

ROZDZIAŁ VIII – INFORMACJE DODATKOWE

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Formularz SAB-QSr 1/2003

(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 1 kwartał roku obrotowego 2003

dnia

05-05-03

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.		w tys. EURO	
	1 kwartał narastająco / 2003 okres od 01-01-03 do 31-03-03	1 kwartał narastająco / 2002 okres od 01-01-02 do 31-03-02	1 kwartał narastająco / 2003 okres od 01-01-03 do 31-03-03	1 kwartał narastająco / 2002 okres od 01-01-02 do 31-03-02
I. Przychody z tytułu odsetek	293 923	448 986	69 201	124 287
II. Przychody z tytułu prowizji	78 474	79 092	18 476	21 894
III. Wynik na działalności bankowej	170 954	157 873	40 249	43 702
IV. Wynik na działalności operacyjnej	53 112	12 415	12 505	3 437
V. Zysk (strata) brutto	46 310	4 080	10 903	1 129
VI. Zysk (strata) netto	33 841	(6 445)	7 967	(1 784)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 198 467	(687 288)	282 165	(190 253)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(20 873)	(271 576)	(4 914)	(75 177)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	133 612	699 005	31 457	193 496
X. Przepływy pieniężne netto, razem	1 311 206	(259 859)	308 708	(71 933)
XI. Aktywa razem	28 880 658	27 193 236	6 556 038	7 546 131
XII. Zobowiązania wobec banku centralnego	1 685	122 881	383	34 100
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	7 196 864	9 093 934	1 633 720	2 523 569
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	9 909 337	10 596 154	2 249 464	2 940 436
XV. Kapitał własny	1 616 017	2 227 969	366 843	618 262
XVI. Kapitał zakładowy	91 882	91 882	20 858	25 497
XVII. Liczba akcji	22 970 500	22 970 500	22 970 500	22 970 500
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	70,35	96,99	15,97	26,92
XX. Współczynnik wypłacalności	9,77	14,39	9,77	14,39
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,47	(0,28)	0,35	(0,08)

SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na 31-03-03 koniec kwartału / 2003	stan na 31-12-02 koniec popr. kwartału / 2002	stan na 31-03-02 koniec kwartału / 2002	stan na 31-12-01 koniec popr. kwartału / 2001
Aktywa				
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	497 489	365 819	493 534	745 191
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	104 684	49 021	23 168	66 683
III. Należności od sektora finansowego	4 029 037	2 835 778	3 330 197	2 770 664
1. Należności krótkoterminowe	3 212 054	1 584 009	2 248 582	1 578 474
a) W rachunku bieżącym	2 114 013	953 579	1 992 956	865 468
b) pozostałe należności krótkoterminowe	1 098 041	630 430	255 626	713 006
2. Należności długoterminowe	816 983	1 251 769	1 081 615	1 192 190
IV. Należności od sektora niefinansowego	13 065 569	11 960 048	11 794 704	9 456 684
1. Należności krótkoterminowe	7 727 856	6 523 061	6 332 832	4 713 705
a) W rachunku bieżącym	1 712 100	1 952 615	1 863 635	1 283 014
b) pozostałe należności krótkoterminowe	6 015 756	4 570 446	4 469 197	3 430 691
2. Należności długoterminowe	5 337 713	5 436 987	5 461 872	4 742 979
V. Należności od sektora budżetowego	51 651	51 637	1 019 233	962 751
1. Należności krótkoterminowe	40 093	41 088	1 006 485	936 306
a) W rachunku bieżącym	7 462	11 427	3 275	-
b) pozostałe należności krótkoterminowe	32 631	29 661	1 003 210	936 306
2. Należności długoterminowe	11 558	10 549	12 748	26 445
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	17 289	297 613	-	54 965
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 940 079	5 155 445	4 745 603	4 732 461
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	17 981	245	19	289 019
1. Zależnych	1 707	245	19	89 190
3. Stowarzyszonych	16 274	-	-	199 829
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	89 322	123 197	218 537	179 789
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	25 823	13 782	24 099	134 951
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	13 856	11 015	36 987	29 151
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	684 766	670 972	1 033 084	768 453
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	300 009	305 590	213 442	211 813
- wartość firmy	100 357	97 586	68 099	70 753
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	480 903	492 114	116 058	120 781

XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	902 086	902 310	959 657	876 653
XVII. Inne aktywa	2 647 256	3 173 637	2 386 666	2 640 764
1. Przejęte aktywa - do zbycia	6 286	2 789	27 832	22 750
2. Zapasy	52 177	27 675	12 311	-
3. Pozostałe	2 588 793	3 143 173	2 346 523	2 618 014
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	1 012 858	1 023 238	798 248	782 537
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	929 566	947 436	703 489	736 639
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	83 292	75 802	94 759	45 898
Aktywa razem	28 880 658	27 431 461	27 193 236	24 823 310
Pasywa				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 685	1 532	122 881	2 718
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	7 196 864	7 152 563	9 093 934	8 049 981
1. Zobowiązania krótkoterminowe	5 233 384	5 195 558	5 643 500	4 352 708
a) W rachunku bieżącym	1 100 790	1 386 269	2 435 356	2 117 799
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 132 594	3 809 289	3 208 144	2 234 909
2. Zobowiązania długoterminowe	1 963 480	1 957 005	3 450 434	3 697 273
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	9 825 821	10 215 397	10 319 194	9 856 466
1. Zobowiązania krótkoterminowe	8 798 936	9 161 083	8 984 936	7 870 420
a) W rachunku bieżącym, w tym:	4 751 804	4 917 942	3 629 615	1 588 516
- oszczędnościowe	1 791 073	1 492 648	909 927	614 422
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	4 037 132	4 243 141	5 355 321	6 281 904
- oszczędnościowe	346 020	248 380	163 462	283 307
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:	1 036 885	1 054 314	1 334 258	1 986 046
- oszczędnościowe	225 131	225 585	316 549	169 522
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	83 516	118 975	276 960	168 449
1. Zobowiązania krótkoterminowe	80 918	116 372	271 443	165 524
a) W rachunku bieżącym	36 586	69 842	20 948	28 729
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	44 332	46 530	250 495	136 795
2. Zobowiązania długoterminowe	2 598	2 603	5 517	2 925
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 865 545	1 942 315	-	1 132 724
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 195 994	1 541 876	1 337 041	3 015
1. Krótkoterminowe	518 827	238 426	60 002	3 015
2. Długoterminowe	1 677 167	1 303 450	1 277 039	-
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	2 162 503	2 264 262	1 663 855	1 603 056
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	17 400	11 567	2 907	84 065
1. Zależnych	16 566	11 173	2 907	59 488
3. Stowarzyszonych	834	394	-	24 577
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	439 409	200 325	301 810	70 353
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	258 902	277 606	200 450	763 946
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	46 636	76 856	29 103	69 213
2. Ujemna wartość firmy	-	-	3 314	-
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	212 266	200 750	168 033	694 733
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	916	900	1 260	-
XII. Rezerwy	951 595	957 747	743 132	784 603
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	806 740	814 450	670 794	693 839
2. Pozostałe rezerwy	144 855	143 297	72 338	90 764
a) krótkoterminowe	16 648	4 285	19 492	-
b) długoterminowe	128 207	139 012	52 846	90 764
XIII. Zobowiązania podporządkowane	1 140 888	1 041 213	756 002	31 268
XIV. Kapitały mniejszości	123 603	123 877	145 841	71 041
XV. Kapitał zakładowy	91 882	91 882	91 882	91 882
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)	(4 545)	-	-	-
XVIII. Kapitał zapasowy	655 243	659 013	651 792	622 559
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	5 754	(8 643)	8 063	8 063
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 357 339	1 358 267	1 248 697	1 248 541
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(1 487)	(351)	1 958	(3 950)
1. Dodatnie różnice kursowe	6 778	1 959	6 376	-
2. Ujemne różnice kursowe	(8 265)	(2 310)	(4 418)	(3 950)
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(522 010)	(137 946)	232 022	13 130
XXIII. Zysk (strata) netto	33 841	(380 916)	(6 445)	221 400
Pasywa razem	28 880 658	27 431 461	27 193 236	24 823 310
Współczynnik wypłacalności	9,77	10,01	14,39	12,05
Wartość księgowa	1 616 017	1 581 306	2 227 969	2 201 625
Liczba akcji	22 970 500	22 970 500	22 970 500	22 970 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	70,35	68,84	96,99	95,85

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 31-03-03 koniec kwartału / 2003	stan na 31-12-02 koniec poprz. kwartału / 2002	stan na 31-03-02 koniec kwartału / 2002	stan na 31-12-01 koniec poprz. kwartału 2001
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	6 172 102	6 623 770	6 245 074	7 206 211
1. Zobowiązania udzielone:	5 401 375	5 734 368	5 519 389	6 635 767
a) finansowe	4 079 603	4 498 741	4 225 175	4 175 115
b) gwarancyjne	1 321 772	1 235 627	1 294 214	2 460 652
2. Zobowiązania otrzymane:	770 727	889 402	725 685	570 444
a) finansowe	361 928	356 816	172 463	184 543
b) gwarancyjne	408 799	532 586	553 222	385 901
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	164 272 576	146 097 417	176 411 493	141 732 770
III. Pozostałe (z tytułu)	323 211	348 342	-	68 179
- należności faktoringowe	323 211	251 976	-	-
- zobowiązania faktoringowe	-	96 366	-	-
- prawo nabycia akcji	-	-	-	68 179
Pozycje pozabilansowe razem	170 767 889	153 069 529	182 656 567	149 007 160

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1 kwartał / 2003 okres od 01-01-03 do 31-03-03	1 kwartał / 2002 okres od 01-01-02 do 31-03-02
I. Przychody z tytułu odsetek	293 923	448 986
II. Koszty odsetek	228 954	355 317
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	64 969	93 669
IV. Przychody z tytułu prowizji	78 474	79 092
V. Koszty z tytułu prowizji	22 687	17 151
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	55 787	61 941
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	7 150
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	2 438
IX. Koszty sprzedaży	-	-
X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)	-	4 712
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	30	2 251
1. Od jednostek zależnych	-	2 251
4. Od innych jednostek	30	-
XII. Wynik operacji finansowych	6 219	(116 626)
XIII. Wynik z pozycji wymiany	43 949	111 926
XIV. Wynik działalności bankowej	170 954	157 873
XV. Pozostałe przychody operacyjne	38 986	59 531
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	14 787	55 827
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	138 780	159 477
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	38 529	36 291
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	50 964	39 035
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	44 972	39 035
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	5 992	-
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	86 232	85 641
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	77 370	85 641
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	8 862	-
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX- XX)	(35 268)	(46 606)
XXII. Wynik na działalności operacyjnej	53 112	12 415
XXIII. Wynik na operacjach nadzwyczajnych	123	394
1. Zyski nadzwyczajne	284	700
2. Straty nadzwyczajne	161	306
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	7 629	8 849
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	704	120
XXVI. Zysk (strata) brutto	46 310	4 080
XXVII. Podatek dochodowy	13 365	12 646
1. Część bieżąca	3 199	2 724
2. Część odroczone	10 166	9 922
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(716)	(611)
XXVI. (Zyski) straty mniejszości	1 612	2 732
XXVII. Zysk (strata) netto	33 841	(6 445)
Zysk (strata) netto (zanulizowany)	(340 630)	209 606
Srednia ważona liczba akcji zwykłych	22 970 500	22 970 500
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(14,83)	9,13

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	1 kwartał / 2003 okres od 01-01-03 do 31-03-03	1 kwartał / 2002 okres od 01-01-02 do 31-03-02
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 581 306	2 201 625
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	32 929
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 581 306	2 234 554
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	91 882	91 882
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	91 882	91 882
3. Akcje własne na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	(4 545)	-
- nabycie akcji własnych	(4 545)	-
3.1 Akcje własne na koniec okresu	(4 545)	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	659 013	622 559
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	(3 770)	29 233
a) zwiększenia (z tytułu)	115	30 511
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	-	30 511
- pozostałe	115	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 885	1 278
- korekta bilansu otwarcia	-	750
- likwidacja kapitału w związku z wypłatą akcjonariuszom	-	528
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	3 885	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	655 243	651 792
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	(8 643)	8 063
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	14 397	-
a) zwiększenia (z tytułu)	18 175	-
- różnic kursowych	5 310	-
- odroczonego podatku dochodowego	476	-
- aktualizacji wartości papierów dostępnych do sprzedaży	5 915	-
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	6 463	-
- pozostałe	11	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 778	-
- odroczonego podatku dochodowego	2 104	-
- różnic kursowych	1	-
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	754	-
- aktualizacji wartości papierów dostępnych do sprzedaży	919	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	5 754	8 063
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	558 000	453 000

6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	558 000	453 000
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	800 267	795 541
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	(928)	156
a) zwiększenia (z tytułu)	1 056	156
- włączenie spółki do konsolidacji	-	156
- odpis z zysku na kapitał rezerwowy	1 056	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 984	-
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	1 984	-
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	799 339	795 697
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(1 487)	1 958
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(518 862)	234 530
9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	98 819	238 677
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	34 374
9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	98 819	273 051
9.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	(3 148)	(28 824)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	1 687
- włączenie spółki do konsolidacji metodą pełną	-	1 687
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 148	30 511
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	-	30 511
- podział zysku na kapitał rezerwowy	1 056	-
- różnic kursowych	2 092	-
9.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	95 671	244 227
9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(617 681)	(4 147)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	(2 370)
9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(617 681)	(6 517)
9.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	-	(5 688)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	(5 688)
- włączenie spółki do konsolidacji	-	(5 688)
9.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(617 681)	(12 205)
9.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(522 010)	232 022
10. Wynik netto	33 841	(6 445)
a) zysk netto	33 841	-
b) strata netto	-	(6 445)
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 616 017	2 227 969
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		1 996 789

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1 kwartał / 2003 okres od 01-01-03 do 31-03-03	1 kwartał / 2002 okres od 01-01-02 do 31-03-02
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	1 198 467	(687 288)
I. Zysk (strata) netto	33 841	(6 445)
II. Korekty razem:	1 164 626	(680 843)
1. Zyski (straty) mniejszości	1 612	2 732
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	716	611
3. Amortyzacja, w tym:	45 454	45 020
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	(6 925)	8 729
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	88 371	52 010
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	29 535	13 327
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(1 322)	20 028
7. Zmiany stanu rezerw	(32 898)	762 539
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	42 774	(372 979)
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(32 208)	(952 080)
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(1 126 411)	(2 502 061)
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	280 324	10 574
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	53 327	(144 261)
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	50 287	823 583
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(425 035)	828 910
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	923 230	-
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	651 116	1 334 026
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	624 078	539 154
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(19 840)	(617 873)
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	11 516	(524 103)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-) - metoda pośrednia	1 198 467	(687 288)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(20 873)	(271 576)
I. Wpływy	96 186	204 435
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	37 042	2
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	58 571	198 877
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	573	620
7. Inne wpływy inwestycyjne	-	4 936
II. Wydatki	117 059	476 011
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	3 384	104 080
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	9 815	5 297
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	76 060	338 131
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 436	14 837
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	13 364	13 666
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(20 873)	(271 576)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	133 612	699 005
I. Wpływy	175 716	724 734
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	52 378	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	119 931	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	3 407	724 734

II. Wydatki	42 104	25 729
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	8 024	7 466
10. Nabycie akcji własnych	4 545	-
11. Inne wydatki finansowe	29 535	18 263
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	133 612	699 005
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	1 311 206	(259 859)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 311 206	(259 859)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	16 041	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 418 263	785 397
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 729 469	525 538

JEDNOSTKOWY BILANS

	stan na 31-03-03 koniec kwartału / 2003	stan na 31-12-02 koniec poprz. kwartału / 2002	stan na 31-03-02 koniec kwartału / 2002	stan na 31-12-01 koniec poprz. kwartału / 2001
A k t y w a				
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	497 351	360 538	487 579	738 276
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	75 632	49 021	23 168	66 683
III. Należności od sektora finansowego	4 432 526	3 265 405	3 674 948	3 290 107
1. W rachunku bieżącym	2 132 478	921 877	1 972 984	854 223
2. Terminowe	2 300 048	2 343 528	1 701 964	2 435 884
IV. Należności od sektora niefinansowego	9 311 655	9 275 400	9 314 656	9 019 260
1. W rachunku bieżącym	1 712 100	1 668 859	1 538 914	1 276 355
2. Terminowe	7 599 555	7 606 541	7 775 742	7 742 905
V. Należności od sektora budżetowego	51 651	50 367	1 017 251	961 132
1. W rachunku bieżącym	7 462	11 427	3 275	-
2. Terminowe	44 189	38 940	1 013 976	961 132
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	3 119	283 731	-	54 965
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 919 569	5 312 796	5 009 521	4 787 196
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	863 716	852 493	779 366	657 499
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	22 637	22 520	31 434	120 501
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	13 371	12 830	20 874	20 954
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	664 449	629 299	664 427	641 105
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	253 224	259 258	202 051	206 471
- wartość firmy	63 181	60 140	68 099	70 753
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	873 662	874 989	854 749	860 284
XV. Inne aktywa	2 578 952	2 690 058	2 436 935	2 629 596
1. Przejęte aktywa - do zbycia	2 809	2 736	22 887	22 750
2. Pozostałe	2 576 143	2 687 322	2 414 048	2 606 846
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	870 474	910 861	668 710	750 931
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	856 129	904 236	622 266	706 159
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	14 345	6 625	46 444	44 772
A k t y w a r a z e m	25 431 988	24 849 566	25 185 669	24 804 960
P a s y w a				
I. Zobowiązania wobec banku centralnego	1 685	1 532	122 881	2 718
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 588 450	6 690 955	8 984 575	8 174 019
1. Bieżące	936 007	1 408 358	2 296 387	2 159 898
2. Terminowe	5 652 443	5 282 597	6 688 188	6 014 121
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	9 420 276	10 009 117	9 846 122	9 697 543
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	2 362 224	1 958 640	1 389 924	1 072 557
a) bieżące	1 791 073	1 484 675	909 913	614 385
b) terminowe	571 151	473 965	480 011	458 172
2. Pozostałe, w tym:	7 058 052	8 050 477	8 456 198	8 624 986
a) bieżące	2 965 209	3 289 887	2 497 667	2 860 051
b) terminowe	4 092 843	4 760 590	5 958 531	5 764 935
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	83 469	118 554	272 470	167 845
1. Bieżące	36 586	69 683	18 664	28 371
2. Terminowe	46 883	48 871	253 806	139 474
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 865 545	1 942 315	-	1 132 724
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	177 916	25 286	-	-
1. Krótkoterminowe	174 882	25 286	-	-
2. Długoterminowe	3 034	-	-	-
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	2 117 950	2 233 465	1 655 594	1 597 197
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	349 665	98 957	246 718	66 829
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	224 560	222 392	164 287	749 084
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	22 936	45 712	8 900	66 468
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	201 624	176 680	155 387	682 616
X. Rezerwy	882 209	918 972	677 159	784 317
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	754 122	789 122	624 345	693 595
2. Pozostałe rezerwy	128 087	129 850	52 814	90 722
b) długoterminowe	128 087	129 850	52 814	90 722
XI. Zobowiązania podporządkowane	1 101 792	1 005 524	724 000	-
XII. Kapitał zakładowy	91 882	91 882	91 882	91 882
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)	(4 545)	-	-	-
XV. Kapitał zapasowy	748 738	748 738	748 738	748 738
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	5 632	(3 045)	7 969	7 969
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 352 915	1 352 915	1 247 915	1 247 915
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(607 993)	(228 772)	369 109	-
XIX. Zysk (strata) netto	31 842	(379 221)	26 250	336 180
P a s y w a r a z e m	25 431 988	24 849 566	25 185 669	24 804 960

Wsółczynnik wypłacalności	9,77	10,01	14,39	12,05
Wartość księgowa	1 618 471	1 582 497	2 491 863	2 432 684
Liczba akcji	22 970 500	22 970 500	22 970 500	22 970 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	70,46	68,89	108,48	105,90

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 31-03-03 koniec kwartału / 2003	stan na 31-12-02 koniec poprz. kwartału / 2002	stan na 31-03-02 koniec kwartału / 2002	stan na 31-12-01 koniec poprz. kwartału / 2001
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	6 948 486	7 247 668	7 125 352	6 941 195
1. Zobowiązania udzielone:	6 449 060	6 660 149	6 485 463	6 465 737
a) finansowe	3 682 503	4 135 993	3 979 883	4 013 084
b) gwarancyjne	2 766 557	2 524 156	2 505 580	2 452 653
2. Zobowiązania otrzymane:	499 426	587 519	639 889	475 458
a) finansowe	147 071	134 654	120 481	117 480
b) gwarancyjne	352 355	452 865	519 408	357 978
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	164 093 823	145 902 647	176 495 947	141 730 842
Pozycje pozabilansowe razem	171 042 309	153 150 315	183 621 299	148 672 037

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1 kwartał / 2003 okres od 01-01-03 do 31-03-03	1 kwartał / 2002 okres od 01-01-02 do 31-03-02
I. Przychody z tytułu odsetek	235 311	404 027
II. Koszty odsetek	199 429	328 840
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	35 882	75 187
IV. Przychody z tytułu prowizji	59 311	54 690
V. Koszty prowizji	18 765	14 380
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	40 546	40 310
VII. Przychody udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	-	4 936
1. Od jednostek zależnych	-	978
3. Od jednostek stowarzyszonych	-	3 958
VIII. Wynik operacji finansowych	1 403	(75 448)
IX. Wynik z pozycji wymiany	54 551	113 403
X. Wynik działalności bankowej	132 382	158 388
XI. Pozostałe przychody operacyjne	16 088	6 660
XII. Pozostałe koszty operacyjne	7 198	1 821
XIII. Koszty działania banku	90 205	111 957
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	34 025	31 322
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	41 506	19 359
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	41 506	19 359
XVI. Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji wartości	76 170	35 879
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	76 170	35 879
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)	(34 664)	(16 520)
XVIII. Wynik działalności operacyjnej	51 706	36 468
XIX. Wynik operacjach nadzwyczajnych	13	12
1. Zyski nadzwyczajne	13	98
2. Straty nadzwyczajne	-	86
XX. Zysk (strata) brutto	51 719	36 480
XXI. Podatek dochodowy	11 289	10 230
2. Część odroczonego	11 289	10 230
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych metodą praw własności	(8 588)	-
XXVI. Zysk (strata) netto	31 842	26 250
Zysk (strata) netto (zannualizowany)	(373 629)	278 618
Srednia ważona liczba akcji zwykłych	22 970 500	22 970 500
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(16,27)	12,13

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	1 kwartał / 2003 okres od 01-01-03 do 31-03-03	1 kwartał / 2002 okres od 01-01-02 do 31-03-02
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 582 497	2 432 684
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	32 929
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 582 497	2 465 613
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	91 882	91 882
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	91 882	91 882
a) zwiększenia (z tytułu zakupu)	(4 545)	-
- nabycie akcji własnych	(4 545)	-
3.1 Akcje własne na koniec okresu	(4 545)	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	748 738	748 738
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	(3 045)	7 969
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	8 677	-
a) zwiększenia (z tytułu)	11 701	-
- różnic kursowych	5 310	-
- odroczonego podatku dochodowego	476	-
- aktualizacji wartości papierów dostępnych do sprzedaży	5 915	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 024	-
- aktualizacji wartości papierów dostępnych do sprzedaży	919	-
- odroczonego podatku dochodowego	2 104	-
- różnic kursowych	1	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	5 632	7 969
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	558 000	453 000

6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	558 000	453 000
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	794 915	794 915
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	794 915	794 915
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(228 772)	-
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	336 180
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	32 929
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	369 109
8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	369 109
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(228 772)	-

8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(228 772)	-
8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	(379 221)	-
a) zwiększenia (z tytułu)	(379 221)	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	(379 221)	-
8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(607 993)	-
8.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(607 993)	369 109
9. Wynik netto	31 842	26 250
a) zysk netto	31 842	26 250
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 618 471	2 491 863
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		2 260 683

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	1 kwartał / 2003 okres od 01-01-03 do 31-03-03	1 kwartał / 2002 okres od 01-01-02 do 31-03-02
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	1 330 896	(834 654)
I. Zysk (strata) netto	31 842	26 250
II. Korekty razem:	1 299 054	(860 904)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	8 588	-
2. Amortyzacja	34 025	31 322
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	82 375	52 010
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	29 535	13 327
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(1 328)	10 697
6. Zmiany stanu rezerw	(63 509)	669 648
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	366 616	(401 036)
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	51 225	(1 082 096)
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(58 415)	(501 036)
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	280 612	-
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	6 043	(22 089)
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	(144 129)	617 382
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(623 926)	510 876
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	923 230	-
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	149 628	-
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	237 474	433 665
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 934)	(681 799)
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżeń	24 944	(511 775)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	1 330 896	(834 654)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	11 503	(114 747)
I. Wpływy	121 876	153 784
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	37 042	-
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	84 499	148 728
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	335	120
7. Inne wpływy inwestycyjne	-	4 936
II. Wydatki	110 373	268 531
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	3 384	104 080
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	9 815	5 297
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	76 060	134 737
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 773	10 831
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	13 341	13 586
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	11 503	(114 747)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	13 276	698 271
I. Wpływy	55 380	724 000
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	52 378	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 002	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	724 000
II. Wydatki	42 104	25 729
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	8 024	7 466
9. Nabycie akcji własnych	4 545	-
10. Inne wydatki finansowe	29 535	18 263
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	13 276	698 271
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	1 355 675	(251 130)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 355 675	(251 130)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	16 041	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 372 576	785 397
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	2 728 251	534 267

PODPISY

Podpisy osób reprezentujących spółkę			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
05-05-03	Jan Zieliński	Dyrektor Banku / Wiceprezes Zarządu / Główny Księgowy	
05-05-03	Anna Kacprowska - Paluszek	Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Podatków	

Komentarz do skonsolidowanego raportu kwartalnego za I 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).

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”) oraz skutki zmian wynikające z przyjętych przez Grupę Kapitałową w 2002 r. nowych zasad rachunkowości przedstawione zostały w skonsolidowanym raporcie rocznym SAB-RS za 2002 r. opublikowanym w dniu 21 marca 2003 r. W 2003 r. zasady rachunkowości stosowane przez Grupę nie uległy zmianie.

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 marca 2003 r., ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski tj. 4,4052 zł za 1 EUR; poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za 3 miesiące 2003 r. przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego z 3 miesięcy 2003 r. Tak wyliczony średni kurs wyniósł 4,2474 zł za 1 EUR.

Struktura Grupy Kapitałowej BRE Banku SA.

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

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

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

- 1.BRE Bank SA – jednostka dominująca
- 2.Dom Inwestycyjny BRE Banku SA-jednostka zależna,
- 3.BRE Leasing Sp. z o.o.- jednostka zależna,
- 4.BRE Corporate Finance SA – jednostka zależna,
- 5.Rheinhyp-BRE Bank Hipoteczny SA – jednostka zależna,
- 6.PTE Skarbiec Emerytura SA – jednostka zależna,
- 7.BRE International Finance B.V. – jednostka zależna,
- 8.Skarbiec Asset Management Holding SA – jednostka zależna,
- 9.Polfactor SA –jednostka zależna,
- 10.Tele-Tech Investment Sp. z o.o.- jednostka stowarzyszona,
- 11.Intermarket Bank AG – jednostka zależna,
12. Transfinance a.s.- jednostka zależna,
- 13.Magyar Factor Rt – jednostka zależna.

W stosunku do wszystkich spółek Grupy zastosowano konsolidację metodą pełną.

Struktura Grupy Kapitałowej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I kwartał 2003 r. uległa pewnym zmianom w stosunku do Grupy prezentowanej w sprawozdaniach w 2002 r.

1. Portfel spółek obejmowanych konsolidacją zmniejszył się o udziały w spółkach sprzedanych w IV kwartale 2002 r. tj. udziały w spółce BRE – Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. i udziały w spółce BRE Private Equity Sp. z o.o.
2. W dniu 28 lutego br. nastąpiła rejestracja połączenia Banku Częstochowa SA i BRE Banku SA. Akcje Banku Częstochowa SA za okres, gdy spółka była jednostką podporządkowaną tj. za 2 miesiące br. wyceniono metodą praw własności uwzględniając efekt wyceny w wyniku finansowym Grupy. W wyniku połączenia banków powstała wartość firmy w kwocie 5.695 tys. zł wykazana na koniec I kwartału br. w pozycji „Wartości niematerialne i prawne”.
3. W 2002 r powstała spółka Skarbiec Asset Management Holding SA (SAMH), w której skoncentrowana jest działalność Grupy w zakresie zarządzania aktywami. W poprzednich okresach sprawozdawczych konsolidacją obejmowano trzy spółki znajdujące się obecnie w portfelu SAMH tj. BRE Asset Management SA, Skarbiec TFI SA oraz BRE Agent Transferowy Sp. z o.o. Obecnie spółki wchodzące w skład holdingu (tj. wymienione wyżej oraz Skarbiec Serwis Finansowy Sp. z o.o.), skonsolidowane zostały w ramach holdingu, który objęty został skonsolidowanym sprawozdaniem grupy kapitałowej BRE Banku SA.
4. Objęto skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym spółkę Magyar Factor Rt z siedzibą w Budapeszcie, której akcje stanowiące 50% kapitału i głosów na walnym zgromadzeniu wspólników Bank nabył w styczniu 2003 r. Magyar Factor Rt. świadczy usługi w zakresie faktoringu krajowego jak również eksportowego i importowego w ramach Factors Chain International, międzynarodowej organizacji spółek faktoringowych. Spółka zajmuje czołową pozycję na węgierskim rynku faktoringowym z udziałem w rynku wynoszącym 28% w 2002 r.
5. Zrezygnowano z obejmowania konsolidacją spółki BRE.locum Sp. z o.o. jako nie spełniającej ustawowych kryteriów objęcia konsolidacją przez Bank (spółka prowadzi działalność deweloperską).

Wg stanu na dzień 31marca 2003 r. BRE Bank SA posiadał akcje Elektrimu SA, stanowiące 20,3% kapitału i głosów na WZA. Tym samym zgodnie z ustawą o rachunkowości, Elektrim SA jest wobec Banku jednostką podporządkowaną (stowarzyszoną). W związku z tym, iż Bank zawarł umowę sprzedaży całego posiadanego pakietu akcji, za cenę wyższą od średniej ceny nabycia, akcje zostały wycenione w bilansie według kosztu historycznego a więc ich wycena nie miała wpływu ani na rachunek zysków i strat ani na kapitały Banku.

Porównywalność danych finansowych

W bilansie prezentowanym wg stanu na 31 marca 2002 r. ze względów praktycznych nie dokonano korekty prezentacyjnej polegającej na wykazaniu w bilansie po stronie aktywów dłużnych papierów wartościowych

będących przedmiotem transakcji REPO, podobnie po stronie pasywów nie wykazano zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu.

Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięty zysk w I kwartale 2003 r.

Zgodnie z wcześniejszymi przewidywaniami Zarządu BRE Banku SA w 2003 r. zarówno BRE Bank SA jak i Grupa Kapitałowa wykazały dodatni wynik finansowy. Jest to w dużej mierze efekt podjętych w ubiegłym roku działań mających na celu poprawę kondycji finansowej Banku i spółek Grupy. Uporządkowanie struktury portfela inwestycyjnego i sprzedaż spółek, generujących znaczne straty (Szeptel, BRE-Fundusz Kapitałowy), zabezpieczenie rezerwami portfela kredytowego oraz działania mające na celu obniżkę kosztów (m.in. zmiana struktury zatrudnienia) zaczęły przynosić spodziewane efekty. Na koniec I kwartału 2003 r. Grupa wykazała zysk netto w wysokości 33.841 tys. zł. (jednostka dominująca odnotowała zysk w wysokości 31.842 tys. zł).

Należy tu zwrócić uwagę na następujące elementy rachunku zysków i strat:

- Niższy wynik z tytułu odsetek niż osiągany w poszczególnych kwartałach poprzedniego roku na co składają się przede wszystkim czynniki makroekonomiczne. W postaci niskich dochodów odsetkowych wyraża się skumulowany efekt kilkakrotnego obniżenia oficjalnych stóp procentowych w 2002 r. Istotnie mniejsze niż w pierwszym kwartale 2002 r. były dochody z tytułu operacji na rynku obligacji. Na brak znaczącego przyrostu portfela kredytowego nakłada się spadek marży odsetkowej netto (bez uwzględnienia efektu SWAP-ów). W jednostce dominującej obniżyła się ona z 1,50% na koniec marca i 1,35% na koniec grudnia ubiegłego roku do 1,20% na koniec marca roku bieżącego. Na wyższy o 29,1 mln zł poziom skonsolidowanego wyniku odsetkowego w porównaniu z wynikiem osiągniętym przez jednostkę dominującą składają się głównie wyniki odsetkowe takich spółek jak BRE Leasing (18,7 mln zł), Rheinhyp-BRE Bank Hipoteczny (6,0 mln zł), Intermarket Bank (4,5 mln zł).
- Dodatni na koniec I kwartału br. wynik operacji finansowych. Taki wynik ukształtowało dodatnie saldo wyceny papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu, dodatni wynik operacji instrumentami finansowymi, nie wystąpiły też istotne straty na sprzedaży spółek z portfela inwestycyjnego.
- Niższy niż rok wcześniej wynik działalności bankowej na co oprócz omawianego wcześniej spadku dochodów odsetkowych wpłynęły o ponad połowę niższe dochody uzyskane z pozycji wymiany.
- Znaczna obniżka kosztów działania Grupy. W wyniku prowadzonej polityki racjonalizacji kosztów udało się obniżyć ich poziom o ponad 30% w porównaniu z kosztami poprzedniego kwartału (który jednak charakteryzuje się zwykle wyższym niż w innych okresach ich poziomem) i o 13% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. W jednostce dominującej oszczędności te wyniosły odpowiednio 33,8% i 19,4%. Największa obniżka nastąpiła w jednostce dominującej w grupie kosztów nieosobowych tj. o prawie 50% i ok. 16% w porównaniu odpowiednio z IV i I kwartałem ubiegłego roku. Koszty wynagrodzeń ponoszone obecnie, w wyniku dokonanej redukcji zatrudnienia, są niższe o ok. 10% niż w ubiegłym roku.
- Prawie 10-krotnie w porównaniu z poprzednim kwartałem był niższy poziom utworzonych rezerw. Restrykcyjne podejście do portfela kredytowego zastosowane przez Zarząd w ubiegłym roku i utworzenie wysokich rezerw na należności kredytowe przynosi efekt w postaci relatywnie niskiego już obciążenia rezerwami wyniku roku bieżącego.
- Niski w porównaniu z osiąganym w ubiegłym roku udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności. Sprzedaż spółek generujących duże straty i lepsza kondycja finansowa spółek podporządkowanych spowodowała, że pozycja ta na koniec I kwartału obniżyła wynik o 725 tys. zł, podczas gdy na koniec ubiegłego roku udział w stratach tych jednostek wynosił ponad 30 mln zł.

Rachunek zysków i strat za I kwartał br. według obszarów działalności BRE Banku SA zawiera tabela na stronie 401.

Obciążenie wyniku Grupy bieżącym podatkiem dochodowym wynosi na koniec I kwartału 3.199 tys. zł, a obciążenie wyniku rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego 10.166 tys. zł. W jednostce dominującej obciążenie wyniku bieżącego podatkiem dochodowym nie wystąpiło, ponieważ jednostka odnotowała stratę podatkową. Obciążenie wyniku rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 11.289 tys. zł.

Najważniejsze zmiany składników skonsolidowanego bilansu, jakie miały miejsce w I kwartale br. to: Wzrost należności od sektora finansowego o 42,1%, w tym w BRE Banku o 35,7% jako rezultat lokowania na rynku międzybankowym krótkoterminowych środków uzyskiwanych z transakcji sprzedaży papierów wartościowych (z przyrzeczeniem odkupu) klientom Banku.

Zahamowanie spadku akcji kredytowej wyrażające się wzrostem należności od sektora niefinansowego i budżetowego o 9,2% w ujęciu skonsolidowanym i 0,4% w BRE Banku. (W kwartale poprzednim wartość tej pozycji bilansowej spadła aż o 15,6%). Na wyższy przyrost akcji kredytowej w ujęciu skonsolidowanym niż w jednostce dominującej wpływa przyrost tej pozycji bilansu w takich spółkach Grupy jak Rheinhyp-BRE Bank Hipoteczny o 16%, BRE Leasing o 7,6% a także włączenie należności spółki Magyar Factor Rt po raz pierwszy obejmowanej konsolidacją (243,7 mln zł).

Spadek wartości portfela papierów dłużnych Grupy o ponad 4% (w BRE Banku o 7,4%), na skutek zmniejszenia przez Bank portfela mniej dochodowych w obecnej sytuacji papierów rządowych.

Zobowiązania Grupy wobec sektora niefinansowego zmniejszyły się o 3,8%, stało się to głównie za sprawą spadku depozytów klientów korporacyjnych w BRE Banku, które są mniejsze o 15,5% niż kwartał wcześniej. Rosną natomiast depozyty osób prywatnych (mBanku i Multibanku łącznie w I kwartale o 20,7%). Spadają depozyty klientów obsługiwanych w ramach Private Banking, w I kwartale o 5,7%, na rzecz inwestycji portfelowych tej grupy klientów, które w omawianym kwartale wzrosły o prawie 24%.

Kapitały własne Grupy (wraz z niepodzielonym zyskiem/stratą z lat ubiegłych oraz stratą roku bieżącego) wyniosły 1.616.017 tys. zł. Wpływ na bilans otwarcia zmian zasad rachunkowości od 1 stycznia 2002 r., rozszerzenie składu Grupy oraz strata roku 2002 odzwierciedlona jest w pozycji „Zysk (strata) z lat ubiegłych.” Pozycja ta pomniejsza kapitały Grupy o 522.010 tys. zł. Kapitały Grupy powiększa z kolei odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny wynik wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Współczynnik wypłacalności BRE Banku SA na koniec I kwartału ukształtował się na poziomie 9,77%.

Wykazana w sprawozdaniu sporządzonym według stanu na 31 marca 2003 r. wartość zobowiązań pozabilansowych związanych z realizacją operacji kupna/sprzedaży w kwocie 164,3 mld zł dotyczy prawie w całości jednostki dominującej. Jest ona częściowo „zawyżona” (o 51,6 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. 112,7 mld zł reprezentuje wartość nominalną transakcji na instrumentach pochodnych i strumieni odsetkowych dotyczących następujących instrumentów:

- operacje spot i forward (złote i dewizy do wydania) – 25,4 mld zł,
- Forward Rate Agreement (FRA) – 36,0 mld zł,
- Interest Rate Swap (IRS) odsetki płacone – 26,1 mld zł,
- opcje walutowe – 18,0 mld zł,
- pozostałe – 7,2 mld zł (opcje na stopę procentową 3,3 mld zł, inne instrumenty 3,9 mld zł).

Wartość rynkowa transakcji na instrumentach pochodnych szacowana bieżąco, 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.

W I kwartale kwoty odpisane przez Grupę na rezerwy celowe na kredyty, gwarancje oraz aktualizację wartości aktywów finansowych wyniosły 50.964 tys. zł, z czego 44.972 stanowiły odpisy na rezerwy celowe a 5.992 tys. zł odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych. Wielkość rozwiązanych w Grupie rezerw w I kwartale br. wyniosła 86.232 tys. zł z czego rezerw celowych na kredyty i gwarancje 77.370 tys. zł, a na aktualizację aktywów finansowych 8.862 tys. zł.

W BRE Banku SA w I kwartale br. ogólna kwota odpisów na rezerwy wyniosła 41.506 tys. zł i w całości dotyczyła rezerw na kredyty i gwarancje. Kwota rozwiązanych rezerw dotyczyła również wyłącznie kredytów i gwarancji i wyniosła 76.170 tys. zł.

Najważniejsze zdarzenia w I kwartale 2003 roku

- W dniu 6 stycznia 2003 r. BRE Bank SA otrzymał od Domu Inwestycyjnego BRE Banku SA potwierdzenie wpisu do rejestru, z którego wynika, iż Triang Holding B.V., na podstawie umowy z 18 czerwca 2002 r., przeniósł zwrotnie na BRE Bank SA tytuł prawny do 12.500.000 akcji spółki International Trading and Investments Holdings SA Luxemburg („ITI Holdings”) w związku z nie dojściem do skutku publicznej oferty akcji ITI Holdings.
- W dniu 10 stycznia 2003 r. zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego spółki Billbird SA z siedzibą w Krakowie, podmiotu zależnego od BRE Banku SA. Podwyższenie kapitału z dniem rejestracji zostało objęte przez spółkę BRE – Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. W dniu 24 stycznia 2003 r. nastąpiło przejście własności akcji spółki Billbird SA, stanowiących 14,19% kapitału i głosów na WZA ze spółki BRE – Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. na rzecz BRE Banku SA. Ponadto w dniu 23 stycznia 2003r. BRE Bank SA zbył na rzecz firmy Internet Investment Fund SA akcje spółki Billbird SA, stanowiące 6,95% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu spółki Billbird SA. Po realizacji powyższych transakcji BRE Bank SA posiada 2.290.088 akcji spółki Billbird SA, które stanowią 51% kapitału zakładowego spółki Billbird SA i uprawniają do wykonywania 51% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki Billbird SA.
- W dniu 29 stycznia 2003 r. BRE Bank SA nabył od Kereskedelmi es Hitelbank Rt. 200 akcji zwykłych imiennych (o wartości nominalnej 1.000.000 HUF każda) spółki Magyar Factor Rt. z siedzibą w Budapeszcie. Powyższe akcje stanowią 50% kapitału zakładowego spółki Magyar Factor Rt. i uprawniają do wykonywania 50% głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Całkowita cena za nabyte akcje wynosiła 550.000.000 HUF (wg średniego kursu NBP z dnia 29 stycznia 2003 r. równowartość 9.380.250 zł). Transakcja została sfinansowana ze środków własnych BRE Banku SA. Przed transakcją BRE Bank SA nie posiadał akcji Magyar Factor Rt.
- Dnia 6 lutego 2003 r. nastąpiło umorzenie 200 certyfikatów depozytowych wyemitowanych przez BRE Bank SA.
- Dnia 6 lutego 2003 r. BRE Bank SA podpisał dwie umowy: ze spółką TCF Sp. z o.o. oraz spółką Polsat Media SA, dotyczące zbycia akcji spółki Elektrim SA. Transakcje wynikające z ww. umów zostaną zrealizowane w dwóch transzach w czerwcu i wrześniu 2003r. Po ich realizacji BRE Bank SA nie będzie posiadał żadnych akcji spółki Elektrim SA. Cena sprzedaży wyniesie ok. 7,50 zł za akcję. BRE Bank SA zawarł również ze spółką Polsat Media SA umowę, dotyczącą restrukturyzacji jednego z kredytów zaciągniętych w BRE Banku SA przez osobę fizyczną, a zabezpieczoną akcjami Elektrim SA.
- W dniu 2 marca 2003 r. BRE Bank SA podpisał z ITI Holdings SA list intencyjny dotyczący refinansowania zadłużenia długoterminowego spółki ITI Holdings SA. Celem porozumienia będzie obniżenie zadłużenia spółki poprzez konwersję obecnie posiadanych przez BRE Bank obligacji spółki o łącznej wartości nominalnej 84,5 mln USD na udziały w spółce TVN Sp. z o.o., cztery serie obligacji krótko i średnioterminowych o terminach wykupu pół roku, rok, półtora roku i dwa lata, zabezpieczone obligacje długoterminowe o czteroletnim terminie wykupu. Realizacja transakcji spowoduje zmniejszenie zaangażowania dłużnego w spółkę ITI Holdings SA oraz prowadzić będzie do zaangażowania kapitałowego w spółkę TVN Sp. z o.o. Spodziewane podpisanie wszystkich wiążących umów z ITI Holdings SA dotyczących refinansowania powinno nastąpić do końca czerwca 2003 r.
- Działając zgodnie z art. 515 par.1 i par. 2 Kodeksu spółek handlowych, BRE Bank SA nabył w ramach transakcji giełdowych rozliczonych w dniach 5-12 marca 2003 r. 66.397 akcji własnych stanowiących 0,29% kapitału i głosów na WZA, w celu wydania ich akcjonariuszom mniejszościowym Banku Częstochowa SA.
- W ramach realizacji programu emisji certyfikatów depozytowych i/lub obligacji własnych, o którym Bank informował w raporcie bieżącym z 12 sierpnia 2002 r., Bank od 5 listopada 2002r. dokonał szeregu emisji certyfikatów depozytowych, które zostały objęte przez jednego z kontrahentów Banku na łączną kwotę 211.382.112 zł. Największą z ww. transakcji była emisja i objęcie przez ww. kontrahenta w dniu 31 stycznia 2003 r. certyfikatów depozytowych za kwotę 32.977.333 zł.
- W dniu 27 marca 2003 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia zarejestrował spółkę Centrum Rozliczeń i Informacji „CERI” z siedzibą w Aleksandrowie Łódzkim. Z dniem rejestracji Bank objął 50 udziałów w spółce o wartości nominalnej 1000 zł każdy. Ww. udziały stanowią 100% kapitału i głosów na zgromadzeniu wspólników spółki. Przedmiotem działalności spółki CERI jest świadczenie usług pomocniczych dla działalności bankowej, w tym w szczególności rozliczeń i obsługi baz danych dla Banku oraz klientów zewnętrznych.

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

- W dniu 8 kwietnia 2003r. BRE Bank SA zawarł z Rheinhyp-BRE Bankiem Hipotecznym SA umowę o subemisję usługową listów zastawnych emitowanych przez Rheinhyp-BRE Bank Hipoteczny SA, dopuszczonych do publicznego obrotu decyzją KPWiG z 25 lutego 2003 r. BRE Bank SA zobowiązał się do objęcia ww. listów zastawnych do kwoty nie większej niż 200.000.000 zł. Emisja przewidziana na 10 kwietnia 2003 r. powiodła się (subskrypcja na ww. listy przekraczała wielkość emisji). Data wykupu obligacji przypada na 10 kwietnia 2008 r.
- W dniach 22 – 28 kwietnia br. nastąpiło umorzenie łącznie 610 certyfikatów depozytowych wyemitowanych przez BRE Bank SA.
- W postępowaniu toczącym się przed Międzynarodowym Centrum Arbitrażowym przy Austriackiej Federalnej Izbie Gospodarczej w Wiedniu w sprawie Deutsche Telekom MobilNet GmbH (DeTeMobil) przeciwko Elektrimowi SA oraz Kulczyk Holding SA, TUIR Warta SA, BRE Bankowi SA, Drugiemu Polskiemu Funduszowi –BRE Sp. z o.o. a dotyczącej kwestionowania przez DeTeMobil skuteczności nabycia przez Elektrim SA od pozostałych z ww. podmiotów udziałów w Polskiej Telefonii Cyfrowej Sp. z o.o., wydane zostało orzeczenie w którym sąd arbitrażowy odrzucił w całości roszczenie DeTeMobil kwestionujące skuteczność nabycia przez Elektrim SA ww. udziałów w PTC.

Znaczące pakiety akcji

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału akcyjnego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank AG. Commerzbank AG posiada 11.485.250 akcji i tyle samo głosów na WZA BRE Banku SA.

Posiadane akcje stanowią 50% kapitału zakładowego i uprawniają do wykonywania 50% głosów na WZA Banku. Ponadto Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK posiada 1.163.566 akcji BRE Banku SA stanowiących 5,07% kapitału i głosów na WZA.

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

	Zarząd Banku	Rada Nadzorcza
Liczba akcji posiadanych w dniu 31 grudnia 2002 r.	174.003	77.617
Liczba akcji nabytych w I kwartale	0	0
Liczba akcji zbytych w I kwartale	0	0
Liczba akcji posiadanych w dniu 31 marca 2003 r.	174.003	77.617
Liczba opcji posiadanych w dniu 31 grudnia 2002 r.	181.000	0
Liczba opcji nabytych w I kwartale	0	0
Liczba opcji zbytych w I kwartale	0	0
Liczba opcji posiadanych w dniu 31 marca 2003 r.	181.000	0

Członkowie Zarządu przystąpili do programu opcji menedżerskich i zawarli z BRE Bankiem umowy uprawniające ich do nabycia łącznie 181.000 opcji na akcje BRE Banku (uprawniających do nabycia łącznie 181.000 akcji BRE Banku z nowej planowanej na 2003 rok emisji)

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

BRE Bank SA nie jest stroną postępowania, którego wartość przekracza 10% kapitałów własnych, uczestniczy natomiast jako wierzyciel w postępowaniach upadłościowych, układowych oraz postępowaniach wekslowych, których łączna wartość (wraz z odsetkami) wynosi 350.250 tys. zł.

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

W I kwartale 2003 r. nie wystąpiły żadne transakcje z podmiotami powiązanymi 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

Istniejące zaangażowanie Banku przekraczające 10% funduszy własnych dotyczy 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

W nadchodzącym kwartale br. przewiduje się dokonanie kilku transakcji sprzedaży akcji spółek z portfela BRE Banku, tj. sprzedaży pierwszej transzy akcji Elektrimu SA a także akcji BPT TELBANK SA i PolCard SA. Spodziewany przychód z tych transakcji wyniesie ok. 26 mln zł.

Rachunek zysków i strat według obszarów działalności

	Pion Bankowości Korporacyjnej	Pion Bankowości Inwestycyjnej	Inwestycje strategiczne	Inwestycje własne	Pion klientów Prywatnych i Bankowości Detalicznej	Inne	BRE Bank Razem
1. Wynik na działalności bankowej z rezervami	77 464	55 231	(149)	40 122	10 847	(16 469)	167 046
2. Koszty działania plus amortyzacja	22 390	8 373	737	1 148	30 253	61 329	124 230
3. Wynik brutto	54 950	47 056	(881)	43 148	(20 939)	(71 615)	51 719
4. Udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	(8 746)	158	0	0	(8 588)
5. Zysk netto	40 113	34 351	(9 390)	31 656	(15 286)	(49 602)	31 842

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Formularz SAB-QSr 2/2003

(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 2 kwartał roku obrotowego 2003

dnia

14-08-03

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.		w tys. EURO	
	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-06-03	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 01-01-02 do 30-06-02	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-06-03	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 01-01-02 do 30-06-02
I. Przychody z tytułu odsetek	582 268	853 782	135 066	230 590
II. Przychody z tytułu prowizji	169 560	139 103	39 332	37 569
III. Wynik na działalności bankowej	432 787	453 677	100 391	122 529
IV. Wynik na działalności operacyjnej	114 376	(51 153)	26 531	(13 815)
V. Zysk (strata) brutto	100 045	(58 924)	23 207	(15 914)
VI. Zysk (strata) netto	55 175	(99 654)	12 799	(26 915)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 124 767	(802 089)	260 906	(216 629)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 928	(401 585)	911	(108 460)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	680 853	786 061	157 934	212 300
X. Przepływy pieniężne netto, razem	1 809 548	(417 613)	419 751	(112 789)
XI. Aktywa razem	28 920 636	28 347 641	6 488 812	7 070 824
XII. Zobowiązania wobec banku centralnego	862	127 176	193	31 722
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 646 756	7 890 447	1 491 307	1 968 134
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	10 602 236	10 372 351	2 378 783	2 587 202
XV. Kapitał własny	1 643 698	1 884 655	368 790	470 094
XVI. Kapitał zakładowy	91 882	91 882	20 615	22 918
XVII. Liczba akcji (w szt.)	22 970 500	22 970 500	22 970 500	22 970 500
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	71,56	82,05	16,05	20,47
XX. Współczynnik wypłacalności (w%)	9,54	11,69	9,54	11,69
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,40	(4,34)	0,56	(1,17)

SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na 30-06-03 koniec kwartału / 2003	stan na 31-03-03 koniec popr. kwartału / 2003	stan na 30-06-02 koniec kwartału / 2002	stan na 31-03-02 koniec popr. kwartału / 2002
Aktywa				
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	640 187	497 489	524 497	493 534
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	101 302	104 684	75 133	23 168
III. Należności od sektora finansowego	3 953 256	4 029 037	2 227 255	3 330 197
1. Należności krótkoterminowe	3 052 185	3 212 054	1 363 968	2 248 582
a) W rachunku bieżącym	2 173 567	2 114 013	667 528	1 992 956
b) pozostałe należności krótkoterminowe	878 618	1 098 041	696 440	255 626
2. Należności długoterminowe	901 071	816 983	863 287	1 081 615
IV. Należności od sektora niefinansowego	13 348 749	13 065 569	12 555 928	11 794 704
1. Należności krótkoterminowe	8 119 474	7 727 856	7 434 284	6 332 832
a) W rachunku bieżącym	2 013 389	1 712 100	1 774 019	1 863 635
b) pozostałe należności krótkoterminowe	6 106 085	6 015 756	5 660 265	4 469 197
2. Należności długoterminowe	5 229 275	5 337 713	5 121 644	5 461 872
V. Należności od sektora budżetowego	48 434	51 651	1 021 634	1 019 233
1. Należności krótkoterminowe	38 628	40 093	1 012 440	1 006 485
a) W rachunku bieżącym	6 274	7 462	6 112	3 275
b) pozostałe należności krótkoterminowe	32 354	32 631	1 006 328	1 003 210
2. Należności długoterminowe	9 806	11 558	9 194	12 748
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	115 014	17 289	140 967	-
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 652 129	4 940 079	5 575 225	4 745 603
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	17 490	17 981	16 362	19
1. Zależnych	6 157	1 707	15 410	19
3. Stowarzyszonych	11 333	16 274	952	-
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	106 346	89 322	198 721	218 537
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	26 686	25 823	44 326	24 099
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	25 290	13 856	28 198	36 987
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	2 856 317	2 980 118	3 312 180	2 973 640
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	294 574	300 009	218 868	213 442
- wartość firmy	97 207	100 357	65 446	68 099
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	473 325	480 903	130 250	116 058
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	903 773	902 086	969 835	959 657
XVII. Inne aktywa	364 126	351 904	318 794	446 110
1. Przejęte aktywa - do zbycia	4 113	6 286	27 568	27 832
2. Zapasy	65 047	52 177	6 392	12 311
3. Pozostałe	294 966	293 441	284 834	405 967
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	993 638	1 012 858	989 468	798 248
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	907 410	929 566	919 817	703 489

2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	86 228	83 292	69 651	94 759
A k t y w a r a z e m	28 920 636	28 880 658	28 347 641	27 193 236

Pasywa				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	862	1 685	127 176	122 881
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 646 756	7 196 864	7 890 447	9 093 934
1. Zobowiązania krótkoterminowe	3 663 662	5 233 384	5 307 413	5 643 500
a) W rachunku bieżącym	615 166	1 100 790	1 214 342	2 435 356
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 048 496	4 132 594	4 093 071	3 208 144
2. Zobowiązania długoterminowe	2 983 094	1 963 480	2 583 034	3 450 434
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	10 524 297	9 825 821	10 174 617	10 319 194
1. Zobowiązania krótkoterminowe	9 514 416	8 788 936	8 826 362	8 984 936
a) W rachunku bieżącym, w tym:	5 743 189	4 751 804	4 091 518	3 629 615
- oszczędnościowe	1 948 367	1 791 073	1 114 065	909 927
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	3 771 227	4 037 132	4 734 844	5 355 321
- oszczędnościowe	426 681	346 020	4 189	163 462
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:	1 009 881	1 036 885	1 348 255	1 334 258
- oszczędnościowe	216 034	225 131	486 130	316 549
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	77 939	83 516	197 734	276 960
1. Zobowiązania krótkoterminowe	75 336	80 918	195 047	271 443
a) W rachunku bieżącym	43 247	36 586	62 558	20 948
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	32 089	44 332	132 489	250 495
2. Zobowiązania długoterminowe	2 603	2 598	2 687	5 517
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 664 674	2 865 545	1 475 001	-
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 280 944	2 195 994	1 522 092	1 337 041
1. Krótkoterminowe	482 011	518 827	30 622	60 002
2. Długoterminowe	1 798 933	1 677 167	1 491 470	1 277 039
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	2 228 737	2 162 503	2 387 569	1 663 855
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	11 832	17 400	6 489	2 907
1. Zależnych	11 497	16 566	6 052	2 907
3. Stowarzyszonych	335	834	437	-
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	349 749	439 409	645 008	301 810
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	263 168	258 902	231 155	200 450
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	39 400	46 636	45 810	29 103
2. Ujemna wartość firmy	-	-	-	3 314
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	223 768	212 266	185 345	168 033
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	789	916	1 140	1 260
XII. Rezerwy	945 870	951 595	895 456	743 132
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	803 299	806 740	854 998	670 794
2. Pozostałe rezerwy	142 571	144 855	40 458	72 338
a) krótkoterminowe	4 878	16 648	19 590	19 492
b) długoterminowe	137 693	128 207	20 868	52 846
XIII. Zobowiązania podporządkowane	1 154 141	1 140 888	759 589	756 002
XIV. Kapitały mniejszości	127 180	123 603	149 513	145 841
XV. Kapitał zakładowy	91 882	91 882	91 882	91 882
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	(4 545)	-	-
XVIII. Kapitał zapasowy	656 365	655 243	652 427	651 792
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	7 134	5 754	9 868	8 063
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	745 618	1 357 339	1 352 395	1 248 697
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	604	(1 487)	472	1 958
1. Dodatnie różnice kursowe	8 706	6 778	3 604	6 376
2. Ujemne różnice kursowe	(8 102)	(8 265)	(3 132)	(4 418)
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	86 920	(522 010)	(122 735)	232 022
XXIII. Zysk (strata) netto	55 175	33 841	(99 654)	(6 445)
P a s y w a r a z e m	28 920 636	28 880 658	28 347 641	27 193 236

Współczynnik wypłacalności	9,54	9,77	11,69	14,39
Wartość księgowa	1 643 698	1 616 017	1 884 655	2 227 969
Liczba akcji	22 970 500	22 970 500	22 970 500	22 970 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	71,56	70,35	82,05	96,99

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 30-06-03 koniec kwartału / 2003	stan na 31-03-03 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 30-06-02 koniec kwartału / 2002	stan na 31-03-02 koniec poprz. kwartału / 2002
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	7 900 017	6 172 102	6 062 268	6 245 074
1. Zobowiązania udzielone:	7 132 819	5 401 375	5 370 564	5 519 389
a) finansowe	4 399 364	4 079 603	3 984 242	4 225 175
b) gwarancyjne	2 733 455	1 321 772	1 386 322	1 294 214
2. Zobowiązania otrzymane:	767 198	770 727	691 704	725 685
a) finansowe	246 470	361 928	227 052	172 463
b) gwarancyjne	520 728	408 799	464 652	553 222
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	178 082 758	164 272 576	196 053 442	176 411 493
III. Pozostałe (z tytułu)	376 003	323 211	166 851	-
- należności faktoringowe	287 090	323 211	166 851	-
- zobowiązania faktoringowe	88 913	-	-	-
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	186 358 778	170 767 889	202 282 561	182 656 567

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2 kwartał /2003 okres od	2 kwartał /2003 okres od	2 kwartał /2002 okres od	2 kwartały narastająco/ 2002 okres od 01-01-02
	01-04-03 do 30-06-03	01-01-03 do 30-06-03	01-04-02 do 30-06-02	do 30-06-02
I. Przychody z tytułu odsetek	288 345	582 268	404 796	853 782
II. Koszty odsetek	195 359	424 313	319 116	674 433
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	92 986	157 955	85 680	179 349
IV. Przychody z tytułu prowizji	91 086	169 560	60 011	139 103
V. Koszty prowizji	22 536	45 223	12 770	29 921
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	68 550	124 337	47 241	109 182
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	-	12 627	19 777
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-	(1 850)	588
X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)	-	-	14 477	19 189
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	2 928	2 958	5 546	7 797
1. Od jednostek zależnych	-	-	1 791	4 042
3. Od jednostek stowarzyszonych	-	-	3 267	3 267
4. Od innych jednostek	2 928	2 958	488	488
XII. Wynik operacji finansowych	72 570	78 789	81 486	(35 140)
XIII. Wynik z pozycji wymiany	24 799	68 748	61 374	173 300
XIV. Wynik działalności bankowej	261 833	432 787	295 804	453 677
XV. Pozostałe przychody operacyjne	40 415	79 401	38 369	97 900
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	3 550	18 337	26 551	82 378
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	167 323	306 103	166 780	326 257
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	38 993	77 522	35 558	71 849
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	85 020	135 984	288 945	327 980
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	89 769	134 741	287 292	326 327
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(4 749)	1 243	1 653	1 653
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	53 902	140 134	120 093	205 734
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	61 843	139 213	119 647	205 288
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(7 941)	921	446	446
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX- XX)	31 118	(4 150)	168 852	122 246
XXII. Wynik na działalności operacyjnej	61 264	114 376	(63 568)	(51 153)
XXIII. Wynik na operacjach nadzwyczajnych	(79)	44	667	1 061
1. Zyski nadzwyczajne	(188)	96	996	1 696
2. Straty nadzwyczajne	(109)	52	329	635
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	7 577	15 206	223	9 072
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	127	831	120	240
XXVI. Zysk (strata) brutto	53 735	100 045	(63 004)	(58 924)
XXVII. Podatek dochodowy	24 838	38 203	(36 335)	(23 689)
1. Część bieżąca	5 926	9 125	2 519	5 243
2. Część odroczone	18 912	29 078	(38 854)	(28 932)
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(2 089)	(2 805)	(60 720)	(61 331)
XXVI. (Zyski) straty mniejszości	(5 474)	(3 862)	(5 820)	(3 088)
XXVII. Zysk (strata) netto	21 334	55 175	(93 209)	(99 654)
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	(226 087)	-	(33 747)	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	22 970 500	-	22 970 500	-
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(9,84)	-	(1,47)	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	2 kwartał /2003 okres od	2 kwartał /2003 okres od	2 kwartał /2002 okres od	2 kwartały narastająco/ 2002 okres od 01-01-02
	01-04-03 do 30-06-03	01-01-03 do 30-06-03	01-04-02 do 30-06-02	do 30-06-02
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 616 017	1 581 306	2 227 969	2 201 625
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	(13 956)	18 973
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 616 017	1 581 306	2 214 013	2 220 598
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
3. Akcje własne na początek okresu	(4 545)	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	(4 545)	-	-
- zakupu	-	(4 545)	-	-
a) zmniejszenia (z tytułu)	(4 545)	(4 545)	-	-
- wydania akcjonariuszom w wyniku połączenia	(4 545)	(4 545)	-	-
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	655 243	659 013	651 792	622 559
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 122	(2 648)	635	29 868
a) zwiększenia (z tytułu)	4 766	4 881	634	31 145
- podziału zysku (ustawowo)	4 765	4 765	400	400
- przekwalifikowanie z kapitału rezerwowego	-	-	234	234
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	-	-	-	30 511
- pozostałe	1	116	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 644	7 529	(1)	1 277
- pokrycia straty	3 534	3 534	-	-
- likwidacja kapitału w związku z wypłatą akcjonariuszom	-	-	(1)	527
- korekta agio w związku ze zmianą metody konsolidacji spółki	-	-	-	750
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	2	3 887	-	-
- różnice kursowe	108	108	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	656 365	656 365	652 427	652 427
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	5 754	(8 643)	8 063	8 063
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	1 380	15 777	1 805	1 805
a) zwiększenia (z tytułu)	14 416	41 538	3 015	3 015
- różnic kursowych	6 256	11 566	2 800	2 800
- wycena jednostek uczestnictwa	-	-	215	215
- odroczonego podatku dochodowego	3 247	3 723	-	-
- aktualizacji wartości papierów dostępnych do sprzedaży	3 436	17 206	-	-
- aktualizacji wartości finansowych aktywów trwałych	1 269	2 361	-	-
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	-	6 463	-	-
- pozostałe	208	219	-	-

b) zmniejszenia (z tytułu)	13 036	25 761	1 210	1 210
- odroczonego podatku dochodowego	3 571	5 675	-	-
- różnic kursowych	2 208	2 209	-	-
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	-	754	-	-
- aktualizacji wartości finansowych aktywów trwałych	1 273	3 400	1 210	1 210
- aktualizacji wartości papierów dostępnych do sprzedaży	5 984	13 723	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	7 134	7 134	9 868	9 868
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	558 000	558 000	453 000	453 000
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	-	-	105 000	105 000
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	105 000	105 000
- podział zysku z lat ubiegłych	-	-	105 000	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	799 339	800 267	795 697	795 541
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	(611 721)	(612 649)	(1 302)	(1 146)
a) zwiększenia (z tytułu)	12	1 068	148	304
- odpis z zysku na kapitał rezerwow	-	-	148	148
- włączenie spółki do konsolidacji	-	-	-	156
- na wypłatę dywidendy	12	1 068	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	611 733	613 717	1 450	1 450
- zaliczkowa wypłata dywidend	-	-	1 216	1 216
- przekwalifikowanie do kapitału zapasowego	-	-	234	234
- wypłata dywidendy	1 068	1 068	-	-
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	-	1 984	-	-
- pokrycie straty	607 993	607 993	-	-
- pozostałe	2 672	2 672	-	-
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	187 618	187 618	794 395	794 395
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	604	604	472	472
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(522 010)	(518 862)	232 022	234 530
9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	95 671	98 819	244 227	238 677
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	(23 897)	10 477
9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	95 671	98 819	220 330	249 154
9.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	(2 597)	(5 745)	(337 125)	(365 949)
a) zwiększenia (z tytułu)	3 520	3 520	(128)	1 559
- włączenie spółki do konsolidacji metodą pełną	-	-	(128)	1 559
- różnice kursowe	3 026	3 026	-	-
- pozostałe	494	494	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	6 117	9 265	336 997	367 508
- odpis z zysku na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	105 000	105 000
- odpis z zysku na kapitał rezerwow	12	1 068	148	148
- odpis z zysku na kapitał zapasowy	4 765	4 765	400	400
- odpis z zysku na dywidendę dla akcjonariusza	2 309	2 309	229 974	229 974
- odpis z zysku na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	6	6	1 475	1 475
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	-	-	-	30 511
- różnic kursowych	(2 092)	-	-	-
- pozostałe	1 117	1 117	-	-
9.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	93 074	93 074	(116 795)	(116 795)
9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(617 681)	(617 681)	(12 205)	(4 147)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	10 866	8 496
9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(617 681)	(617 681)	(1 339)	4 349
9.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	611 527	611 527	(4 601)	(10 289)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	(4 601)	(10 289)
- włączenie spółki do konsolidacji	-	-	(4 601)	(10 289)
b) zmniejszenia (z tytułu)	(611 527)	(611 527)	-	-
- pokrycie z kapitału zapasowego	(3 534)	(3 534)	-	-
- pokrycie z kapitału rezerwowego	(607 993)	(607 993)	-	-
9.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(6 154)	(6 154)	(5 940)	(5 940)
9.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	86 920	86 920	(122 735)	(122 735)
10. Wynik netto	55 175	55 175	(99 654)	(99 654)
a) zysk netto	55 175	55 175	-	-
b) strata netto	-	-	(99 654)	(99 654)
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 643 698	1 643 698	1 884 655	1 884 655

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2 kwartał /2003 okres od 01-04-03 do 30-06-03	2 kwartał /2003 okres od 01-01-03 do 30-06-03	2 kwartał /2002 okres od 01-04-02 do 30-06-02	2 kwartały narastająco 2002 okres od 01-01-02 do 30-06-02
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	(29 221)	1 124 767	(114 801)	(802 089)
I. Zysk (strata) netto	21 334	55 175	(93 209)	(99 654)
II. Korekty razem:	(50 555)	1 069 592	(21 592)	(702 435)
1. Zyski (straty) mniejszości	2 250	3 862	356	3 088
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	2 089	2 805	60 720	61 331
3. Amortyzacja, w tym:	46 443	91 897	26 829	71 849
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	21 300	14 375	103	8 832
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	9 865	98 236	18 502	70 512
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	22 604	52 139	(2 709)	10 618
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	5 420	4 098	19 353	39 381
7. Zmiany stanu rezerw	20 790	(12 108)	(627 268)	135 271
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	408 261	451 035	184 797	(188 182)
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	642 999	610 791	781 922	(170 158)
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(286 319)	(1 412 730)	718 329	(1 783 732)
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	(97 725)	182 599	(94 993)	(84 419)
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	204 712	258 039	115 808	(28 453)
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	(1 118 391)	(1 068 104)	(1 997 916)	(1 174 333)
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	561 961	136 926	(598 115)	230 795
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów	(200 871)	722 359	202 881	202 881

wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu				
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	(254 677)	396 439	185 051	1 519 077
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	(43 521)	536 078	521 389	1 060 543
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12 053	(7 787)	455 623	(162 250)
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	11 502	23 018	7 849	(516 254)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-) - metoda pośrednia	(29 221)	1 124 767	(114 801)	(802 089)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(19 678)	3 928	(130 009)	(401 585)
I. Wpływy	50 543	110 000	288 104	492 539
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	313	73 518	73 520
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	5 137	5 137	-	-
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	42 955	101 526	209 841	408 718
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	756	1 329	1 323	1 943
7. Inne wpływy inwestycyjne	1 695	1 695	3 422	8 358
II. Wydatki	70 221	106 072	418 113	894 124
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	3 119	6 503	57 751	161 831
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-	415	5 712
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	24 355	29 022	31 963	370 094
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 062	29 498	27 906	42 743
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	27 685	41 049	300 078	313 744
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(19 678)	3 928	(130 009)	(401 585)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	547 241	680 853	87 056	786 061
I. Wpływy	1 678 714	1 854 430	248 852	973 586
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	1 450 993	1 503 371	79 610	79 610
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	8 430	8 430	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	222 698	342 629	164 224	164 224
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	(3 407)	-	5 018	729 752
II. Wydatki	1 131 473	1 173 577	161 796	187 525
1. Spłata długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	1 115 198	1 115 198	69 802	69 802
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	(8 024)	-	50 307	57 773
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	3 655	3 655
10. Nabycie akcji własnych	-	4 545	-	-
11. Inne wydatki finansowe	24 299	53 834	38 032	56 295
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	547 241	680 853	87 056	786 061
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	498 342	1 809 548	(157 754)	(417 613)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	498 342	1 809 548	(157 754)	(417 613)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 742	17 783	(11 387)	(14 502)
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 729 469	1 418 263	1 588 715	1 848 574
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	3 227 811	3 227 811	1 430 961	1 430 961

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BILANS

	stan na 30-06-03 koniec kwartału / 2003	stan na 31-03-03 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 30-06-02 koniec kwartału / 2002	stan na 31-03-02 koniec poprz. kwartału / 2002
A k t y w a				
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	639 878	497 351	518 400	487 579
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	101 302	75 632	75 133	23 168
III. Należności od sektora finansowego	4 343 155	4 432 526	3 326 282	3 674 948
1. W rachunku bieżącym	2 170 583	2 132 478	710 816	1 972 984
2. Terminowe	2 172 572	2 300 048	2 615 466	1 701 964
IV. Należności od sektora niefinansowego	9 472 497	9 311 655	9 942 154	9 314 656
1. W rachunku bieżącym	1 730 407	1 712 100	1 768 443	1 538 914
2. Terminowe	7 742 090	7 599 555	8 173 711	7 775 742
V. Należności od sektora budżetowego	48 434	51 651	1 020 174	1 017 251
1. W rachunku bieżącym	6 274	7 462	6 112	3 275
2. Terminowe	42 160	44 189	1 014 062	1 013 976
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	100 844	3 119	56 548	-
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 965 723	4 919 569	4 889 912	5 009 521
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	881 528	863 716	502 829	779 366
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	22 443	22 637	52 012	31 434
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	23 966	13 371	15 565	20 874
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	2 805 178	2 959 801	3 165 261	2 604 983
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	246 664	253 224	207 612	202 051
- wartość firmy	60 510	63 181	65 446	68 099
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	876 180	873 662	873 402	854 749
XV. Inne aktywa	180 028	283 600	366 846	496 379
1. Przejęte aktywa - do zbycia	105	2 809	22 982	22 887
2. Pozostałe	179 923	280 791	343 864	473 492
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	853 329	870 474	870 179	668 710
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	832 761	856 129	852 607	622 266
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	20 568	14 345	17 572	46 444
A k t y w a r a z e m	25 561 149	25 431 988	25 882 309	25 185 669
P a s y w a				
I. Zobowiązania wobec banku centralnego	862	1 685	127 176	122 881
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 077 853	6 588 450	7 653 644	8 984 575
1. W rachunku bieżącym	692 438	936 007	1 066 535	2 296 387
2. Terminowe	5 385 415	5 652 443	6 587 109	6 688 188
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	10 208 146	9 420 276	9 879 467	9 846 122
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	2 539 758	2 362 224	1 603 334	1 389 924
a) bieżące	1 948 367	1 791 073	1 113 015	909 913
b) terminowe	591 391	571 151	490 319	480 011

2. Pozostałe, w tym:	7 668 388	7 058 052	8 276 133	8 456 198
a) bieżące	3 661 208	2 965 209	2 896 421	2 497 667
b) terminowe	4 007 180	4 092 843	5 379 712	5 958 531
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	77 939	83 469	197 330	272 470
1. Bieżące	43 247	36 586	62 371	18 664
2. Terminowe	34 692	46 883	134 959	253 806
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 664 674	2 865 545	1 475 001	-
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	225 907	177 916	-	-
1. Krótkoterminowe	222 827	174 882	-	-
2. Długoterminowe	3 080	3 034	-	-
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	2 167 735	2 117 950	2 354 721	1 655 594
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	262 026	349 665	521 408	246 718
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	235 224	224 560	189 308	164 287
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	23 513	22 936	23 590	8 900
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	211 711	201 624	165 718	155 387
X. Rezerwy	879 858	882 209	849 070	677 159
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	752 300	754 122	828 226	624 345
2. Pozostałe rezerwy	127 558	128 087	20 844	52 814
b) długoterminowe	127 558	128 087	20 844	52 814
XI. Zobowiązania podporządkowane	1 114 591	1 101 792	724 000	724 000
XII. Kapitał zakładowy	91 882	91 882	91 882	91 882
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	(4 545)	-	-
XV. Kapitał zapasowy	748 739	748 738	748 738	748 738
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	6 788	5 632	9 559	7 969
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	744 922	1 352 915	1 352 915	1 247 915
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	(607 993)	(191 576)	369 109
XIX. Zysk (strata) netto	54 003	31 842	(100 334)	26 250
P a s y w a r a z e m	25 561 149	25 431 988	25 882 309	25 185 669
Współczynnik wypłacalności	9,54	9,77	11,69	14,39
Wartość księgowa	1 646 334	1 618 471	1 911 184	2 491 863
Liczba akcji	22 970 500	22 970 500	22 970 500	22 970 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	71,67	70,46	83,20	108,48

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 30-06-03 koniec kwartału / 2003	stan na 31-03-03 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 30-06-02 koniec kwartału / 2002	stan na 31-03-02 koniec poprz. kwartału / 2002
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	7 295 369	6 948 486	7 029 302	7 125 352
1. Zobowiązania udzielone:	6 818 504	6 449 060	6 488 699	6 485 463
a) finansowe	4 132 631	3 682 503	3 741 556	3 979 883
b) gwarancyjne	2 685 873	2 766 557	2 747 143	2 505 580
2. Zobowiązania otrzymane:	476 865	499 426	540 603	639 889
a) finansowe	102 760	147 071	133 911	120 481
b) gwarancyjne	374 105	352 355	406 692	519 408
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	177 875 871	164 093 823	195 892 492	176 495 947
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	185 171 240	171 042 309	202 921 794	183 621 299

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2 kwartał /2003 okres od	2 kwartał /2003 okres od	2 kwartał /2002 okres od	2 kwartały narastająco/ 2002 okres od 01-01-02
	01-04-03 do 30-06-03	01-01-03 do 30-06-03	01-04-02 do 30-06-02	do 30-06-02
I. Przychody z tytułu odsetek	225 841	461 152	377 927	781 954
II. Koszty odsetek	163 641	363 070	312 405	641 245
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	62 200	98 082	65 522	140 709
IV. Przychody z tytułu prowizji	68 157	127 468	53 873	108 563
V. Koszty prowizji	17 716	36 481	9 037	23 417
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	50 441	90 987	44 836	85 146
VII. Przychody udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	6 582	6 582	17 518	23 884
1. Od jednostek zależnych	2 571	2 571	16 370	17 348
3. Od jednostek stowarzyszonych	-	-	1 125	6 513
4. Od innych jednostek	4 011	4 011	23	23
VIII. Wynik operacji finansowych	67 632	69 035	3 866	(73 012)
IX. Wynik z pozycji wymiany	33 736	88 287	81 304	194 707
X. Wynik działalności bankowej	220 591	352 973	213 046	371 434
XI. Pozostałe przychody operacyjne	16 157	32 245	8 990	15 650
XII. Pozostałe koszty operacyjne	3 345	10 543	22 159	23 980
XIII. Koszty działania banku	116 502	206 707	109 099	221 056
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	34 160	68 185	30 414	61 736
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	69 831	111 337	271 764	291 123
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	69 635	111 141	271 764	291 123
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	196	196	-	-
XVI. Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji wartości	46 816	122 986	148 267	184 146
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	46 816	122 986	148 267	184 146
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)	23 015	(11 649)	123 497	106 977
XVIII. Wynik działalności operacyjnej	59 726	111 432	(63 133)	(26 665)
XIX. Wynik operacjach nadzwyczajnych	19	32	40	52
1. Zyski nadzwyczajne	63	76	41	139
2. Straty nadzwyczajne	44	44	1	87
XX. Zysk (strata) brutto	59 745	111 464	(63 093)	(26 613)
XXI. Podatek dochodowy	21 222	32 511	(36 333)	(26 103)
2. Część odroczonego	21 222	32 511	(36 333)	(26 103)
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych metodą praw własności	(16 362)	(24 950)	(99 824)	(99 824)
XXVI. Zysk (strata) netto	22 161	54 003	(126 584)	(100 334)

Zysk (strata) netto (zannualizowany)	(224 884)		59 949	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	22 970 500		22 970 500	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(9,79)		2,61	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2 kwartał /2003 okres od	2 kwartał /2003 okres od	2 kwartał /2002 okres od	2 kwartały narastająco/ 2002 okres od 01-01-02
	01-04-03 do 30-06-03	01-01-03 do 30-06-03	01-04-02 do 30-06-02	do 30-06-02
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 618 471	1 582 497	2 491 863	2 432 684
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	(224 505)	(191 576)
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 618 471	1 582 497	2 267 358	2 241 108
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
3. Akcje własne na początek okresu	(4 545)	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	(4 545)	-	-
- zakupu	-	(4 545)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(4 545)	(4 545)	-	-
- wydania akcjonariuszom w wyniku połączenia	(4 545)	(4 545)	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	748 738	748 738	748 738	748 738
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	1	1	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	1	1	-	-
- pozostałe	1	1	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	748 739	748 739	748 738	748 738
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	5 632	(3 045)	7 969	7 969
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	1 156	9 833	1 590	1 590
a) zwiększenia (z tytułu)	14 192	34 840	2 800	2 800
- różnic kursowych	6 256	11 566	2 800	2 800
- odroczonego podatku dochodowego	3 247	3 723	-	-
- aktualizacji wartości trwałych aktywów finansowych	1 253	2 345	-	-
- aktualizacji wartości papierów dostępnych do sprzedaży	3 436	17 206	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	13 036	25 007	1 210	1 210
- aktualizacji wartości trwałych aktywów finansowych	1 273	3 400	1 210	1 210
- aktualizacji wartości papierów dostępnych do sprzedaży	5 984	13 723	-	-
- odroczonego podatku dochodowego	3 571	5 675	-	-
- różnic kursowych	2 208	2 209	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	6 788	6 788	9 559	9 559
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	558 000	558 000	453 000	453 000
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	-	-	105 000	105 000
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	105 000	105 000
- podział zysku z lat ubiegłych	-	-	105 000	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	794 915	794 915	794 915	794 915
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	(607 993)	(607 993)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	607 993	607 993	-	-
- pokrycia straty	607 993	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)	(607 993)	369 109	336 180
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	369 109	336 180
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	(224 505)	(191 576)
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	144 604	144 604
8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	-	-	(336 180)	(336 180)
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	336 180	336 180
- odpisy na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-	105 000	105 000
- zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	-	-	1 475	1 475
- na dywidendę dla akcjonariuszy	-	-	229 705	229 705
8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	(191 576)	(191 576)
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(607 993)	(607 993)	-	-
8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(607 993)	(607 993)	-	-
8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	607 993	607 993	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(607 993)	(607 993)	-	-
- pokrycie z kapitału rezerwowego	(607 993)	(607 993)	-	-
8.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	(191 576)	(191 576)
9. Wynik netto	54 003	54 003	(100 334)	(100 334)
a) zysk netto	54 003	54 003	-	-
b) strata netto	-	-	100 334	100 334
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 646 334	1 646 334	1 911 184	1 911 184

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2 kwartał /2003 okres od 01-04-03 do 30-06-03	2 kwartał /2003 okres od 01-01-03 do 30-06-03	2 kwartał /2002 okres od 01-04-02 do 30-06-02	2 kwartały narastająco 2002 okres od 01-01-02 do 30-06-02
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	371 909	1 668 143	(31 119)	(865 773)
I. Zysk (strata) netto	22 161	54 003	(126 584)	(100 334)
II. Korekty razem:	349 748	1 614 140	95 465	(765 439)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	16 362	24 950	99 824	99 824
2. Amortyzacja	34 160	68 185	30 414	61 736
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	12 629	95 004	18 502	70 512
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 687)	26 848	(21 085)	(7 758)
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	5 426	4 098	24 638	35 335
6. Zmiany stanu rezerw	23 262	(40 247)	(556 951)	112 697
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	(67 864)	298 752	314 059	(86 977)
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	475 706	526 931	928 681	(153 415)
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(129 753)	(188 168)	(479 521)	(980 557)
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	(97 725)	182 887	-	-
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	271 127	277 170	20 098	(1 991)
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	(737 460)	(881 589)	(866 873)	(249 491)
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	704 744	80 818	(299 467)	211 409
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(200 871)	722 359	202 881	202 881
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	47 993	197 621	-	-
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	(43 814)	158 997	143 872	577 537
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	28 427	24 493	528 659	(153 140)
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	10 087	35 031	7 734	(504 041)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	371 909	1 668 143	(31 119)	(865 773)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(26 295)	19 872	11 102	(103 645)
I. Wpływy	26 790	111 937	134 359	288 143
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	313	71 018	71 018
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	5 137	5 137	-	-
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	17 027	101 526	59 560	208 288
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	410	745	959	1 079
7. Inne wpływy inwestycyjne	4 216	4 216	2 822	7 758
II. Wydatki	53 085	92 065	123 257	391 788
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	3 119	6 503	40 297	144 377
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	(593)	9 222	415	5 712
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	15 930	20 597	27 226	161 963
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 922	14 695	25 325	36 156
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	27 707	41 048	29 994	43 580
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(26 295)	19 872	11 102	(103 645)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	123 326	136 600	(88 090)	610 181
I. Wpływy	1 130 588	1 185 966	-	724 000
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	1 122 158	1 174 536	-	-
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	8 430	8 430	724 000	724 000
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	3 000	-	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	(724 000)	-
II. Wydatki	1 007 262	1 049 366	88 090	113 819
1. Spłata długoterminowych kredytów na rzecz banków	1 002 825	1 002 825	18 238	18 238
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	2 908	10 932	50 307	57 773
9. Nabycie akcji własnych	-	4 545	-	-
10. Inne wydatki finansowe	1 529	31 064	19 545	37 808
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	123 326	136 600	(88 090)	610 181
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	468 940	1 824 615	(108 107)	(359 237)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	468 940	1 824 615	(108 107)	(359 237)
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 742	17 783	(11 387)	(14 502)
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 728 251	1 372 576	1 473 222	1 724 352
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	3 197 191	3 197 191	1 365 115	1 365 115

PODPISY

Podpisy osób reprezentujących spółkę			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
14-08-03	Krzysztof Kokot	Dyrektor Banku / Wiceprezes Zarządu	
14-08-03	Jerzy Józkowiak	Dyrektor Banku ds. Finansów	
14-08-03	Andrzej Klapaczyński	Dyrektor Departamentu Rachunkowości / Główny Księgowy	

Komentarz do skonsolidowanego raportu kwartalnego za II 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”) oraz skutki zmian wynikające z przyjętych przez Grupę Kapitałową w 2002 r. nowych zasad rachunkowości przedstawione zostały w skonsolidowanym raporcie rocznym SAB-RS za 2002 r. opublikowanym w dniu 21 marca 2003 r.

W 2003 r. wprowadzono następujące zmiany zasad rachunkowości:

- prowizje otrzymane bądź zapłacone w kwocie powyżej 500 tys. zł rozliczane są w czasie przez okres trwania transakcji,
- począwszy od stycznia 2003 r. Bank tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze na podstawie wyceny aktuarialnej, zgodnie z zasadami określonymi w MSR 19.

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 czerwca 2003 r., ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski tj. 4,4570 zł za 1 EUR;
- - poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za 6 miesięcy 2003 r. przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego z 6 miesięcy 2003 r. Tak wyliczony średni kurs wyniósł 4,3110 zł za 1 EUR.

- - poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za II kwartał 2003 r. przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP z ostatnich dni trzech miesięcy II kwartału. Tak wyliczony średni kurs wyniósł 4,3745 zł za 1 EUR.

Struktura Grupy Kapitałowej BRE Banku SA.

Zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości (wraz z późniejszymi zmianami), 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 za I kwartał br. zawiera szczegółowe omówienie zmian w strukturze Grupy w stosunku do prezentowanej w sprawozdaniach w 2002 r.

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2003 r. BRE Bank SA posiadał akcje Elektrimu SA, stanowiące 20,3% kapitału i głosów na WZA. W związku z tym, iż Bank zawarł umowę sprzedaży całego pakietu akcji i w ramach tej umowy część akcji została zbyta w dniu 22 lipca br. akcje spółki wycenione są w bilansie według kosztu historycznego a ich wycena nie miała wpływu na rachunek zysków i strat ani na kapitały Banku. Dokonano natomiast wyceny kontraktów terminowej sprzedaży tych akcji („forward”). Efekt tej wyceny powiększył wynik operacji finansowych o 20.381 tys. zł

Porównywalność danych finansowych

Dane prezentowane w sprawozdaniu (poza różnicami wynikającymi ze zmian w samej strukturze Grupy w 2003r.) są porównywalne. Jedynie w bilansie wg stanu na 31 marca 2002r. ze względów praktycznych nie dokonano korekty prezentacyjnej polegającej na wykazaniu w bilansie po stronie aktywów dłużnych papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji REPO, podobnie po stronie pasywów nie wykazano zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu.

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

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

Na koniec II kwartału br. Grupa wykazała wynik netto w wysokości 55.175 tys. zł, a jednostka dominująca (BRE Bank SA) wynik w wysokości 54.003 tys. zł. Przyrosty tego wyniku w II kwartale wyniosły odpowiednio 21.334 tys. zł i 22.161 tys. zł. (tj. o 37% i ok. 30 % mniej niż w kwartale poprzednim). Wyniki z działalności operacyjnej osiągnięte w sytuacji wciąż niesprzyjających warunków makroekonomicznych są efektem szeregu działań mających na celu poprawę sytuacji majątkowej i finansowej Banku i spółek Grupy. Wynik osiągnięty na koniec II kwartału jest lepszy niż rok wcześniej, kiedy to zarówno Grupa jak i jednostka dominująca wykazywały straty.

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

- **Wynik z tytułu odsetek** - w II kwartale miał miejsce wysoki, bo wynoszący ponad 73% przyrost wyniku odsetkowego w jednostce dominującej. Stało się to w sytuacji zmniejszających się zarówno przychodów jak i kosztów odsetkowych, jednakże wysoki spadek kosztów odsetek (17,9%) przy spadku przychodów odsetkowych o 4% zdeterminował takie ukształtowanie się tego wyniku. Skonsolidowany wynik odsetkowy (uwzględniający przychody i koszty odsetkowe spółek i po wyeliminowaniu transakcji wzajemnych) był o 43,1% lepszy niż kwartał wcześniej, przy czym wynik odsetkowy spółek (po wyłączeniach) poprawił się w II kwartale o 12,4%. Wśród spółek, których wynik w znaczącym stopniu wpływa na wynik Grupy należy wymienić BRE Leasing (36.368 tys. zł), Rheinhyp-BRE Bank Hipoteczny (13.670 tys. zł). Znaczące są również odsetki płacone inwestorom przez BRE International Finance w kwocie 20.766 tys. zł obciążające wynik odsetkowy Grupy.

- **Wynik z tytułu prowizji** - również ta pozycja dochodów Grupy była wyższa niż kwartał wcześniej (o 22,9%). W BRE Banku odnotowano wzrost przychodów prowizyjnych od kredytów (prowizje przygotowawcze), obsługi kart płatniczych i innych operacji bankowych (m.in. przekazów). W spółkach Grupy na uwagę zasługują wyniki prowizyjne uzyskane przez Intermarket (10.144 tys. zł), Transfinance (6.987 tys. zł), Dom Inwestycyjny (6.646 tys. zł).

- **Wynik operacji finansowych** - w II kwartale przyrost tego wyniku zarówno w ujęciu skonsolidowanym jak i jednostkowym był wysoki, bo wynoszący odpowiednio 72.570 tys. zł i 67.632 tys. zł, podczas gdy w kwartale poprzednim wielkości te wyniosły odpowiednio tylko 6.219 tys. zł i 1.403 tys. zł. Taki wynik ukształtowała korzystniejsza niż w ubiegłym kwartale wycena instrumentów pochodnych, rozwiązanie rezerwy na niższą wartośći sprzedanych akcji spółki Telbank (ponad 44 mln zł) a także wyższe wartości papierów przeznaczonych do obrotu. Wynik operacji finansowych powiększyła wspomniana już wycena kontraktu terminowej sprzedaży („forward”) akcji Elektrim SA w kwocie 20.381 tys. zł.

- **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. 20 mln zł), głównie z tytułu zarządzania aktywami przez spółki holdingu oraz przychody uzyskane przez PTE Skarbiec Emerytura (ok. 16 mln zł)

- **Koszty działania Grupy** - Koszty te w ujęciu skonsolidowanym wzrosły o 20,6% głównie w wyniku wzrostu kosztów w jednostce dominującej, gdzie koszty działania były wyższe o 29,2% niż kwartał wcześniej. Koszty osobowe pozostały w zasadzie na niezmiennym poziomie wzrosły natomiast pozostałe koszty działania. Bank ponosi wciąż znaczne koszty związane z rozwojem i budową infrastruktury detalicznej oraz z promocją tego segmentu działalności. W spółkach Grupy przyrost kosztów w II kwartale był znacznie niższy i wyniósł 4,6%.

- **Różnica wartości rezerw i aktualizacji** - na skutek pogorszenia się sytuacji niektórych kredytobiorców zaistniała konieczność zawiązania dodatkowych rezerw na należności kredytowe zarówno w Banku jak i spółkach, w których ten rodzaj należności występuje. W BRE Banku w II kwartale br. największy przyrost netto odnotowano w grupie rezerw na należności wątpliwe. Wzrosły też rezerwy utworzone na należności kredytowe w BRE Leasing i w Rheinhyp-BRE Banku Hipotecznym. Kwoty rezerw rozwiązanych były w omawianym kwartale niższe niż w kwartale poprzednim.

Rachunek zysków i strat za II kwartał br. według obszarów działalności BRE Banku SA zawiera tabela na stronie 417.

Obciążenie wyniku Grupy bieżącym podatkiem dochodowym wynosi na koniec II kwartału br. 38.203 tys. zł, z czego część bieżąca wynosi 9.125 tys. zł a rezerwa z tytułu podatku odroczonego 29.078 tys. zł. W jednostce dominującej nie wystąpiło obciążenie wyniku bieżącym podatkiem dochodowym, ponieważ dokonano odliczenia straty podatkowej poniesionej w 2002 r. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego w Banku wyniosła 32.511 tys. zł.

W omawianym okresie nie wystąpiły znaczące zmiany w wielkości i strukturze pozycji bilansowych zarówno w ujęciu skonsolidowanym jak i w bilansie jednostkowym. Najważniejszą z nich jest zmniejszenie kapitałów rezerwowych Banku na skutek pokrycia z nich straty lat ubiegłych w kwocie 607.993 tys. zł na co złożyła się strata roku 2002 w wysokości 379.221 tys. zł oraz niepodzielona strata lat ubiegłych powstała w wyniku odniesienia na wynik z lat ubiegłych efektu zmian zasad rachunkowości w 2002 r. (228.772 tys. zł).

Odwrócona została występująca w ubiegłym roku spadkowa tendencja wielkości portfela kredytowego. W bieżącym roku obserwuje się stopniowy wzrost tego rodzaju należności. W Grupie wzrost ten wyniósł 2,2% w jednostce dominującej 1,7%. Na wyższą dynamikę portfela Grupy wpłynął przede wszystkim wzrost portfela w Rheinhyp- BRE Banku Hipotecznym (o 20,5%).

Tendencję wzrostową wykazują również depozyty klientów BRE Banku (w II kwartale o 8,4%). Rosły przede wszystkim depozyty korporacyjne (o 15,2%), depozyty klientów mBanku po osiągnięciu wysokiego pułapu (2.2 mld zł) przysrastają już mniej dynamicznie (o 5,8% w II kwartale). Przyrost depozytów klientów Multibanku wyniósł prawie 23%. Klienci Private Banking częściej inwestują obecnie w papiery wartościowe toteż nie obserwuje się już wzrostu depozytów tej grupy klientów.

Współczynnik wypłacalności BRE Banku SA na koniec II kwartału ukształtował się na poziomie 9,54 %.

Wykazana w sprawozdaniu sporządzonym według stanu na 30 czerwca 2003 r. wartość zobowiązań pozabilansowych związanych z realizacją operacji kupna/sprzedaży w kwocie 178,1 mld zł dotyczy prawie w całości jednostki dominującej. Jest ona częściowo „zawyżona” (o 56,4 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. 121,5 mld zł reprezentuje wartość nominalną transakcji na instrumentach pochodnych i strumieni odsetkowych dotyczących następujących instrumentów:

- operacje spot i forward (złote i dewizy do wydania) – 27,6 mld zł,
- Forward Rate Agreement (FRA) – 42,2 mld zł,
- Interest Rate Swap (IRS) odsetki płacone – 28,7 mld zł,
- opcje walutowe – 18,3 mld zł,
- pozostałe – 4,7 mld zł (opcje na stopę procentową 1,7 mld zł, inne instrumenty 3,0 mld zł).

Wartość rynkowa transakcji na instrumentach pochodnych szacowana bieżąco, 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 II kwartału kwoty odpisane przez Grupę na rezerwy celowe na kredyty, gwarancje oraz aktualizację wartości aktywów finansowych wyniosły 135.984 tys. zł, z czego 134.741 tys. zł stanowiły odpisy na rezerwy celowe a 1.243 tys. zł odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych. Wielkość rozwiązanych w Grupie rezerw na koniec II kwartału br. wyniosła 140.134 tys. zł z czego rezerw celowych na kredyty i gwarancje 139.213 tys. zł, a na aktualizację aktywów finansowych 921 tys. zł.

W BRE Banku SA na koniec II kwartału br. ogólna kwota odpisów na rezerwy wyniosła 111.337 tys. zł, z czego na rezerwy celowe na kredyty i gwarancje 111.141 tys. zł a odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych 196 tys. zł. Kwota rozwiązanych rezerw dotyczyła wyłącznie kredytów i gwarancji i wyniosła 122.986 tys. zł.

Najważniejsze zdarzenia w II kwartale 2003 roku

- W dniu 8 kwietnia 2003r. BRE Bank SA zawarł z Rheinhyp-BRE Bankiem Hipotecznym SA umowę o subemisję usługową listów zastawnych emitowanych przez Rheinhyp-BRE Bank Hipoteczny SA, dopuszczonych do publicznego obrotu decyzją KPWiG z 25 lutego 2003 r. BRE Bank SA zobowiązał się do objęcia ww. listów zastawnych do kwoty nie większej niż 200.000.000 zł. Emisja przewidziana na 10 kwietnia 2003 r. powiodła się (subskrypcja na ww. listy przekraczała wielkość emisji). Data ich wykupu przypada na 10 kwietnia 2008 r.
- W dniach 22 kwietnia – 25 czerwca 2003 r. nastąpiło umorzenie łącznie 2.075 certyfikatów depozytowych wyemitowanych przez BRE Bank SA.
- W postępowaniu toczącym się przed Międzynarodowym Centrum Arbitrażowym przy Austriackiej Federalnej Izbie Gospodarczej w Wiedniu w sprawie Deutsche Telekom MobilNet GmbH (DeTeMobil) przeciwko Elektrimowi SA oraz Kulczyk Holding SA, TUIR Warta SA, BRE Bankowi SA, Drugiemu Polskiemu Funduszowi –BRE Sp. z o.o. a dotyczącej kwestionowania przez DeTeMobil skuteczności nabycia przez Elektrim SA od pozostałych z ww. podmiotów udziałów w Polskiej Telefonii Cyfrowej Sp. z

o.o., wydane zostało orzeczenie w którym sąd arbitrażowy odrzucił w całości roszczenie DeTeMobil kwestionujące skuteczność nabycia przez Elektrim SA ww. udziałów w PTC.

- W związku z połączeniem BRE Banku SA i Banku Częstochowa SA, BRE Bank SA dokonał przydziału za pośrednictwem KDPW 50.214 akcji własnych akcjonariuszom Banku Częstochowa SA w zamian za akcje Banku Częstochowa SA. Przydzielone akcje stanowią 0,22% kapitału i głosów na WZA
 - Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy BRE Banku SA podjęło uchwałę o pokryciu straty Banku w wysokości 379.221 tys. zł z w całości z kapitałów rezerwowych Banku w terminie do 30 maja 2003 r. WZA podjęło również uchwałę o nie wypłacaniu dywidendy za 2002 r.
 - W dniu 15 maja 2003 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału spółki Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o. z siedzibą w Aleksandrowie Łódzkim (CERI), podmiotu zależnego od BRE Banku SA, z kwoty 50.000 zł do kwoty 12.066.000 zł. Bank objął udziały stanowiące 99,99% podwyższonego kapitału i głosów na zgromadzeniu wspólników spółki CERI Ww. udziały zostały objęte przez Bank za łączną kwotę 12.015.000 zł. Zaangażowanie w spółkę ma charakter długoterminowy.
 - W ramach realizacji programu emisji certyfikatów depozytowych i/lub obligacji własnych, (o którym Bank informował w raporcie z 12 sierpnia 2002r.), BRE Bank od 1 kwietnia br. dokonał szeregu emisji certyfikatów depozytowych, które zostały objęte przez jednego z kontrahentów Banku za łączną kwotę 172.995 387,30 zł.
 - W transakcjach zawartych pomiędzy 20 a 26 maja 2003r. BRE Bank SA zbył łącznie 167.765 akcji spółki Bankowe Przedsiębiorstwo Telekomunikacyjne Telbank SA o wartości nominalnej 200 zł każda. Akcje będące przedmiotem powyższych transakcji stanowią łącznie 25,52% kapitału i głosów na WZA spółki. Nabywcą akcji jest firma Telekomunikacja Energetyczna Tel-Energo SA. Po dokonaniu powyższych transakcji BRE Bank SA nie posiada żadnych akcji BPT Telbank SA. Na powyższych transakcjach BRE Bank SA osiągnął łączny zysk w kwocie 15,4 mln zł.
 - W dniu 24 czerwca 2003 r. pomiędzy BRE Bankiem SA i międzynarodowym konsorcjum banków podpisana została umowa, na mocy której BRE Bank SA otrzymał 3 letnią pożyczkę w wysokości 250.000.000 EUR z przeznaczeniem na refinansowanie średnioterminowego kredytu przypadającego do spłaty 29 czerwca 2003 r. oraz na zaspokojenie ogólnych potrzeb finansowych BRE Banku. Oprocentowanie kredytu wynosi 0,40% p.a. ponad EURIBOR. Wysokość ww. kredytu przekracza 10% wartości kapitałów własnych BRE Banku SA.
 - Wskutek wezwania przez BRE Bank SA spółki International Trading and Investment Holdings SA („ITI”) do złożenia zleceń sprzedaży (w dwóch pakietach) łącznie 533.349 akcji OPTIMUS SA i w związku z faktem, iż powyższe transakcje zostały zrealizowane, BRE Bank SA został zwolniony z obowiązku nabycia tych akcji od ITI. Bank przewiduje odkupienie pozostałych 163.256 akcji (tj. reszty drugiego pakietu) spółki OPTIMUS SA do 24 sierpnia br.
 - W dniu 27 czerwca br. BRE Bank BRE Banku zawarł następujące umowy:
 - z firmą OPTIMUS SA, podmiotem stowarzyszonym umowę sprzedaży na rzecz BRE Banku akcji spółki OPTIMUS IC SA stanowiących 16,0% kapitału i głosów na WZA. Wartość transakcji wynosi 7.843.200 zł.
 - z firmą TELE-TECH Investment Sp. z o.o.(„TTI”) podmiotem stowarzyszonym, umowę zlecenia zakupu przez TTI, w imieniu własnym, ale na rzecz Banku, od spółki OPTIMUS SA akcji spółki OPTIMUS IC SA stanowiących 17,17% kapitału i głosów na WZA. Wartość transakcji wynosi 8.416.734 zł. Jednocześnie TTI zobowiązał się przenieść powyższe akcje na BRE Bank SA lub podmiot przezeń wskazany, niezwłocznie po uzyskaniu przez Bank stosownych zezwoleń tj. zezwolenia MSWiA wymaganego na mocy przepisów o nabywaniu nieruchomości przez cudzoziemców oraz decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wyrażającej zgodę na koncentrację.
 - W dniu 30 czerwca br. BRE Bank SA podpisał z ITI Holdings SA („ITI”) umowę dotyczącą refinansowania zadłużenia długoterminowego spółki ITI. wobec BRE Banku SA z tytułu obligacji o łącznej wartości nominalnej 84.450.000 USD (325.343.625 zł wg kursu z 1 lipca br.). W wyniku transakcji spółka powiązana z BRE Bankiem SA wejdzie w posiadanie 10% udziałów w TVN Sp. z o.o. Powyższa transakcja zostanie sfinansowana obecnie istniejącymi obligacjami ITI o wartości nominalnej 42.500.000 USD. (ITI posiadać będzie jednocześnie 4-letnią opcję kupna 10% udziałów w TVN).
- Dodatkowo BRE Bank SA dokona konwersji obligacji o wartości nominalnej 41.950.000 USD na:

- obligacje krótkoterminowe wyemitowane przez spółkę zależną od ITI, gwarantowane przez ITI,
- długoterminowe obligacje wyemitowane przez spółkę zależną od ITI, zabezpieczone na udziałach w TVN i gwarantowane przez ITI.

ITI i jego spółka zależna wyemitują łącznie dla BRE Banku SA i innych inwestorów obligacje krótkoterminowe o wartości 17.000.000 USD i obligacje długoterminowe o wartości 50.000.000 USD, zabezpieczone na 8,57% udziałów TVN Sp. z o.o.

Spełnienie wszystkich warunków zawieszających transakcję powinno nastąpić do końca września br.

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

- W dniach 3 – 30 lipca br nastąpiło umorzenie 1.429 certyfikatów depozytowych i/ lub obligacji własnych Banku.
- 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.
- Od dnia 25 czerwca br. Bank dokonał szeregu emisji certyfikatów depozytowych, które zostały objęte przez jednego z kontrahentów Banku na łączną kwotę 185.998.917 zł.

Znaczące pakiety akcji

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału akcyjnego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank AG. Commerzbank AG posiada 11.485.250 akcji i tyle samo głosów na WZA BRE Banku SA.

Posiadane akcje stanowią 50% kapitału zakładowego i uprawniają do wykonywania 50% głosów na WZA Banku. Ponadto Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK posiada 1.163.566 akcji BRE Banku SA stanowiących 5,07% kapitału i głosów na WZA.

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

Zarząd Banku Rada Nadzorcza

Liczba akcji posiadanych w dniu 31 marca 2003 r.	174.003	77.617
Liczba akcji nabytych w II kwartale	0	0
Liczba akcji zbytych w II kwartale	0	0
Liczba akcji posiadanych w dniu 30 czerwca 2003 r.	113.335*)	77.617
Liczba opcji posiadanych w dniu 31 marca 2003 r.	181.000	0
Liczba opcji nabytych w II kwartale	0	0
Liczba opcji zbytych w II kwartale	0	0
Liczba opcji posiadanych w dniu 30 czerwca 2003 r.	133.000*)	0

*) Zmiana stanu posiadania akcji i opcji przez członków Zarządu wynika ze zmian w składzie Zarządu w II kwartale br.

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 420.287 tys. zł.

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

W II 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

Istniejące zaangażowanie Banku przekraczające 10% funduszy własnych dotyczy 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 III kwartale nie przewiduje się wystąpienia innych zdarzeń, które mogłyby istotnie wpłynąć na wynik tego okresu.

BRE Bank S.A.
30 czerwca 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	BRE Bank Razem
1. Wynik na działalności bankowej z rezerwami	142 151	121 826	(30 013)	107 140	23 126	364 623
2. Koszty działania plus amortyzacja	49 663	16 729	1 377	3 670	74 620	274 892
3. Zysk (strata) brutto	92 290	105 488	(31 347)	105 870	(51 055)	111 433
4. Udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	(16 675)	(8 275)	0	(24 950)
5. Zysk (strata) netto	67 371	77 007	(39 558)	69 010	(37 270)	54 003

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH 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. EURO	
	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-09-03	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 01-01-02 do 30-09-02	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-09-03	3 kwartały narastająco / 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 księgowa 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 kwartału / 2003	stan na 30-06-03 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 30-09-02 koniec kwartału / 2002	stan na 30-06-02 koniec poprz. kwartału / 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 metodą 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 metodą praw własności	106 678	104 757	145 961	198 801
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	6 528	28 686	44 452	44 326
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
Aktywa razem	29 551 977	29 091 029	27 771 320	28 347 721
Pasywa				
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 metodą 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	(133 336)	(120 311)
XXIII. Zysk (strata) netto	68 592	55 175	(72 038)	(99 654)
Pasywa razem	29 551 977	29 091 029	27 771 320	28 347 721
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 kwartału / 2003	stan na 30-06-03 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 30-09-02 koniec kwartału / 2002	stan na 30-06-02 koniec poprz. kwartału 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/sprzedaży	187 830 732	178 082 540	172 841 312	196 053 442
III. Pozostałe (z tytułu)	-	376 003	205 938	166 851
- należności faktoringowe	-	287 090	205 938	166 851
- zobowiązania faktoringowe	-	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

	3kwartał /2003 okres od 01-07-03 do 30-09-03	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-03 do 31-03-03	3kwartał /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 z tytułu 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 na działalności operacyjnej	(8 934)	105 442	112 053	60 900
XXIII. Wynik na operacjach 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 zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	(33 543)	4 660	47 558	23 869
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	5 560	14 685	28 641	33 884
XXVI. (Zyski) straty mniejszości	(39 103)	(10 025)	18 917	(10 015)
XXVII. Zysk (strata) netto	-	-	1	1
Zysk (strata) netto (□wiązu□wany)	(240 286)		(51 280)	
Srednia ważona 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

	3kwartał /2003 okres od 01-07-03 do 30-09-03	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-03 do 31-03-03	3kwartał /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)		
- 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
- podział zysku (ustawowo)	4	4 769	-	400
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	-	-	-	-
- przekwalifikowanie z kapitału rezerwowego	-	-	-	30 511
- pozostałe	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	234
- pokrycia straty	(675)	2 859	-	-
- korekta agio w związku z wypłatą akcjonariuszom	-	-	-	750
- likwidacja kapitału w związku z wypłatą akcjonariuszom	-	-	-	527
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	-	3 887	-	-
- 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
- aktualizacja 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	-	-
- odroczonego podatku dochodowego	5 841	11 516	-	-
- różnic kursowych	4 537	6 746	-	-
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki	(754)	-	-	-
- 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
- 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 metodą pełną	-	-	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 dywidendę 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	-	-	-	-
9.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	(4 173)	(617 681)	(2 239)	8 050
a) zwiększenia (z tytułu)	(1 273)	(1 273)	605	(9 684)
- włączenie spółki do konsolidacji	-	-	605	(9 684)
- 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 PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	3kwartał /2003 okres od 01-07-03 do 30-09-03	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-03 do 31-03-03	3kwartał /2002 okres od 01-07-02 do 30-09-02	3 kwartały narastająco / 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)
1. 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 metodą 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)	(2 075 552)	(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+/-) – 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. Spłata długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	956 238	2 071 436	615 132	684 934
2. Spłata 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
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	(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 31-03-03 koniec kwartału / 2003	stan na 31-12-02 koniec popr. Kwartału / 2002	stan na 31-03-02 koniec kwartału / 2002	stan na 31-12-01 koniec popr. Kwartału / 2001
A k t y w a				
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. 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
A k t y w a r a z e m	25 768 448	25 564 806	25 164 235	25 882 309

P a s y w a				
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. Bieżące	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. Rezerwy 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)
P a s y w a r a z e m	25 768 448	25 564 806	25 164 235	25 882 309
Współczynnik wypłacalności	9,18	9,54	12,60	11,69
Wartość 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
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	72,83	71,67	80,45	83,20

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 31-03-03 koniec kwartału / 2003	stan na 31-12-02 koniec poprz. kwartału / 2002	stan na 31-03-02 koniec kwartału / 2002	stan na 31-12-01 koniec poprz. kwartału / 2001
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/sprzedaży	188 283 888	177 875 871	172 404 430	195 892 492
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	195 695 559	185 171 240	179 574 384	202 921 794

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3kwartał /2003 okres od 01-07-03 do 30-09-03	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-09-03	3kwartał /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	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 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 zmniejszenia dotyczące aktualizacji wartości	89 928	212 914	57 465	241 611
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogółne 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 operacjach 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. Część bieżąca	-	-	26 255	26 255
2. Część odroczone	(14 052)	18 459	6 944	(19 159)
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych metodą praw własności	25 413	463	(56 307)	(156 131)
XXVI. Zysk (strata) netto	12 150	66 153	30 222	(70 112)
Zysk (strata) netto (zannualizowany)	(242 956)		29 231	
Srednia ważona liczba akcji zwykłych	22 970 500		22 970 500	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(10,58)		1,27	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	3kwartał / 2003 okres od 01-07-03 do 30-09-03	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-03 do 31-03-03	3kwartał / 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)	1 646 334	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)		
a) zwiększenia (z tytułu)		(4 545)		
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	748 739	748 738	748 738	748 738
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	1		-
a) zwiększenia (z tytułu)		1		
- pozostałe		1		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	748 739	748 739	748 738	748 738
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	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 dostępnych 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 dostępnych 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 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	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	336 180
- odpis na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-	-	105 000
- zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	-	-	-	1 475
- na dywidendę 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 PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	3kwartał /2003 okres od 01-07-03 do 30-09-03	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 01-01-03 do 31-03-03	3kwartał /2002 okres od 01-07-02 do 30-09-02	3 kwartały narastająco / 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 metodą 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)
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. Spłata długoterminowych kredytów na rzecz 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
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+/-B+/-C)	(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:

- prowizje otrzymane bądź zapłacone w kwocie powyżej 500 tys. zł rozliczane są w czasie przez okres trwania transakcji,
- począwszy od stycznia 2003 r. Bank tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze na podstawie wyceny aktuarialnej, zgodnie z zasadami określonymi w MSR 19.

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. przeliczono 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 dekoniumury 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 zrekomensowany 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 433.

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 straty 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 odroczonych 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 powiązaniem (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 Rheinyp-BRE Bankiem Hipotecznym („Rheinyp”) umowę o subemisję usługową hipotecznych listów zastawnych emitowanych przez Rheinyp, 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 Kommunalkreditbank AG in Luxemburg, podmiotem zależnym od Commerzbank AG. Na mocy ww. umowy BRE Bankowi udzielony został trzyletni kredyt w wysokości 75.000.000 CHF (225.892.500 zł). Termin spłaty kredytu 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 Rheinyp – BRE Banku Hipotecznego SA. Gdyby doszło do zawarcia wiążącej umowy sprzedaży ww. akcji BRE Bank stałby się 100% akcjonariuszem Rheinyp – 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.

	Zarząd Banku	Rada Nadzorcza
Liczba akcji posiadanych w dniu 30 czerwca 2003 r.	113.335	77.617
Liczba akcji nabytych w III kwartale	0	0
Liczba akcji zbytych w III kwartale	0	0
Liczba akcji posiadanych w dniu 30 września 2003	113.335	77.617
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
Liczba opcji posiadanych w dniu 30 września 2003 r.	133.000	0

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

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Banku toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie przekracza 10% kapitałów własnych. 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 powiązanymi 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 powiązanymi 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
1. Wynik na działalności bankowej z rezerwami	367 549	143 311	(39 554)	94 129	42 949	(7 163)	601 220
2. Koszty działania plus amortyzacja	223 119	75 403	65 853	11 364	145 126	60 436	581 300
3. Zysk (strata) brutto	144 569	73 547	(49 879)	85 358	(101 913)	(67 027)	84 656
4. Udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	4 488	0	10 834	(14 359)		(4 335)	(3 371)
5. Zysk (strata) netto	117 302	44 474	(4 479)	49 457	(74 396)	(63 766)	68 592