmiennej stawce 3-miesięcznego Euriboru oraz dodatkową premię wykupową 659.250 EUR (2.827.391 zł według średniego kursu NBP z dnia 18 października br.).



### ***Znaczące pakiety akcji***

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału akcyjnego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank AG, który posiada 72,16% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku SA.

### ***Zmiany w stanie posiadania akcji oraz uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące***

	<b>Zarząd Banku</b>	<b>Rada Nadzorcza</b>
Liczba akcji posiadanych w dniu 30 czerwca 2004 r. 24.034	90.915	
Liczba akcji nabytych w III kwartale	0	0
Liczba akcji zbytych w III kwartale	0	0
<b>Liczba akcji posiadanych w dniu 30 września 2004 r.</b>	<b>90.915</b>	<b>24.034</b>
Liczba opcji posiadanych w dniu 30 czerwca 2004 r.	152.600	0
Liczba opcji nabytych w III kwartale	33.600	0
Liczba opcji zbytych w III kwartale		0
<b>Liczba opcji posiadanych w dniu 30 września 2004 r.</b>	<b>186.200</b>	<b>0</b>

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

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Banku toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie przekracza 10% kapitałów własnych Banku. Bank uczestniczy natomiast jako wierzyciel w postępowaniach upadłościowych, układowych oraz postępowaniach wekslowych, których łączna wartość (wraz z odsetkami) wynosi 416.983 tys. zł.

### ***Transakcje z podmiotami powiązаныmi o wartości przekraczającej równowartość 500.000 EUR nie wynikające z bieżącej działalności operacyjnej (nietypowe)***

W III kwartale 2004 r. nie wystąpiły żadne transakcje z podmiotami powiązаныmi przekraczające wyrażoną w złotych równowartość 500.000 EUR, które nie byłyby transakcjami typowymi i rutynowymi, zawartymi na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Bank.

### ***Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych***

Zaangażowanie Banku z tytułu udzielonych gwarancji przekraczające 10% funduszy własnych na 30 września 2004 r. dotyczyło:

- dwóch gwarancji wykupu Euroobligacji wystawionych na zlecenie spółki BRE International Finance B.V. (emitenta Euroobligacji), spółki w 100% zależnej od BRE Banku SA, na łączną kwotę 325 mln EUR. Pierwsza z nich, opiewająca na kwotę 200 mln EUR, weszła w życie

w czerwcu 2000 r. i jest gwarancją bezterminową. Termin ważności drugiej gwarancji na kwotę 125 mln EUR w upływa listopadzie 2004 r.

- gwarancji wykupu euroobligacji wystawionej na zlecenie BRE Finance France SA (emitenta euroobligacji), spółki zależnej od BRE Banku SA. Gwarancja opiekująca na kwotę 200 mln EUR weszła w życie w listopadzie 2003 r. a termin jej ważności upływa w listopadzie 2006 r. Ponadto w październiku 2004 r. weszła w życie gwarancja wykupu euroobligacji wystawiona na zlecenie spółki BRE Finance France SA (emitenta euroobligacji). Gwarancja opieka na kwotę 225 mln EUR a termin jej ważności upływa w 2007r.

***Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału***

Poza bieżącą działalnością operacyjną Banku i spółek Grupy, w IV kwartale 2004 r. nie przewiduje się wystąpienia innych zdarzeń, które mogłyby istotnie wpłynąć na wynik tego okresu.

**Grupa BRE Banku SA**  
**30 września 2004 r.**

**Wybrane pozycje rachunku zysków i strat według obszarów działalności**

w tys. zł

	Pion Bankowości Korporacyjnej	Pion Bankowości Inwestycyjnej	Inwestycje Strategiczne	Inwestycje Własne	Pion Klientów Prywatnych i Bankowości Detalicznej	Inne - nie przypisane segmentom	Korekty konsolidacyjne/w ylaczenia transakcji wzajemnych	Grupa BRE Banku SA Razem
1. Wynik na działalności bankowej z rezerwami	340 235	289 968	(16 141)	28 523	86 402	(21 521)	(16 501)	690 966
2. Koszty działania plus amortyzacja	(205 713)	(55 040)	(68 551)	(6 683)	(128 263)	(202 000)	35 610	(630 640)
3. Zysk (strata) brutto	91 098	217 275	(20 017)	19 447	(66 185)	(46 121)	(29 036)	166 460
4. Podatek dochodowy								(41 489)
5. Udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	(4 160)	8 529	0	0	(732)	3 637
6. Zysk (strata) netto								107 512