

## KOMISJA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH I GIEŁD

## Formularz SAB-QSr 3/2003

(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 3 kwartał roku obrotowego 2003

dnia 07-11-03

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.		w tys. EUR	
	3 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-09-03	3 kwartaly narastajaco / 2002 okres od 01-01-02 do 30-09-02	3 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-09-03	3 kwartaly narastajaco / 2002 okres od 01-01-02 do 30-09-02
I. Przychody z tytułu odsetek	840 643	1 320 574	192 728	344 941
II. Przychody z tytułu prowizji	265 286	216 568	60 820	56 569
III. Wynik na działalności bankowej	605 576	792 862	138 836	207 100
IV. Wynik na działalności operacyjnej	105 442	60 900	24 174	15 907
V. Zysk (strata) brutto	84 656	49 753	19 409	12 996
VI. Zysk (strata) netto	68 592	-72 038	15 726	-18 817
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 368 330	-743 723	313 708	-194 265
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	25 560	-428 713	5 860	-111 982
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	189 412	857 495	43 425	223 983
X. Przepływy pieniężne netto, razem	1 583 302	-314 941	362 993	-82 264
XI. Aktywa razem	29 551 977	27 771 320	6 364 160	6 809 700
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	901	2 363	194	579
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 575 460	8 092 435	1 416 057	1 984 315
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	10 694 533	10 043 487	2 303 119	2 462 725
XV. Kapitał własny	1 675 320	1 826 561	360 788	447 884
XVI. Kapitał zakładowy	91 882	91 882	19 787	22 530
XVII. Liczba akcji	22 970 500	22 970 500	22 970 500	22 970 500
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	72,93	79,52	15,71	19,50
XX. Współczynnik wypłacalności	8,91	12,60	8,91	12,60
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,99	-3,14	0,68	-0,82
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)		10,00		2,45

## SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na 30-09-03 koniec kwartalu / 2003	stan na 30-06-03 koniec poprz. kwartalu / 2003	stan na 30-09-02 koniec kwartalu / 2002	stan na 30-06-02 koniec poprz. kwartalu / 2002
Aktywa				
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	575 642	640 187	288 395	524 497
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	56 294	101 302	74 069	75 133
III. Należności od sektora finansowego	3 824 812	3 972 325	3 052 127	2 227 255
1. Należności krótkoterminowe	3 403 982	3 003 561	1 833 436	1 363 968
a) w rachunku bieżącym	1 755 452	2 171 685	927 019	667 528
b) pozostałe należności krótkoterminowe	1 648 530	831 876	906 417	696 440
2. Należności długoterminowe	420 830	968 764	1 218 691	863 287
IV. Należności od sektora niefinansowego	14 014 888	13 348 749	13 315 207	12 555 928
1. Należności krótkoterminowe	8 300 563	8 119 474	6 662 115	7 434 284
a) w rachunku bieżącym	1 808 744	2 013 389	2 066 470	1 774 019
b) pozostałe należności krótkoterminowe	6 491 819	6 106 085	4 595 645	5 660 265
2. Należności długoterminowe	5 714 325	5 229 275	6 653 092	5 121 644
V. Należności od sektora budżetowego	72 349	48 434	1 033 148	1 021 634
1. Należności krótkoterminowe	48 522	38 628	1 025 787	1 012 440
a) w rachunku bieżącym	7 505	6 274	10 196	6 112
b) pozostałe należności krótkoterminowe	41 017	32 354	1 015 591	1 006 328
2. Należności długoterminowe	23 827	9 806	7 361	9 194
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	743 515	115 014	63 240	140 967
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 053 911	4 859 179	4 289 678	5 575 225
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności	12 446	17 490	3 938	16 362
1. Zależnych	1 474	2 884		15 410
3. Stowarzyszonych	10 972	14 606	3 938	952
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metoda praw własności	106 678	104 757	145 961	198 801
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metoda praw własności	6 528	28 686	44 452	44 326

	stan na 30-09-03 koniec kwartalu / 2003	stan na 30-06-03 koniec poprz. kwartalu / 2003	stan na 30-09-02 koniec kwartalu / 2002	stan na 30-06-02 koniec poprz. kwartalu / 2002
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	12 957	24 437	32 205	28 198
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	2 702 504	2 801 033	2 607 374	3 312 180
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	280 250	294 574	252 836	218 868
- wartość firmy	94 005	97 207	99 839	65 447
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	465 747	473 325	509 664	130 250
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	948 550	903 773	977 905	969 835
XVII. Inne aktywa	664 732	364 126	235 372	318 794
1. Przejęte aktywa - do zbycia	989	105	27 112	27 568
2. Zapasy	76 919	69 055	5 563	6 392
3. Pozostałe	586 824	294 966	202 697	284 834
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	1 010 174	993 638	845 749	989 468
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	931 301	907 410	781 143	919 817
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	78 873	86 228	64 606	69 651
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>29 551 977</b>	<b>29 091 029</b>	<b>27 771 320</b>	<b>28 347 721</b>
<b>Pasywa</b>				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	901	862	2 363	127 176
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 575 460	6 730 293	8 092 435	7 890 447
1. Zobowiązania krótkoterminowe	4 245 219	3 663 662	6 131 636	5 307 413
a) w rachunku bieżącym	1 197 793	615 166	1 793 686	1 214 342
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 047 426	3 048 496	4 337 950	4 093 071
2. Zobowiązania długoterminowe	2 330 241	3 066 631	1 960 799	2 583 034
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	10 615 146	10 524 297	9 920 208	10 174 617
1. Zobowiązania krótkoterminowe	9 646 445	9 514 416	8 616 534	8 826 362
a) w rachunku bieżącym, w tym:	5 640 500	5 743 189	4 286 227	4 091 518
- oszczędnościowe	2 068 570	1 948 367	1 249 136	1 114 065
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	4 005 945	3 771 227	4 330 307	4 734 844
- oszczędnościowe	481 947	426 681	213 421	4 189
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:	968 701	1 009 881	1 303 674	1 348 255
- oszczędnościowe	209 601	216 034	293 918	486 130
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	79 387	77 939	123 279	197 734
1. Zobowiązania krótkoterminowe	76 784	75 336	120 602	195 047
a) w rachunku bieżącym	49 632	43 247	45 740	62 558
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	27 152	32 089	74 862	132 489
2. Zobowiązania długoterminowe	2 603	2 603	2 677	2 687
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 953 452	2 664 674	1 654 417	1 475 001
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 494 539	2 363 587	1 634 609	1 522 092
1. Krótkoterminowe	490 270	482 269	199 880	30 622
2. Długoterminowe	2 004 269	1 881 318	1 434 729	1 491 470
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	2 226 597	2 233 392	1 912 606	2 387 569
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności	16 357	11 832	17 677	6 489
1. Zależnych	13 574	11 497	16 012	6 052
3. Stowarzyszonych	2 783	335	1 665	437
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	353 617	349 749	525 332	645 008
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	276 128	266 435	237 865	231 155
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	35 115	42 667	45 352	45 810
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	241 013	223 768	192 513	185 345
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 981	789	4 601	5 037
XII. Rezerwy	941 419	942 603	738 199	895 456
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	792 955	803 299	695 171	854 998
2. Pozostałe rezerwy	148 464	139 304	43 028	40 458
a) krótkoterminowe	5 279	1 611	19 772	19 590
b) długoterminowe	143 185	137 693	23 256	20 868
XIII. Zobowiązania podporządkowane	1 212 260	1 154 141	964 116	759 589
XIV. Kapitały mniejszości	128 413	127 180	117 052	143 272
XV. Kapitał zakładowy	91 882	91 882	91 882	91 882
XVIII. Kapitał zapasowy	657 159	656 365	652 427	652 427
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	22 101	7 134	-67 687	9 868
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	745 655	745 618	1 355 067	1 352 395
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	1 255	604	246	472
1. Dodatnie różnice kursowe	13 365	8 706	3 926	3 604
2. Ujemne różnice kursowe	-12 110	-8 102	-3 680	-3 132
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	88 676	86 478	-1 333 336	-120 311
XXIII. Zysk (strata) netto	68 592	55 175	-72 038	-99 654
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>29 551 977</b>	<b>29 091 029</b>	<b>27 771 320</b>	<b>28 347 721</b>
Współczynnik wypłacalności	8,91	8,88	12,60	11,69
Wartość księgowa	1 675 320	1 643 256	1 826 561	1 887 079
Liczba akcji	22 970 500	22 970 500	22 970 500	22 970 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	72,93	71,54	79,52	82,15

## POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 30-09-03 koniec kwartalu / 2003	stan na 30-06-03 koniec poprz. kwartalu / 2003	stan na 30-09-02 koniec kwartalu / 2002	stan na 30-06-02 koniec poprz. kwartalu / 2002
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	6 926 236	6 451 492	6 527 491	6 062 268
1. Zobowiązania udzielone:	6 175 069	5 684 294	5 496 415	5 370 564
a) finansowe	4 795 106	4 399 364	4 056 445	3 984 242
b) gwarancyjne	1 379 963	1 284 930	1 439 970	1 386 322
2. Zobowiązania otrzymane:	751 167	767 198	1 031 076	691 704
a) finansowe	107 305	246 470	508 435	227 052
b) gwarancyjne	643 862	520 728	522 641	464 652
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedazy	187 830 732	178 082 540	172 841 312	196 053 442
III. Pozostałe (z tytułu)		376 003	205 938	166 851
- należności factoringowe		287 090	205 938	166 851
- zobowiązania factoringowe		88 913		
- prawo nabycia akcji				
Pozycje pozabilansowe razem	194 756 968	184 910 035	179 574 741	202 282 561

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	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	3 kwartał / 2002 okres od 01-07-02 do 30-09-02	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 01-01-02 do 30-09-02
I. Przychody z tytułu odsetek	258 375	840 643	466 792	1 320 574
II. Koszty odsetek	214 839	639 152	326 136	1 000 569
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	43 536	201 491	140 656	320 005
IV. Przychody z tytułu prowizji	95 726	265 286	77 465	216 568
V. Koszty prowizji	26 851	72 074	20 325	50 246
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	68 875	193 212	57 140	166 322
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			27 731	27 731
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			1 074	1 074
X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)			26 657	26 657
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	12 935	19 244	4 872	12 669
1. Od jednostek zależnych	1 496	1 496	1 705	5 747
3. Od jednostek stowarzyszonych	11 404	17 657	1 431	4 698
4. Od innych jednostek	35	91	1 736	2 224
XII. Wynik operacji finansowych	-34 188	41 250	30 789	-4 351
XIII. Wynik z pozycji wymiany	81 631	150 379	98 260	271 560
XIV. Wynik działalności bankowej	172 789	605 576	358 374	792 862
XV. Pozostałe przychody operacyjne	30 476	109 877	7 286	124 963
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	6 018	24 355	15 985	98 951
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	159 180	465 283	161 620	487 877
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	38 495	116 017	36 726	108 575
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	110 382	246 366	107 010	434 990
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	110 572	245 313	107 179	433 506
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-190	1 053	-169	1 484
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	101 876	242 010	67 734	273 468
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	100 080	239 293	67 734	273 022
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	1 796	2 717		446
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX - XX)	8 506	4 356	39 276	161 522
XXII. Wynik działalności operacyjnej	-8 934	105 442	112 053	60 900
XXIII. Wynik operacji nadzwyczajnych	21	65	1 533	2 594
1. Zyski nadzwyczajne	81	177	1 761	3 457
2. Straty nadzwyczajne	60	112	228	863
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	7 551	22 757	5 029	14 101
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	1 075	1 906	120	360
XXVI. Zysk (strata) brutto	-15 389	84 656	108 677	49 753
XXVII. Podatek dochodowy	-33 543	4 660	47 558	23 869
1. Część bieżąca	5 560	14 685	28 641	33 884
2. Część odroczone	-39 103	-10 025	18 917	-10 015
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			1	1
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności	-566	-3 371	-36 888	-98 219
XXX. (Zyski) straty mniejszości	-4 171	-8 033	3 386	298
XXXI. Zysk (strata) netto	13 417	68 592	27 616	-72 038
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	-240 286		-51 280	
Srednia wazona liczba akcji zwykłych	22 970 500		22 970 500	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-10,46		-2,23	

## ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	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	3 kwartał / 2002 okres od 01-07-02 do 30-09-02	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 01-01-02 do 30-09-02
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 643 256	1 581 306	1 884 655	2 201 625
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	3 055	3 055	-14 205	4 136
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 646 311	1 584 361	1 870 450	2 205 761
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		

	3 kwartał / 2003 okres od 01-07-03 do 30-09-03	3 kwartaly narastająco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-09-03	3 kwartał / 2002 okres od 01-07-02 do 30-09-02	3 kwartaly narastająco / 2002 okres od 01-01-02 do 30-09-02
- wydania akcjonariuszom w wyniku połączenia		-4 545		
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	656 365	659 013	652 427	622 559
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	794	-1 854		29 868
a) zwiększenia (z tytułu)	11	4 892		31 145
- podziału zysku (ustawowo)	4	4 769		400
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki				30 511
- przekwalifikowanie z kapitału rezerwowego				234
- pozostałe	7	123		
b) zmniejszenia (z tytułu)	-783	6 746		1 277
- pokrycia straty	-675	2 859		
- likwidacja kapitału w związku z wypłatą akcjonariuszom				527
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki		3 887		
- korekta agio w związku z wypłatą akcjonariuszom				750
- różnice kursowe	-108			
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	657 159	657 159	652 427	652 427
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	7 134	-8 643	9 868	8 063
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	14 967	30 744	-77 555	-75 750
a) zwiększenia (z tytułu)	27 906	69 444	41 928	44 943
- różnic kursowych	13 061	24 627	476	3 276
- odroczonego podatku dochodowego	2 751	6 474	29 000	29 000
- aktualizacji wartości papierów dostępnych do sprzedaży	7 802	25 008	12 452	12 452
- wycena jednostek uczestnictwa	12	12		215
- aktualizacji wartości finansowych aktywów trwałych	4 412	6 773		
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	1	6 464		
- pozostałe	-133	86		
b) zmniejszenia (z tytułu)	12 939	38 700	119 483	120 693
- zbycia środków trwałych	1	1		
- aktualizacji wartości finansowych aktywów trwałych	1 102	4 502	7 117	8 327
- aktualizacji wartości papierów dostępnych do sprzedaży	204	13 927	112 366	112 366
- odroczonego podatku dochodowego	5 841	11 516		
- różnic kursowych	4 537	6 746		
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	-754			
- wycena jednostek uczestnictwa	1	1		
- pozostałe	2 007	2 007		
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	22 101	22 101	-67 687	-67 687
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	187 618	800 267	794 395	795 541
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	37	-612 612	2 672	1 526
a) zwiększenia (z tytułu)	37	37	2 672	2 976
- odpis z zysku na kapitał rezerwowy				148
- włączenie spółki do konsolidacji				156
- zabezpieczenie na obniżenie kapitału			2 671	2 671
- pozostałe	37	37	1	1
b) zmniejszenia (z tytułu)		612 649		1 450
- przekwalifikowanie do kapitału zapasowego				234
- zaliczkowa wypłata dywidend				1 216
- 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	187 655	187 655	797 067	797 067
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	1 255	1 255	246	246
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	86 478	-518 862	-122 735	234 530
9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	90 651	98 819	-116 795	238 677
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	3 055	3 055	-17 906	-8 061
9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	93 706	101 874	-134 701	230 616
9.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	3 072	-5 096	2 999	-362 318
a) zwiększenia (z tytułu)	626	1 112	2 730	4 921
- włączenie spółki do konsolidacji metoda pełna			2 414	3 973
- pozostałe	564	1 050	316	948
- różnic kursowych	62	62		
b) zmniejszenia (z tytułu)	-2 446	6 208	-269	367 239
- 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				148
- odpis z zysku na kapitał zapasowy	-13	4 752		400
- odpis z zysku na dywidende dla akcjonariusza	-2 422	956	-269	229 705
- odpis z zysku na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych		6		1 475
- pozostałe	-11	494		
9.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	96 778	96 778	-131 702	-131 702
9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4 173	-617 681	-5 940	-4 147
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			3 701	12 197
9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-4 173	-617 681	-2 239	8 050
9.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	-3 929	609 579	605	-9 684
a) zwiększenia (z tytułu)	-1 273	-1 273	605	-9 684
- włączenie spółki do konsolidacji			605	-9 684

	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 kwartał / 2002 okres od 01-07-02 do 30-09-02	3 kwartaly narastajaco / 2002 okres od 01-01-02 do 30-09-02
- pozostałe	-1 273	-1 273		
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 656	-610 852		
- pokrycie z kapitału zapasowego	675	-2 859		
- wyłączenia z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	1 981			
- pokrycie z kapitału rezerwowego		-607 993		
9.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 102	-8 102	-1 634	-1 634
9.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	88 676	88 676	-133 336	-133 336
10. Wynik netto	68 592	68 592	-72 038	-72 038
a) zysk netto	68 592	68 592		
b) strata netto			-72 038	-72 038
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ.)	1 675 320	1 675 320	1 826 561	1 826 561

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIEŻNYCH

	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 kwartał / 2002 okres od 01-07-02 do 30-09-02	3 kwartaly narastajaco / 2002 okres od 01-01-02 do 30-09-02
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	243 563	1 368 330	91 495	-743 723
I. Zysk (strata) netto	13 417	68 592	27 616	-72 038
II. Korekty razem:	230 146	1 299 738	63 879	-671 685
1. Zyski (straty) mniejszości	4 171	8 033	-2 790	298
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności	566	3 371	36 888	98 219
3. Amortyzacja, w tym:	44 971	136 868	50 467	122 316
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	6 476	20 851	4 909	13 741
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	11 275	109 511	-1 008	69 504
5. Odsetki i udziały w zyskach dywidendy	25 322	77 461	-17 130	-6 512
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-22 232	-18 134	3 969	43 350
7. Zmiany stanu rezerw	-19 471	-34 846	-162 915	-27 644
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	860 055	1 104 040	929 309	741 127
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	-23 137	578 585	128 359	-41 799
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-662 822	-2 075 562	-626 720	-2 410 452
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-628 501	-445 902	21 179	-63 240
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	39 992	349 542	297 678	269 225
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	302 318	-682 249	-1 038 784	-2 213 117
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	92 297	229 223	-331 532	-100 737
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	288 778	1 011 137	4 697	207 578
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	129 564	608 646	112 517	1 631 594
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	-260 235	274 271	820 945	1 848 359
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	29 990	25 470	-177 392	-339 642
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	17 245	40 263	16 142	-500 112
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia	243 563	1 368 330	91 495	-743 723

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	21 632	25 560	-60 257	-428 713
I. Wpływy	105 757	215 757	147 347	632 151
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	4 929	5 242	23 567	97 087
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	16 486	21 623	187	187
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	77 962	179 488	114 905	523 623
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 702	5 031	2 799	4 742
7. Inne wpływy inwestycyjne	2 678	4 373	5 889	6 512
II. Wydatki	84 125	190 197	207 604	1 060 864
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	5 833	12 336	1 164	127 428
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	10 027	10 027	2 042	2 457
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	6 661	35 683	54 519	424 613
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	33 205	62 703	23 194	65 937
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	28 399	69 448	126 685	440 429
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	21 632	25 560	-60 257	-428 713

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-491 441	189 412	31 899	857 495
I. Wpływy	1 094 652	2 949 082	908 369	1 881 955
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	492 480	1 995 851	620 529	700 139
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego		8 430		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	602 172	944 801	84 744	248 968
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych			203 096	932 848
II. Wydatki	1 586 093	2 759 670	876 470	1 024 460
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	956 238	2 071 436	615 132	684 934
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego				18 238
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	600 784	600 784		
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	1 134	1 134		
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			229 318	232 973
10. Nabycie akcji własnych		4 545		
11. Inne wydatki finansowe	27 937	81 771	32 020	88 315
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-491 441	189 412	31 899	857 495

	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 kwartał / 2002 okres od 01-07-02 do 30-09-02	3 kwartaly narastajaco / 2002 okres od 01-01-02 do 30-09-02
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-226 246	1 583 302	63 137	-314 941
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-226 246	1 583 302	63 137	-314 941
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	68 790	86 573	29 377	43 879
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 227 811	1 418 263	1 470 496	1 848 574
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	3 001 565	3 001 565	1 533 633	1 533 633

## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## BILANS

	stan na 30-09-03 koniec kwartalu / 2003	stan na 30-06-03 koniec poprz. kwartalu / 2003	stan na 30-09-02 koniec kwartalu / 2002	stan na 30-06-02 koniec poprz. kwartalu / 2002
<b>Aktywa</b>				
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	575 323	639 878	283 996	518 400
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	56 294	101 302	74 069	75 133
III. Należności od sektora finansowego	4 330 570	4 343 155	3 435 969	3 326 282
1. W rachunku bieżącym	1 829 811	2 170 583	969 372	710 816
2. Terminowe	2 500 759	2 172 572	2 466 597	2 615 466
IV. Należności od sektora niefinansowego	10 021 452	9 472 497	10 298 443	9 942 154
1. W rachunku bieżącym	1 808 744	1 730 407	1 752 237	1 768 443
2. Terminowe	8 212 708	7 742 090	8 546 206	8 173 711
V. Należności od sektora budżetowego	72 324	48 434	1 031 807	1 020 174
1. W rachunku bieżącym	7 505	6 274	10 196	6 112
2. Terminowe	64 819	42 160	1 021 611	1 014 062
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	729 345	100 844		56 548
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 203 863	5 024 664	4 521 458	4 889 912
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	904 386	881 528	793 016	502 829
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	1 037	22 443	51 411	52 012
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	11 587	23 966	15 500	15 565
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	2 674 363	2 749 894	2 454 483	3 165 261
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	233 872	246 664	203 569	207 612
- wartość firmy	57 786	60 510	62 793	65 446
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	910 589	876 180	886 630	873 402
XV. Inne aktywa	201 439	180 028	388 414	366 846
1. Przejęte aktywa - do zbycia	319	105	22 840	22 982
2. Pozostałe	201 120	179 923	365 574	343 864
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	842 004	853 329	725 470	870 179
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	825 672	832 761	715 303	852 607
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	16 332	20 568	10 167	17 572
<b>Aktywa razem</b>	<b>25 768 448</b>	<b>25 564 806</b>	<b>25 164 235</b>	<b>25 882 309</b>
<b>Pasywa</b>				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	901	862	2 363	127 176
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 784 603	6 076 855	7 818 764	7 653 644
1. W rachunku bieżącym	1 002 591	692 438	1 619 361	1 066 535
2. Terminowe	4 782 012	5 384 417	6 199 403	6 587 109
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	10 287 090	10 208 146	9 622 464	9 879 467
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	2 697 498	2 539 756	1 748 399	1 603 334
a) bieżące	2 068 570	1 948 367	1 241 168	1 113 015
b) terminowe	628 928	591 389	507 231	490 319
2. Pozostałe, w tym:	7 589 592	7 668 390	7 874 065	8 276 133
a) bieżące	3 476 064	3 661 209	2 963 746	2 896 421
b) terminowe	4 113 528	4 007 181	4 910 319	5 379 712
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	79 266	77 939	122 837	197 330
1. Bieżące	49 632	43 247	45 517	62 371
2. Terminowe	29 634	34 692	77 320	134 959
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 953 452	2 664 674	1 654 417	1 475 001
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	302 726	225 907		
1. Krótkoterminowe	269 290	222 827		
2. Długoterminowe	33 436	3 080		
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	2 186 014	2 172 390	1 912 606	2 354 721
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	230 870	262 026	367 408	521 408
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	242 802	235 224	199 885	189 308
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	15 194	23 513	20 347	23 590
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	227 608	211 711	179 538	165 718
X. Rezerwy	866 659	879 858	687 647	849 070
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	734 674	752 300	664 414	828 226
2. Pozostałe rezerwy	131 985	127 558	23 233	20 844
b) długoterminowe	131 985	127 558	23 233	20 844
XI. Zobowiązania podporządkowane	1 161 052	1 114 591	927 910	724 000
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	21 317	6 788	-68 032	9 559
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	744 922	744 922	1 352 915	1 352 915
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych			-207 457	-191 576
XIX. Zysk (strata) netto	66 153	54 003	-70 112	-100 334
<b>Pasywa razem</b>	<b>25 768 448</b>	<b>25 564 806</b>	<b>25 164 235</b>	<b>25 882 309</b>
Współczynnik wypłacalności	9,18	9,54	12,60	11,69

	stan na 30-09-03 koniec kwartalu / 2003	stan na 30-06-03 koniec poprz. kwartalu / 2003	stan na 30-09-02 koniec kwartalu / 2002	stan na 30-06-02 koniec poprz. kwartalu / 2002
Wartosc księgowa	1 673 013	1 646 334	1 847 934	1 911 184
Liczba akcji	22 970 500	22 970 500	22 970 500	22 970 500
Wartosc księgowa na jedna akcje (w zł)	72,83	71,67	80,45	83,20

## POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 30-09-03 koniec kwartalu / 2003	stan na 30-06-03 koniec poprz. kwartalu / 2003	stan na 30-09-02 koniec kwartalu / 2002	stan na 30-06-02 koniec poprz. kwartalu / 2002
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	7 411 671	7 295 369	7 169 954	7 029 302
1. Zobowiązania udzielone:	6 884 827	6 818 504	6 553 095	6 488 699
a) finansowe	4 169 146	4 132 631	3 809 771	3 741 556
b) gwarancyjne	2 715 681	2 685 873	2 743 324	2 747 143
2. Zobowiązania otrzymane:	526 844	476 865	616 859	540 603
a) finansowe	107 305	102 760	136 381	133 911
b) gwarancyjne	419 539	374 105	480 478	406 692
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedazy	188 283 888	177 875 871	172 404 430	195 892 492
Pozycje pozabilansowe razem	195 695 559	185 171 240	179 574 384	202 921 794

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	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 kwartał / 2002 okres od 01-07-02 do 30-09-02	3 kwartaly narastajaco / 2002 okres od 01-01-02 do 30-09-02
I. Przychody z tytułu odsetek	193 337	654 489	387 775	1 169 729
II. Koszty odsetek	179 665	542 735	273 676	914 921
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	13 672	111 754	114 099	254 808
IV. Przychody z tytułu prowizji	68 495	195 963	58 116	166 679
V. Koszty prowizji	20 863	57 344	14 431	37 848
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	47 632	138 619	43 685	128 831
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	12 440	22 373	20 051	43 935
1. Od jednostek zależnych	2 145	4 716	17 229	34 577
3. Od jednostek stowarzyszonych	10 295	17 657	1 420	7 933
4. Od innych jednostek			1 402	1 425
VIII. Wynik operacji finansowych	-41 685	23 999	11 491	-61 521
IX. Wynik z pozycji wymiany	78 688	166 975	99 489	294 196
X. Wynik działalności bankowej	110 747	463 720	288 815	660 249
XI. Pozostałe przychody operacyjne	7 616	39 861	11 830	27 480
XII. Pozostałe koszty operacyjne	3 608	14 151	12 038	36 018
XIII. Koszty działania banku	109 672	316 379	113 232	334 288
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	33 415	101 600	31 675	93 411
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	88 931	200 268	81 438	372 561
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	88 146	199 287	81 438	372 561
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	785	981		
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	89 928	212 914	57 465	241 611
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	89 677	212 663	57 465	241 611
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	251	251		
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)	-997	-12 646	23 973	130 950
XVIII. Wynik działalności operacyjnej	-27 335	84 097	119 727	93 062
XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych	20	52	1	53
1. Zyski nadzwyczajne	68	144	72	211
2. Straty nadzwyczajne	48	92	71	158
XX. Zysk (strata) brutto	-27 315	84 149	119 728	93 115
XXI. Podatek dochodowy	-14 052	18 459	33 199	7 096
1. Czesc bieżąca			26 255	26 255
2. Czesc odroczone	-14 052	18 459	6 944	-19 159
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności	25 413	463	-56 307	-156 131
XXVI. Zysk (strata) netto	12 150	66 153	30 222	-70 112
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	-242 956		29 231	
Srednia wazona liczba akcji zwyklych	22 970 500		22 970 500	
Zysk (strata) na jedna akcje zwykla (w zł)	-10,58		1,27	

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	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 kwartał / 2002 okres od 01-07-02 do 30-09-02	3 kwartaly narastajaco / 2002 okres od 01-01-02 do 30-09-02
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 646 334	1 582 497	1 911 184	2 432 684
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			-15 881	-207 457
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 646 334	1 582 497	1 895 303	2 225 227
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		

	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 kwartał / 2002 okres od 01-07-02 do 30-09-02	3 kwartaly narastajaco / 2002 okres od 01-01-02 do 30-09-02
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	6 788	-3 045	9 559	7 969
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	14 529	24 362	-77 591	-76 001
a) zwiększenia (z tytułu)	26 213	61 053	41 892	44 692
- różnic kursowych	13 061	24 627	476	3 276
- odroczonego podatku dochodowego	2 325	6 048	29 000	29 000
- aktualizacji wartości trwałych aktywów finansowych	3 025	5 370		
- aktualizacji wartości papierów dostępných do sprzedaży	7 802	25 008	12 416	12 416
b) zmniejszenia (z tytułu)	11 684	36 691	119 483	120 693
- aktualizacji wartości trwałych aktywów finansowych	1 102	4 502	7 117	8 327
- aktualizacji wartości papierów dostępných do sprzedaży	204	13 927	112 366	112 366
- odroczonego podatku dochodowego	5 841	11 516		
- różnic kursowych	4 537	6 746		
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	21 317	21 317	-68 032	-68 032
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	-191 576	336 180
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			-191 576	336 180
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			-15 881	-207 457
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych			-207 457	128 723
8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych				-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
8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			-207 457	-207 457
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-607 993		
8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		-607 993		
8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych		607 993		
b) zmniejszenia (z tytułu)		-607 993		
- pokrycie z kapitału rezerwowego		-607 993		
8.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu			-207 457	-207 457
9. Wynik netto	66 153	66 153	-70 112	-70 112
a) zysk netto	66 153	66 153		
b) strata netto			70 112	70 112
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 673 013	1 673 013	1 847 934	1 847 934

## RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIEZNYCH

	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 kwartał / 2002 okres od 01-07-02 do 30-09-02	3 kwartaly narastajaco / 2002 okres od 01-01-02 do 30-09-02
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	568 140	2 236 283	526 211	-339 562
I. Zysk (strata) netto	12 150	66 153	30 222	-70 112
II. Korekty razem:	555 990	2 170 130	495 989	-269 450
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności	-25 413	-463	56 307	156 131
2. Amortyzacja	33 415	101 600	31 675	93 411
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	14 507	109 511	-1 008	69 504
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	12 051	38 899	-10 759	-18 517
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-13 798	-17 896	-5 464	29 871
6. Zmiany stanu rezerw	-31 486	-71 733	-136 344	-23 647
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	875 588	1 115 399	772 090	685 113
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	-132 799	394 132	161 529	8 114
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-545 613	-733 781	-397 326	-1 377 883
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-628 501	-445 614		
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	3 571	385 174	-13 126	-15 117
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	518 646	-363 941	-27 251	-276 742
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	80 271	161 089	-331 496	-120 087
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	288 778	1 011 137	4 697	207 578
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	46 619	244 240		
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	41 251	163 950	242 101	819 638
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 006	27 499	147 293	-5 847
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	15 897	50 928	3 071	-500 970
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia	568 140	2 236 283	526 211	-339 562



	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 kwartał / 2002 okres od 01-07-02 do 30-09-02	3 kwartaly narastajaco / 2002 okres od 01-01-02 do 30-09-02
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	48 548	68 420	-369 513	-473 158
I. Wpływy	106 396	218 333	131 962	420 105
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	4 697	5 010	93 956	164 974
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	16 486	21 623		
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	77 940	179 466	26 035	234 323
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 352	4 097	1 212	2 291
7. Inne wpływy inwestycyjne	3 921	8 137	10 759	18 517
II. Wydatki	57 848	149 913	501 475	893 263
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	5 643	12 146	449 761	594 138
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	805	10 027	1 245	6 957
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	1 638	22 235	6 518	168 481
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21 362	36 057	19 711	55 867
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	28 400	69 448	24 240	67 820
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	48 548	68 420	-369 513	-473 158
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-826 510	-689 910	-44 796	565 385
I. Wpływy	56 340	1 242 306	203 910	927 910
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	26 140	1 200 676		
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego		8 430		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	30 200	33 200		
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych			203 910	927 910
II. Wydatki	882 850	1 932 216	248 706	362 525
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	848 170	1 850 995		57 773
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	18 708	29 640		18 238
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			229 705	229 705
9. Nabycie akcji własnych		4 545		
10. Inne wydatki finansowe	15 972	47 036	19 001	56 809
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-826 510	-689 910	-44 796	565 385
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-209 822	1 614 793	111 902	-247 335
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-209 822	1 614 793	111 902	-247 335
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	68 790	86 573	29 377	43 879
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 197 191	1 372 576	1 365 115	1 724 352
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	2 987 369	2 987 369	1 477 017	1 477 017

## PODPISY

Podpisy osób reprezentujących spółkę			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
07-11-03	Wojciech Kostrzewa	Dyrektor Generalny / Prezes Zarządu	
07-11-03	Anton M. Burghardt	Dyrektor Banku / Pierwszy Wiceprezes Zarządu	
07-11-03	Krzysztof Kokot	Dyrektor Banku / Wiceprezes Zarządu	
07-11-03	Sławomir Lachowski	Dyrektor Banku / Wiceprezes Zarządu	
07-11-03	Alicja Kos-Golaszewska	Dyrektor Banku / Członek Zarządu	
07-11-03	Wiesław Thor	Dyrektor Banku / Członek Zarządu	

## **KOMENTARZ DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA III 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:

- pro wizje 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.

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 2003 r., ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski tj. 4,6435 zł za 1 EUR;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za 9 miesięcy 2003 r. przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego z 9 miesięcy 2003 r. Tak wyliczony średni kurs wyniósł 4,3618 zł 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.

Struktura grupy kapitałowej nie uległa zmianie w stosunku do prezentowanej w sprawozdaniu za poprzedni kwartał. Komentarz do sprawozdania za I kwartał 2003 r. zawiera szczegółowe omówienie zmian w strukturze Grupy w stosunku do prezentowanej w sprawozdaniach w 2002 r.

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

Dane prezentowane w sprawozdaniu (poza różnicami wynikającymi ze zmian w samej strukturze Grupy w 2003r.) 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wg stanu na 30.09.2003 r. Bank dokonał zmiany sposobu ujęcia zależności pośredniej poprzez Intermarket Bank AG w spółkach Transfinance a.s. i Polfactor SA. Do tej pory zależność pośrednia w tych spółkach ujmowana była poprzez korektę kosztu nabycia (na plus) w korespondencji z aktywami netto w Intermarket Bank AG, natomiast w Transfinance a.s. i Polfactor SA poprzez korektę kosztu nabycia (na minus).

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

Transfinance a.s  
tys. zł

Polfactor SA  
tys. zł

Koszt nabycia	0	0
Udział w aktywach netto na dzień nabycia	2.342	3.980
	-----	-----
Ujemna wartość firmy	-2.342	-3.980

Ujemna wartość firmy obu spółek w kwocie 2.319 tys. zł po uwzględnieniu amortyzacji wprowadzona została w korespondencji z korektą niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych (w kwocie 3.055 tys. zł). Bieżąca amortyzacja ujemnej wartości firmy ujęta została w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w kwocie 948 tys. zł. Opisana zmiana zastosowana przy sporządzaniu półrocznego sprawozdania finansowego spowodowałaby zmianę wyniku netto o kwotę 632 tys. zł.

Dla zapewnienia porównywalności danych skorygowane zostały odpowiednie wartości na 30.09.2002 r. i 30.06.2002 r.

### ***Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na wynik finansowy Grupy w III kwartale 2003 r.***

Na koniec III kwartału br. Grupa wykazała wynik netto w wysokości 68.592 tys. zł, a jednostka dominująca (BRE Bank SA) wynik w wysokości 66.153 tys. zł. Przyrosty wyniku w III kwartale br. były niższe niż kwartał wcześniej odpowiednio o ok.37% i 45%.

Najważniejsze czynniki, które wpłynęły na wynik III kwartału br. to:

- **Wynik z tytułu odsetek** –W III kwartale miał miejsce niski w porównaniu z poprzednimi okresami przyrost wyniku z tytułu odsetek. Niski przyrost (13,7 mln zł wobec 62,2 mln w kwartale poprzednim) odnotował przede wszystkim BRE Bank. Takie ukształtowanie się wyniku odsetkowego jest skutkiem dekonjunkury na rynku papierów skarbowych. Spadki cen papierów skarbowych zmusiły Bank do ich sprzedaży ze stratą znajdującą potem odzwierciedlenie w wyniku odsetkowym.

Mniejszy w III kwartale przyrost odsetek od papierów dłużnych nie został zrekompenzowany przez przychody z rosnącego portfela kredytowego

W spółkach Grupy wynik z odsetek (po eliminacji transakcji wzajemnych) osiągnięty w III kwartale był niższy o 4,8%. Wśród spółek, których wynik w znaczącym stopniu wpływa na wynik Grupy tradycyjnie lokują się BRE Leasing (55,0 mln. zł) , Rheinhyp-BRE Bank Hipoteczny (16,9 mln zł). Znaczące są również odsetki płacone inwestorom przez BRE International Finance w kwocie 30 mln. zł obciążające wynik odsetkowy Grupy.

- **Wynik operacji finansowych** - w III kwartale br. wynik operacji finansowych zmniejszył się o 41,7 mln zł w jednostce dominującej i o 34,2 mln zł w ujęciu skonsolidowanym. Spadająca cena rynkowa papierów dłużnych spowodowała konieczność przeceny portfela papierów przeznaczonych do obrotu. W III kwartale przeważały zniżki wartości tych papierów (4,7 mln zł). Licząc narastająco od początku roku nadal utrzymuje się jednak dodatnie saldo (94 mln zł) wyceny tego portfela. Niekorzystna była również w minionym kwartale wycena instrumentów pochodnych. Saldo wyceny tych instrumentów w III kwartale miało wartość ujemną w wysokości ok. 36 mln zł. Wpływ wyniku operacji finansowych spółek Grupy nie jest zbyt duży (ok. 7 mln zł in plus na koniec kwartału).

- **Wynik z pozycji wymiany** – W III kwartale odnotowano niemal podwojenie wyniku z pozycji wymiany, na co rzutował w oczywisty sposób wynik z pozycji wymiany BRE Banku. Na wynik ten wynoszący w BRE Banku 167 mln zł składają się zrealizowane i niezrealizowane różnice kursowe z rewaluacji pozycji bilansowej i pozabilansowej w

wysokości 105,9 mln zł i marża kursowa w wysokości 61 mln zł. Mniejszy wynik skonsolidowany wynika z wyłączeń konsolidacyjnych (pomniejszyły one tę pozycję o ok. 25 mln zł) a łączny wynik z pozycji wymiany pozostałych spółek Grupy powiększył wynik skonsolidowany o 8,8 mln zł. 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 62,3 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. 36 mln zł), głównie z tytułu zarządzania aktywami przez spółki holdingu oraz przychody uzyskane przez PTE Skarbiec Emerytura (ok. 24 mln zł).

- **Koszty działania Grupy** – Koszty te poniesione w III kwartale przez Grupę były niższe o blisko 5%w stosunku do poprzedniego kwartału, głównie w wyniku spadku kosztów w jednostce dominującej, gdzie koszty działania były niższe o ok. 6% niż kwartał wcześniej. Koszty osobowe pozostały w zasadzie na niezmiennym poziomie, nastąpiła natomiast prawie 10% redukcja pozostałych kosztów działania. W omawianym kwartale nie było już tak znaczących jak w poprzednich okresach kosztów reklamy i promocji segmentu bankowości detalicznej, mniejsze były koszty infrastruktury informatycznej, ograniczeniu uległy też niektóre koszty eksploatacyjne. Spółki Grupy ograniczyły koszty o ok. 3% w porównaniu do poniesionych w poprzednim kwartale.

Rachunek zysków i strat za III kwartał br. według obszarów działalności Grupy BRE Banku SA zawiera tabela na stronie 10.

Obciążenie wyniku Grupy podatkiem dochodowym wynosi na koniec III kwartału br. 4.660 tys. zł, z czego część bieżąca wynosi 14.685 tys. zł a zmniejszenie obciążenia z tytułu podatku odroczonego (wpływające na zwiększenie wyniku) wyniosło 10.025 tys. zł. W jednostce dominującej nie wystąpiło obciążenie wyniku bieżącym podatkiem dochodowym, ponieważ dokonano odliczenia części strat podatkowej poniesionej w 2002 r. Obciążenie wyniku Banku podatkiem odroczonym zmniejszyło się o 14.052 tys. zł w stosunku do poprzedniego kwartału.

Ze względu na zmianę przepisów o funduszach emerytalnych i rozwiązanie problemu zadłużenia FUS wobec funduszy emerytalnych poprawiła się długoterminowa prognoza zysków PTE Skarbiec-Emerytura. Fakt ten umożliwił ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym pozycji „Aktywa z tytułu podatku odroczonego”, wynikającej z poniesionych w poprzednich latach strat podatkowych. Suma odroczonego aktywów podatkowych z tego tytułu ujętych w sprawozdaniu skonsolidowanym wyniosła 19,8 mln zł. Również prognoza zysków spółek wchodzących w skład Skarbiec Asset Management Holding pozwoliła na aktywowanie straty podatkowej w wysokości 2,1 mln zł.

Aktywa Grupy wzrosły w III kwartale o 1,6%, jednostki dominującej o 0,8%. Zmiany wielkości największych pozycji bilansowych w omawianym kwartale to:

- Dalszy wzrost wielkości portfela kredytowego. W BRE Banku wartość należności od klientów zwiększyła się o 5,8%. Duży wzrost portfela odnotowały również spółki Grupy, w których ta pozycja aktywów ma istotne znaczenie. Należności kredytowe wzrosły w Rheinhyp-BRE Banku Hipotecznym o ponad 115 mln zł (8,3%), BRE Leasing o ok. 113 mln zł (7,9%), Intermarket Bank o 63 mln zł (12,3%), Magyar Factor o 38 mln zł (25,5%).

- Spadek portfela papierów dłużnych o ponad 16%, w czym największy udział ma spadek wielkości portfela obligacji skarbowych o ok. 640 mln zł (36%).
- Na zmiany w stanie portfela posiadanych akcji i udziałów wpłynęły sprzedaże udziałów i akcji spółek o wartości bilansowej: Jasan Sp. z o.o.- 12,7 mln zł, Optimus SA- 16 mln zł, Elektrim SA – 71, mln zł i Orlen SA - 59,9 mln zł.
- Niewielki, bo wynoszący niespełna 1% wzrost depozytów sektora niefinansowego. W BRE Banku w III kwartale tendencję wzrostową wykazały tylko depozyty klientów detalicznych, które wzrosły o ok. 6%, w tym klientów mBanku o 5,4%, Multibanku o 10,5%. Depozyty korporacyjne zmniejszyły się o 1,4%. W spółkach Grupy przyrost zobowiązań wobec klientów wyniósł 5,4%. Największy przyrost tej kategorii pasywów odnotował Dom Inwestycyjny, gdzie środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych klientów zwiększyły się o 43,5%.

Współczynnik wypłacalności obliczony dla Grupy BRE Banku SA na koniec III kwartału ukształtował się na poziomie 8,91%.

Wykazana w sprawozdaniu sporządzonym według stanu na 30 września 2003 r. wartość zobowiązań pozabilansowych związanych z realizacją operacji kupna/sprzedaży w kwocie 187,8 mld zł dotyczy prawie w całości jednostki dominującej. Jest ona częściowo „zawyżona” (o 59,8 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. 128,5 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) – 29,6 mld zł,
- b) Forward Rate Agreement (FRA) – 48,2 mld zł,
- c) Interest Rate Swap (IRS) odsetki płacone – 30,2 mld zł,
- d) opcje walutowe – 14,0 mld zł,
- e) pozostałe – 6,5 mld zł ( opcje na stopę procentową 1,0 mld zł, inne instrumenty 5,5 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 kwoty odpisane przez Grupę na rezerwy celowe na kredyty, gwarancje oraz aktualizację wartości aktywów finansowych wyniosły 246.366 tys. zł, z czego 245.313 tys. zł stanowiły odpisy na rezerwy celowe a 1.053 tys. zł odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych. Wielkość rozwiązanych w Grupie rezerw na koniec III kwartału br.

wyniosła 242.010 tys. zł z czego rezerw celowych na kredyty i gwarancje 239.293 tys. zł, a na aktualizację aktywów finansowych 2.717 tys. zł.

W BRE Banku SA na koniec III kwartału br. ogólna kwota odpisów na rezerwy wyniosła 200.268 tys. zł, z czego na rezerwy celowe na kredyty i gwarancje 199.287 tys. zł a odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych 981 tys. zł. Ogólna kwota rozwiązanych rezerw wyniosła 212.914 tys. zł, w tym na kredyty i gwarancje 212.663 tys. zł, na aktualizację aktywów finansowych 251 tys. zł.

### ***Najważniejsze zdarzenia w III kwartale 2003 roku***

- W dniu 21 lipca br. w miejscowości Levallois-Perret we Francji miała miejsce rejestracja spółki BRE Finance France o kapitale zakładowym równym 225.000 EUR. Bank objął akcje stanowiące 99,97% kapitału i głosów na walnym zgromadzeniu. Bank traktuje powyższą inwestycję jako długoterminową.
- W dniu 22 lipca br. została zrealizowana przez BRE Bank SA na rzecz spółki Polsat Media SA transakcja pakietowa sprzedaży 8.221.092 akcji spółki Elektrim SA.
- W dniu 8 sierpnia br. BRE Bank SA nabył obligacje dyskontowe spółki Optimus SA, podmiotu stowarzyszonego z BRE Bankiem, o łącznej wartości nominalnej 8.120 tys. zł. Cena nabycia wyniosła 7.953 tys. zł, a termin wykupu obligacji przypada na 28 listopada 2003 r.
- W dniu 27 sierpnia br. BRE Bank SA podpisał umowę sprzedaży udziałów w Jasan Sp. z o.o. na rzecz Jasan Nowy Sp. z o.o. Sprzedane udziały stanowiły 71,5% kapitału i głosów na zgromadzeniu wspólników Jasan Sp. z o.o. Cena sprzedanych udziałów wyniosła równowartość 12.675 tys. zł i taka też była ich wartość w księgach Banku. Bank wszedł w posiadanie udziałów w spółce Jasan Sp. z o.o. zgodnie z zapisami umowy zastawu rejestrowego na tych udziałach.
- Wskutek wezwania przez BRE Bank spółki International Trading and Investments Holdings SA (ITI Holdings) do sprzedaży łącznie 163.256 akcji spółki Optimus SA i w związku z faktem, iż ITI Holdings poinformował BRE Bank o rozliczeniu w dniu 28 sierpnia 2003 r. transakcji sprzedaży przez ITI Holdings 160.932 akcji Optimus SA, BRE Bank SA został zwolniony z obowiązku nabycia od ITI Holdings 160.932 akcji Optimus SA, tj. zdecydowanej większości drugiego pakietu akcji Optimus SA. Ani BRE Bank ani żaden z podmiotów powiązanych z BRE Bankiem nie był nabywcą powyższych pakietów.
- W wyniku sprzedaży w ramach transakcji giełdowych rozliczonych w dniach od 1 do 4 września br. BRE Bank SA sprzedał łącznie 1.021.863 akcje Optimus SA, stanowiące 10,89% kapitału i głosów na walnym zgromadzeniu spółki. W dniach 4 i 5 września br. BRE Bank zawarł transakcje sprzedaży łącznie 718.603 akcji Optimus SA, stanowiących 7,66% kapitału i głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Po rozliczeniu powyższych transakcji BRE Bank SA posiada 938.511 akcji Optimus SA, co stanowi 10,0% kapitału i głosów na walnym zgromadzeniu Optimus SA.
- W dniu 23 września 2003 r. BRE Bank SA zawarł ze spółką Tele - Tech Investment Sp. z o.o. (TTI), podmiotem powiązanim (stowarzyszonym) z BRE Bankiem SA, umowę sprzedaży na rzecz TTI 1.601 udziałów w spółce BRE.locum Sp. z o.o. za łączną kwotę 9.684.536 zł. Sprzedany pakiet udziałów stanowi 20,01% kapitału i głosów na zgromadzeniu wspólników spółki. Wartość zbytych udziałów w księgach BRE Banku SA wynosiła 9.684.536 zł.

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

- Od 9 września br. BRE Bank dokonał szeregu emisji certyfikatów depozytowych, które zostały objęte przez jednego z kontrahentów Banku za łączną kwotę 212.748.744 tys. zł. Kolejne emisje certyfikatów BRE Bank rozpoczął dnia 14 października br.; zostały one objęte przez jednego z kontrahentów Banku za łączną kwotę 181.663.703 tys. zł.
- Osoby zarządzające i nadzorujące BRE Bank zbyły łącznie 68.586 akcji BRE Banku za łączną kwotę 7.318.049 zł.
- W dniu 21 października br. 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 br. 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 br. zawarta została umowa kredytowa pomiędzy BRE Bankiem a Erste Europaeische Pfandbrief – und Komunalcreditbank 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 to 23 listopada 2006 r.
- W dniu 27 października br. BRE Bank podpisał z Eurohypo AG list intencyjny dotyczący odkupu przez BRE Bank 50% akcji Rheinhyp – BRE Banku Hipotecznego SA. Gdyby doszło do zawarcia wiążącej umowy sprzedaży ww. akcji BRE Bank stałby się 100% akcjonariuszem Rheinhyp – BRE Banku Hipotecznego SA. Zamiarem stron jest zawarcie umowy sprzedaży akcji do 30 listopada br.
- W dniu 30 października br. 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 EURO. W dniu 3 listopada br. BRE Finance France SA wyemitowała Euroobligacje o wartości nominalnej 200 mln EURO (931,3 mln zł). Jednocześnie w dniu 3 listopada br. BRE Bank zawarł z BRE Finance France umowę kaucji, zgodnie z którą spółka złożyła w tym dniu kaucję pieniężną w kwocie 199,5 mln EURO (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 br. 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) zostaną 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.

### ***Znaczące pakiety akcji***

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału akcyjnego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank AG, który w dniu 28 października br. zwiększył swój stan posiadania akcji i głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku SA z 50% do 50,10%.

Commercial Union 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 br. 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.***

	<b>Zarząd Banku</b>	<b>Rada Nadzorcza</b>
Liczba akcji posiadanych w dniu 30 czerwca 2003 r. 77.617	113.335	
Liczba akcji nabytych w III kwartale	0	0
Liczba akcji zbytych w III kwartale	0	0
<b>Liczba akcji posiadanych w dniu 30 września 2003</b>	<b>113.335</b>	<b>77.617</b>
Liczba opcji posiadanych w dniu 30 czerwca 2003 r.	133.000	0
Liczba opcji nabytych w III kwartale	0	0
Liczba opcji zbytych w III kwartale	0	0
<b>Liczba opcji posiadanych w dniu 30 września 2003 r.</b>	<b>133.000</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. Bank uczestniczy natomiast jako wierzyciel w postępowaniach upadłościowych, układowych oraz postępowaniach wekslowych, których łączna wartość (wraz z odsetkami) wynosi 434.229 tys. zł.

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

W III 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 przekraczające 10% funduszy własnych na 30 września 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 i jest gwarancją bezterminową. Termin ważności drugiej gwarancji na kwotę 125 mln EUR w upływa listopadzie 2004 r.

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

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

**Grupa BRE Banku SA**  
**30 września 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 SA Razem
<b>1. Wynik na działalności bankowej z rezerwami</b>	367 549	143 311	(39 554)	94 129	42 949	(7 163)	601 220
<b>2. Koszty działania plus amortyzacja</b>	223 119	75 403	65 853	11 364	145 126	60 436	581 300
<b>3. Zysk (strata) brutto</b>	144 569	73 547	(49 879)	85 358	(101 913)	(67 027)	84 656
<b>4. Udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	4 488	0	10 834	(14 359)		(4 335)	(3 371)
<b>5. Zysk (strata) netto</b>	117 302	44 474	(4 479)	49 457	(74 396)	(63 766)	68 592