

(dla grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest bank)

Zgodnie z § 1 ust. 2, § 57 ust. 2 i i § 58 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. (Dz. U. Nr 139, poz.1569)

Zarząd Spółki BRE Banku SA

podaje do wiadomości skonsolidowany raport kwartalny za czwarty kwartał 2004 roku:

dnia 7 lutego 2005

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys. zł.		w tys. EURO	
	IV kwartały narastająco okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	IV kwartały narastająco okres od 01.01.2003 do 31.12.2003	IV kwartały narastająco okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	IV kwartały narastająco okres od 01.01.2003 do 31.12.2003
I. Przychody z tytułu odsetek	1 353 410	1 130 250	299 546	254 137
II. Przychody z tytułu prowizji	434 664	358 026	96 203	80 502
III. Wynik na działalności bankowej	1 068 854	807 876	236 566	181 651
IV. Wynik na działalności operacyjnej	(179 119)	92 137	(39 644)	20 717
V. Zysk (strata) brutto	(205 440)	66 915	(45 469)	15 046
VI. Zysk (strata) netto	(278 430)	8 874	(61 624)	1 995
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	475 336	2 439 822	105 205	548 595
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	347 565	54 189	76 926	12 184
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	878 021	1 143 971	194 330	257 222
X. Przepływy pieniężne netto, razem	1 700 922	3 637 982	376 460	818 002
XI. Aktywa razem	32 713 522	30 531 559	8 019 986	6 472 665
XII. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 279 597	7 065 042	1 539 494	1 497 783
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	14 323 575	12 117 950	3 511 541	2 568 995
XV. Kapitał własny	1 862 127	1 577 608	456 516	334 452
XVI. Kapitał zakładowy	114 853	91 882	28 157	19 479
XVII. Liczba akcji	28 713 125	22 970 500	28 713 125	22 970 500
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł/EUR)	64.85	68.68	15.90	14.56
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-
XX. Współczynnik wypłacalności	9.99	8.23	9.99	8.23
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(9.70)	0.39	(2.15)	0.09
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-	-	-	-
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

SKONSOLIDOWANY BILANS (w tys. zł.)	stan na 31.12.2004 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.09.2004 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2003 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.09.2003 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)
<b>Aktywa</b>				
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	734 690	474 141	473 982	575 642
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	52 832	56 264	52 765	56 294
III. Należności od sektora finansowego	7 191 204	5 590 040	4 432 653	3 824 812
1. Należności krótkoterminowe	6 589 431	5 402 406	4 088 864	3 403 982
a) W rachunku bieżącym	3 612 032	3 219 943	2 092 008	1 755 452
b) pozostałe należności krótkoterminowe	2 977 399	2 182 463	1 996 856	1 648 530
2. Należności długoterminowe	601 773	187 634	343 789	420 830
IV. Należności od sektora niefinansowego	12 757 841	14 185 516	13 745 077	14 014 888
1. Należności krótkoterminowe	7 445 667	8 340 692	7 753 653	8 300 563
a) W rachunku bieżącym	1 849 846	1 737 440	1 509 900	1 808 744
b) pozostałe należności krótkoterminowe	5 595 821	6 603 252	6 243 753	6 491 819
2. Należności długoterminowe	5 312 174	5 844 824	5 991 424	5 714 325
V. Należności od sektora budżetowego	1 041 739	1 593 965	1 585 554	72 349
1. Należności krótkoterminowe	1 021 475	1 539 668	1 556 363	48 522
a) W rachunku bieżącym	8 059	1 551	7 726	7 505
b) pozostałe należności krótkoterminowe	1 013 416	1 538 117	1 548 637	41 017
2. Należności długoterminowe	20 264	54 297	29 191	23 827
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	155 403	244 327	254 318	743 515
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 387 909	4 412 456	3 780 853	4 053 911
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	53 911	61 968	6 163	12 446
1. Zależnych	4 613	4 581	3 342	1 474
2. Współzależnych	-	-	-	-
3. Stowarzyszonych	49 298	57 387	2 821	10 972
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	142 873	207 059	104 790	106 882
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	853	1 632	4 700	3 784
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	5 159	10 774	9 657	12 957
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	3 272 923	2 724 504	2 886 213	2 698 563
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	390 623	470 456	420 958	397 467
- wartość firmy	33 826	81 192	90 801	94 005
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	269 839	457 895	460 845	465 747
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	529 087	570 390	833 009	831 333
XVII. Inne aktywa	890 173	688 211	686 384	664 732
1. Przejęte aktywa - do zbycia	43	42	49	989
2. Zapasy	5 173	60 683	59 539	76 919
3. Pozostałe	884 957	627 486	626 796	586 824
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	836 463	740 629	793 638	1 010 174
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	772 461	662 590	701 913	931 301
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	64 002	78 039	91 725	78 873
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>32 713 522</b>	<b>32 490 227</b>	<b>30 531 559</b>	<b>29 545 496</b>
	-	-	-	-
<b>Pasywa</b>				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	-	901
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 279 597	6 207 046	7 065 042	6 575 460
1. Zobowiązania krótkoterminowe	4 279 919	4 050 225	5 096 217	4 245 219
a) W rachunku bieżącym	1 205 374	1 108 493	1 022 165	1 197 793
b) pozostałe zaobowiązania krótkoterminowe	3 074 545	2 941 732	4 074 052	3 047 426
2. Zobowiązania długoterminowe	1 999 678	2 156 821	1 968 825	2 330 241
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	14 214 887	12 690 206	12 052 470	10 615 146
1. Zobowiązania krótkoterminowe	13 171 423	11 773 173	11 295 374	9 646 445
a) w rachunku bieżącym, w tym:	7 370 712	6 839 779	5 955 134	5 640 500
- oszczędnościowe	2 604 340	2 552 931	2 324 341	2 068 570
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	5 800 711	4 933 394	5 340 240	4 005 945
- oszczędnościowe	1 043 428	707 151	536 155	481 947
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:	1 043 464	917 033	757 096	968 701
- oszczędnościowe	144 345	164 448	174 038	209 601
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	108 688	246 573	65 480	79 387
1. Zobowiązania krótkoterminowe	106 992	244 812	62 894	76 784
a) W rachunku bieżącym	83 989	164 036	48 011	49 632
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	23 003	80 776	14 883	27 152
2. Zobowiązania długoterminowe	1 696	1 761	2 586	2 603

V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 665 249	2 102 832	1 464 997	2 953 452
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 103 887	3 978 700	3 329 181	2 494 539
1. Krótkoterminowe	1 206 734	2 104 530	803 421	490 270
2. Długoterminowe	1 897 153	1 874 170	2 525 760	2 004 269
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	3 015 358	2 460 833	2 366 961	2 226 597
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	8 412	24 323	7 485	16 357
1. Zależnych	8 113	16 440	3 872	13 574
2. Współzależnych	-	-	-	-
3. Stowarzyszonych	299	7 883	3 613	2 783
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	224 759	373 375	210 604	353 617
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	340 689	295 590	322 106	276 128
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	91 712	46 957	66 329	35 115
2. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	248 977	248 633	255 777	241 013
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	824	1 207	2 537	2 981
XII. Rezerwy	814 273	696 860	733 496	940 355
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	686 943	561 867	596 637	791 891
2. Pozostałe rezerwy	127 330	134 993	136 859	148 464
a) krótkoterminowe	10 393	8 408	7 386	5 279
b) długoterminowe	116 937	126 585	129 473	143 185
XIII. Zobowiązania podporządkowane	1 020 144	1 096 112	1 221 340	1 212 260
XIV. Kapitały mniejszości	54 628	71 108	112 252	128 413
XV. Kapitał zakładowy	114 853	114 853	91 882	91 882
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
XVIII. Kapitał zapasowy	1 190 793	1 185 922	657 157	657 159
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	2 891	8 172	(1 988)	22 101
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	747 677	749 270	746 354	745 655
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(842)	(653)	(244)	1 255
1. Dodatnie różnice kursowe	2 645	6 981	12 386	13 365
2. Ujemne różnice kursowe	(3 487)	(7 634)	(12 630)	(12 110)
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	85 185	80 386	75 573	76 617
XXIII. Zysk (strata) netto	(278 430)	107 512	8 874	75 234
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>32 713 522</b>	<b>32 490 227</b>	<b>30 531 559</b>	<b>29 545 496</b>
Współczynnik wypłacalności	9.99	10.85	8.23	8.91
Wartość księgowa	1 862 127	2 245 462	1 577 608	1 669 903
Liczba akcji	28 713 125	28 713 125	22 970 500	22 970 500
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł)	64.85	78.20	68.68	72.70
Rozwodniona liczba akcji	-	-	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-	-	-	-
<b>SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<b>stan na 31.12.2004 koniec kwartału (rok bieżący)</b>	<b>stan na 31.12.2004 koniec popr. kwartału (rok bieżący)</b>	<b>stan na 31.12.2003 koniec kwartału (rok bieżący)</b>	<b>stan na 31.12.2003 koniec popr. kwartału (rok bieżący)</b>
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	8 260 342	8 816 436	6 307 936	6 926 236
1. Zobowiązania udzielone:	7 268 893	7 453 887	5 526 043	6 175 069
a) finansowe	5 628 898	5 899 325	4 359 305	4 795 106
b) gwarancyjne	1 639 995	1 554 562	1 166 738	1 379 963
2. Zobowiązania otrzymane:	991 449	1 362 549	781 893	751 167
a) finansowe	340 000	407 061	185 510	107 305
b) gwarancyjne	651 449	955 488	596 383	643 862
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	223 399 356	239 667 309	183 288 838	187 830 732
III. Pozostałe (z tytułu)	1 133 670	1 088 280	900 140	-
- należności faktoringowe	688 057	526 047	586 694	-
- zobowiązania faktoringowe	131 477	169 540	313 446	-
- prawo nabycia akcji	314 136	392 693	-	-
<b>P o z y c j e p o z a b i l a n s o w e r a z e m</b>	<b>232 793 368</b>	<b>249 572 025</b>	<b>190 496 914</b>	<b>194 756 968</b>

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IV kwartał (rok bieżący)	IV kwartały narastająco (rok bieżący)	IV kwartał (rok poprz.)	IV kwartały narastająco (rok poprz.)
	okres od 01.10.2004 do 31.12.2004	okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	okres od 01.10.2003 do 31.12.2003	okres od 01.01.2003 do 31.12.2003
I. Przychody z tytułu odsetek	368 735	1 353 410	289 607	1 130 250
II. Koszty odsetek	218 493	857 897	234 417	873 569
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	150 242	495 513	55 190	256 681
IV. Przychody z tytułu prowizji	119 576	434 664	92 740	358 026
V. Koszty z tytułu prowizji	41 038	126 371	36 417	108 491
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	78 538	308 293	56 323	249 535
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	-	-	-
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-	-	-
IX. Koszty sprzedaży	-	-	-	-
X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)	-	-	-	-
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	5 380	15 223	1 007	20 251
1. Od jednostek zależnych	2 882	5 987	41	1 537
2. Od jednostek współzależnych	-	-	-	-
3. Od jednostek stowarzyszonych	-	5 906	-	17 657
4. Od innych jednostek	2 498	3 330	966	1 057
XII. Wynik operacji finansowych	(11 873)	32 987	(10 156)	42 168
XIII. Wynik z pozycji wymiany	40 404	216 838	88 862	239 241
XIV. Wynik działalności bankowej	262 691	1 068 854	191 226	807 876
XV. Pozostałe przychody operacyjne	50 501	446 234	59 359	169 236
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	169 059	439 074	24 390	48 745
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	248 611	764 639	202 139	667 422
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	35 971	150 583	40 405	156 422
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	336 277	729 244	89 009	335 375
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	144 497	512 237	88 556	333 869
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	191 780	217 007	453	1 506
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	111 563	389 333	80 979	322 989
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	111 711	387 248	82 085	321 378
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(148)	2 085	(1 106)	1 611
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX- XX)	224 714	339 911	8 030	12 386
XXII. Wynik na działalności operacyjnej	(365 163)	(179 119)	(24 379)	92 137
XXIII. Wynik na operacjach nadzwyczajnych	(3)	54	23	88
1. Zyski nadzwyczajne	10	111	80	257
2. Straty nadzwyczajne	13	57	57	169
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	7 117	28 087	4 902	27 659
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	383	1 712	443	2 349
XXVI. Zysk (strata) brutto	(371 900)	(205 440)	(28 815)	66 915
XXVII. Podatek dochodowy	167	41 656	41 984	51 076
1. Część bieżąca	(17 944)	24 652	3 413	18 098
2. Część odroczone	18 111	17 004	38 571	32 978
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	8 838	8 838	-	-
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(12 943)	(9 456)	(386)	(3 757)
XXVI. (Zyski) straty mniejszości	7 906	(13 040)	4 825	(3 208)
XXVII. Zysk (strata) netto	(385 942)	(278 430)	(66 360)	8 874
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	(278 430)		8 874	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	25 841 813		22 970 500	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(10.77)		0.39	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	-		-	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-		-	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	IV kwartał (rok bieżący)	IV kwartały narastająco (rok bieżący)	IV kwartał (rok poprz.)	IV kwartały narastająco (rok poprz.)
	okres od 01.10.2004 do 31.12.2004	okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	okres od 01.10.2003 do 31.12.2003	okres od 01.01.2003 do 31.12.2003
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 245 462	1 577 608	1 884 655	1 581 306
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	840	242	-	(6 464)
b) korekty błędów podstawowych	(736)	134	-	(2 540)
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 245 566	1 577 984	1 884 655	1 572 302
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	114 853	91 882	91 882	91 882
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	22 971	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	22 971	-	-
- emisji akcji	-	22 971	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia akcji	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	114 853	114 853	91 882	91 882
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Akcje własne na początek okresu	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	(4 545)
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	(4 545)
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 185 922	657 157	657 159	659 013
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	4 871	533 636	(2)	(1 856)
a) zwiększenia (z tytułu)	9 438	538 203	(2)	4 890
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	1 477	528 321	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	(8)	1 903	(1)	4 768
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	-	-	-	-
- dopłat wspólników	-	-	-	-
- objęcie spółki konsolidacją	-	-	-	-
- sprzedaży środków trwałych	7 969	7 969	-	-
- pozostałe	-	10	(1)	122
b) zmniejszenia (z tytułu)	4 567	4 567	-	6 746
- pokrycia straty	-	-	-	2 859
- kosztów z tytułu emisji	1 477	1 477	-	-
- likwidacja kapitału w związku z wypłatą akcjonariuszom	-	-	-	-
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	3 090	3 090	-	3 887
- korekta agio w związku z wypłatą akcjonariuszom	-	-	-	-
- różnice kursowe	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 190 793	1 190 793	657 157	657 157
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	8 172	(1 988)	22 101	(8 643)
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(5 281)	4 879	(24 089)	6 655
a) zwiększenia (z tytułu)	7 388	68 263	9 772	79 216
- różnic kursowych	6 780	12 024	3 771	28 398
- odroczonego podatku dochodowego	665	5 486	7 666	14 140
- aktualizacji wartości papierów dostępnych do sprzedaży	(2 291)	42 748	3 673	28 681
- aktualizacji wartości finansowych aktywów trwałych	712	1 057	(5 608)	1 165
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	-	-	7	6 471
- pozostałe	1 522	6 948	263	361
b) zmniejszenia (z tytułu)	12 669	63 384	33 861	72 561
- zbycia środków trwałych	7 969	7 979	1	2
- różnic kursowych	4 112	13 952	18 721	25 467
- odroczonego podatku dochodowego	3 095	10 117	761	12 277
- aktualizacji wartości papierów dostępnych do sprzedaży	(2 042)	30 746	20 237	34 164
- aktualizacji wartości finansowych aktywów trwałych	456	456	(4 502)	-
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	-	-	-	-
- pozostałe	(921)	134	(1 357)	651
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 891	2 891	(1 988)	(1 988)

6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	559 595	558 000	558 000	558 000
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	(1 595)	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	1 595	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych	-	1 595	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 595	1 595	-	-
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	1 595	1 595	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
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	189 675	188 354	187 655	800 267
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	2	1 323	699	(611 913)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	2 025	1 830	1 867
- odpis z zysku na kapitał rezerwowy	-	2 025	700	700
- włączenie spółki do konsolidacji	-	-	-	-
- zabezpieczenie na obniżenie kapitału	-	-	-	-
- na wypłatę dywidendy	-	-	1 131	1 131
- pozostałe	-	-	(1)	36
b) zmniejszenia (z tytułu)	(2)	702	1 131	613 780
- przekwalifikowanie do kapitału zapasowego	-	-	-	-
- wypłata dywidendy	-	-	-	-
- zaliczkowa wypłata dywidend	-	-	1 131	1 131
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	-	-	-	1 984
- pokrycie straty	-	702	-	607 993
- pozostałe	(2)	-	-	2 672
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	189 677	189 677	188 354	188 354
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(842)	(842)	(244)	(244)
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	80 386	84 447	76 617	(518 862)
9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	105 774	103 779	97 218	98 819
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	1 442	6 499	-	3 055
b) korekty błędów podstawowych	(736)	1 237	-	440
9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	106 480	111 515	97 218	102 314
9.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	4 695	(340)	(2 313)	(7 409)
a) zwiększenia (z tytułu)	4 687	5 183	(807)	305
- podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
- włączenie spółki do konsolidacji metodą pełną	-	-	-	-
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	4 685	4 685	-	-
- różnice kursowe	-	-	237	299
- pozostałe	2	498	(1 044)	6
b) zmniejszenia (z tytułu)	(8)	5 523	1 506	7 714
- odpis z zysku na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	-	-
- odpis z zysku na kapitał rezerwowy	-	3 620	700	700
- odpis z zysku na kapitał zapasowy	(8)	1 903	16	4 768
- odpis z zysku na dywidendę dla akcjonariusza	-	-	(956)	-
- odpis z zysku na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	-	-	-	6
- różnic kursowych	-	-	2 034	2 034
- pozostałe	-	-	(288)	206
9.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	111 175	111 175	94 905	94 905
9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(25 388)	(19 332)	(20 601)	(617 681)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	(602)	(6 257)	-	(9 519)
b) korekty błędów podstawowych	-	(1 103)	-	(2 980)
9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(25 990)	(26 692)	(20 601)	(630 180)
9.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	-	702	1 269	610 848
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	1 273	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
- włączenie spółki do konsolidacji	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	1 273	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	(702)	4	(610 848)
- pokrycie z kapitału zapasowego	-	-	4	(2 855)
- wyłączenia z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	-	-	-	-
- pokrycie z kapitału rezerwowego	-	(702)	-	(607 993)
9.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(25 990)	(25 990)	(19 332)	(19 332)
9.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	85 185	85 185	75 573	75 573
10. Wynik netto	(278 430)	(278 430)	8 874	8 874
a) zysk netto	-	-	8 874	8 874
b) strata netto	(278 430)	(278 430)	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 862 127	1 862 127	1 577 608	1 577 608
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 862 127	1 862 127	1 577 608	1 577 608

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2004 do 31.12.2004	IV kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	IV kwartał (rok poprz.) okres od 01.10.2003 do 30.09.2003	IV kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.2003 do 31.12.2003
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	964 312	475 336	1 064 850	2 439 822
I. Zysk (strata) netto	(385 942)	(278 430)	(66 360)	8 874
II. Korekty razem:	1 350 254	753 766	1 131 210	2 430 948
1. Zyski (straty) mniejszości	(7 906)	13 040	(4 825)	3 208
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	12 943	9 456	386	3 757
3. Amortyzacja, w tym: - odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	60 391	194 644	44 864	181 732
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(337 098)	(423 982)	286 998	396 509
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	40 103	149 648	84 024	161 485
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	20 078	(22 360)	11 478	(6 656)
7. Zmiany stanu rezerw	120 080	83 444	(257 717)	(292 563)
8. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	27 979	(607 123)	266 808	1 370 848
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(33 429)	(1 378 091)	1 568 558	2 147 143
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	474 615	25 765	(1 270 626)	(3 346 178)
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	88 924	98 915	489 197	43 295
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(476 178)	(419 833)	(380 772)	(31 230)
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	417 277	123 319	385 782	(296 467)
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	1 423 205	2 242 034	1 423 417	1 652 640
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(437 583)	200 252	(1 488 455)	(477 318)
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	(513 901)	(136 079)	(198 202)	410 444
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	527 662	631 132	(38 141)	236 130
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(57 252)	(23 615)	193 672	219 142
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	344	(6 800)	14 764	55 027
21. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-) - metoda pośrednia	964 312	475 336	1 064 850	2 439 822
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	168 211	347 565	28 629	54 189
I. Wpływy	276 910	655 073	48 102	263 859
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	169 844	169 844	5 566	10 808
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-	-	-
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	8 040	(21 578)	45
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	104 009	206 322	66 702	246 190
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	331	265 150	(3 616)	1 415
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
7. Inne wpływy inwestycyjne	2 726	5 717	1 028	5 401

II. Wydatki	108 699	307 508	19 473	209 670
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	1 775	90 000	(7 702)	4 634
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-	100	100
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-	(9 920)	107
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	-	14 095	(2 919)	32 764
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	75 561	108 071	19 531	82 234
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	31 363	95 342	20 383	89 831
7. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	168 211	347 565	28 629	54 189
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	661 260	878 021	954 559	1 143 971
I. Wpływy z działalności finansowej	1 191 904	1 995 217	701 990	3 651 072
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	105 330	196 218	283 604	2 279 455
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	124 879	124 879	-	8 430
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	961 695	1 124 305	418 386	1 363 187
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	549 815	-	-
6. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	530 644	1 117 196	(252 569)	2 507 101
1. Spłata długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	35 140	451 670	264 100	2 335 536
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-	-	-
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	452 390	509 875	(600 784)	-
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	(1 134)	-
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
8. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-	-	-
9. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
10. Nabycie akcji własnych	-	-	-	4 545
11. Inne wydatki finansowe	43 114	155 651	85 249	167 020
12. Pozostałe wydatki	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	661 260	878 021	954 559	1 143 971
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	1 793 783	1 700 922	2 048 038	3 637 982
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 793 783	1 700 922	2 048 038	3 637 982
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(21 477)	(42 312)	17 402	103 975
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 963 384	5 056 245	3 008 207	1 418 263
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	6 757 167	6 757 167	5 056 245	5 056 245
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-



## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS (w tys. zł.)	stan na 31.12.2004 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.09.2004 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2003 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.09.2003 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)
<b>A k t y w a</b>				
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	734 608	471 936	473 243	575 323
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	52 832	56 264	52 765	56 294
III. Należności od sektora finansowego	7 329 903	6 174 899	4 957 906	4 330 570
1. W rachunku bieżącym	3 612 817	3 235 937	2 130 704	1 829 811
2. Terminowe	3 717 086	2 938 962	2 827 202	2 500 759
IV. Należności od sektora niefinansowego	10 405 895	9 851 458	9 635 845	10 021 452
1. W rachunku bieżącym	1 849 846	1 737 440	1 509 900	1 808 744
2. Terminowe	8 556 049	8 114 018	8 125 945	8 212 708
V. Należności od sektora budżetowego	1 041 739	1 561 497	1 585 554	72 324
1. W rachunku bieżącym	8 059	1 551	7 726	7 505
2. Terminowe	1 033 680	1 559 946	1 577 828	64 819
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	120 341	244 327	254 318	729 345
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 397 543	4 431 112	3 945 658	4 203 863
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	717 880	1 120 126	929 879	904 674
IX. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	-	-	-	-
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	(4 902)	577	358	(1 707)
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	4 798	8 160	9 287	11 587
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	3 248 975	2 664 198	2 826 186	2 670 422
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	350 148	425 085	373 252	351 089
- wartość firmy	-	46 887	55 061	57 786
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	488 467	529 397	793 090	793 372
XV. Inne aktywa	401 521	366 846	350 746	201 439
1. Przejęte aktywa - do zbycia	43	42	49	319
2. Pozostałe	401 478	366 804	350 697	201 120
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	752 645	649 749	666 719	842 004
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	729 241	622 985	634 802	825 672
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	23 404	26 764	31 917	16 332
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>30 042 393</b>	<b>28 555 631</b>	<b>26 854 806</b>	<b>25 762 051</b>
	-	-	-	-
<b>P a s y w a</b>				
I. Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	901
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 838 714	6 397 934	7 205 743	5 784 603
1. Bieżące	1 180 446	1 188 120	1 095 470	1 002 591
2. Terminowe	5 658 268	5 209 814	6 110 273	4 782 012
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	13 880 441	12 225 303	11 779 674	10 287 090
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	3 766 526	3 424 530	2 987 016	2 697 498
a) bieżące	2 604 340	2 552 931	2 324 341	2 068 570
b) terminowe	1 162 186	871 599	662 675	628 928
2. Pozostałe, w tym:	10 113 915	8 800 773	8 792 658	7 589 592
a) bieżące	4 572 111	4 189 086	3 542 926	3 476 064
b) terminowe	5 541 804	4 611 687	5 249 732	4 113 528
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	108 688	246 573	65 480	79 266
1. Bieżące	83 989	164 036	48 011	49 632
2. Terminowe	24 699	82 537	17 469	29 634
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 750 225	2 102 832	1 464 997	2 953 452
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	407 792	618 951	165 298	302 726
1. Krótkoterminowe	316 637	528 379	106 218	269 290
2. Długoterminowe	91 155	90 572	59 080	33 436
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	3 008 112	2 471 581	2 346 443	2 186 014
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	83 864	242 850	113 393	230 870

IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	311 792	260 972	282 711	242 802
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	71 883	24 388	46 992	15 194
2. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	239 909	236 584	235 719	227 608
X. Rezerwy	777 902	651 915	674 454	865 595
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	671 187	536 499	557 914	733 610
2. Pozostałe rezerwy	106 715	115 416	116 540	131 985
a) krótkoterminowe	-	-	-	-
b) długoterminowe	106 715	115 416	116 540	131 985
XI. Zobowiązania podporządkowane	1 020 144	1 096 112	1 179 475	1 161 052
XII. Kapitał zakładowy	114 853	114 853	91 882	91 882
XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
XV. Kapitał zapasowy	1 283 552	1 275 583	748 739	748 739
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	2 468	8 412	(1 636)	21 317
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	746 757	746 757	744 922	744 922
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(8 704)	(8 333)	(11 975)	(11 975)
XIX. Zysk (strata) netto	(284 207)	103 336	5 206	72 795
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>30 042 393</b>	<b>28 555 631</b>	<b>26 854 806</b>	<b>25 762 051</b>
Współczynnik wypłacalności	11.76	12.94	9.45	9.18
Wartość księgowa	1 854 719	2 240 608	1 577 138	1 667 680
Liczba akcji	28 713 125	28 713 125	22 970 500	22 970 500
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł)	64.59	78.03	68.66	72.60
Rozwodniona liczba akcji	-	-	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję ( w zł)	-	-	-	-

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.12.2004 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.09.2004 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2003 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.09.2003 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	10 801 668	9 606 527	8 059 446	7 411 671
1. Zobowiązania udzielone:	10 365 621	9 144 652	7 554 045	6 884 827
a) finansowe	6 186 717	5 280 153	3 866 943	4 169 146
b) gwarancyjne	4 178 904	3 864 499	3 687 102	2 715 681
2. Zobowiązania otrzymane:	436 047	461 875	505 401	526 844
a) finansowe	37 070	39 660	108 634	107 305
b) gwarancyjne	398 977	422 215	396 767	419 539
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	223 452 709	241 227 073	184 177 234	188 283 888
III. Pozostałe, w tym:	314 136	392 693	-	-
- inne	314 136	392 693	-	-
-	-	-	-	-
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>234 568 513</b>	<b>251 226 293</b>	<b>192 236 680</b>	<b>195 695 559</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IV kwartał (rok bieżący)	IV kwartały narastająco (rok bieżący)	IV kwartał (rok poprz.)	IV kwartały narastająco (rok poprz.)
	okres od 01.10.2004 do 31.12.2004	okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	okres od 01.10.2003 do 31.12.2003	okres od 01.01.2003 do 31.12.2003
I. Przychody z tytułu odsetek	283 884	1 025 655	211 323	865 812
II. Koszty odsetek	179 339	694 460	194 321	737 056
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	104 545	331 195	17 002	128 756
IV. Przychody z tytułu prowizji	87 622	323 243	70 172	266 135
V. Koszty prowizji	35 846	104 720	31 730	89 074
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	51 776	218 523	38 442	177 061
VII. Przychody udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	15 299	41 328	167	22 540
1. Od jednostek zależnych	12 817	32 202	13	4 729
2. Od jednostek współzależnych	-	-	-	-
3. Od jednostek stowarzyszonych	-	5 916	-	17 657
4. Od innych jednostek	2 482	3 210	154	154
VIII. Wynik operacji finansowych	135	20 523	(5 904)	29 169
IX. Wynik z pozycji wymiany	45 795	216 629	88 722	255 697
X. Wynik działalności bankowej	217 550	828 198	138 429	613 223
XI. Pozostałe przychody operacyjne	4 749	315 546	8 360	48 221
XII. Pozostałe koszty operacyjne	184 518	436 945	10 639	24 790
XIII. Koszty działania banku	166 596	532 380	147 278	463 657
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	30 759	128 968	33 524	135 124
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	319 696	667 212	65 014	265 282
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	125 754	448 043	64 497	263 784
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	193 942	219 169	517	1 498
XVI. Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji wartości	113 946	369 004	69 543	282 457
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogóle ryzyko bankowe	114 105	367 097	68 571	281 234
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(159)	1 907	972	1 223
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)	205 750	298 208	(4 529)	(17 175)
XVIII. Wynik działalności operacyjnej	(365 324)	(252 757)	(40 123)	55 048
XIX. Wynik operacjach nadzwyczajnych	-	53	16	68
1. Zyski nadzwyczajne	-	67	36	180
2. Straty nadzwyczajne	-	14	20	112
XX. Zysk (strata) brutto	(365 324)	(252 704)	(40 107)	55 116
XXI. Podatek dochodowy	3 340	16 993	23 055	45 946
1. Część bieżąca	(25 424)	1 471	550	550
2. Część odroczone	28 764	15 522	22 505	45 396
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-	-	-	-
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych metodą praw własności	(18 879)	(14 510)	(4 427)	(3 964)
XXIV. Zysk (strata) netto	(387 543)	(284 207)	(67 589)	5 206
Zysk (strata) netto (zannualizowany)	(284 207)		5 206	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	25 841 813		22 970 500	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(11.00)		0.23	
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	-		-	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-		-	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	IV kwartał (rok bieżący)	IV kwartały narastająco (rok bieżący)	IV kwartał (rok poprz.)	IV kwartały narastająco (rok poprz.)
	okres od 01.10.2004 do 31.12.2004	okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	okres od 01.10.2003 do 31.12.2003	okres od 01.01.2003 do 31.12.2003
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 240 608	1 577 138	1 667 680	1 582 497
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	840	242	-	(9 519)
b) korekty błędów podstawowych	(1 211)	(341)	-	(2 456)
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 240 237	1 577 039	1 667 680	1 570 522
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	114 853	91 882	91 882	91 882
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	22 971	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	22 971	-	-
- emisji akcji	-	22 971	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia akcji	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	114 853	114 853	91 882	91 882
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Akcje własne na początek okresu	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	(4 545)
- zakupu	-	-	-	(4 545)
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	(4 545)
- wydania akcjonariuszom w wyniku połączenia	-	-	-	(4 545)
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 275 583	748 739	748 739	748 738
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	7 969	534 813	-	1
a) zwiększenia (z tytułu)	9 446	536 290	-	1
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	1 477	528 321	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
- sprzedaż środków trwałych	7 969	7 969	-	-
- pozostałe	-	-	-	1
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 477	1 477	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
- kosztów z tytułu emisji	1 477	1 477	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 283 552	1 283 552	748 739	748 739
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	8 412	(1 636)	21 317	(3 045)
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(5 944)	4 104	(22 953)	1 409
a) zwiększenia (z tytułu)	7 127	64 813	17 073	78 126
- różnic kursowych	6 780	12 024	3 755	28 382
- odroczonego podatku dochodowego	665	5 486	8 092	14 140
- aktualizacji wartości trwałych aktywów finansowych	2 662	7 857	1 652	7 022
- aktualizacji wartości papierów dostępnych do sprzedaży	(2 980)	39 446	3 574	28 582
b) zmniejszenia (z tytułu)	13 071	60 709	40 026	76 717
- zbycia środków trwałych	7 969	7 969	-	-
- różnic kursowych	4 112	13 952	18 721	25 467
- odroczonego podatku dochodowego	1 775	8 797	761	12 277
- aktualizacji wartości trwałych aktywów finansowych	1 257	1 698	307	4 809
- aktualizacji wartości papierów dostępnych do sprzedaży	(2 042)	28 293	20 237	34 164
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 468	2 468	(1 636)	(1 636)

6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	558 000	558 000	558 000	558 000
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	558 000	558 000	558 000	558 000
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	188 757	186 922	186 922	794 915
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	-	1 835	-	(607 993)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	1 836	-	-
- odpis z zysku na kapitał rezerwowy	-	1 836	-	-
- podział zysku	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	1	-	607 993
- pokrycia straty	-	-	-	607 993
- inne (wynikające z zaokrągleń)	-	1	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	188 757	188 757	186 922	186 922
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(8 333)	(6 769)	(12 443)	(607 993)
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 868	5 674	468	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	1 442	6 499	-	-
b) korekty błędów podstawowych	(1 211)	762	-	468
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	11 099	12 935	468	468
8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	-	(1 836)	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
-	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	1 836	-	-
- odpis na kapitał rezerwowy	-	1 836	-	-
- odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-	-	-
- zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	-	-	-	-
- różnic kursowych	-	-	-	-
- na dywidendę dla akcjonariuszy	-	-	-	-
8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	11 099	11 099	468	468
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(19 201)	(12 443)	(12 443)	(607 993)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	(602)	(6 257)	-	(9 519)
b) korekty błędów podstawowych	-	(1 103)	-	(2 924)
8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(19 803)	(19 803)	(12 443)	(620 436)
8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	-	-	-	607 993
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
-	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	(607 993)
- pokrycie z kapitału rezerwowego	-	-	-	(607 993)
-	-	-	-	-
8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(19 803)	(19 803)	(12 443)	(12 443)
8.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(8 704)	(8 704)	(11 975)	(11 975)
9. Wynik netto	(284 207)	(284 207)	5 206	5 206
a) zysk netto	-	-	5 206	5 206
b) strata netto	(284 207)	(284 207)	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )	1 854 719	1 854 719	1 577 138	1 577 138
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 854 719	1 854 719	1 577 138	1 577 138

RACHUNEK PRZEPIŁYWU  ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartał (rok bieżący)	IV kwartał narastająco (rok bieżący)	IV kwartał (rok poprz.)	IV kwartał narastająco (rok poprz.)
	okres od 01.10.2004 do 31.12.2004	okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	okres od 01.10.2003 do 31.12.2003	okres od 01.01.2003 do 31.12.2003
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	1 332 776	683 504	1 886 150	4 129 075
I. Zysk (strata) netto	(387 543)	(284 207)	(67 589)	5 206
II. Korekty razem:	1 720 319	967 711	1 953 739	4 123 869
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	18 879	14 510	4 427	3 964
2. Amortyzacja	48 445	146 654	33 524	135 124
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(334 393)	(418 320)	280 824	390 335
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	18 063	57 890	19 031	57 930
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	20 836	(21 585)	3 784	(14 112)
6. Zmiany stanu rezerw	125 987	103 448	(241 999)	(313 732)
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	37 001	(451 952)	251 955	1 367 354
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	232 663	(1 085 992)	1 530 708	1 924 840
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(24 742)	(216 298)	(1 154 855)	(1 888 636)
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	123 986	133 977	475 027	29 413
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(501 873)	(437 882)	(335 297)	49 877
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	524 848	(102 460)	1 145 694	781 753
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	1 517 253	2 143 975	1 478 798	1 639 887
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(352 607)	285 228	(1 488 455)	(477 318)
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	(211 159)	153 968	(162 231)	82 009
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	529 208	719 395	(102 390)	61 560
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(55 401)	(61 035)	207 083	234 582
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	3 325	4 190	8 111	59 039
19. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	1 332 776	683 504	1 886 150	4 129 075
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	163 989	313 805	15 828	84 248
I. Wpływy	265 632	656 467	49 251	267 584
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	169 196	169 196	5 798	10 808
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-	-	-
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	8 040	1	21 624
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	94 255	191 446	43 694	223 160
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(70)	263 148	(253)	3 844
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
7. Inne wpływy inwestycyjne	2 251	24 637	11	8 148
II. Wydatki	101 643	342 662	33 423	183 336
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	1 747	147 274	45	12 191
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-	-	-
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-	(136)	9 891
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	-	14 095	29	22 264
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	67 285	86 125	13 989	50 046
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	32 611	95 168	19 496	88 944
7. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	163 989	313 805	15 828	84 248

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	153 961	550 066	147 444	(542 466)
I. Wpływy	230 209	959 438	251 061	1 493 367
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	105 330	196 218	226 061	1 426 737
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	124 879	124 879	-	8 430
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	88 526	25 000	58 200
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	549 815	-	-
6. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	76 248	409 372	103 617	2 035 833
1. Spłata długoterminowych kredytów na rzecz banków	251	50 082	26 039	1 877 034
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	55 683	276 763	13 452	43 092
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
9. Nabycie akcji własnych	-	-	-	4 545
10. Inne wydatki finansowe	20 314	82 527	64 126	111 162
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	153 961	550 066	147 444	(542 466)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	1 650 726	1 547 375	2 049 422	3 670 857
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 650 726	1 547 375	2 049 422	3 670 857
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(21 351)	(42 186)	(62 644)	23 929
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 940 082	5 043 433	2 994 011	1 372 576
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	6 590 808	6 590 808	5 043 433	5 043 433
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

## **KOMENTARZ DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA IV KWARTAŁ 2004 ROKU**

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

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

- Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 r. (Dz. U. Nr 121 poz. 591 wraz z późniejszymi zmianami),
- Ustawą Prawo bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 r. (Dz. U. Nr 140 poz. 939 wraz z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 149 poz. 1673 wraz z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań holdingu finansowego (Dz. U. Nr 152 poz. 1728),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 218 poz. 2147),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 149 poz. 1674 wraz z późniejszymi zmianami),
- Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 r. (Dz. U. Nr 106 poz. 482 wraz z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie określenia wzorcowego planu kont dla banków (Dz. U. Nr 152 poz. 1727),
- Uchwałą Nr 6/2001 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 12 grudnia 2001 r., w sprawie określenia szczegółowych zasad ustalania wysokości funduszy własnych banków, z uwzględnieniem zaleceń Generalnego Inspektoratu Nadzoru Bankowego przedstawionych w liście do banków NB-BNP-III-523-28/582/04 z dnia 6 września 2004 r.,
- Rozporządzeniem Rady Ministrów z 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2001 r. Nr 139, poz. 1569 wraz z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Rady Ministrów z 16 października 2001 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 139, poz. 1568 wraz z późniejszymi zmianami).

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

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



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

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczone zostały według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2004 r., ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, tj 4,0790 PLN za 1 EUR; (dane na 31 grudnia 2003 r. odpowiednio wg kursu 4,7170 PLN za 1 EUR),
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za 12 miesięcy 2004 r. przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego z 12 miesięcy 2004 r. Tak wyliczony średni kurs wyniósł 4,5182 PLN za 1 EUR. (Dane na 31 grudnia 2003 r. odpowiednio wg kursu 4,4474 PLN za 1 EUR).

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

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

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

W dniu 28 grudnia 2004 r. BRE Bank zbył akcje spółki RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny stanowiące 100% kapitału zakładowego i głosów na WZA spółki.

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

Z uwagi na fakt, iż w 2004 r. spółka RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny znajdowała się portfelu Banku, wyniki spółki za 2004 r. zostały włączone do skonsolidowanego rachunku zysków i strat metodą pełną. Natomiast skonsolidowany bilans na 31 grudnia 2004 r., nie obejmuje już pozycji bilansowych spółki RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny.

W końcu 2004 r. dokonano przeniesienia do pozycji „Wartości niematerialne i prawne” nakładów wykazywanych w poprzednich okresach w pozycji „Rzeczowy majątek trwały”. W celu doprowadzenia do porównywalności dokonano odpowiednich korekt tych pozycji w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu. Na 30 września 2004 r. z pozycji „Rzeczowy majątek trwały” do pozycji „Wartości niematerialne i prawne” przeksięgowano kwotę 154.444 tys. zł, na 31 grudnia 2003 r. kwotę 146.620 tys. zł, a na 30 września 2003 r. kwotę 117.217 tys. zł.

Dane prezentowane w sprawozdaniu zostały doprowadzone do porównywalności również, jeśli chodzi o zmianę dotyczącą ujmowania wyceny instrumentów wbudowanych. W tym celu skorygowano odpowiednie pozycje bilansu i rachunku zysków i strat według stanu na dzień 31 grudnia 2003 r. W wyniku wprowadzonych zmian, w stosunku do poprzednio publikowanych raportów finansowych, zysk netto na dzień 31 grudnia 2003 r. zwiększył się o kwotę 3.370 tys. zł. Natomiast zmniejszeniu uległ niepodzielony wynik z lat ubiegłych o kwotę 9.519 tys.

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

Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami przekazanymi przez Zarząd Banku wynik netto Grupy na koniec 2004 r. znacząco różni się od pierwotnie oczekiwanego. Poniżej przedstawione są najważniejsze zdarzenia mające wpływ na wynik netto Banku za IV kwartał 2004 r. Należy jednocześnie zwrócić uwagę na ich jednorazowy charakter wynikający m.in. z możliwości rozpoznania po raz pierwszy wpływu zmian w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości (MSR) nr 36 *Utrata wartości aktywów* wprowadzonych w marcu 2004 r. oraz wyniku z ostatnich zmian strategii biznesowej Banku. Uwzględnienie zmian w MSR 36 wynika z braku szczegółowych uregulowań w Ustawie o rachunkowości oraz zaleceniu stosowania w takiej sytuacji zapisów odpowiednich MSR.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zmianami strategii biznesowej Banku zakładane jest odejście od zaangażowania w inwestycje charakteryzujące się wysokim ryzykiem i ograniczenie zaangażowania do przedsięwzięć związanych z podstawową działalnością Banku, tj. takich, w stosunku do których oczekiwany jest satysfakcjonujący zwrot z kapitału bądź też korzyści synergiczne. W perspektywie najbliższych trzech lat Bank planuje osiągnięcie wysokich i stabilnych wskaźników rentowności, w tym zwrotu na kapitale (ROE) na poziomie powyżej 20%.

Biorąc pod uwagę wymogi obowiązującej Ustawy o rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zgodnie z którymi Bank rozpocznie raportowanie w odniesieniu do sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się od dnia 1 stycznia 2005 r., oraz konieczność uwzględnienia wpływu realizowanej strategii biznesowej na bieżącą wycenę aktywów, Bank rozpoznał istotne odpisy z tytułu utraty wartości, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za IV kwartał 2004 r. Odpisy te, mimo iż nie obciążają wyniku operacyjnego, wpłynęły na rozpoznanie przez Bank straty netto na koniec prezentowanego okresu.

Komentarz do działalności bankowej - porównanie 2003 i 2004.

Wyniki Banku na poziomie wyniku działalności bankowej ulegają ciągłej poprawie.

Lp.	Pozycja rachunku wyników	mln zł			
		2003	2004	korekty	2004 po korektach
1	Wynik działalności bankowej*	613,2	835,4		835,4
2	Wynik brutto	51,2	140,8	-408,0	-267,2
3	Obciążenia podatkowe	-46	-24,4	7,4	-17
4	Wynik netto	5,2	116,4	-400,6	-284,2

\*Wynik działalności bankowej nie uwzględnia jednorazowych zdarzeń o wartości 7,2 mln zł opisanych poniżej

Łączny wpływ korekt wyniku finansowego ujętych w jednostkowym sprawozdaniu Banku wyniósł 408 mln zł. i obejmował następujące pozycje:

**Zdarzenia mające wpływ na *Pozostałe koszty operacyjne* Banku.**

1) *Rozpoznanie trwałej utraty wartości środków trwałych*

Przygotowując się wprowadzenia MSSF oraz zgodnie z Ustawą o rachunkowości, Bank przeprowadził szczegółowy przegląd środków trwałych w celu uaktualnienia ich wartości godziwej lub wartości użytkowej. W oparciu o rezultaty wyceny, w tym przeprowadzonej przez niezależnych rzeczoznawców, Bank rozpoznał utratę wartości w odniesieniu do następujących środków trwałych:

1a) *nieruchomości wykorzystywanych dla potrzeb działalności bankowej.* W rezultacie przeprowadzonych testów na utratę wartości Bank rozpoznał rezerwę w wysokości 60 mln zł.

1b) *nieruchomości i urządzenia techniczne przejęte za długi.* W rezultacie Bank utworzył odpis z tytułu trwałej utraty wartości tych aktywów w wysokości 24,1 mln zł.

## 2) *Spisanie wartości firmy (goodwill)*

W wyniku przeprowadzonych testów, uwzględniających m.in. analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, przeprowadzoną zgodnie z wymogami MSR nr 36, Bank zidentyfikował konieczność objęcia odpisem wartości firmy rozpoznanych w odniesieniu do następujących aktywów:

2a) *goodwill rozpoznany w wyniku przejęcia Polskiego Banku Rozwoju.* Bank dokonał odpisu całej niezamortyzowanej wartości firmy w wysokości 38,9 mln zł.

2b) *goodwill rozpoznany w wyniku przejęcia Banku Częstochowa.* W konsekwencji uwzględnienia wpływu realizowanej strategii biznesowej Bank dokonał odpisu całej niezamortyzowanej wartości firmy w wysokości 5,3 mln zł.

3) *Spisanie nakładów na wartości niematerialne i prawne, które utraciły wartość użytkową dla Banku.* W następstwie rozpoznania utraty przydatności części nakładów poniesionych w związku z implementacją systemu informatycznego Bank dokonał odpisu w wysokości 17,7 mln zł.

4) *Spisanie pozostałych nakładów, które utraciły wartość użytkową dla Banku.* Bank dokonał odpisu w wysokości 4,7 mln zł.

5) *Utworzenie rezerwy na odszkodowanie od ubezpieczyciela.* W wyniku zakwestionowania przez ubezpieczyciela zasadności wypłaty odszkodowania, z powodu zidentyfikowanych nieprawidłowości w zawieraniu transakcji na rynku kapitałowym Bank utworzył rezerwę na pełną kwotę należności od ubezpieczyciela, w wysokości 16,8 mln zł.

Łączny wpływ opisanych powyżej zdarzeń ujętych w pozycji *Pozostałe koszty operacyjne* (w tym pozostałych zdarzeń o charakterze jednorazowym w wysokości 9 mln zł) wyniósł 176,5 mln złotych.

## **Zdarzenia mające wpływ na pozycję *Aktualizacja wartości aktywów finansowych.***

1) *Spisanie części wartości firmy (goodwill) PTE Skarbiec-Emerytura.* W wyniku uwzględnienia wpływu niezależnej wyceny PTE Skarbiec Emerytura Bank dokonał odpisu z tytułu utraty wartości na kwotę 163,3 mln zł.

2) *Rozpoznanie rezerwy na trwałą utratę wartości spółki zależnej.* Dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania aktualizacja wyceny nieruchomości odbyła się również w spółkach. W następstwie przeprowadzenia niezależnej wyceny nieruchomości w jednej ze spółek zależnych Bank rozpoznał rezerwę na trwałą utratę wartości w wysokości 22,1 mln zł.

Łączny wpływ dwóch powyższych zdarzeń w wysokości 185,4 mln złotych zwiększył odpis z tytułu *Aktualizacji wartości aktywów finansowych*.

### **Zdarzenia mające wpływ na pozycję *Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności***

W pozycji *Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności* Bank ujął kwotę 33,6 mln zł z tytułu wpływu na wycenę spółek podporządkowanych następujących zdarzeń:

- jednorazowej straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych w spółce wchodzącej w skład Skarbiec Asset Management Holdings, w wysokości 22,4 mln zł,
- spadku wyceny dwóch spółek podporządkowanych, w łącznej wysokości 11,2 mln zł, wynikającego z uwzględnienia utraty wartości nieruchomości obu spółek, zidentyfikowanych na podstawie niezależnych wycen.

### **Zdarzenia mające wpływ na pozostałe pozycje rachunku zysków i strat Banku**

Zdarzenia mające wpływ na pozostałe pozycje rachunku zysków i strat Banku obejmowały

- 1) *Ujemny wpływ konwersji akcji posiadanych przez Bank na akcje innej spółki* w kwocie 7,2 mln zł, wpływający na pomniejszenie *Wyniku z pozycji wymiany* o 6,8 mln zł i *Wyniku operacji finansowych* o 0,4 mln zł.
- 2) *Pozostałe rezerwy na jednorazowe koszty działania Banku* w kwocie 5,3 mln zł, które w całości powiększyły *koszty działania Banku*.

Łączny wpływ powyższych korekt na wynik finansowy Banku przedstawia poniższa tabela:

	kwota w mln zł
<b>Wynik brutto oraz udział w wynikach podmiotów wycenionych metodą praw własności przed korektami</b>	<b>140,8</b>
<b>Korekty ogółem, w tym:</b>	<b>408,0</b>
Rozpoznanie trwałej utraty środków trwałych	84,1
Spisanie wartości firmy PBR i Banku Częstochowa	44,2
Spisanie nakładów na wartości niematerialne i prawne	17,7
Spisanie pozostałych nakładów	4,7
Utworzenie rezerwy na odszkodowanie od ubezpieczyciela	16,8
Pozostałe korekty ujęte w pozycji <i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	9,0
Spisanie części wartości firmy PTE Skarbiec-Emerytura	163,3
Rozpoznanie rezerwy na utratę wartości spółki zależnej	22,1
Zmiana wartości godziwej instrumentów pochodnych w spółce zależnej	22,4
Spadek wyceny dwóch spółek podporządkowanych	11,2
Ujemny wpływ konwersji akcji	7,2
Pozostałe rezerwy na jednorazowe koszty działania Banku	5,3
<b>Wynik brutto oraz udział w wynikach podmiotów wycenionych metodą praw własności po korektach</b>	<b>-267,2</b>
<b>Obciążenia podatkowe</b>	<b>-17,0</b>
<i>w tym zmniejszenie obciążenia podatkowego wynikające z jednorazowych korekt</i>	<i>7,4</i>
<b>Wynik netto po korektach</b>	<b>-284,2</b>

Rozpoznanie powyższych zdarzeń nie wpłynęło na pogorszenie bezpieczeństwa finansowego Banku, wręcz przeciwnie pozwoliło na rozpoznanie wszystkich znanych Zarządowi potencjalnych ryzyk i uwzględnienie ich w prezentowanych danych finansowych. Należy, podkreślić, iż osiągnięty przez Bank wynik na działalności bankowej za IV kwartał 2004 r. oraz za cały rok 2004 wyniósł odpowiednio 217,6 i 828,2 milionów złotych i był wyższy od odpowiednich wartości z roku ubiegłego odpowiednio o 79,1 i 215 mln zł.

W celu zredukowania wpływu jednorazowych zdarzeń rozpoznanych w IV kwartale 2004 r. oraz wsparcia strategii rozwoju, Bank dokonał emisji obligacji podporządkowanych o wartości nominalnej 100 mln euro. Bank uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Bankowego na zaliczenie kwot pochodzących z emisji do kapitału uzupełniającego. Emisja została objęta w całości przez podmiot zależny od Commerzbank AG, głównego akcjonariusza Banku. Bank poinformował o szczegółach emisji w raporcie bieżącym przekazany do publicznej wiadomości 2 lutego 2005 r.

Pomimo niekorzystnego wpływu powyższych, jednorazowych zdarzeń na wynik Banku współczynnik wypłacalności Banku na dzień 31 grudnia 2004 r. ukształtował się na bezpiecznym poziomie i wynosił 11,76%. Po zaliczeniu do funduszy uzupełniających środków pochodzących z wyżej opisanej emisji, współczynnik wypłacalności istotnie wzrosło i zapewni możliwość ekspansji biznesowej Banku zgodnie z przyjętą strategią rozwoju.

Poza wymienionymi wyżej jednorazowymi zdarzeniami wynik finansowy IV kwartału w sposób istotny kształtowały następujące elementy:

**Wynik z tytułu odsetek** – Wynik odsetkowy na koniec 2004 r. był prawie 2-krotnie wyższy niż osiągnięty rok wcześniej. W samym IV kwartale odnotowano znaczny, bo wynoszący ponad 22% przyrost wyniku odsetkowego w porównaniu z kwartałem poprzednim. W tym okresie w BRE Banku wzrosły średnie stany aktywów odsetkowych (o ponad 5%), na co nakłada się rosnąca marża odsetkowa (1,1% na koniec czerwca, 1,2 na koniec września i 1,3% na koniec grudnia 2004r.). Zaliczany do odsetek wynik kapitałowy na papierach dłużnych był w tym kwartale o ok. 16 mln zł wyższy niż kwartał wcześniej a odsetki naliczone od papierów dłużnych w kwocie 31,5 mln zł były o ok. 9% wyższe. Wśród spółek, których wynik odsetkowy w znaczącym stopniu wpływa na wynik Grupy tradycyjnie lokują się BRE Leasing (ok. 78 mln. zł), Rheinhyp-BRE Bank Hipoteczny (ok. 33 mln zł), Intermarket Bank AG (24 mln). Znaczące są również odsetki płacone inwestorom przez BRE International Finance w kwocie (ok. 35,5 mln. zł) i BRE Finance France (ok. 28 mln zł), obciążające wynik odsetkowy Grupy.

- **Wynik z tytułu prowizji** - Wynik ten osiągnął poziom o ponad 23% większy niż rok wcześniej. Od pewnego czasu obserwowano coraz większe przyrosty wyniku prowizyjnego w poszczególnych okresach sprawozdawczych, jednakże w omawianym kwartale przyrost tego wyniku był nieco niższy. Stało się tak z uwagi na większe koszty prowizji związane z utworzeniem w końcu roku koniecznych rezerw na koszty prowizji dotyczące 2004 r., a które będą zapłacone w 2005 r., (kwota tych rezerw w BRE Banku wyniosła prawie 11 mln zł). Ponadto zwiększyły się koszty prowizji płaconych organizacjom wydającym i obsługującym karty płatnicze, zwłaszcza w końcowym okresie roku, kiedy to rośnie liczba dokonywanych przez klientów transakcji. Przyrost przychodów prowizyjnych Grupy w minionym kwartale o 13% nie pokrył zwiększonych w tym okresie kosztów. W BRE Banku większe o ok. 16% były prowizje od udzielonych kredytów i gwarancji, prowizje z tytułu obsługi kart płatniczych (o ok. 10%), od operacji dokumentowych (ok. 7%). Wśród spółek Grupy znaczący wynik z prowizji (po uwzględnieniu wyłączeń konsolidacyjnych) generuje Intermarket Bank (25 mln zł), Dom Inwestycyjny (23 mln zł), Transfinance a.s. (16 mln zł).

- **Pozostałe przychody/koszty operacyjne** – Na wyższy poziom tej pozycji w ujęciu skonsolidowanym w stosunku do danych dla BRE Banku, wpływają przychody uzyskane przez Skarbiec Asset Management Holding (ok. 54 mln zł), głównie z tytułu zarządzania aktywami przez spółki holdingu, oraz przychody uzyskane przez PTE Skarbiec Emerytura (ok. 38 mln zł). Jednorazowe korekty kosztów na łączną kwotę 176,5 mln zł w wyniku zmian wyceny aktywów zostały wcześniej omówione.

- **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. Kwota utworzonych rezerw w BRE Banku wyniosła 38,5 mln zł, z czego na koszty rzeczowe 30,9 mln zł, na koszty osobowe 7,6 mln zł. W pozostałych spółkach Grupy wzrost kosztów działania był w IV kwartale wyższy o ok. 17%.

- **Obciążenie wyniku Grupy** podatkiem dochodowym wynosi na koniec IV kwartału 2004 r. 41.656 tys. zł., z czego część bieżąca obciążenia wynosi 24.652 tys. zł natomiast część odroczone 17.004 tys. zł. Obciążenie wyniku BRE Banku podatkiem dochodowym na koniec IV kwartału 2004 r. wynosi 16.993 tys. zł. Na obciążenie to składa się bieżący podatek dochodowy w wysokości 1.471 tys. zł oraz podatek odroczone w wysokości 15.522 tys. zł. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych zostało w całości pomniejszone o podatek pobrany za granicą od dochodów z tytułu odsetek.

Zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Banku, a w szczególności z zasadą ostrożnej wyceny, Bank nie rozpoznał aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na jednorazowych korektach dotyczących pozycji „Aktualizacja wartości aktywów finansowych” oraz „Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności”. Aktywa odroczone na tych pozycjach zostaną ujawnione, jeżeli zaistnieją przesłanki umożliwiające realizację straty podatkowej na wycenie oraz Bank będzie posiadał wiedzę o możliwości odliczenia poniesionych strat w przyszłości.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za IV kwartał 2004 r. według obszarów działalności Grupy BRE Banku SA zawiera tabela na stronie 13.

Analizując składniki bilansu Grupy na koniec IV kwartału 2004 r. należy mieć na uwadze skutki sprzedaży spółki RHEINHYP- BRE Bank Hipoteczny. Wielkość najważniejszych pozycji dotyczących tej spółki, znajdujących się w skonsolidowanym bilansie na koniec poprzedniego kwartału wynosiła:

Należności od sektora niefinansowego 1,7 mld zł

Zobowiązania wobec sektora finansowego 141 mln zł

Zobowiązania wobec sektora niefinansowego 121 mln zł

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 931 mln zł.

Inne istotne zmiany pozycji bilansowych w IV kwartale 2004 r. odnosiły się do:

**Należności od sektora finansowego**, które wzrosły o prawie 29%. Wynika to przede wszystkim ze wzrostu o ponad 30% krótkoterminowych (do 1 miesiąca) środków ulokowanych przez BRE Bank na rynku międzybankowym.

**Należności od sektora niefinansowego**, które w BRE Banku zwiększyły się o 5,6%, (w ujęciu skonsolidowanym są mniejsze o ponad 10%). Jak już informowano w raportach bieżących w ostatnim okresie BRE Bank udzielił kilku dużych krótkoterminowych kredytów

klientom instytucjonalnym. Spada udział kredytów zagrożonych w portfelu Banku (z 21,1% na koniec 2003r. do 13,3 % na koniec III kwartału 2004 r. i 11,7% na koniec 2004 r.).

**Należności od sektora budżetowego** zmniejszyły się w wyniku spłaty części należności tj. ponad 0,5 mld zł przez dużą jednostkę budżetową.

**Udziały lub akcje w podmiotach zależnych**, na zmniejszenie tej pozycji wpłynęła przede wszystkim sprzedaż akcji spółki RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny, a także zaksięgowanie trwałej utraty wartości akcji PTE-Skarbiec-Emerytura.

**Wartości niematerialne i prawne.** W IV kwartale 2004 r. w tej pozycji ujęto nakłady na wartości niematerialne i prawne, które w poprzednich okresach wykazywane były w pozycji „Rzeczowy majątek trwały”. Na koniec 2004 r. była to kwota ok. 130 mln zł. W celu doprowadzenia do porównywalności dokonano również odpowiednich korekt tej pozycji w poprzednich okresach prezentowanych w sprawozdaniu. Na zmniejszenie tej pozycji w porównaniu z poprzednim kwartałem wpłynęło spisanie w ciężar pozostałych kosztów operacyjnej niezamortyzowanej części wartości firmy (goodwill) powstałej w wyniku przejścia Polskiego Banku Rozwoju (38,9 mln zł) i Banku Częstochowa (5,3 mln zł) a także spisanie nakładów, które utraciły przydatność dla Banku (17,7 mln zł).

**Rzeczowy majątek trwały.** Zmniejszenie tej pozycji pozostaje w związku z omawianym wcześniej przeszacowaniem nieruchomości własnych Banku (60 mln zł) i nieruchomości przejętych w ramach restrukturyzacji kredytów (24,1 mln zł).

**Zobowiązania wobec sektora niefinansowego.** Na wzrost tej pozycji pasywów składa się przede wszystkim wyraźny wzrost wolumenu depozytów korporacyjnych w BRE Banku o prawie 21%. Wzrost depozytów klientów prywatnych wyniósł ok.5%, przy czym depozyty klientów mBanku i Multibanku zwiększyły się w IV kwartale o ok. 10%.

### ***Zobowiązania pozabilansowe***

Wykazana w sprawozdaniu sporządzonym według stanu na 31 grudnia 2004 r. wartość zobowiązań pozabilansowych związanych z realizacją operacji kupna/sprzedaży w kwocie 223 mld zł obejmuje przede wszystkim zobowiązania jednostki dominującej skorygowane o wartość transakcji wzajemnych w ramach Grupy. Jest ona częściowo „zawyżona” (o ok.86 mld zł) na skutek prezentacji – zgodnie z „Instrukcją sporządzania sprawozdania banku w powiązaniu z wzorcowym planem kont” Generalnego Inspektoratu Nadzoru Bankowego NBP – wartości otwartych kontraktów swap oraz kontraktów walutowych spot i forward w tzw. „szyku rozwartym” tzn. wykazując „wartość do otrzymania” jak i „wartość do wydania”.

„Oczyszczona” wartość pozycji pozabilansowych tj. 137 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 mld zł,
- b) Forward Rate Agreement (FRA) – 42 mld zł,
- c) Interest Rate Swap (IRS) odsetki płacone –60 mld zł,
- d) opcje walutowe – 6 mld zł,
- e) pozostałe – 4 mld zł.

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

Ryzyko związane z w/w transakcjami mierzone jest przede wszystkim wrażliwością na zmiany ich wartości rynkowej. Bank prowadzi bieżącą analizę zachowań odnośnych portfeli (tzw. stress-testy) jak też obserwacje w ramach oceny ryzyka metodą value at risk.

Przestrzegane są również normy dopuszczalnego ryzyka walutowego określonego przez Komisję Nadzoru Bankowego jak też limitów wewnętrznych otwartych pozycji walutowych.

### ***Korekty z tytułu rezerw***

Na koniec IV kwartału br. kwoty odpisane przez Grupę na rezerwy celowe na kredyty, gwarancje oraz aktualizację wartości aktywów finansowych wyniosły 729.244 tys. zł, z czego 512.237 tys. zł stanowiły odpisy na rezerwy celowe (na kredyty, gwarancje oraz zaliczone do należności papiery kupione na rynku pierwotnym), a 217.007 tys. zł odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych. Wielkość rozwiązanych w Grupie rezerw na koniec IV kwartału br. wyniosła 389.333 tys. zł, z czego rezerw celowych na kredyty i gwarancje 387.248 tys. zł, a na aktualizację aktywów finansowych 2.085 tys. zł.

W BRE Banku SA na koniec IV kwartału br. ogólna kwota odpisów na rezerwy wyniosła 667.212 tys. zł, z czego na rezerwy celowe (z tytułów j.w.) 448.043 tys. zł a odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych 219.169 tys. zł (zdarzenia jednorazowe składające się na kwotę odpisów w wysokości 185,4 mln zł zostały wcześniej omówione). Ogólna kwota rozwiązanych rezerw wyniosła 369.004 tys. zł, w tym na kredyty, gwarancje 367.097 tys. zł, na aktualizację aktywów finansowych 1.907 tys. zł.

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

W rachunkach przepływów pieniężnych, zarówno w jednostkowym jak i skonsolidowanym, pozycje „Inne wydatki finansowe” zawierają kwoty odsetek zapłaconych od zobowiązań z tytułu długoterminowych kredytów i zobowiązań podporządkowanych. Spowodowało to przekroczenie 5% wartości wydatków finansowych ogółem o 15,16% w Banku i % w Grupie.

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

- W dniu 18 października 2004r.. spółka BRE Finance France SA złożyła w BRE Banku kaucję pieniężną w kwocie 224.340.750 EUR (962.152.608 zł według średniego kursu NBP z 18 października 2004r.). Środki stanowiące kaucję pochodzą z emisji przez BRE Finance France SA w dniu 18 października 2004 r.. euroobligacji o wartości nominalnej 225.000.000 EUR (964.980.000 zł według średniego kursu NBP z 18 października 2004 r.) i zostały złożone tytułem zabezpieczenia gwarancji spełnienia świadczeń pieniężnych wynikających z euroobligacji wystawionej przez BRE Bank SA. Zgodnie z umową kaucji kwota kaucji pozostanie własnością BRE Banku SA do dnia spłaty obligacji w 2007 r. Składająca kaucję spółka BRE Finance France SA otrzymywać będzie odsetki w okresach kwartalnych, oparte na zmiennej stawce 3-miesięcznego Euriboru oraz dodatkową premię wykupową 659.250 EUR (2.827.391 zł według średniego kursu NBP z dnia 18 października 2004 r.). W dniu 9 grudnia 2004 r. spółka BRE Finance France SA dokonała kolejnej emisji Euroobligacji na kwotę 10.000.000 USD (31.369.000 zł). Środki pochodzące z powyższej emisji w wysokości 9.900.000 USD (31.055.310 zł) złożone zostały w BRE Banku jako kaucja stanowiąca zabezpieczenie gwarancji wystawionej



przez BRE Bank. Kaucja pozostanie własnością BRE Banku do dnia spłaty obligacji w 2009 r. Z tyt. powyższej kaucji spółka otrzymywać będzie odsetki oparte na stałej stopie procentowej oraz dodatkowa premię wykupową w wysokości 100.000 USD (313.690 zł).

- W dniu 29 października 2004 r. BRE Bank SA zbył na rzecz Corniche Group Investment Sp. z o.o. udziały w spółce BRELBUD Sp. z o.o. stanowiące 100% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników spółki. Ww. udziały zostały zbyte za łączną kwotę 24.061.060 zł. Ich wartość w księgach Banku wynosiła 28.113.576 zł.
- W dniu 15 grudnia 2004 r. BRE Bank dokonał konwersji całego posiadanego pakietu akcji ITI Holdings SA („Spółka”) stanowiących 15,91% kapitału zakładowego Spółki o wartości w bilansie BRE Banku 64.816.533 USD (równowartość 202.648.890 zł). Za ww. akcje BRE Bank uzyskał akcje TVN SA, które stanowią 5,01% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu TVN SA oraz część pieniężną stanowiącą równowartość kwoty uzyskanej przez spółkę N-Vision ze sprzedaży 3.297.423 akcji TVN SA w ofercie publicznej pomniejszoną o koszty transakcyjne. Ponadto spółka TV TECH Investment 1 Sp. z o.o. (podmiot zależny od BRE Banku) posiada akcje spółki TVN SA stanowiące 10% kapitału i głosów na WZA Spółki. Po ww. transakcji BRE Bank posiada łącznie (bezpośrednio i pośrednio) 9.877.423 akcje spółki TVN SA, stanowiące 15,01% kapitału zakładowego i głosów na WZA Spółki.
- W dniu 28 grudnia 2004 r. BRE Bank SA zbył na podstawie umowy sprzedaży na rzecz spółki Atlas-Vermogenverwaltungs-Gesellschaft mbH podmiotu w 100% zależnego od Commerzbanku akcje spółki RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny SA (RHB) stanowiące 100% kapitału zakładowego i głosów na WZA spółki. Po powyższej transakcji BRE Bank nie posiada żadnych akcji RHB. Obszar bankowości hipotecznej pozostaje istotnym elementem strategii Grupy Commerzbanku, zaś sama transakcja powoduje jedynie inne usytuowanie RHB w Grupie Commerzbanku.
- W dniu 31 grudnia 2004 r. BRE Bank zbył na podstawie umowy sprzedaży na rzecz G&K Properties Sp. z o.o. udziały w spółce Promes Sp. z o.o. stanowiące 100% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników. Cena sprzedaży wyniosła 3.883.465 zł. Wartość zbytych udziałów w księgach BRE Banku wynosiła 1.549.282 zł.

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

W dniu 2 lutego 2005 r. BRE Bank dokonał emisji obligacji podporządkowanych o nieokreślonym terminie wymagalności o wartości nominalnej 100.000.000 EUR, na zasadach określonych w art. 127 ust. 3 pkt 2 lit. d) ustawy Prawo bankowe i pozyskał środki pieniężne o wartości 100.000.000 EUR (405.830.000 zł według średniego kursu NBP na dzień emisji).

Emisja, zgodnie z Umową Emisji Obligacji z dnia 27 stycznia 2005 r. została objęta w całości przez firmę ATBRECOM Limited z siedzibą w Wielkiej Brytanii, będącą podmiotem pośrednio zależnym od Commerzbanku AG (Commerzbank AG posiada 72,16% kapitału zakładowego BRE Banku SA). Obligacje zostały wyemitowane w formie imiennej. Nominał jednej obligacji wynosi 10.000.000 EUR. Cena emisyjna obligacji określona została na 100% nominału. Obligacje mogą zostać wykupione, o ile BRE Bank uzyska uprzednio zgodę Komisji Nadzoru Bankowego na wykup. Oprocentowanie obligacji jest zmienne, oparte na stawce 3-miesięcznego EURIBOR-u powiększonego o marżę. Obligacje nie są zabezpieczone i nie są z nimi związane świadczenia niepieniężne. Środki uzyskane z emisji posłużą do zmiany dotychczasowej struktury funduszy własnych BRE Banku SA i zwiększenia w niej udziału funduszy uzupełniających. Jednocześnie w dniu 2 lutego 2005 r. BRE Bank otrzymał

decyzję Komisji Nadzoru Bankowego o wyrażeniu zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających BRE Banku SA zobowiązania pieniężnego w kwocie 100.000.000 EUR z tytułu przyjęcia środków z ww. emisji obligacji.

### ***Znaczące pakiety akcji***

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

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

	<b>Zarząd Banku</b>	<b>Rada Nadzorcza</b>
Liczba akcji posiadanych w dniu 30 września 2004 r.	90.915	24.034
Liczba akcji nabytych w IV kwartale	0	0
Liczba akcji zbytych w IV kwartale	0	9.000
<b>Liczba akcji posiadanych w dniu 31 grudnia 2004 r.</b>	<b>8.876*)</b>	<b>15.034</b>
Liczba opcji posiadanych w dniu 30 września 2004 r.	186.200	0
Liczba opcji nabytych w IV kwartale		0
Liczba opcji zbytych w IV kwartale		0
<b>Liczba opcji posiadanych w dniu 31 grudnia 2004 r.</b>	<b>132.200*)</b>	<b>0</b>

\*) Zmiana stanu posiadania akcji i opcji przez członków Zarządu wynika ze zmian w składzie Zarządu w ostatnim kwartale

### ***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 411.818 tys. zł.

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

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

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

Zaangażowanie Banku z tytułu udzielonych gwarancji przekraczające 10% funduszy własnych na 31 grudnia 2004 r. dotyczyło:

- gwarancji wykupu euroobligacji wystawionej na zlecenie spółki BRE International Finance B.V. (emitenta euroobligacji), spółki w 100% zależnej od BRE Banku SA, na kwotę 200 mln EUR. Gwarancja weszła w życie w czerwcu 2000 r. i jest gwarancją bezterminową.
- trzech gwarancji wykupu euroobligacji wystawionych na zlecenie BRE Finance France SA (emitenta euroobligacji), spółki w 100% zależnej od BRE Banku SA. Pierwsza z nich opiewająca na kwotę 200 mln EUR weszła w życie w listopadzie 2003 r. a termin jej ważności upływa w listopadzie 2006 r. W październiku 2004 r. weszła w życie druga gwarancja na kwotę 225 mln EUR z terminem ważności w 2007 r. Trzecia gwarancja na kwotę 10 mln USD weszła w życie w grudniu 2004 r. i jest ważna do 2009 r

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

W związku ze zmianami w ustawie o rachunkowości oraz uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 27 stycznia 2005 r. o sporządzaniu sprawozdań finansowych BRE Banku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) począwszy od sprawozdań finansowych za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się w 2005 r., prowadzone są obecnie prace mające na celu oszacowanie ewentualnego wpływu wprowadzenia MSR na wyniki Grupy w I kwartale 2005 r.

**Grupa BRE Banku SA**  
**31 grudnia 2004 r.**

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

w tys. zł

	Pion Bankowości Korporacyjnej	Pion Bankowości Inwestycyjnej	Inwestycje Finansowe*	Pion Klientów Prywatnych i Bankowości Detalicznej	Inne	Jednorazowe korekty wyniku	Korekty konsolidacyjne/ wyłączenia transakcji wzajemnych	Grupa BRE Banku SA Razem
<b>1. Wynik na działalności bankowej z rezerwami</b>	628 337	196 500	2 429	157 152	(40 023)	(192 530)	(22 923)	728 943
<b>2. Koszty działania plus amortyzacja</b>	(480 013)	(139 633)	(109 506)	(197 588)	(5 123)	(5 348)	21 989	(915 222)
<b>3. Zysk (strata) brutto</b>	182 550	70 912	(13 254)	(36 583)	0	(374 329)	(34 736)	(205 440)
<b>4. Podatek dochodowy</b>								(41 656)
<b>5. Udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	0		9 192	0	0	(33 690)	15 042	(9 456)
<b>6. Zysk (strata) netto</b>								(278 430)

\* w poprzednich kwartałach obszar "Inwestycje Finansowe" prezentowany był jako dwa oddzielne obszary: "Inwestycje Strategiczne" i "Inwestycje Własne".