

KOMISJA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH I GIELD

Formularz SAB-QSr 4/2003

(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 4 kwartał roku obrotowego 2003

dnia 16-02-04

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.		w tys. EUR	
	4 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 31-12-03	4 kwartaly narastajaco / 2002 okres od 01-01-02 do 31-12-02	4 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 31-12-03	4 kwartaly narastajaco / 2002 okres od 01-01-02 do 31-12-02
I. Przychody z tytułu odsetek	1 130 250	1 678 999	254 137	433 884
II. Przychody z tytułu prowizji	362 958	295 575	81 611	76 382
III. Wynik na działalności bankowej	819 503	908 881	184 266	234 871
IV. Wynik na działalności operacyjnej	84 712	-391 851	19 048	-101 261
V. Zysk (strata) brutto	59 491	-413 507	13 377	-106 858
VI. Zysk (strata) netto	5 504	-380 916	1 238	-98 436
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 356 365	-1 557 531	529 830	-402 494
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	60 472	-29 324	13 597	-7 578
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 221 146	1 271 728	274 575	328 637
X. Przepływy pieniężne netto, razem	3 637 983	-315 127	818 002	-81 434
XI. Aktywa razem	30 583 154	27 431 541	6 483 603	6 823 427
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego		1 532		381
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	7 065 042	7 152 563	1 497 783	1 779 156
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	12 117 950	10 334 372	2 568 995	2 570 611
XV. Kapitał własny	1 588 234	1 584 361	336 704	394 100
XVI. Kapitał zakładowy	91 882	91 882	19 479	22 855
XVII. Liczba akcji	22 970 500	22 970 500	22 970 500	22 970 500
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	69,14	68,97	14,66	17,16
XX. Współczynnik wypłacalności	8,51	10,01	8,51	10,01
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,24	-16,58	0,05	-4,29

SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na 31-12-03 koniec kwartalu / 2003	stan na 30-09-03 koniec poprz. kwartalu / 2003	stan na 31-12-02 koniec kwartalu / 2002	stan na 30-09-02 koniec poprz. kwartalu / 2002
Aktywa				
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	473 982	575 642	365 819	288 395
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	52 765	56 294	49 021	74 069
III. Należności od sektora finansowego	4 442 695	3 824 812	2 835 778	3 052 127
1. Należności krótkoterminowe	4 098 916	3 403 982	1 584 009	1 833 436
a) w rachunku bieżącym	2 102 050	1 755 452	953 579	927 019
b) pozostałe należności krótkoterminowe	1 996 866	1 648 530	630 430	906 417
2. Należności długoterminowe	343 779	420 830	1 251 769	1 218 691
IV. Należności od sektora niefinansowego	13 745 077	14 014 888	11 960 048	13 315 207
1. Należności krótkoterminowe	7 755 899	8 300 563	6 523 061	6 662 115
a) w rachunku bieżącym	1 509 900	1 808 744	1 958 615	2 066 470
b) pozostałe należności krótkoterminowe	6 245 999	6 491 819	4 570 446	4 595 645
2. Należności długoterminowe	5 989 178	5 714 325	5 436 987	6 653 092
V. Należności od sektora budżetowego	1 585 554	72 349	51 637	1 033 148
1. Należności krótkoterminowe	1 556 363	48 522	41 088	1 025 787
a) w rachunku bieżącym	7 726	7 505	11 427	10 196
b) pozostałe należności krótkoterminowe	1 548 637	41 017	29 661	1 015 591
2. Należności długoterminowe	29 191	23 827	10 549	7 361
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	254 318	743 515	297 613	63 240
VII. Dłużne papiery wartościowe	3 780 853	4 053 911	5 155 445	4 289 678
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności	6 163	12 446	245	3 938
1. Zależnych	79	1 474	245	
2. Współzależnych	3 263			
3. Stowarzyszonych	2 821	10 972		3 938
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metoda praw własności	126 058	106 678	123 277	145 961
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metoda praw własności	277			
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metoda praw własności	5 711	6 528	13 782	44 452
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	11 765	12 957	11 015	32 205
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	2 911 513	2 702 504	3 019 975	2 607 374
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	274 337	280 250	305 590	252 836
- wartość firmy	90 801	94 005	97 586	99 839

	stan na 31-12-03 koniec kwartalu / 2003	stan na 30-09-03 koniec poprz. kwartalu / 2003	stan na 31-12-02 koniec kwartalu / 2002	stan na 30-09-02 koniec poprz. kwartalu / 2002
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	460 845	465 747	492 114	509 664
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	979 628	948 550	902 310	977 905
XVII. Inne aktywa	676 343	664 732	824 634	235 372
1. Przejęte aktywa - do zbycia	49	989	2 789	27 112
2. Zapasy	59 539	76 919	27 675	5 563
3. Pozostałe	616 755	586 824	794 170	202 697
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	795 270	1 010 174	1 023 238	845 749
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	703 545	931 301	947 436	781 143
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	91 725	78 873	75 802	64 606
A k t y w a r a z e m	30 583 154	29 551 977	27 431 541	27 771 320
Pasywa				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego		901	1 532	2 363
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	7 065 042	6 575 460	7 152 563	8 092 435
1. Zobowiązania krótkoterminowe	5 096 217	4 245 219	5 195 558	6 131 636
a) w rachunku bieżącym	1 022 165	1 197 793	1 386 269	1 793 686
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 074 052	3 047 426	3 809 289	4 337 950
2. Zobowiązania długoterminowe	1 968 825	2 330 241	1 957 005	1 960 799
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	12 052 470	10 615 146	10 215 397	9 920 208
1. Zobowiązania krótkoterminowe	11 295 374	9 646 445	9 161 083	8 616 534
a) w rachunku bieżącym, w tym:	5 955 134	5 640 500	4 917 942	4 268 227
- oszczędnościowe	2 324 341	2 068 570	1 492 648	1 249 136
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	5 340 240	4 005 945	4 243 141	4 330 307
- oszczędnościowe	536 155	481 947	248 380	213 421
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:	757 096	968 701	1 054 314	1 303 674
- oszczędnościowe	181 266	209 601	225 585	293 918
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	65 480	79 387	118 975	123 279
1. Zobowiązania krótkoterminowe	62 894	76 784	116 372	120 602
a) w rachunku bieżącym	48 011	49 632	69 842	45 740
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	14 883	27 152	46 530	74 862
2. Zobowiązania długoterminowe	2 586	2 603	2 603	2 677
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 464 997	2 953 452	1 942 315	1 654 417
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 329 181	2 494 539	1 541 876	1 634 609
1. Krótkoterminowe	803 421	490 270	238 426	199 880
2. Długoterminowe	2 525 760	2 004 269	1 303 450	1 434 729
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	2 366 961	2 226 597	2 264 262	1 912 606
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności	7 485	16 357	11 567	17 677
1. Zależnych	3 872	13 574	11 173	16 012
3. Stowarzyszonych	3 613	2 783	394	1 665
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	209 793	353 617	200 325	525 332
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	322 917	276 128	277 606	237 865
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	67 140	35 115	76 856	45 352
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	255 777	241 013	200 750	192 513
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 537	2 981	4 165	4 601
XII. Rezerwy	750 999	941 419	957 747	738 199
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	600 763	792 955	814 450	695 171
2. Pozostałe rezerwy	150 236	148 464	143 297	43 028
a) krótkoterminowe	7 386	5 279	4 285	19 772
b) długoterminowe	142 850	143 185	139 012	23 256
XIII. Zobowiązania podporządkowane	1 221 340	1 212 260	1 041 213	964 116
XIV. Kapitały mniejszości	135 718	128 413	117 637	117 052
XV. Kapitał zakładowy	91 882	91 882	91 882	91 882
XVIII. Kapitał zapasowy	657 157	657 159	659 013	652 427
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	2 490	22 101	-8 643	-67 687
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	746 354	745 655	1 358 267	1 355 067
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-245	1 255	-351	246
1. Dodatnie różnice kursowe	12 385	13 365	1 959	3 926
2. Ujemne różnice kursowe	-12 630	-12 110	-2 310	-3 680
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	85 092	88 676	-134 891	-133 336
XXIII. Zysk (strata) netto	5 504	68 592	-380 916	-72 038
P a s y w a r a z e m	30 583 154	29 551 977	27 431 541	27 771 320
Współczynnik wypłacalności	8,51	8,91	10,01	12,60
Wartość księgowa	1 588 234	1 675 320	1 584 361	1 826 561
Liczba akcji	22 970 500	22 970 500	22 970 500	22 970 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	69,14	72,93	68,97	79,52

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 31-12-03 koniec kwartalu / 2003	stan na 30-09-03 koniec poprz. kwartalu / 2003	stan na 31-12-02 koniec kwartalu / 2002	stan na 30-09-02 koniec poprz. kwartalu / 2002
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	6 307 936	6 926 236	6 623 770	6 527 491
1. Zobowiązania udzielone:	5 526 044	6 175 069	5 734 368	5 496 415
a) finansowe	4 359 305	4 795 106	4 498 741	4 056 445
b) gwarancyjne	1 166 738	1 379 963	1 235 627	1 439 970
2. Zobowiązania otrzymane:	781 893	751 167	889 402	1 031 076
a) finansowe	185 510	107 305	356 816	508 435
b) gwarancyjne	596 383	643 862	532 586	522 641
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedazy	183 873 271	187 830 732	146 097 417	172 841 312
III. Pozostałe (z tytułu)	900 140	504 688	348 342	205 938
- należności faktoringowe	586 694	380 040	251 976	205 938
- zobowiązania faktoringowe	313 446	124 648	96 366	
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	191 081 347	195 261 656	153 069 529	179 574 741

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	4 kwartał / 2003 okres od 01-10-03 do 31-12-03	4 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 31-12-03	4 kwartał / 2002 okres od 01-10-02 do 31-12-02	4 kwartaly narastajaco / 2002 okres od 01-01-02 do 31-12-02
I. Przychody z tytułu odsetek	289 607	1 130 250	358 425	1 678 999
II. Koszty odsetek	234 417	873 569	257 137	1 257 706
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	55 190	256 681	101 288	421 293
IV. Przychody z tytułu prowizji	97 672	362 958	79 007	295 575
V. Koszty prowizji	36 417	108 491	21 191	71 437
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	61 255	254 467	57 816	224 138
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			-27 731	
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			-1 074	
X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)			-26 657	
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	1 007	20 251	2 008	14 677
1. Od jednostek zależnych	41	1 537	1 809	7 556
3. Od jednostek stowarzyszonych		17 657	-4 698	
4. Od innych jednostek	966	1 057	4 897	7 121
XII. Wynik operacji finansowych	7 613	48 863	-120 489	-124 840
XIII. Wynik z pozycji wymiany	88 862	239 241	102 053	373 613
XIV. Wynik działalności bankowej	213 927	819 503	116 019	908 881
XV. Pozostałe przychody operacyjne	54 427	164 304	77 276	202 239
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	5 938	30 293	39 117	138 068
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	220 511	685 794	202 372	690 249
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	40 405	156 422	37 511	146 086
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	89 090	335 456	429 601	864 591
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	59 710	305 023	347 167	780 673
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	29 380	30 433	82 434	83 918
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	66 860	308 870	62 555	336 023
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	55 137	294 430	43 098	316 120
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	11 723	14 440	19 457	19 903
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX - XX)	22 230	26 586	367 046	528 568
XXII. Wynik działalności operacyjnej	-20 730	84 712	-452 751	-391 851
XXIII. Wynik operacji nadzwyczajnych	24	89	-1 371	1 223
1. Zyski nadzwyczajne	81	258	-1 961	1 496
2. Straty nadzwyczajne	57	169	-590	273
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	4 902	27 659	11 775	25 876
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	443	2 349	2 637	2 997
XXVI. Zysk (strata) brutto	-25 165	59 491	-463 260	-413 507
XXVII. Podatek dochodowy	46 037	50 697	-97 770	-73 901
1. Część bieżąca	3 413	18 098	-21 812	12 072
2. Część odroczone	42 624	32 599	-75 958	-85 973
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-3 675	-3 675		1
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności	-386	-3 757	67 439	-30 780
XXX. (Zyski) straty mniejszości	4 825	-3 208	-10 827	-10 529
XXXI. Zysk (strata) netto	-63 088	5 504	-308 878	-380 916
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	5 504		-380 916	
Srednia wazona liczba akcji zwyklych	22 970 500		22 970 500	
Zysk (strata) na jedna akcje zwykla (w zł)	0,24		-16,58	

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WLASNYM

	4 kwartał / 2003 okres od 01-10-03 do 31-12-03	4 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 31-12-03	4 kwartał / 2002 okres od 01-10-02 do 31-12-02	4 kwartaly narastajaco / 2002 okres od 01-01-02 do 31-12-02
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 584 361	1 581 306	1 884 655	2 201 625
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		3 055	25 276	26 988
b) korekty błędów podstawowych	-2 540			
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 581 821	1 581 821	1 909 931	2 228 613
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	91 882	91 882	91 882	91 882
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	91 882	91 882	91 882	91 882
a) zwiększenia (z tytułu)		-4 545		
b) zmniejszenia (z tytułu)		-4 545		
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	657 159	659 013	652 427	622 559
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-2	-1 856	6 586	36 454
a) zwiększenia (z tytułu)	-2	4 890	6 701	37 846
- podziału zysku (ustawowo)	-1	4 768	3 049	3 449
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki				30 511
- dopłat wspólników				
- objęcie spółki konsolidacją			3 652	3 652
- przekwalifikowanie z kapitału rezerwowego				234
- pozostałe	-1	122		
b) zmniejszenia (z tytułu)		6 746	115	1 392
- pokrycia straty		2 859		
- korekta agio w związku ze zmianą metody konsolidacji spółki				
- likwidacja kapitału w związku z wypłatą akcjonariuszom			115	642
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki		3 887		
- korekta agio w związku z wypłatą akcjonariuszom				750
- różnice kursowe				
- pozostałe				
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	657 157	657 157	659 013	659 013
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	22 101	-8 643	-49 275	26 475
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-19 611	11 133	40 632	-35 118
a) zwiększenia (z tytułu)	8 722	78 166	15 003	59 946
- różnic kursowych	3 771	28 398	-1 355	1 921
- odroczonego podatku dochodowego	6 616	13 090	-26 763	2 237
- aktualizacji wartości papierów dostępnych do sprzedaży	3 673	28 681	42 582	55 034

	4 kwartał / 2003 okres od 01-10-03 do 31-12-03	4 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 31-12-03	4 kwartał / 2002 okres od 01-10-02 do 31-12-02	4 kwartaly narastajaco / 2002 okres od 01-01-02 do 31-12-02
- aktualizacji wartosci finansowych aktywów trwałych	-5 608	1 165		
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	7	6 471		
- wycena jednostek uczestnictwa	-12		539	754
- pozostałe	275	361		
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)	28 333	67 033	-25 629	95 064
- zbycia srodków trwałych	1	2		
- odroczonego podatku dochodowego	761	12 277	7	7
- różnic kursowych	18 721	25 467	14	14
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki				
- aktualizacji wartosci finansowych aktywów trwałych	-4 502		-8 327	
- aktualizacji wartosci papierów dostępných do sprzedaży	14 709	28 636	-17 323	95 043
- wycena jednostek uczestnictwa	-1			
- pozostałe	-1 356	651		
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 490	2 490	-8 643	-8 643
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	558 000	558 000	558 000	453 000
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego				105 000
a) zwiększenia (z tytułu)				105 000
- podział zysku z lat ubiegłych				105 000
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	187 655	800 267	797 067	795 541
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	699	-611 913	3 200	4 726
a) zwiększenia (z tytułu)	1 830	1 867		2 976
- odpis z zysku na kapitał rezerwowy	700	700		148
- włączenie spółki do konsolidacji				156
- zabezpieczenie na obniżenie kapitału				2 671
- na wypłatę dywidendy	1 131	1 131		
- pozostałe	-1	36		1
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 131	613 780	-3 200	-1 750
- przekwalifikowanie do kapitału zapasowego				234
- wypłata dywidendy	1 131	1 131		
- zaliczkowa wypłata dywidend			-3 200	-1 984
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki		1 984		
- pokrycie straty		607 993		
- pozostałe		2 672		
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	188 354	188 354	800 267	800 267
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-245	-245	-351	-351
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	86 478	-515 807	-135 760	234 530
9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	96 778	98 819	-134 126	238 677
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		3 055	241 333	230 848
b) korekty błędów podstawowych	440	440		
9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	97 218	102 314	107 207	469 525
9.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	-2 313	-7 409	-5 333	-367 651
a) zwiększenia (z tytułu)	-807	305	-2 284	2 637
- podział zysku z lat ubiegłych				
- włączenie spółki do konsolidacji metoda pełna			-2 600	1 373
- zwiększenie udziału poprzez zależność pośrednią				
- różnice kursowe	237	299		
- dywidendy otrzymane ze spółek objętych po raz pierwszy konsolidacją				
- pozostałe	-1 044	6	316	1 264
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 506	7 714	3 049	370 288
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki				30 511
- odpis z zysku na fundusz ryzyka ogólnego				105 000
- odpis z zysku na kapitał rezerwowy	700	700		148
- odpis z zysku na kapitał zapasowy	16	4 768	3 049	3 449
- odpis z zysku na dywidendę dla akcjonariusza	-956			229 705
- odpis z zysku na Zakładowy Fundusz Świadczeń Społecznych		6		1 475
- różnic kursowych	2 034	2 034		
- pozostałe	-288	206		
9.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	94 905	94 905	101 874	101 874
9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-8 102	-617 681	-1 634	-4 147
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			-234 469	-222 272
b) korekty błędów podstawowych	-2 980	-2 980		
9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-11 082	-620 661	-236 103	-226 419
9.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	1 269	610 848	-662	-10 346
a) zwiększenia (z tytułu)	1 273		-662	-10 346
- włączenie spółki do konsolidacji			-662	-10 346
- pozostałe	1 273			
b) zmniejszenia (z tytułu)	4	-610 848		
- pokrycie z kapitału zapasowego	4	-2 855		
- wyłączenia z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki				
- pokrycie z kapitału rezerwowego		-607 993		
9.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-9 813	-9 813	-236 765	-236 765
9.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	85 092	85 092	-134 891	-134 891
10. Wynik netto	5 504	5 504	-380 916	-380 916
a) zysk netto	5 504	5 504		
b) strata netto			-380 916	-380 916
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 588 234	1 588 234	1 584 361	1 584 361
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 588 234	1 588 234	1 584 361	1 584 361

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIEŻNYCH

	4 kwartał / 2003 okres od 01-10-03 do 31-12-03	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-03 do 31-12-03	4 kwartał / 2002 okres od 01-10-02 do 31-12-02	4 kwartały narastająco / 2002 okres od 01-01-02 do 31-12-02
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	988 035	2 356 365	-813 808	-1 557 531
I. Zysk (strata) netto	-63 088	5 504	-308 878	-380 916
II. Korekty razem:	1 051 123	2 350 861	-504 930	-1 176 615
1. Zyski (straty) mniejszości	-4 825	3 208	-10 827	-10 529
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	386	3 757	-67 439	30 780
3. Amortyzacja, w tym:	44 865	181 733	46 649	168 965
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	4 459	25 310	9 138	22 879
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	106 624	216 135	-67 739	1 765
5. Odsetki i udziały w zyskach dywidendy	36 089	113 550	11 071	4 559
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	11 068	-7 066	12 778	56 128
7. Zmiany stanu rezerw	-173 266	-208 112	17 247	-10 397
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	270 768	1 374 808	-1 511 046	-769 919
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	1 558 516	2 137 101	760 340	718 541
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-1 243 394	-3 318 946	2 361 494	-48 958
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	489 197	43 295	-179 408	-242 648
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	-341 131	8 411	333 765	602 990
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	385 782	-296 467	-1 724 910	-3 938 027
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	1 423 417	1 652 640	290 885	190 148
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-1 488 455	-477 318	602 013	809 591
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	-207 198	401 448	65 902	1 697 496
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	-24 934	249 337	-1 549 200	299 159
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	192 850	218 320	95 258	-244 384
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżeń	14 764	55 027	8 237	-491 875
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia	988 035	2 356 365	-813 808	-1 557 531
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	34 912	60 472	399 389	-29 324
I. Wpływy	48 102	263 859	169 860	802 011
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	5 566	10 808	99 483	196 570
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych			17	17
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	46	21 669	21 131	21 318
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	45 078	224 566	36 284	559 907
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-3 616	1 415	8 901	13 643
7. Inne wpływy inwestycyjne	1 028	5 401	4 044	10 556
II. Wydatki	13 190	203 387	-229 529	831 335
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-7 702	4 634	115 023	242 451
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	100	100	8	8
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-9 920	107	-1 660	797
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	-2 919	32 764	-28 378	396 235
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 248	75 951	15 667	81 604
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	20 383	89 831	-330 189	110 240
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	34 912	60 472	399 389	-29 324
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 031 734	1 221 146	414 233	1 271 728
I. Wpływy	732 624	3 681 706	-71 313	1 810 642
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	283 604	2 279 455	186 838	886 977
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego		8 430		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	441 253	1 386 054	-248 968	
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	7 767	7 767	-9 183	923 665
II. Wydatki	-299 110	2 460 560	-485 546	538 914
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	264 100	2 335 536	-271 269	413 665
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego				18 238
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-600 784			
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	457	1 591		
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			-232 973	
10. Nabycie akcji własnych		4 545		
11. Inne wydatki finansowe	37 117	118 888	18 696	107 011
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	1 031 734	1 221 146	414 233	1 271 728
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	2 054 681	3 637 983	-186	-315 127
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 054 681	3 637 983	-186	-315 127
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	17 402	103 975	-39 622	4 257
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 001 565	1 418 263	1 533 633	1 733 390
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	5 056 246	5 056 246	1 533 447	1 418 263

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

	stan na 31-12-03 koniec kwartalu / 2003	stan na 30-09-03 koniec poprz. kwartalu / 2003	stan na 31-12-02 koniec kwartalu / 2002	stan na 30-09-02 koniec poprz. kwartalu / 2002
A k t y w a				
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	473 243	575 323	360 538	283 996
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	52 765	56 294	49 021	74 069
III. Należności od sektora finansowego	4 957 906	4 330 570	3 265 405	3 435 969
1. W rachunku bieżącym	2 130 704	1 829 811	921 877	969 372

	stan na 31-12-03 koniec kwartalu / 2003	stan na 30-09-03 koniec poprz. kwartalu / 2003	stan na 31-12-02 koniec kwartalu / 2002	stan na 30-09-02 koniec poprz. kwartalu / 2002
2. Terminowe	2 827 202	2 500 759	2 343 528	2 466 597
IV. Należności od sektora niefinansowego	9 635 845	10 021 452	9 275 400	10 298 443
1. W rachunku bieżącym	1 509 900	1 808 744	1 668 859	1 752 237
2. Terminowe	8 125 945	8 212 708	7 606 541	8 546 206
V. Należności od sektora budżetowego	1 585 554	72 324	50 367	1 031 807
1. W rachunku bieżącym	7 726	7 505	11 427	10 196
2. Terminowe	1 577 828	64 819	38 940	1 021 611
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	254 318	729 345	283 731	
VII. Dłużne papiery wartościowe	3 945 658	4 203 863	5 312 796	4 521 458
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	899 270	904 386	852 493	793 016
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	358	1 037	22 520	51 411
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	9 287	11 587	12 830	15 500
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	2 852 684	2 674 363	3 040 788	24 454 483
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	226 632	233 872	259 258	203 569
- wartość firmy	55 061	57 786	60 140	62 793
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	939 710	910 589	874 989	886 630
XV. Inne aktywa	381 355	201 439	278 569	388 414
1. Przejęte aktywa - do zbycia	49	319	2 736	22 840
2. Pozostałe	381 306	201 120	275 833	365 574
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	668 351	842 004	910 861	725 470
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	636 434	825 672	904 236	715 303
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	31 917	16 332	6 625	10 167
A k t y w a r a z e m	26 882 936	25 768 448	24 849 566	25 164 235
P a s y w a				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego		901	1 532	2 363
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	7 205 743	5 784 603	6 690 955	7 818 764
1. W rachunku bieżącym	1 095 470	1 002 591	1 408 358	1 619 361
2. Terminowe	6 110 273	4 782 012	5 282 597	6 199 403
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	11 779 674	10 287 090	10 009 117	9 622 464
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	2 994 244	2 697 498	1 958 640	1 748 399
a) bieżące	2 324 341	2 068 570	1 484 675	1 241 168
b) terminowe	669 903	628 928	473 965	507 231
2. Pozostałe, w tym:	8 785 430	7 589 592	8 050 477	7 874 065
a) bieżące	3 542 926	3 476 064	3 289 887	2 963 746
b) terminowe	5 242 504	4 113 528	4 760 590	4 910 319
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	65 480	79 266	118 554	122 837
1. Bieżące	48 011	49 632	69 683	45 517
2. Terminowe	17 469	29 634	48 871	77 320
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 464 997	2 953 452	1 942 315	1 654 417
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	165 298	302 726	25 286	
1. Krótkoterminowe	106 218	269 290	25 286	
2. Długoterminowe	59 080	33 436		
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	2 346 443	2 186 014	2 233 465	1 912 606
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	113 393	230 870	98 957	367 408
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	282 711	242 802	222 392	199 885
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	46 992	15 194	45 712	20 347
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	235 719	227 608	176 680	179 538
X. Rezerwy	691 957	866 659	918 972	687 647
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	562 040	734 674	789 122	664 414
2. Pozostałe rezerwy	129 917	131 985	129 850	23 233
b) długoterminowe	129 917	131 985	129 850	23 233
XI. Zobowiązania podporządkowane	1 179 475	1 161 052	1 005 524	927 910
XII. Kapitał zakładowy	91 882	91 882	91 882	91 882
XV. Kapitał zapasowy	748 739	748 739	748 738	748 738
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	2 842	21 317	-3 045	-68 032
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	744 922	744 922	1 352 915	1 352 915
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 456		-228 772	-207 457
XIX. Zysk (strata) netto	1 836	66 153	-379 221	-70 112
P a s y w a r a z e m	26 882 936	25 768 448	24 849 566	25 164 235
Współczynnik wypłacalności	9,44	9,18	10,01	12,60
Wartość księgowa	1 587 765	1 673 013	1 582 497	1 847 934
Liczba akcji	22 970 500	22 970 500	22 970 500	22 970 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	69,12	72,83	68,89	80,45

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 31-12-03 koniec kwartalu / 2003	stan na 30-09-03 koniec poprz. kwartalu / 2003	stan na 31-12-02 koniec kwartalu / 2002	stan na 30-09-02 koniec poprz. kwartalu / 2002
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	8 059 446	7 411 671	7 247 668	7 169 954
1. Zobowiązania udzielone:	7 554 045	6 884 827	6 660 149	6 553 095
a) finansowe	3 866 943	4 169 146	4 135 993	3 809 771
b) gwarancyjne	3 687 102	2 715 681	2 524 156	2 743 324
2. Zobowiązania otrzymane:	505 401	526 844	587 519	616 859
a) finansowe	108 634	107 305	134 654	136 381
b) gwarancyjne	396 767	419 539	452 865	480 478
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedazy	184 210 331	188 283 888	145 902 647	172 404 430
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	192 269 777	195 695 559	153 150 315	179 574 384

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	4 kwartał / 2003 okres od 01-10-03 do 31-12-03	4 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 31-12-03	4 kwartał / 2002 okres od 01-10-02 do 31-12-02	4 kwartaly narastajaco / 2002 okres od 01-01-02 do 31-12-02
I. Przychody z tytułu odsetek	211 323	865 812	302 408	1 472 137
II. Koszty odsetek	194 321	737 056	230 443	1 145 364
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	17 002	128 756	71 965	326 773
IV. Przychody z tytułu prowizji	70 172	266 135	60 321	227 000
V. Koszty prowizji	31 730	89 074	17 826	55 674
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	38 442	177 061	42 495	171 326
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	167	22 540	-21 030	22 905
1. Od jednostek zależnych	13	4 729	-23 991	10 586
3. Od jednostek stowarzyszonych		17 657	-1 483	6 450
4. Od innych jednostek	154	154	4 444	5 869
VIII. Wynik operacji finansowych	11 865	35 864	-38 701	-100 222
IX. Wynik z pozycji wymiany	88 722	255 697	99 047	393 243
X. Wynik działalności bankowej	156 198	619 918	153 776	814 025
XI. Pozostałe przychody operacyjne	8 360	48 221	4 435	31 915
XII. Pozostałe koszty operacyjne	10 559	24 710	17 679	53 697
XIII. Koszty działania banku	147 278	463 657	136 319	470 607
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	33 524	135 124	32 464	125 875
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	65 094	265 362	431 789	804 350
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	64 577	263 864	348 927	721 488
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	517	1 498	82 862	82 862
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	55 424	268 338	67 819	309 430
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	55 193	267 856	47 916	289 527
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	231	482	19 903	19 903
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)	9 670	-2 976	363 970	494 920
XVIII. Wynik działalności operacyjnej	-36 473	47 624	-392 221	-299 159
XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych	68	68	61	114
1. Zyski nadzwyczajne	36	180	148	359
2. Straty nadzwyczajne	20	112	87	245
XX. Zysk (strata) brutto	-36 457	47 692	-392 160	-299 045
XXI. Podatek dochodowy	23 433	41 892	-106 064	-98 968
1. Część bieżąca	550	550	-25 721	534
2. Część odroczonego	22 883	41 342	-80 343	-99 502
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności	-4 427	-3 964	-23 013	-179 144
XXVI. Zysk (strata) netto	-64 317	1 836	-309 109	-379 221
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	1 836		-379 221	
Srednia wazona liczba akcji zwykłych	22 970 500		22 970 500	
Zysk (strata) na jedna akcje zwykła (w zł)	0,08		-16,51	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WLASNYM

	4 kwartał / 2003 okres od 01-10-03 do 31-12-03	4 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 31-12-03	4 kwartał / 2002 okres od 01-10-02 do 31-12-02	4 kwartaly narastajaco / 2002 okres od 01-01-02 do 31-12-02
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 673 013	1 582 497	1 847 934	2 432 684
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowosci			-6 169	-213 626
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 673 013	1 582 497	1 841 765	2 219 058
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	91 882	91 882	91 882	91 882
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	91 882	91 882	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	748 739	748 738	748 738	748 738
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		1		
a) zwiększenia (z tytułu)		1		
- pozostałe		1		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	748 739	748 739	748 738	748 738
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	21 317	-3 045	-52 886	23 115
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-18 475	5 887	49 841	-26 160
a) zwiększenia (z tytułu)	16 023	77 076	-39 788	4 904
- różnic kursowych	3 755	28 382	-1 355	1 921
- odroczonego podatku dochodowego	7 042	13 090	-27 684	1 316
- aktualizacji wartości trwałych aktywów finansowych	1 652	7 022		
- aktualizacji wartości papierów dostępnych do sprzedaży	3 574	28 582	-10 749	1 667
b) zmniejszenia (z tytułu)	34 498	71 189	-89 629	31 064
- aktualizacji wartości trwałych aktywów finansowych	307	4 809	-8 327	
- aktualizacji wartości papierów dostępnych do sprzedaży	14 709	28 636	-81 316	31 050
- odroczonego podatku dochodowego	761	12 277		
- różnic kursowych	18 721	25 467	14	14
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 842	2 842	-3 045	-3 045
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	558 000	558 000	558 000	453 000
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego				105 000
a) zwiększenia (z tytułu)				105 000
- podział zysku z lat ubiegłych				105 000
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	186 922	794 915	794 915	794 915
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych		-607 993		
b) zmniejszenia (z tytułu)		607 993		
- pokrycia straty		607 993		
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	186 922	186 922	794 915	794 915
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		-607 993	-207 457	336 180
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			-207 457	336 180

	4 kwartał / 2003 okres od 01-10-03 do 31-12-03	4 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 31-12-03	4 kwartał / 2002 okres od 01-10-02 do 31-12-02	4 kwartaly narastajaco / 2002 okres od 01-01-02 do 31-12-02
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowosci			207 457	
8.2. Zysk z lat ubieglych na poczatek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych				336 180
8.3. Zmiana zysku z lat ubieglych				-336 180
b) zmniejszenia (z tytułu)				336 180
- odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego				105 000
- zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych				1 475
- na dywidende dla akcjonariuszy				229 705
8.5. Strata z lat ubieglych na poczatek okresu		-607 993		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowosci			-228 772	-228 772
b) korekty błędów podstawowych	-2 456	-2 456		
8.6. Strata z lat ubieglych na poczatek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-2 456	-610 449	-228 772	-228 772
8.7. Zmiana straty z lat ubieglych		607 993		
b) zmniejszenia (z tytułu)		-607 993		
- pokrycie z kapitału rezerwowego		-607 993		
8.8. Strata z lat ubieglych na koniec okresu	-2 456	-2 456	-228 772	-228 772
8.9. Zysk (strata) z lat ubieglych na koniec okresu	-2 456	-2 456	-228 772	-228 772
9. Wynik netto	1 836	1 836	-379 221	-379 221
a) zysk netto	1 836	1 836		
b) strata netto			-379 221	-379 221
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 587 765	1 587 765	1 582 497	1 582 497

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIEŻNYCH

	4 kwartał / 2003 okres od 01-10-03 do 31-12-03	4 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 31-12-03	4 kwartał / 2002 okres od 01-10-02 do 31-12-02	4 kwartaly narastajaco / 2002 okres od 01-01-02 do 31-12-02
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	1 892 792	4 129 075	94 664	-244 898
I. Zysk (strata) netto	-64 317	1 836	-309 109	-379 221
II. Korekty razem:	1 957 109	4 127 239	403 773	134 323
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności	4 427	3 964	23 013	179 144
2. Amortyzacja	33 524	135 124	32 464	125 875
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	106 624	216 135	8 994	78 498
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	19 031	57 930	99 413	80 896
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	15 242	-2 654	62 954	92 825
6. Zmiany stanu rezerw	-222 569	-294 302	68 013	44 366
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	251 955	1 367 354	-1 187 567	-502 454
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	1 530 708	1 924 840	18 909	27 023
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-1 154 855	-1 888 636	2 029 307	651 424
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	475 027	29 413	-228 766	-228 766
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	-296 761	88 413	34 280	19 163
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	1 145 694	781 753	-1 128 640	-1 405 382
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	1 478 798	1 639 887	382 370	262 283
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-1 488 455	-477 318	602 013	809 591
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	-162 231	82 009	25 286	25 286
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	49 242	213 192	-286 995	532 643
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	163 597	191 096	-148 417	-154 264
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	8 111	59 039	-2 858	-503 828
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia	1 892 792	4 129 075	94 664	-244 898
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	15 828	84 248	-147 889	-621 047
I. Wpływy	49 251	267 584	75 271	495 376
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	5 798	10 808	18 707	183 681
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	1	21 624	21 318	21 318
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	43 694	223 160	29 200	263 523
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-253	3 844	1 679	3 970
7. Inne wpływy inwestycyjne	11	8 148	4 367	22 884
II. Wydatki	33 423	183 336	223 160	1 116 423
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	45	12 191	68 473	662 611
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-136	9 891	4 803	11 760
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	29	22 264	93 859	262 340
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 989	50 046	14 120	69 987
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	19 496	88 944	41 905	109 725
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	15 828	84 248	-147 889	-621 047
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	147 444	-542 466	-51 216	514 169
I. Wpływy	251 061	1 493 367	-4 245	923 665
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	226 061	1 426 737		
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego		8 430		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	25 000	58 200		
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych			-4 245	923 665
II. Wydatki	103 617	2 035 833	46 971	409 496
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	26 039	1 877 034		57 773
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	13 452	43 092		18 238
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				229 705
9. Nabycie akcji własnych		4 545		
10. Inne wydatki finansowe	64 126	111 162	46 971	103 780
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	147 444	-542 466	-51 216	514 169

	4 kwartał / 2003 okres od 01-10-03 do 31-12-03	4 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 31-12-03	4 kwartał / 2002 okres od 01-10-02 do 31-12-02	4 kwartaly narastajaco / 2002 okres od 01-01-02 do 31-12-02
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	2 056 064	3 670 857	-104 441	-351 776
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 056 064	3 670 857	-104 441	-351 776
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-62 644	23 929	-39 622	4 257
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 987 369	1 372 576	1 477 017	1 724 352
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	5 043 433	5 043 433	1 372 576	1 372 576

PODPISY

Podpisy osób reprezentujących spółkę			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
16-02-04	Wojciech Kostrzewa	Dyrektor Generalny / Prezes Zarządu	
16-02-04	Anton M. Burghardt	Dyrektor Banku / Pierwszy Wiceprezes Zarządu	
16-02-04	Krzysztof Kokot	Dyrektor Banku / Wiceprezes Zarządu	
16-02-04	Sławomir Lachowski	Dyrektor Banku / Wiceprezes Zarządu	
16-02-04	Alicja Kos-Golaszewska	Dyrektor Banku / Członek Zarządu	
16-02-04	Wiesław Thor	Dyrektor Banku / Członek Zarządu	

KOMENTARZ DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA IV KWARTAŁ 2003 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 2001 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 149 poz. 1672),
- 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),
- 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),
- 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 2003 r. opublikowanym w dniu 30 września 2003 r.

W 2003 r. wprowadzono następujące zmiany zasad rachunkowości:

- prowizje otrzymane bądź zapłacone w kwocie powyżej 500 tys. zł rozliczane są w czasie przez okres trwania transakcji,

- począwszy od stycznia 2003 r. Bank tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze na podstawie wyceny aktuarialnej, zgodnie z zasadami określonymi w MSR 19.

Dokonane zmiany nie mają istotnego wpływu na sytuację i wynik finansowy Banku.

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 31 grudnia 2003 r., ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,7170 PLN za 1 EUR;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za 12 miesięcy 2003 r. przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego z 12 miesięcy 2003 r. Tak wyliczony średni kurs wyniósł 4,4474 PLN za 1 EUR.

Struktura Grupy Kapitałowej 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 w rozumieniu ustawy Prawo bankowe zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Na koniec grudnia 2003 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje następujące spółki:

Nazwa spółki

Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)

Metoda konsolidacji

- Dom Inwestycyjny BRE Banku SA¹⁾
100%
pełna
- BRE Leasing Sp. z o.o.
50,004%
pełna
- Skarbiec Emerytura SA
100%
pełna
- Skarbiec Asset Management Holding SA
99,999%

pełna

- RHEINHYP BRE Bank Hipoteczny SA
50%
pełna

- BRE Corporate Finance SA¹⁾
100%
pełna

- Polfactor SA
77,42%
pełna

- Tele-Tech Investment Sp. z o.o.
24%
pełna

- BRE International Finance
100%
pełna

- Intermarket Bank AG
54,84%
pełna

- Transfinance a.s.
77,42%
pełna

- Magyar Factor Rt.
77,42%
pełna

- BRE Finance France SA
99,97%
pełna

- TV-TECH Investment Sp. z o.o.
40%
pełna

- CERI Sp. z o.o.
99,99%
pełna

1) faktyczny udział głosów na WZA wynosi 99,9998%

Grupa kapitałowa w IV kwartale uległa rozszerzeniu o trzy spółki, tj. spółkę BRE Finance France SA, TV-TECH Investment Sp. z o.o. i CERI Sp. z o.o.

BRE Finance France SA, Levallois Perret została zarejestrowana w lipcu 2003 r. Przedmiotem działalności spółki – podobnie jak BRE International Finance BV – jest emisja papierów dłużnych na międzynarodowych rynkach finansowych.

Spółka TV-TECH Investment Sp. z o.o. znajduje się w portfelu Banku od listopada 2003 r. 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.

Przedmiotem działania spółki CERI Sp. z o.o. jest m.in. świadczenie usług pomocniczych dla działalności bankowej, w tym w szczególności rozliczeń i obsługi baz danych dla Banku oraz klientów zewnętrznych

Pozostałe zmiany w strukturze Grupy w stosunku do prezentowanej w sprawozdaniach za 2002 rok omówiono szczegółowo w komentarzu do sprawozdania za I kwartał 2003 r.

Porównywalność danych finansowych

Dane prezentowane w sprawozdaniu (poza różnicami wynikającymi ze zmian w samej strukturze Grupy w 2003 r.) są porównywalne.

Wycena instrumentów pochodnych prezentowana uprzednio w pozycji „Inne aktywa” w obecnym sprawozdaniu przedstawiona została w pozycji „Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”. Zgodnie z zaleceniami NBP dotyczącymi prezentacji 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 ww. pozycji wprowadzone zostały w odniesieniu do danych za wszystkie okresy prezentowane w sprawozdaniu.

W komentarzu do raportu finansowego za III kwartał 2003 r. Bank informował o zmianie sposobu ujęcia zależności pośredniej poprzez Intermarket Bank AG w spółkach Transfinance a.s. i Polfactor SA i związanych z tym korektach danych za poprzednie okresy sprawozdawcze. W analogiczny sposób skorygowane zostały odpowiednie wartości na 31 grudnia 2003 r.

Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na wynik finansowy Grupy w IV kwartale 2003 r.

Na koniec IV kwartału 2003 r. Grupa wykazała wynik netto w wysokości 5.504 tys. zł, a jednostka dominująca (BRE Bank SA) wynik w wysokości 1.836 tys. zł.

Najważniejsze czynniki, które ukształtowały wynik IV kwartału 2003 r. to:

- **Wynik z tytułu odsetek** – w IV kwartale nastąpiło polepszenie wyniku z tytułu odsetek, który jest wyższy o 26,8% niż osiągnięty kwartał wcześniej. W BRE Banku wynik odsetkowy (po uwzględnieniu wyłączeń konsolidacyjnych) był w IV kwartale

wyższy o 27,1%, w pozostałych spółkach Grupy o 24,3%. Bank odnotował znaczący wzrost przychodów odsetkowych od kredytów (o 11,4%) odsetek od operacji z jednostkami finansowymi (o 26,3%). Ujemny był wynik na papierach dłużnych (obejmujący zarówno wynik o charakterze odsetkowym jak i wynik kapitałowy)

Wśród spółek, których działalność w znaczącym stopniu wpływa na wynik odsetkowy Grupy tradycyjnie lokują się BRE Leasing (ok. 75 mln. zł), Rheinhyp-BRE Bank Hipoteczny (ok. 26 mln zł), Intermarket Bank AG (20,8 mln) Znaczące są również odsetki płacone inwestorom przez BRE International Finance w kwocie 39 mln. zł obciążające wynik odsetkowy Grupy. W minionym kwartale wynik odsetkowy pomniejszyły również odsetki w kwocie 3,8 mln zł zapłacone inwestorom przez (objętą konsolidacją po raz pierwszy) spółkę BRE Finance France SA.

- **Wynik z tytułu prowizji** - jest niższy o 11% niż w kwartale poprzednim. W IV kwartale nastąpił wzrost kosztów prowizji o 35,7%, podczas gdy uzyskane z prowizji przychody były większe tylko o 2,1%. W związku z dynamicznym rozwojem takiego produktu jak obsługa kart płatniczych w pionie bankowości detalicznej, zwiększyły się koszty prowizji płaconych organizacjom wydającym i obsługującym karty (POLCARD, VISA), zwłaszcza w końcowym okresie roku, kiedy to rośnie liczba dokonywanych przez klientów transakcji. Utworzono ponadto konieczne rezerwy na koszty prowizji dotyczące 2003 r., które będą zapłacone w roku 2004, m.in. na koszty związane z obsługą ww. kart, pośrednictwo finansowe itp.

- **Wynik operacji finansowych** – W IV kwartale 2003 r. ta pozycja wyniku miała, w odróżnieniu od poprzedniego okresu wartość dodatnią. Taki wynik operacji finansowych ukształtował się głównie na skutek korzystniejszej relacji między zwyżkami i zniżkami wartości papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu (dodatnie saldo wyceny tego portfela w BRE Banku - licząc narastająco od początku roku – wyniosło 107 mln zł, podczas gdy na koniec kwartału poprzedniego 94 mln zł). Pozycja ta obejmuje również wynik na sprzedaży akcji spółek dostępnych do sprzedaży (zarówno wynik z transakcji sprzedaży jak i z rozwiązania rezerw). Dotyczy to przede wszystkim transakcji sprzedaży akcji spółek Elektrim SA, Optimus SA, Szeptel SA. Wpływ wyniku operacji finansowych uzyskanego przez pozostałe spółki Grupy nie jest zbyt duży (ok. 4,5 mln zł in minus na koniec kwartału).

- **Wynik z pozycji wymiany** – W wyniku z pozycji wymiany mieszczą się odsetkowe dochody i koszty zrealizowane na transakcjach typu FX swap. Gdyby potraktować je jako wynik odsetkowy, wynik z pozycji wymiany Banku byłby niższy o 99,3 mln zł na korzyść wyniku z tytułu odsetek.

- **Pozostałe przychody operacyjne** – na znacząco wyższy poziom tej pozycji w ujęciu skonsolidowanym w stosunku do danych dla jednostki dominującej, wpływają przychody uzyskane przez Skarbiec Asset Management Holding (ok. 53 mln zł), głównie z tytułu zarządzania aktywami przez spółki holdingu, oraz przychody uzyskane przez PTE Skarbiec Emerytura (ok. 50 mln zł).

- **Koszty działania Grupy** – Ostatni kwartał roku charakteryzuje się z reguły wyższym poziomem ogólnych kosztów działania, co wiąże się z koniecznością tworzenia rezerw na koszty roku obrotowego niezapłacone kasowo a wynikające z zawartych umów, taryf i przepisów. W związku z tym w IV kwartale 2003 r. koszty działania wzrosły zarówno w jednostce dominującej (o 34,3%), jak i w ujęciu skonsolidowanym (38,5%). Wzrost ten dotyczy w zasadzie tylko kosztów nieosobowych, głównie kosztów związanych z informatyką i telekomunikacją, kosztów eksploatacji budynków i lokali, kosztów audytu, doradztwa itp.

- **Obciążenie wyniku Grupy** podatkiem dochodowym wynosi na koniec IV kwartału 2003 r. 50.697 tys. zł, z czego obciążenie bieżącym podatkiem dochodowym wyniosło

18.098 tys. zł natomiast obciążenia podatkiem odroczonym 32.599 tys. zł. W jednostce dominującej nie wystąpiło obciążenie wyniku bieżącym podatkiem dochodowym, ponieważ BRE Bank SA poniósł stratę podatkową w wysokości 139,9 mln złotych. Bank uwzględnił w pozycji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poniesioną w 2003 r. stratę podatkową. Poniesione w 2003 i 2002 roku straty podatkowe, w łącznej wysokości 364,9 mln zł Bank rozliczy w okresie dopuszczonym przez przepisy podatkowe, tj. w okresie kolejnych pięciu lat podatkowych następujących po roku, w którym poniesiona została strata.

Znaczący wpływ na wysokość obciążenia Grupy podatkiem dochodowym miało przeszacowanie odroczonego podatku dochodowego wg. stawki 19% w miejsce obowiązującej w 2003 roku stawki 27%. W tym zakresie wpływ na obciążenie miało głównie przeszacowanie odroczonego podatku dochodowego w jednostce dominującej. Wynik netto Grupy z tego tytułu został obniżony o kwotę 31,3 mln złotych.

Ze względu na zmianę przepisów odnoszących się do funduszy emerytalnych i rozwiązaniem problemu zadłużenia FUS wobec funduszy emerytalnych poprawiła się długoterminowa prognoza zysków PTE Skarbiec Emerytura. Powyższe zdarzenia umożliwiły ujęcie już w sprawozdaniu Grupy za III kwartał pozycji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającego z poniesionych w poprzednich latach strat podatkowych. Na koniec IV kwartału wynik netto Grupy z tego tytułu powiększył się o kwotę 11,4 mln złotych.

Rachunek zysków i strat za IV kwartał br. według obszarów działalności Grupy BRE Banku SA zawiera tabela na stronie 11.

Aktywa Grupy wzrosły w IV kwartale o 3,5%, jednostki dominującej o 4,3%. Zmiany wielkości największych pozycji bilansowych w omawianym kwartale to:

- Wzrost należności od sektora finansowego o 16,2%, jako rezultat przede wszystkim znacznego wzrostu krótkoterminowych (do 1 miesiąca) należności złotych BRE Banku (o 33%). Ta pozycja aktywów wzrosła również wyraźnie w pozostałych spółkach Grupy (o 89%), jednak jej znaczenie dla wielkości skonsolidowanych nie jest duże (ok. 106 mln zł).
- Wzrost wielkości portfela kredytowego. W BRE Banku wartość należności od klientów i sektora budżetowego zwiększyła się o 11,2%. Znaczący wpływ miał tu kredyt obrotowy udzielony w IV kwartale jednostce budżetowej na kwotę 1,5 mld zł. Wartość portfela kredytowego Banku bez uwzględniania kredytów dla jednostek budżetowych zmniejszyła się o 3,8%. Sytuacja na rynku walutowym zmniejszyła zainteresowanie kredytami udzielanymi w walutach i ta grupa należności w ujęciu brutto spadła o 6,5%, zwiększył się natomiast portfel brutto kredytów złotych (o 2,3%). W strukturze kredytów udzielonych w 2003 r. kredyty walutowe stanowiły 23,6% podczas gdy rok wcześniej udział ten wynosił 40%. Według stanu na 31 grudnia 2003 r. udział kredytów złotych w portfelu Banku wynosił 60%, a kredytów dewizowych 40%. Na wielkość portfela skonsolidowanego największy wpływ mają kredyty udzielone przez Rheinyp-BRE Bank Hipoteczny (1,5 mld zł), należności BRE Leasing (1,6 mld zł), Intermarket Bank AG (490 mln zł).
- Istotna transakcja wpływająca na zmianę wielkości posiadanego portfela akcji i udziałów to sprzedaż akcji spółki Elektrim SA o wartości bilansowej ok. 24 mln zł.
- Najważniejszą pozycją, która wpłynęła na wzrost zobowiązań wobec sektora finansowego w jednostce dominującej była kaucja pieniężna złożona przez spółkę zależną BRE

Finance France SA w wysokości 199,5 mln EUR (929 mln zł) tytułem zabezpieczenia gwarancji świadczeń pieniężnych wynikających z dokonanej przez spółkę emisji euroobligacji (w sprawozdaniu skonsolidowanym kwota kaucji uległa wyłączeniu). Istotnym elementem wzrostu zobowiązań wobec sektora finansowego zarówno w bilansie Banku jak i bilansie skonsolidowanym jest otrzymanie przez Bank trzyletniego kredytu o równowartości 225,9 mln zł od podmiotu zależnego od Commerzbank AG. W pozostałych spółkach Grupy łączny przyrost zobowiązań wobec sektora finansowego był niewielki (0,8%).

- W IV kwartale miał miejsce wysoki, bo wynoszący 14,5% wzrost depozytów sektora niefinansowego w BRE Banku, co w zasadniczy sposób rzutuje na skonsolidowaną wielkość tej pozycji bilansowej (udział pozostałych spółek Grupy wynosi tylko ok. 2%). Złożył się na to przede wszystkim znaczny, bo wynoszący 21,7%, wzrost depozytów korporacyjnych. Słabszy wzrost odnotowano w grupie depozytów klientów prywatnych (o 7,2%). Depozyty klientów mBanku osiągnęły poziom ponad 2,5 mld zł i wzrosły w ostatnim kwartale o 8,2%, Multibanku o 31,1% a klientów Private Banking o ok.6%.
- Na wysoki, bo wynoszący 33,5%, wzrost zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wpłynęła włączona do sprawozdania skonsolidowanego emisja euroobligacji przez BRE Finance France w wysokości 200 mln EUR.

Współczynnik wypłacalności obliczony dla Grupy BRE Banku SA na koniec IV kwartału ukształtował się na poziomie 8,51%.

Wykazana w sprawozdaniu sporządzonym według stanu na 31 grudnia 2003 r. wartość zobowiązań pozabilansowych związanych z realizacją operacji kupna/sprzedaży w kwocie 183,3 mld zł dotyczy prawie w całości jednostki dominującej. Jest ona częściowo „zawyżona” (o ok.60 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. 123,9 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) – 25,8 mld zł,
- b) Forward Rate Agreement (FRA) – 52,8 mld zł,
- c) Interest Rate Swap (IRS) odsetki płacone – 34,4 mld zł,
- d) opcje walutowe – 8,6 mld zł,
- e) pozostałe – 2,3 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 IV kwartału kwoty odpisane przez Grupę na rezerwy celowe na kredyty, gwarancje oraz aktualizację wartości aktywów finansowych wyniosły 335.456 tys. Zł, z czego 305.023

tys. zł stanowiły odpisy na rezerwy celowe (na kredyty, gwarancje oraz zaliczone do należności papiery kupione na rynku pierwotnym), a 30.433 tys. zł odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych. Wielkość rozwiązanych w Grupie rezerw na koniec IV kwartału br. wyniosła 308.870 tys. zł, z czego rezerw celowych na kredyty i gwarancje i ryzyko ogólne 294.430 tys. zł, a na aktualizację aktywów finansowych 14.440 tys. zł.

W BRE Banku SA na koniec IV kwartału br. ogólna kwota odpisów na rezerwy wyniosła 265.362 tys. zł, z czego na rezerwy celowe (z tytułów j.w.) 263.864 tys. zł a odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych 1.498 tys. zł. Ogólna kwota rozwiązanych rezerw wyniosła 268.338 tys. zł, w tym na kredyty, gwarancje i ryzyko ogólne 267.856 tys. zł, na aktualizację aktywów finansowych 482 tys. zł.

Najważniejsze zdarzenia w IV kwartale 2003 roku

- W dniu 21 października 2003 r. BRE Bank zawarł z Rheinhyp-BRE Bankiem Hipotecznym („Rheinhyp”) umowę o subemisję usługową hipotecznych listów zastawnych emitowanych przez Rheinhyp, dopuszczonych do publicznego obrotu decyzją KPWiG z lutego 2003 r. BRE Bank zobowiązał się do złożenia zapisu i objęcia hipotecznych listów zastawnych do kwoty nie większej niż 200.000.000 zł. Emisja doszła do skutku i w całości została objęta przez inwestorów.
- W dniu 27 października 2003 r. zawarta została umowa kredytowa pomiędzy BRE Bankiem a Erste Europaeische Pfandbrief – und Kommunalkreditbank AG in Luxemburg, podmiotem zależnym od Commerzbank AG. Na mocy ww. umowy BRE Bankowi udzielony został trzyletni kredyt w wysokości 75.000.000 CHF (225.892.500 zł). Termin spłaty kredytu przypada 23 listopada 2006 r.
- W dniu 30 października 2003 r. BRE Bank jako gwarant wykupu Euroobligacji, oraz spółka BRE Finance France (podmiot zależny) emitent obligacji, zawarli z Commerzbankiem i Dresdner Bank AG jako Lead Managerami oraz z Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG, Standard Bank Londyn Limitem i WZG-Bank Westdeutsche Genossenschafts-Zentralbank AG, jako Managerami umowę subskrypcyjną, na mocy której BRE Finance France wyemituje obligacje na kwotę 200 mln EUR. W dniu 3 listopada 2003 r. BRE Finance France SA wyemitowała Euroobligacje o wartości nominalnej 200 mln EURO (931,3 mln zł). Jednocześnie w dniu 3 listopada 2003 r. BRE Bank zawarł z BRE Finance France umowę kaucji, zgodnie z którą spółka złożyła w tym dniu kaucję pieniężną w kwocie 199,5 mln EUR (929,1 mln zł) tytułem zabezpieczenia gwarancji. Kwota kaucji pozostanie własnością BRE Banku SA do dnia spłaty obligacji w 2006 r.
- Spełnione zostały warunki zawieszające umowę z dnia 30 czerwca 2003 r. dotyczącą refinansowania zadłużenia długoterminowego spółki ITI Holdings wobec BRE Banku SA. Zamknięcie transakcji spowodowało m.in., iż spółka, w której BRE Bank posiada mniejszościowe udziały, przejęła 10% udziałów w TVN Sp. z o.o. w zamian za obligacje ITI Holdings o wartości nominalnej 42,5 mln USD, będące w posiadaniu BRE Banku. W ramach umowy uzupełniającej strony zawarły porozumienie zmieniające warunki emisji obligacji krótko i długoterminowych emitowanych przez spółkę zależną od ITI Holdings w taki sposób, że w przypadku znaczącego zwiększenia skonsolidowanego zadłużenia TVN Sp. z o.o.:
 - zabezpieczenie ustanowione na rzecz obligacji długoterminowych o wartości 50.050.000 USD wyemitowanych dla BRE Banku SA i innych inwestorów i gwarantowanych przez ITI Holdings SA, zostanie odpowiednio zwiększone,
 - obligacje krótkoterminowe (również gwarantowane przez ITI Holdings SA) zostały wyemitowane w dwóch seriach (zamiast czterech) o nominale 6.000.000 USD i terminie

wykupu w grudniu 2003 r. oraz o nominale 11.000.000 USD i terminie wykupu w czerwcu 2005 r.

Zamknięcie całej transakcji restrukturyzacji zadłużenia ITI Holdings SA powinno nastąpić do końca grudnia 2005 r.

- W dniu 3 listopada 2003 r. BRE Bank nabył od spółki TELE-TECH Investment (podmiotu powiązanego), udziały w spółce TV-TECH Investment 1 Sp. z o.o. (TV-TECH) Ww. udziały stanowią 40% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość nabytych udziałów w księgach Banku wynosi 20 000 zł. W dniu 5 listopada 2003 r. BRE Bank zapewnił finansowanie spółce TV-TECH w kwocie 42.500.000 USD z przeznaczeniem na nabycie przez TV-TECH 10% udziałów w TVN Sp. z o.o., będących dotychczas własnością ITI TV Holdings Sp. z o.o. W dniu 5 listopada 2003r. spółka TV-TECH nabyła udziały TVN. Jednocześnie obligacje ITI Holdings o wartości nominalnej 42,5 mln USD, których właścicielem był BRE Bank zostały wykupione i umorzone.
- Zgodnie z umową z dnia 6 lutego 2003 r., zawartą pomiędzy BRE Bankiem SA a Polsat Media Sp. z o.o., BRE Bank zbył w ramach transakcji pakietowej rozliczonej w dniu 10 listopada 2003 r. 4.610.547 akcji spółki Elektrim SA.
- W dniu 12 listopada 2003r. BRE Bank podpisał z klientem instytucjonalnym umowę kredytową. Na mocy tej umowy klientowi udzielony został na okres 1 roku kredyt obrotowy w wysokości 1.500.000 000 zł. Oprocentowanie kredytu jest zmienne oparte na stawce WIBOR + marża Banku.
- W dniu 4 listopada 2003 r. zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału spółki eCard SA o kwotę 4.061.300 zł. BRE Bank objął akcje stanowiące 32,73% podwyższonego kapitału zakładowego i głosów na WZA spółki. Po podwyższeniu kapitału spółki eCard SA BRE Bank posiada 51,95% kapitału i głosów na WZA spółki.
- W dniu 28 listopada 2003 r. BRE Bank zawarł ze spółką Skarbiec Asset Management Holding (SAMH) umowę agencyjną i umowę dealerską. Na podstawie tych umów SAMH może emitować obligacje przez okres 5 lat do wysokości nominalnej 110.000.000 zł, z terminem realizacji praw z obligacji od 3 do 31 dni. BRE Bank gwarantuje objęcie obligacji o terminie realizacji praw do 1 miesiąca, przy czym łączna wartość nabytych obligacji SAMH nie może w żadnym dniu obowiązywania programu emisji przekroczyć kwoty 60.000.000 zł.
- BRE Bank udzielił klientowi instytucjonalnemu krótkoterminowego kredytu mostowego w wysokości 210.000.000 zł. Kredyt przeznaczony jest na spłatę zadłużenia ww. klienta oraz na finansowanie jego bieżącej działalności.
- W dniu 22 grudnia 2003 r. BRE Bank zawarł z klientem instytucjonalnym umowę kredytu inwestycyjnego na kwotę 246,5 mln zł. Środki z kredytu zostaną wykorzystane na działalność inwestycyjną oraz spłatę zadłużenia klienta. Kredyt został udzielony na okres 5 lat.

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

- W dniu 26 stycznia 2004 r. spółka Tele –Tech Investment Sp. z o.o., w miejsce BRE Banku, zakupiła od Elektrimu Telekomunikacji Sp. z o.o.(ET Sp. z o.o.) 100% akcji spółki EL-Net SA oraz 100% udziałów w spółce EL Sp. z o.o. Zakup ww. akcji i udziałów nastąpił w wyniku wykonania przedwstępnej umowy zawartej 30 czerwca 2003 r. pomiędzy BRE Bankiem a ET Sp. z o.o.
- W dniu 29 stycznia 2004 r. BRE Bank SA i Eurohypo AG podpisały warunkową przedwstępną umowę sprzedaży akcji, dotyczącą nabycia przez BRE Bank 50% akcji

Rheinhyp-BRE Banku Hipotecznego SA („Rheinhyp-BRE”) o wartości nominalnej 67.500.000 zł. Cena sprzedaży zostanie obliczona przez Strony na podstawie wartości księgowej Rheinhyp-BRE. Równoległe ze sfinalizowaniem transakcji, BRE Bank i Eurohypo AG podejmą wszystkie niezbędne czynności, w wyniku których BRE Bank przejmie wierzytelności Eurohypo AG z tytułu pożyczki podporządkowanej udzielonej Rheinhyp-BRE, na zasadach zaaprobowanych przez Komisję Nadzoru Bankowego.

Znaczące pakiety akcji

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału akcyjnego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank AG, który posiada obecnie 72,16% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku SA. Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK, który w poprzednich okresach sprawozdawczych posiadał ponad 5% kapitału i głosów na WZA BRE Banku, w dniu 17 października 2003 r. poinformował, iż w wyniku zbycia akcji był w posiadaniu 4,86% kapitału i głosów na WZA.

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

	Zarząd Banku	Rada Nadzorcza
Liczba akcji posiadanych w dniu 30 września 2003 r.	113.335	77.617
Liczba akcji nabytych w IV kwartale	0	0
Liczba akcji zbytych w IV kwartale	15.420	57.249
Liczba akcji posiadanych w dniu 31 grudnia 2003	97.915	20.368
Liczba opcji posiadanych w dniu 30 września 2003 r.	133.000	0
Liczba opcji nabytych w IV kwartale	35.600	0
Liczba opcji zbytych w IV kwartale	0	0
Liczba opcji posiadanych w dniu 31 grudnia 2003 r.	168.600	0

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 439.253 tys. zł.

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

W IV kwartale 2003 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 31 grudnia 2003 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 opiewająca na kwotę 200 mln EUR weszła w życie w listopadzie 2003 r. a termin jej ważności upływa w listopadzie 2006 r.

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

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

Grupa BRE Banku SA
31 grudnia 2003 r.

Rachunek 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 - nieprzypisane segmentom/korekty konsolidacyjne	Grupa BRE Banku Razem
1. Wynik na działalności bankowej z rezerwami	465 637	236 346	(53 165)	81 508	72 391	(9 800)	792 917
2. Koszty działania plus amortyzacja	333 527	107 387	113 728	17 895	212 398	57 281	842 216
3. Zysk (strata) brutto	144 949	139 697	(59 472)	67 791	(139 522)	(93 951)	59 491
3. Podatek dochodowy	48 563	38 055	(30 277)	20 770	(37 671)	11 257	50 697
4. Udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	8 536	(11 200)	0	(1 093)	(3 757)
5. Zysk (strata) netto	100 061	101 642	(20 660)	35 821	(101 851)	(109 509)	5 504