

KOMISJA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH 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. EUR	
	2 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-06-03	2 kwartaly narastajaco / 2002 okres od 01-01-02 do 30-06-02	2 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-06-03	2 kwartaly narastajaco / 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	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	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 kwartalu / 2003	stan na 31-03-03 koniec poprz. kwartalu / 2003	stan na 30-06-02 koniec kwartalu / 2002	stan na 31-03-02 koniec poprz. kwartalu / 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	1 714 019	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 metoda 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 metoda praw własności	106 346	89 322	198 721	218 537
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metoda 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

	stan na 30-06-03 koniec kwartalu / 2003	stan na 31-03-03 koniec poprz. kwartalu / 2003	stan na 30-06-02 koniec kwartalu / 2002	stan na 31-03-02 koniec poprz. kwartalu / 2002
3. Pozostale	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 metoda 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 mniejszoci	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

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 30-06-03 koniec kwartalu / 2003	stan na 31-03-03 koniec poprz. kwartalu / 2003	stan na 30-06-02 koniec kwartalu / 2002	stan na 31-03-02 koniec poprz. kwartalu / 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/sprzedazy	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	

	stan na 30-06-03 koniec kwartalu / 2003	stan na 31-03-03 koniec poprz. kwartalu / 2003	stan na 30-06-02 koniec kwartalu / 2002	stan na 31-03-02 koniec poprz. kwartalu / 2002
- zobowiązania factoringowe	88 913			
Pozycje pozabilansowe razem	186 358 778	170 767 889	202 282 561	182 656 567

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2 kwartał / 2003 okres od 01-04-03 do 30-06-03	2 kwartały narastająco / 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
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 działalności operacyjnej	61 264	114 376	-63 568	-51 153
XXIII. Wynik operacji 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 metoda praw własności	-2 089	-2 805	-60 720	-61 331
XXX. (Zyski) straty mniejszości	-5 474	-3 862	-5 820	-3 088
XXXI. Zysk (strata) netto	21 334	55 175	-93 209	-99 654
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	-226 087		-33 747	
Srednia wazona liczba akcji zwykłych	22 970 500		22 970 500	
Zysk (strata) na jedna akcje zwykla (w zł)	-9,84		-1,47	

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	2 kwartał / 2003 okres od 01-04-03 do 30-06-03	2 kwartały narastająco / 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
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	91 822	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	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

	2 kwartał / 2003 okres od 01-04-03 do 30-06-03	2 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-06-03	2 kwartał / 2002 okres od 01-04-02 do 30-06-02	2 kwartaly narastajaco / 2002 okres od 01-01-02 do 30-06-02
- 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		
- aktualizacja wartości papierów dostępnych do sprzedaży	3 436	17 206		
- aktualizacja 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 rezerwowy			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
- przekwalifikowanie do kapitału zapasowego			234	234
- zaliczkowa wypłata dywidend			1 216	1 216
- 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 metoda pełna			-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 rezerwowy	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 PRZEPLYWÓW PIENIEŻNYCH

	2 kwartał / 2003 okres od 01-04-03 do 30-06-03	2 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-06-03	2 kwartał / 2002 okres od 01-04-02 do 30-06-02	2 kwartaly narastajaco / 2002 okres od 01-01-02 do 30-06-02
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	-29 221	1 124 767	-114 801	-802 089
II. Korekty razem:				
1. Zyski (straty) mniejszości	21 334	55 175	-93 209	-99 654
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności	-50 555	1 069 592	-21 592	-702 435
3. Amortyzacja, w tym:	2 250	3 862	356	3 088
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	2 089	2 805	60 720	61 331
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	46 443	91 897	26 829	71 849
5. Odsetki i udziały w zyskach dywidendy	21 300	14 375	103	8 832
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	9 865	98 236	18 502	70 512
7. Zmiany stanu rezerw	22 604	52 139	-2 709	10 618
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	5 420	4 098	19 353	39 381
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	20 790	-12 108	-627 268	135 271
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	408 261	451 035	184 797	-188 182
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	642 999	610 791	781 922	-170 158
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-286 319	-1 412 730	718 329	-1 783 732
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	-97 725	182 599	-94 993	-84 419
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	204 712	258 039	115 808	-28 453
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-1 118 391	-1 068 104	-1 997 916	-1 174 333
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	561 961	136 926	-598 115	230 795
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	-200 871	722 359	202 881	202 881
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	-254 677	396 439	185 051	1 519 077
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-43 521	536 078	521 389	1 060 543
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	12 053	-7 787	455 623	-162 250
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia	11 502	23 018	7 849	-516 254
	-29 221	1 124 767	-114 801	-802 089
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-19 678	3 928	-130 009	-401 585
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	50 543	110 000	288 104	492 539
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		313	73 518	73 520
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	5 137	5 137		
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42 955	101 526	209 841	408 718
7. Inne wpływy inwestycyjne	756	1 329	1 323	1 943
II. Wydatki	1 695	1 695	3 422	8 358
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	70 221	106 072	418 113	894 124
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	3 119	6 503	57 751	161 831
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				
I. Wpływy	547 241	680 853	87 056	786 061
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	1 678 714	1 854 430	248 852	973 586
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	1 450 993	1 503 371	79 610	79 610
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	8 430	8 430		
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	222 698	342 629	164 224	164 224
II. Wydatki	-3 407		5 018	729 752
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	1 131 473	1 173 577	161 796	187 525
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	1 115 198	1 115 198	69 802	69 802
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-8 024		50 307	57 773
10. Nabycie akcji własnych			3 655	3 655
11. Inne wydatki finansowe		4 545		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	24 299	53 834	38 032	56 295
	547 241	680 853	87 056	786 061
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)				
	498 342	1 809 548	-157 754	-417 613
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:				
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	498 342	1 809 548	-157 754	-417 613
	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 kwartalu / 2003	stan na 31-03-03 koniec poprz. kwartalu / 2003	stan na 30-06-02 koniec kwartalu / 2002	stan na 31-03-02 koniec poprz. kwartalu / 2002
Aktywa				
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. Aktywa 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
Aktywa razem	25 561 149	25 431 988	25 882 309	25 185 669
Pasywa				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	862	1 685	127 176	122 881
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 077 853	6 588 450	7 663 644	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. Rezerwa 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
Pasywa razem	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 kwartalu / 2003	stan na 31-03-03 koniec poprz. kwartalu / 2003	stan na 30-06-02 koniec kwartalu / 2002	stan na 31-03-02 koniec poprz. kwartalu / 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/sprzedazy	177 875 871	164 093 823	195 892 492	176 495 947
Pozycje pozabilansowe razem	185 171 240	171 042 309	202 921 794	183 621 299

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2 kwartał / 2003 okres od 01-04-03 do 30-06-03	2 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-06-03	2 kwartał / 2002 okres od 01-04-02 do 30-06-02	2 kwartaly narastajaco / 2002 okres od 01-01-02 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 z 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 aktualizacja 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 operacji 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 odroczone	21 222	32 511	-36 333	-26 103
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metoda 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 (zanalizowany)	-224 884		59 949	
Srednia wazona liczba akcji zwyklych	22 970 500		22 970 500	
Zysk (strata) na jedna akcje zwykla (w zł)	-9,79		2,61	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2 kwartał / 2003 okres od 01-04-03 do 30-06-03	2 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-06-03	2 kwartał / 2002 okres od 01-04-02 do 30-06-02	2 kwartaly narastajaco / 2002 okres od 01-01-02 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

	2 kwartał / 2003 okres od 01-04-03 do 30-06-03	2 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-06-03	2 kwartał / 2002 okres od 01-04-02 do 30-06-02	2 kwartaly narastajaco / 2002 okres od 01-01-02 do 30-06-02
- odroczonego podatku dochodowego	3 247	3 723		
- aktualizacji wartosci trwalych aktywów finansowych	1 253	2 345		
- aktualizacji wartosci papierów dostepnych do sprzedazy	3 436	17 206		
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)	13 036	25 007	1 210	1 210
- aktualizacji wartosci trwalych aktywów finansowych	1 273	3 400	1 210	1 210
- aktualizacji wartosci papierów dostepnych do sprzedazy	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 dywidende 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 PRZEPLYWÓW PIENIEZNYCH

	2 kwartał / 2003 okres od 01-04-03 do 30-06-03	2 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-06-03	2 kwartał / 2002 okres od 01-04-02 do 30-06-02	2 kwartaly narastajaco / 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 metoda 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	-43 815	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

	2 kwartał / 2003 okres od 01-04-03 do 30-06-03	2 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-06-03	2 kwartał / 2002 okres od 01-04-02 do 30-06-02	2 kwartaly narastajaco / 2002 okres od 01-01-02 do 30-06-02
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. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych 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.III +/- B.III +/- C.III)	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
- 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 Klapaczynski	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. przeliczone 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. przeliczone 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 2003 r.) 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 zniżkę wartości sprzedanych akcji spółki Telbank (ponad 44 mln zł) a także zwyczajki 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 10.

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) przyrastają 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:

- a) operacje spot i forward (złote i dewizy do wydania) – 27,6 mld zł,
- b) Forward Rate Agreement (FRA) – 42,2 mld zł,
- c) Interest Rate Swap (IRS) odsetki płacone – 28,7 mld zł,
- d) opcje walutowe – 18,3 mld zł,
- e) 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 SA
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	Inne	BRE Bank Razem
1. Wynik na działalności bankowej z rezerwami	142 151	121 826	(30 013)	107 140	23 126	393	364 623
2. Koszty działania plus amortyzacja	49 663	16 729	1 377	3 670	74 620	128 833	274 892
3. Zysk (strata) brutto	92 290	105 488	(31 347)	105 870	(51 055)	(109 814)	111 433
4. Udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	(16 675)	(8 275)	0	0	(24 950)
5. Zysk (strata) netto	67 371	77 007	(39 558)	69 010	(37 270)	(82 557)	54 003