

## KOMISJA PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH I GIELD

## Formularz SAB-QSr 2/2004

(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 2004

dnia 02-08-04

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.		w tys. EUR	
	2 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 01-01-04 do 30-06-04	2 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-06-03	2 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 01-01-04 do 30-06-04	2 kwartaly narastajaco / 2003 okres od 01-01-03 do 30-06-03
I. Przychody z tytułu odsetek	641 454	582 268	135 582	135 066
II. Przychody z tytułu prowizji	208 873	169 560	44 149	39 332
III. Wynik na działalności bankowej	521 203	435 491	110 165	101 019
IV. Wynik na działalności operacyjnej	125 767	117 080	26 583	27 158
V. Zysk (strata) brutto	112 837	102 749	23 850	23 834
VI. Zysk (strata) netto	70 808	55 707	14 966	12 922
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-742 046	1 125 299	-156 844	261 030
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	15 277	3 928	3 229	911
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	660 947	680 853	139 703	157 934
X. Przepływy pieniężne netto, razem	-65 822	1 810 080	-13 913	419 875
XI. Aktywa razem	33 019 774	29 078 718	7 269 555	6 524 280
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego		862		193
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 864 652	6 730 293	1 511 306	1 510 050
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	12 367 933	10 602 236	2 722 895	2 378 783
XV. Kapitał własny	2 202 372	1 632 827	484 869	366 351
XVI. Kapitał zakładowy	114 853	91 882	25 286	20 615
XVII. Liczba akcji	28 713 125	22 970 500	28 713 125	22 970 500
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	76,70	71,08	16,89	15,95
XX. Współczynnik wypłacalności	11,51	8,88	11,51	8,88
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,47	2,43	0,52	0,56

## SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na 30-06-04 koniec kwartalu / 2004	stan na 31-03-04 koniec poprz. kwartalu / 2004	stan na 30-06-03 koniec kwartalu / 2003	stan na 31-03-03 koniec poprz. kwartalu / 2003
<b>Aktywa</b>				
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	466 674	610 985	640 187	497 489
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	84 773	60 888	101 302	104 684
III. Należności od sektora finansowego	5 698 616	4 952 416	3 972 325	4 029 037
1. Należności krótkoterminowe	5 403 506	4 670 923	3 003 561	3 212 054
a) w rachunku bieżącym	2 370 457	2 743 761	2 171 685	2 114 013
b) pozostałe należności krótkoterminowe	3 033 049	1 927 162	831 876	1 098 041
2. Należności długoterminowe	295 110	281 493	968 764	816 983
IV. Należności od sektora niefinansowego	14 138 662	13 803 709	13 348 749	13 065 569
1. Należności krótkoterminowe	8 183 040	7 725 672	8 119 474	7 727 856
a) w rachunku bieżącym	1 819 851	1 591 639	2 013 389	1 712 100
b) pozostałe należności krótkoterminowe	6 363 189	6 134 033	6 106 085	6 015 756
2. Należności długoterminowe	5 955 622	6 078 037	5 229 275	5 337 713
V. Należności od sektora budżetowego	1 578 869	1 576 016	48 434	51 651
1. Należności krótkoterminowe	1 553 941	1 553 885	38 628	40 093
a) w rachunku bieżącym	3 699	6 791	6 274	7 462
b) pozostałe należności krótkoterminowe	1 550 242	1 547 094	32 354	32 631
2. Należności długoterminowe	24 928	22 131	9 806	11 558
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	529 249	1 769	115 014	17 289
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 451 827	4 666 549	4 859 179	4 940 079
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności	59 483	34 091	17 490	17 981
1. Zależnych	15 024	5 960	2 884	1 707
3. Stowarzyszonych	44 459	28 131	14 606	16 274
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metoda praw własności	159 848	100 225	104 757	89 322
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metoda praw własności	4 392	4 799	28 686	25 823
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	10 209	11 725	24 437	13 856
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	2 656 801	2 574 903	2 788 722	2 968 411
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	280 596	265 169	294 574	300 009
- wartość firmy	84 395	87 599	97 207	100 357
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	447 025	453 805	473 325	480 903
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	732 966	984 183	903 773	902 086
XVII. Inne aktywa	979 791	756 994	364 126	351 904

	stan na 30-06-04 koniec kwartalu / 2004	stan na 31-03-04 koniec poprz. kwartalu / 2004	stan na 30-06-03 koniec kwartalu / 2003	stan na 31-03-03 koniec poprz. kwartalu / 2003
1. Przejete aktywa - do zbycia	44	44	105	6 286
2. Zapasy	54 350	74 733	69 055	52 177
3. Pozostale	925 397	682 217	294 966	293 441
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	739 993	722 683	993 638	1 012 858
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	651 091	627 535	907 410	929 566
2. Pozostale rozliczenia międzyokresowe	88 902	95 148	86 228	83 292
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>33 019 774</b>	<b>31 580 909</b>	<b>29 078 718</b>	<b>28 868 951</b>
<b>Pasywa</b>				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego			862	1 685
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 864 652	6 717 458	6 730 293	7 196 864
1. Zobowiązania krótkoterminowe	4 668 296	4 386 159	3 663 662	5 233 384
a) w rachunku bieżącym	944 658	899 587	615 166	1 100 790
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 723 638	3 486 572	3 048 496	4 132 594
2. Zobowiązania długoterminowe	2 196 356	2 331 299	3 066 631	1 963 480
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	12 167 272	11 679 301	10 524 297	9 825 821
1. Zobowiązania krótkoterminowe	11 309 970	10 876 119	9 514 416	8 788 936
a) w rachunku bieżącym, w tym:	6 501 247	6 242 147	5 743 189	4 751 804
- oszczędnościowe	2 524 319	2 477 056	1 948 367	1 791 073
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	4 808 723	4 633 972	3 771 227	4 037 132
- oszczędnościowe	606 167	549 954	426 681	346 020
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:	857 302	803 182	1 009 881	1 036 885
- oszczędnościowe	167 397	170 818	216 034	225 131
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	200 661	134 856	77 939	83 516
1. Zobowiązania krótkoterminowe	198 075	132 270	75 336	80 918
a) w rachunku bieżącym	126 699	83 603	43 247	36 586
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	71 376	48 667	32 089	44 332
2. Zobowiązania długoterminowe	2 586	2 586	2 603	2 598
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 513 418	2 538 839	2 664 674	2 865 545
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 073 138	3 941 810	2 363 587	2 195 994
1. Krótkoterminowe	2 189 797	1 287 963	482 269	518 827
2. Długoterminowe	1 883 341	2 653 847	1 881 318	1 677 167
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	2 334 322	2 122 947	2 233 392	2 162 503
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności	17 455	10 721	11 832	17 400
1. Zależnych	14 011	8 280	11 497	16 566
3. Stowarzyszonych	3 444	2 441	335	834
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	362 972	494 020	349 749	439 409
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	291 235	279 353	266 435	258 902
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	47 971	40 735	42 667	46 636
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	243 264	238 618	223 768	212 266
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 650	2 093	789	916
XII. Rezerwy	685 860	679 477	940 721	948 434
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	550 515	540 871	801 417	803 579
2. Pozostałe rezerwy	135 345	138 606	139 304	144 855
a) krótkoterminowe	8 444	9 606	1 611	16 648
b) długoterminowe	126 901	129 000	137 693	128 207
XIII. Zobowiązania podporządkowane	1 176 075	1 228 774	1 154 141	1 140 888
XIV. Kapitały mniejszości	128 692	114 193	127 180	123 603
XV. Kapitał zakładowy	114 853	91 882	91 882	91 882
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)				-4 545
XVIII. Kapitał zapasowy	1 185 922	658 495	656 365	655 243
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	1 493	13 662	7 134	5 754
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	749 270	746 543	745 618	1 357 339
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-427	-236	604	-1 487
1. Dodatnie różnice kursowe	9 754	13 298	8 706	6 778
2. Ujemne różnice kursowe	-10 181	-13 534	-8 102	-8 265
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	80 453	86 168	75 517	-531 529
XXIII. Zysk (strata) netto	70 808	40 553	55 707	34 814
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>33 019 774</b>	<b>31 580 909</b>	<b>29 078 718</b>	<b>28 868 951</b>
Współczynnik wypłacalności	11,51	7,62	8,88	9,77
Wartość księgowa	2 202 372	1 637 067	1 632 827	1 607 471
Liczba akcji	28 713 125	22 970 500	22 970 500	22 970 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	76,70	71,27	71,08	69,98

## POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 30-06-04 koniec kwartalu / 2004	stan na 31-03-04 koniec poprz. kwartalu / 2004	stan na 30-06-03 koniec kwartalu / 2003	stan na 31-03-03 koniec poprz. kwartalu / 2003
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	7 786 159	7 611 068	6 451 492	6 172 102
1. Zobowiązania udzielone:	6 839 667	6 452 988	5 684 294	5 401 375
a) finansowe	5 353 718	5 178 878	4 399 364	4 079 603
b) gwarancyjne	1 485 949	1 274 110	1 284 930	1 321 772
2. Zobowiązania otrzymane:	946 492	1 158 080	767 198	770 727
a) finansowe	128 451	372 249	246 470	361 928
b) gwarancyjne	818 041	785 831	520 728	408 799
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedazy	216 722 941	218 523 995	178 082 540	164 272 576
III. Pozostałe (z tytułu)	1 074 767	631 755	376 003	323 211
- należności factoringowe	518 468	493 336	287 090	323 211
- zobowiązania factoringowe	149 360	138 419	88 913	
- prawo nabycia akcji	406 939			
-				
<b>P o z y c j e p o z a b i l a n s o w e r a z e m</b>	<b>225 583 867</b>	<b>226 766 818</b>	<b>184 910 035</b>	<b>170 767 889</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2 kwartał / 2004 okres od 01-04-04 do 30-06-04	2 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 01-01-04 do 30-06-04	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
I. Przychody z tytułu odsetek	317 420	641 454	288 345	582 268
II. Koszty odsetek	201 414	419 131	195 359	424 313
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	116 006	222 323	92 986	157 955
IV. Przychody z tytułu prowizji	99 511	208 873	91 086	169 560
V. Koszty prowizji	27 216	58 236	22 536	45 223
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	72 295	150 637	68 550	124 337
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	8 307	8 800	6 279	6 309
1. Od jednostek zależnych	3 091	3 091		
3. Od jednostek stowarzyszonych			6 253	6 253
4. Od innych jednostek	5 216	5 709	26	56
XII. Wynik operacji finansowych	13 809	14 912	68 615	78 142
XIII. Wynik z pozycji wymiany	73 787	124 531	24 799	68 748
XIV. Wynik działalności bankowej	284 204	521 203	261 229	435 491
XV. Pozostałe przychody operacyjne	295 685	352 982	40 415	79 401
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	241 610	249 712	3 550	18 337
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	179 908	336 549	167 323	306 103
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	38 890	77 029	38 993	77 522
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	158 490	281 653	85 020	135 984
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	168 958	279 977	89 769	134 741
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-10 468	1 676	-4 749	1 243
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	100 514	196 525	53 902	140 134
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	107 330	194 892	61 843	139 213
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-6 816	1 633	-7 941	921
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX - XX)	57 976	85 128	31 118	-4 150
XXII. Wynik działalności operacyjnej	61 505	125 767	60 660	117 080
XXIII. Wynik operacji nadzwyczajnych	2	2	-79	44
1. Zyski nadzwyczajne	2	33	-188	96
2. Straty nadzwyczajne		31	-109	52
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	6 780	13 818	7 577	15 206
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	443	886	127	831
XXVI. Zysk (strata) brutto	55 170	112 837	53 131	102 749
XXVII. Podatek dochodowy	10 792	27 866	24 675	40 375
1. Część bieżąca	21 992	25 641	5 926	9 125
2. Część odroczonego	-11 200	2 225	18 749	31 250
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-196	2 632	-2 089	-2 805
XXX. (Zyski) straty mniejszości	-13 927	-16 795	-5 474	-3 862
XXXI. Zysk (strata) netto	30 255	70 808	20 893	55 707
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	20 605		-225 555	
Srednia wazona liczba akcji zwykłych	22 970 500		22 970 500	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,90		-9,82	

## ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	2 kwartał / 2004 okres od 01-04-04 do 30-06-04	2 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 01-01-04 do 30-06-04	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
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 641 937	1 583 757	1 884 655	1 581 306
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-2 471	-6 747	-8 546	-9 519
b) korekty błędów podstawowych	2 042	939		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu danych porównywalnych	1 641 508	1 577 949	1 876 109	1 571 787
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	91 882	91 882	91 882	91 882
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	22 971	22 971		
a) zwiększenia (z tytułu)	22 971	22 971		
- emisji akcji	22 971	22 971		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	114 853	114 853	91 882	91 882
-				
3. Akcje własne na początek okresu			-4 545	
a) zwiększenia (z tytułu)				-4 545
b) zmniejszenia (z tytułu)			-4 545	-4 545
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	658 495	657 157	655 243	659 013
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	527 427	528 765	1 122	-2 648
a) zwiększenia (z tytułu)	527 427	528 765	4 766	4 881
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	526 845	526 845		
- podziału zysku (ustawowo)	582	1 918	4 765	4 765
- pozostałe		2	1	116
b) zmniejszenia (z tytułu)			3 644	7 529
- pokrycia straty			3 534	3 534
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki			2	3 887
- różnice kursowe			108	108
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 185 922	1 185 922	656 365	656 365
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	13 662	-1 988	5 754	-8 643
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-12 169	3 481	1 380	15 777
a) zwiększenia (z tytułu)	17 969	44 776	14 416	41 538
- różnic kursowych	1 279	4 250	6 256	11 566
- odroczonego podatku dochodowego	4 725	4 725	3 247	3 723
- aktualizacji wartości papierów dostępnych do sprzedaży	8 180	31 584	3 436	17 206
- aktualizacji wartości finansowych aktywów trwałych	278	278	1 269	2 361
- wyłączenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki				6 463
- pozostałe	3 507	3 939	208	219
b) zmniejszenia (z tytułu)	30 138	41 295	13 036	25 761
- zbycia środków trwałych		2		
- odroczonego podatku dochodowego	1 321	4 655	3 571	5 675
- różnic kursowych	3 934	6 222	2 208	2 209

	2 kwartał / 2004 okres od 01-04-04 do 30-06-04	2 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 01-01-04 do 30-06-04	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
- wylaczenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki				754
- aktualizacji wartosci finansowych aktywów trwałych			1 273	3 400
- aktualizacji wartosci papierów dostępných do sprzedaży	24 439	29 643	5 984	13 723
- pozostałe	444	773		
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 493	1 493	7 134	7 134
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	558 000	558 000	558 000	558 000
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	1 595	1 595		
a) zwiększenia (z tytułu)	1 595	1 595		
- podział zysku z lat ubiegłych	1 595	1 595		
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	559 595	559 595	558 000	558 000
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	188 543	188 354	799 339	800 267
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	1 132	1 321	-611 721	-612 649
a) zwiększenia (z tytułu)	1 834	2 025	-1 056	
- odpis z zysku na kapitał rezerwowy	1 836	2 025		
- na wypłatę dywidendy			-1 056	
- pozostałe	-2			
b) zmniejszenia (z tytułu)	702	704	610 665	612 649
- wypłata dywidendy				
- wylaczenie z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki				1 984
- pokrycie straty	702	702	607 993	607 993
- pozostałe		2	2 672	2 672
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	189 675	189 675	187 618	187 618
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-427	604	604
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	91 677	90 596	-531 529	-518 862
9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	102 593	100 409	95 671	98 819
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	5 112	8 427		
b) korekty błędów podstawowych	2 042	2 042		
9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	109 747	110 878	95 671	98 819
9.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	-3 906	-5 037	-5 020	-8 168
a) zwiększenia (z tytułu)	-172	501	486	486
- pozostałe	-172	501	486	486
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 734	5 538	5 506	8 654
- odpis z zysku na kapitał rezerwowy	3 431	3 620	-1 056	
- odpis z zysku na kapitał zapasowy	582	1 918	4 765	4 765
- odpis z zysku na dywidendę dla akcjonariusza			3 378	3 378
- odpis z zysku na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych			6	6
- różnic kursowych			-2 092	
- pozostałe	-279		505	505
9.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	105 841	105 841	90 651	90 651
9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-10 916	-9 813	-627 200	-617 681
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-15 174	-15 174		-9 519
b) korekty błędów podstawowych		-1 103		
9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-26 090	-26 090	-627 200	-627 200
9.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	702	702	613 508	613 508
b) zmniejszenia (z tytułu)	-702	-702	-613 508	-613 508
- pokrycie z kapitału zapasowego			-3 534	-3 534
- wylaczenia z konsolidacji w związku ze sprzedażą spółki			-1 981	-1 981
- pokrycie z kapitału rezerwowego	-702	-702	-607 993	-607 993
9.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-25 388	-25 388	-13 692	-13 692
9.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	80 453	80 453	76 959	76 959
10. Wynik netto	70 808	70 808	55 707	55 707
a) zysk netto	70 808	70 808	55 707	55 707
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 202 372	2 202 372	1 634 269	1 634 269
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 202 372	2 202 372	1 634 269	1 634 269

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIEŻNYCH

	2 kwartał / 2004 okres od 01-04-04 do 30-06-04	2 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 01-01-04 do 30-06-04	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
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	368 650	-742 046	-29 662	1 125 299
I. Zysk (strata) netto	30 255	70 808	20 893	55 707
II. Korekty razem:	338 395	-812 854	-50 555	1 069 592
1. Zyski (straty) mniejszości	13 927	16 795	2 250	3 862
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności	196	-2 632	2 089	2 805
3. Amortyzacja, w tym:	45 227	89 961	46 443	91 897
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	6 337	12 932	21 300	14 375
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-91 012	-96 104	9 865	98 236
5. Odsetki i udziały w zyskach dywidendy	51 664	67 698	22 604	52 139
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-20 027	-27 486	5 420	4 098
7. Zmiany stanu rezerw	12 538	-47 275	17 523	-15 375
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	190 960	-702 859	201 211	243 985
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	496 376	-1 377 156	633 930	601 722
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-296 306	-386 900	-286 319	-1 412 730
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-527 480	-274 931	-97 725	182 599
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	-204 042	122 352	256 223	309 550
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	142 902	-107 074	-1 034 854	-984 567
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	553 776	249 983	561 961	136 926
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-25 421	1 048 421	-200 871	722 359
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	-81 899	511 629	-172 034	479 082

	2 kwartał / 2004 okres od 01-04-04 do 30-06-04	2 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 01-01-04 do 30-06-04	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
18. Zmiana stanu innych zobowiazan	72 476	79 950	-45 093	534 506
19. Zmiana stanu rozliczen miedzyokresowych	-10 074	35 287	15 320	-4 520
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzezonych	14 614	-12 513	11 502	23 018
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia	368 650	-742 046	-29 662	1 125 299
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 008</b>	<b>15 277</b>	<b>-19 678</b>	<b>3 928</b>
I. Wpływy	32 796	97 418	50 543	110 000
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych				313
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	33 312	96 254	42 955	101 526
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-796	874	756	1 329
7. Inne wpływy inwestycyjne	280	290	1 695	1 695
II. Wydatki	30 788	82 141	70 221	106 072
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	628	629	3 119	6 503
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	10	14 095	24 355	29 022
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 514	25 519	15 062	29 498
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	13 636	41 898	27 685	41 049
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	2 008	15 277	-19 678	3 928
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>751 951</b>	<b>660 947</b>	<b>547 241</b>	<b>680 853</b>
I. Wpływy	1 021 689	1 141 689	1 678 714	1 854 430
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	291 147	411 147	1 450 993	1 503 371
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego			8 430	8 430
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	180 726	180 726	222 698	342 629
4. Zwiększenie stanu zobowiazan podporządkowanych			-3 407	
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	549 816	549 816		
II. Wydatki	269 738	480 742	1 131 473	1 173 577
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	228 947	412 754	1 115 198	1 115 198
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego			-8 024	
10. Nabycie akcji własnych				4 545
11. Inne wydatki finansowe	40 791	67 988	24 299	53 834
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	751 951	660 947	547 241	680 853
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>1 122 609</b>	<b>-65 822</b>	<b>497 901</b>	<b>1 810 080</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>1 122 609</b>	<b>-65 822</b>	<b>497 901</b>	<b>1 810 080</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-20 458	-3 990	1 742	4 257
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 867 814</b>	<b>5 056 245</b>	<b>2 730 442</b>	<b>1 418 263</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:</b>	<b>4 990 423</b>	<b>4 990 423</b>	<b>3 228 343</b>	<b>3 228 343</b>

## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## BILANS

	stan na 30-06-04 koniec kwartału / 2004	stan na 31-03-04 koniec poprz. kwartału / 2004	stan na 30-06-03 koniec kwartału / 2003	stan na 31-03-03 koniec poprz. kwartału / 2003
<b>A k t y w a</b>				
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	466 163	610 138	639 878	497 351
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	84 773	60 888	101 302	75 632
III. Należności od sektora finansowego	6 115 426	5 294 162	4 343 155	4 432 526
1. W rachunku bieżącym	2 367 958	2 747 697	2 172 583	2 132 478
2. Terminowe	3 747 468	2 546 465	2 172 572	2 300 048
IV. Należności od sektora niefinansowego	9 839 855	9 767 589	9 472 497	9 311 655
1. W rachunku bieżącym	1 819 851	1 591 639	1 730 407	1 712 100
2. Terminowe	8 020 004	8 175 950	7 742 090	7 599 555
V. Należności od sektora budżetowego	1 578 869	1 576 016	48 434	51 651
1. W rachunku bieżącym	3 699	6 791	6 274	7 462
2. Terminowe	1 575 170	1 569 225	42 160	44 189
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	529 249	1 769	100 844	3 119
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 450 848	4 777 951	5 024 664	4 919 569
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	978 468	921 408	881 528	863 716
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	1 102	-1 391	22 443	22 637
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	8 321	9 412	23 966	13 371
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	2 606 670	2 473 754	2 737 583	2 948 094
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	235 465	219 817	246 664	253 224
- wartość firmy	49 612	52 337	60 510	63 181
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	693 892	944 739	876 180	873 662
XV. Inne aktywa	653 333	399 207	180 028	283 600
1. Przejęte aktywa - do zbycia	44	44	105	2 809
2. Pozostałe	653 289	399 163	179 923	280 791
XVI. Rozliczenia miedzyokresowe	638 908	600 391	853 329	870 474
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	605 759	562 456	832 761	856 129
2. Pozostałe rozliczenia miedzyokresowe	33 149	37 935	20 568	14 345
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>28 881 342</b>	<b>27 655 850</b>	<b>25 552 495</b>	<b>25 420 281</b>
<b>P a s y w a</b>				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego			862	1 685
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	6 901 154	7 098 085	6 076 855	6 588 450
1. W rachunku bieżącym	1 007 227	1 069 473	692 438	936 007
2. Terminowe	5 893 927	6 028 612	5 384 417	5 652 443
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	11 745 378	11 339 116	10 208 146	9 420 276
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	3 297 883	3 197 828	2 539 756	2 362 224
a) bieżące	2 524 319	2 477 056	1 948 367	1 791 073

	stan na 30-06-04 koniec kwartalu / 2004	stan na 31-03-04 koniec poprz. kwartalu / 2004	stan na 30-06-03 koniec kwartalu / 2003	stan na 31-03-03 koniec poprz. kwartalu / 2003
b) terminowe	773 564	720 772	591 389	571 151
2. Pozostałe, w tym:	8 447 495	8 141 288	7 668 390	7 058 052
a) bieżące	3 874 745	3 619 936	3 661 209	2 965 209
b) terminowe	4 572 750	4 521 352	4 007 181	4 092 843
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	200 661	134 856	77 939	83 469
1. Bieżące	126 699	83 603	43 247	36 586
2. Terminowe	73 962	51 253	34 692	46 883
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 513 418	2 538 839	2 664 674	2 865 545
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	700 135	400 908	225 907	177 916
1. Krótkoterminowe	610 346	321 666	222 827	174 882
2. Długoterminowe	89 789	79 242	3 080	3 034
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	2 330 250	2 099 157	2 172 390	2 117 950
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	256 977	360 255	262 026	349 665
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	260 681	241 122	235 224	224 560
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	28 182	22 119	23 513	22 936
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	232 499	219 003	211 711	201 624
X. Rezerwy	638 357	618 321	876 534	879 048
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	522 798	501 274	748 976	750 961
2. Pozostałe rezerwy	115 559	117 047	127 558	128 087
b) długoterminowe	115 559	117 047	127 558	128 087
XI. Zobowiązania podporządkowane	1 135 766	1 186 658	1 114 591	1 101 792
XII. Kapitał zakładowy	114 853	91 882	91 882	91 882
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)				-4 545
XV. Kapitał zapasowy	1 275 584	748 739	748 739	748 738
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	-421	14 341	6 788	5 632
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	746 757	744 922	744 922	1 352 915
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 264	-3 917	-9 519	-617 512
XIX. Zysk (strata) netto	70 056	42 566	54 535	32 815
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>28 881 342</b>	<b>27 655 850</b>	<b>25 552 495</b>	<b>25 420 281</b>
Współczynnik wypłacalności	14,28	8,71	9,54	9,77
Wartość księgowa	2 198 565	1 638 533	1 637 347	1 609 925
Liczba akcji	28 713 125	22 970 500	22 970 500	22 970 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	76,57	71,33	71,28	70,09

## POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 30-06-04 koniec kwartalu / 2004	stan na 31-03-04 koniec poprz. kwartalu / 2004	stan na 30-06-03 koniec kwartalu / 2003	stan na 31-03-03 koniec poprz. kwartalu / 2003
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	9 230 393	9 105 388	7 295 369	6 948 486
1. Zobowiązania udzielone:	8 714 221	8 576 640	6 818 504	6 449 060
a) finansowe	4 839 493	4 771 004	4 132 631	3 682 503
b) gwarancyjne	3 874 728	3 805 636	2 685 873	2 766 557
2. Zobowiązania otrzymane:	516 172	528 748	476 865	499 426
a) finansowe	105 175	109 235	102 760	147 071
b) gwarancyjne	410 997	419 513	374 105	352 355
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedazy	217 428 296	220 382 398	177 875 871	164 093 823
III. Pozostałe (z tytułu)	406 939			
- inne	406 939			
<b>P o z y c j e p o z a b i l a n s o w e r a z e m</b>	<b>227 065 628</b>	<b>229 487 786</b>	<b>185 171 240</b>	<b>171 042 309</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2 kwartał / 2004 okres od 01-04-04 do 30-06-04	2 kwartały narastająco / 2004 okres od 01-01-04 do 30-06-04	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
I. Przychody z tytułu odsetek	232 785	480 612	225 841	461 152
II. Koszty odsetek	169 769	338 314	163 641	363 070
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	63 016	142 298	62 200	98 082
IV. Przychody z tytułu prowizji	81 428	155 610	68 157	127 468
V. Koszty prowizji	27 249	48 959	17 716	36 481
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	54 179	106 651	50 441	90 987
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	8 740	25 155	9 933	9 933
1. Od jednostek zależnych	3 549	19 502	2 571	2 571
3. Od jednostek stowarzyszonych		10	7 362	7 362
4. Od innych jednostek	5 191	5 643		
VIII. Wynik operacji finansowych	2 260	911	63 677	68 388
IX. Wynik z pozycji wymiany	73 229	121 849	33 736	88 287
X. Wynik działalności bankowej	201 424	396 864	219 987	355 677
XI. Pozostałe przychody operacyjne	265 704	295 616	16 157	32 245
XII. Pozostałe koszty operacyjne	233 279	237 794	3 345	10 543
XIII. Koszty działania banku	129 863	232 983	116 502	206 707
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	32 622	65 793	34 160	68 185
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	139 505	246 810	69 831	111 337
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	138 151	245 243	69 635	111 141
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	1 354	1 567	196	196
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	87 643	175 091	46 816	122 986
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	87 322	173 699	46 816	122 986
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	321	1 392		
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)	51 862	71 719	23 015	-11 649
XVIII. Wynik działalności operacyjnej	19 502	84 191	59 122	114 136
XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych			19	32
1. Zyski nadzwyczajne			63	76
2. Straty nadzwyczajne			44	44
XX. Zysk (strata) brutto	19 502	84 191	59 141	114 168

	2 kwartał / 2004 okres od 01-04-04 do 30-06-04	2 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 01-01-04 do 30-06-04	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
XXI. Podatek dochodowy	-4 284	6 646	22 501	34 683
1. Czesć bieżąca	14 092	14 092		
2. Czesć odroczone	-18 376	-7 446	22 501	34 683
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności	3 704	-7 489	-16 362	-24 950
XXVI. Zysk (strata) netto	27 490	70 056	20 278	54 535
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	17 357		-224 352	
Srednia wazona liczba akcji zwykłych	22 970 500		22 970 500	
Zysk (strata) na jedna akcje zwykla (w zł)	0,76		-9,77	

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WLASNYM

	2 kwartał / 2004 okres od 01-04-04 do 30-06-04	2 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 01-01-04 do 30-06-04	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
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 644 042	1 583 287	1 609 925	1 582 497
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-2 471	-6 747	-8 546	-9 519
b) korekty błędów podstawowych	2 042	939		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 643 613	1 577 479	1 601 379	1 572 978
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	91 882	91 882	91 882	91 882
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	22 971	22 971		
a) zwiększenia (z tytułu)	22 971	22 971		
- emisji akcji	22 971	22 971		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	114 853	114 853	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	748 739	748 739	748 738	748 738
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	526 845	526 845	1	1
a) zwiększenia (z tytułu)	526 845	526 845	1	1
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	526 845	526 845		
- pozostałe			1	1
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 275 584	1 275 584	748 739	748 739
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	14 341	-1 636	5 632	-3 045
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-14 762	1 215	1 156	9 833
a) zwiększenia (z tytułu)	15 008	41 871	14 192	34 840
- różnic kursowych	1 290	4 250	6 256	11 566
- odroczonego podatku dochodowego	4 725	4 725	3 247	3 723
- aktualizacji wartości trwałych aktywów finansowych	2 767	3 919	1 253	2 345
- aktualizacji wartości papierów dostępnych do sprzedaży	6 226	28 977	3 436	17 206
-				
-				
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)	29 770	40 656	13 036	25 007
- aktualizacji wartości trwałych aktywów finansowych	381	441	1 273	3 400
- aktualizacji wartości papierów dostępnych do sprzedaży	24 134	29 338	5 984	13 723
- odroczonego podatku dochodowego	1 321	4 655	3 571	5 675
- różnic kursowych	3 934	6 222	2 208	2 209
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-421	-421	6 788	6 788
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	558 000	558 000	558 000	558 000
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	186 922	794 915	794 915
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	1 835	1 835	-607 993	-607 993
a) zwiększenia (z tytułu)	1 836	1 836		
- odpis z zysku na kapitał rezerwowy	1 836	1 836		
- podział zysku				
b) zmniejszenia (z tytułu)	1	1	607 993	607 993
- pokrycia straty			607 993	607 993
- inne (wynikające z zaokrąglenia)	1	1		
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	188 757	188 757	186 922	186 922
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 592	-620	-617 512	-607 993
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 151	1 836		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	5 112	8 427		
b) korekty błędów podstawowych	2 042	2 042		
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	12 305	12 305		
8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	-1 836	-1 836		
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 836	1 836		
- odpis na kapitał rezerwowy	1 836	1 836		
8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	10 469	10 469		
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-3 559	-2 456	-617 512	-607 993
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-15 174	-15 174		-9 519
b) korekty błędów podstawowych		-1 103		
8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-18 733	-18 733	-617 512	-617 512
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
8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-18 733	-18 733	-9 519	-9 519
8.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 264	-8 264	-9 519	-9 519
9. Wynik netto	70 056	70 056	54 535	54 535
a) zysk netto	70 056	70 056	54 535	54 535
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 198 565	2 198 565	1 637 347	1 637 347

	2 kwartał / 2004 okres od 01-04-04 do 30-06-04	2 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 01-01-04 do 30-06-04	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
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 198 565	2 198 565	1 637 347	1 637 347

## RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIEŻNYCH

	2 kwartał / 2004 okres od 01-04-04 do 30-06-04	2 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 01-01-04 do 30-06-04	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
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	376 036	-818 853	370 026	1 668 675
I. Zysk (strata) netto	27 490	70 056	20 278	54 535
II. Korekty razem:	348 546	-888 909	349 748	1 614 140
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności	-3 704	7 489	16 362	24 950
2. Amortyzacja	32 622	65 793	34 160	68 185
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-89 210	-94 553	12 629	95 004
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	33 616	41 806	-2 687	26 848
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-20 127	-27 445	-2 770	-4 098
6. Zmiany stanu rezerw	23 970	-35 736	23 262	-40 247
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	303 218	-537 198	-126 805	239 811
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	423 661	-1 285 644	475 706	526 931
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-75 119	-197 325	-129 753	-188 168
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-527 480	-274 931	-97 725	182 887
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	-201 599	113 974	375 560	381 603
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	-233 790	-263 907	-738 458	-882 587
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	472 067	100 885	704 744	80 818
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-25 421	1 048 421	-200 871	722 359
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	137 602	354 111	47 993	197 621
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	117 198	89 570	-80 113	122 699
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-32 454	9 001	28 427	24 493
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	13 496	-3 220	10 087	35 031
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia	376 036	-818 853	370 026	1 668 675
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-31 426	-15 109	-26 295	19 872
I. Wpływy	50 611	115 009	26 790	111 937
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych				313
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	33 312	96 254	17 027	101 526
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 316	140	410	745
7. Inne wpływy inwestycyjne	18 615	18 615	4 216	4 216
II. Wydatki	82 037	130 118	53 085	92 065
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	57 930	57 933	3 119	6 503
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych			-593	9 222
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	2	14 095	15 930	20 597
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 098	16 821	6 922	14 695
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	13 007	41 269	27 707	41 048
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-31 426	-15 109	-26 295	19 872
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	753 629	698 672	123 326	136 600
I. Wpływy	801 430	821 430	1 130 588	1 185 966
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	90 888	90 888	1 122 158	1 174 531
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego			8 430	8 430
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	160 726	180 726		3 000
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	549 816	549 816		
II. Wydatki	47 801	122 758	1 007 262	1 049 366
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	2 854	49 831	1 002 825	1 002 825
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	22 195	30 831	2 908	10 932
9. Nabycie akcji własnych				4 545
10. Inne wydatki finansowe	22 752	42 096	1 529	31 064
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	753 629	698 672	123 326	136 600
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	1 098 239	-135 290	467 057	1 825 147
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 098 239	-135 290	467 057	1 825 147
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-20 466	-3 990	1 742	17 783
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 809 904	5 043 433	2 730 666	1 372 576
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	4 908 143	4 908 143	3 197 723	3 197 723



## PODPISY

Podpisy osób reprezentujących spółkę			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
02-08-04	Wojciech Kostrzewa	Dyrektor Generalny / Prezes Zarządu	
02-08-04	Anton M. Burghardt	Dyrektor Banku / Pierwszy Wiceprezes Zarządu	
02-08-04	Krzysztof Kokot	Dyrektor Banku / Wiceprezes Zarządu	
02-08-04	Sławomir Lachowski	Dyrektor Banku / Wiceprezes Zarządu	
02-08-04	Rainer Ottenstein	Dyrektor Banku / Członek Zarządu	
02-08-04	Wiesław Thor	Dyrektor Banku / Członek Zarządu	

**KOMENTARZ**  
**DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA II KWARTAŁ 2004**  
**ROKU**

*Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu kwartalnego.*

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

- Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 r. (Dz. U. Nr 121 poz. 591 wraz z późniejszymi zmianami),
- Ustawą Prawo bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 r. (Dz. U. Nr 140 poz. 939 wraz z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 149 poz. 1673) wraz z późniejszymi zmianami,
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań holdingu finansowego (Dz. U. Nr 152 poz. 1728),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 218 poz. 2147),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 149 poz. 1674 wraz z późniejszymi zmianami),
- Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 r. (Dz. U. Nr 106 poz. 482 wraz z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie określenia wzorcowego planu kont dla banków (Dz. U. Nr 152 poz. 1727),
- 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 2003 r. opublikowanym w dniu 15 marca 2004 r. a zmiany zasad rachunkowości, jakie miały miejsce w 2004 r. przedstawione zostały w komentarzu do raportu za I kwartał 2004 r. opublikowanym 10 maja 2004 r.

W II kwartale 2004 r. w związku z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 23 lutego 2004r., zmieniającym szczególne zasady rachunkowości banków, Grupa zaprzestała

wyodrębniania i wyceny instrumentów wbudowanych w umowy zasadnicze określone w w/w rozporządzeniu.

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

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczone zostały według średniego kursu obowiązującego na dzień 30 czerwca 2004 r., ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,5422 PLN za 1 EUR; (dane na 30 czerwca 2003 r. odpowiednio wg kursu 4,4570 PLN za 1 EUR),
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za 6 miesięcy 2004 r. przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego z 6 miesięcy 2004 r. Tak wyliczony średni kurs wyniósł 4,7311 PLN za 1 EUR.

(Dane na 30 czerwca 2003 r. odpowiednio wg kursu 4,3110 PLN za 1 EUR).

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

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

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

Struktura grupy kapitałowej nie uległa zmianie w stosunku do prezentowanej w sprawozdaniu za poprzedni kwartał.

Skład Grupy objętej sprawozdaniem skonsolidowanym za II kwartał 2004 r. jest szerszy niż w porównywalnym okresie 2003 r. W ostatnim kwartale 2003 r. Grupa uległa rozszerzeniu o trzy spółki, tj. spółkę BRE Finance France SA, TV-TECH Investment Sp. z o.o. i CERI Sp. z o.o. (Przedmiot działalności tych spółek omówiony został szczegółowo we „Wprowadzeniu do skonsolidowanego raportu rocznego za 2003 r.” opublikowanym 15 marca 2004 r.).

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

Dane prezentowane w sprawozdaniu (poza różnicami wynikającymi ze zmian w samej strukturze Grupy w 2003 r.) są porównywalne, również w zakresie zmiany dotyczącej ujmowania wyceny instrumentów wbudowanych. W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych skorygowano odpowiednie pozycje bilansu i rachunku zysków i strat według stanu na dzień 31 marca 2004 r., 30 czerwca 2003 r. i 31 marca 2003 r. W wyniku wprowadzonych zmian, w stosunku do poprzednio publikowanych raportów finansowych, zysk netto na dzień 31 marca 2004 r. zwiększył się o kwotę 2.859 tys. zł, na dzień 30 czerwca 2003 r. o kwotę 531 tys. zł, a na dzień 31 marca 2003 r. o kwotę 973 tys. zł. Natomiast zmniejszeniu uległ niepodzielony wynik z lat ubiegłych o kwoty odpowiednio: 5.509 tys. zł na koniec marca 2004 r. i 9.519 tys. zł na koniec czerwca i marca 2003 r.

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

Na koniec II kwartału Grupa wypracowała wynik netto w wysokości 70.808 tys. zł, a jednostka dominująca (BRE Bank SA) wynik w wysokości 70.056 tys. zł. Wynik ten jest wyższy od osiągniętego rok wcześniej odpowiednio o 28,3% i 29,7%. Przyrost wyniku jest jednak niższy niż w poprzednim kwartale bieżącego roku.

Najważniejsze czynniki, które ukształtowały taki wynik II kwartału 2004 r. to:

- **Wynik z tytułu odsetek** – w II kwartale wynik odsetkowy Grupy był o 9% wyższy niż kwartał wcześniej natomiast wynik odsetkowy BRE Banku o ok. 20% niższy. Niższy wynik odsetkowy Banku ukształtował się głównie w rezultacie spadku przychodów o charakterze odsetkowym od dłużnych papierów wartościowych. Zaliczane do odsetek zyski kapitałowe na sprzedaży tych papierów były o ok. 14 mln zł mniejsze niż w poprzednim okresie. Mniejsze były też inne przychody odsetkowe od tych papierów, co jest skorelowane z dokonaną przez Bank redukcją portfela papierów dłużnych. W środowisku rosnących stóp procentowych, spadku cen i mniejszej płynności rynku, Bank utrzymuje mniejszą pozycję na papierach dłużnych. Średni stan tych aktywów w portfelu Banku w II kwartale br. był o ponad 10% niższy niż w poprzednim kwartale. Przyrost odsetek od kredytów wobec braku zarówno znaczącego przyrostu portfela kredytowego w II kwartale jak i przyrostu marż uzyskiwanych na tych aktywach, był na takim samym poziomie jak kwartał wcześniej, wzrosły natomiast odsetki uzyskane od lokat bankowych o ok. 37% w związku z wyraźnym wzrostem średniego stanu tej grupy aktywów (o ok. 13%). Poziom kosztów odsetek zapłaconych przez Bank w II kwartale był podobny jak w kwartale poprzednim.

Wśród spółek, których wynik odsetkowy w znaczącym stopniu wpływa na wynik Grupy tradycyjnie lokują się BRE Leasing (ok. 36 mln. zł), Rheinhyp-BRE Bank Hipoteczny (ok. 14 mln zł), Intermarket Bank AG (10 mln). Znaczące są również odsetki płacone inwestorom przez BRE International Finance w kwocie (ok. 20 mln. zł) i BRE Finance France (12 mln zł), obciążające wynik odsetkowy Grupy.

- **Wynik z tytułu prowizji** – Rozwijający się pion bankowości detalicznej w BRE Banku przyczynia się w znacznym stopniu do obserwowanego od dłuższego czasu wzrostu zarówno przychodów z tytułu prowizji jak i kosztów prowizji płaconych. Dynamiczny rozwój takiego produktu jak karty płatnicze w pionie bankowości detalicznej powoduje, że obecnie ok. 85% przychodów z tytułu obsługi kart płatniczych generowanych jest przez bankowość detaliczną (ok. 18 mln zł), Ponad 30% prowizji przygotowawczych od kredytów (10 mln) i ponad 20% przychodów prowizyjnych z tytułu przekazów krajowych i prowizji od prowadzonych rachunków zostało wypracowane przez mBank i Multibank. Po stronie kosztów ponad połowę stanowią koszty z tytułu obsługi kart płatniczych (prowizje płacone organizacjom wydającym i obsługującym karty takim jak POLCARD, VISA) i w ponad 90% dotyczą mBanku i Multibanku.

Znaczący wynik z prowizji (po uwzględnieniu wyłączeń konsolidacyjnych) osiągnął Intermarket Bank (12 mln zł), Dom Inwestycyjny (11 mln zł), Transfinance a.s. (8 mln zł).

- **Wynik operacji finansowych** – Na poprawę wyniku operacji finansowych w porównaniu z poprzednim kwartałem wpłynęły takie m.in. takie czynniki jak korzystniejsza wycena portfela papierów przeznaczonych do obrotu w BRE Banku, przychód ze sprzedaży akcji NFI, dywidendy otrzymane od akcji dostępnych do sprzedaży. Wyższy skonsolidowany wynik operacji finansowych powstał przede wszystkim w wyniku korekt konsolidacyjnych.

- **Pozostałe przychody/koszty operacyjne** – Bank dokonał sprzedaży użytkowania wieczystego gruntu oraz prawa własności budynków na nim posadowionych stanowiących siedzibę centrali Banku na rzecz spółki prawa niemieckiego GmbH&Co KG, która nabyła grunt i budynki w celu stworzenia zamkniętego funduszu nieruchomości. (Fundusz i BRE Bank podpisały jednocześnie umowę leasingu operacyjnego powyższych nieruchomości). W pozycji „Pozostałe przychody operacyjne” ujęty został przychód ze sprzedaży tych nieruchomości w wysokości 254 mln zł, a jako „Pozostałe koszty operacyjne” wartość netto tych nieruchomości (225,7 mln zł). Na wyższy poziom tej pozycji w ujęciu skonsolidowanym w stosunku do danych dla jednostki dominującej, wpływają przychody uzyskane przez Skarbiec Asset Management Holding (ok. 27 mln zł), głównie z tytułu zarządzania aktywami przez spółki holdingu, oraz przychody uzyskane przez PTE Skarbiec Emerytura (ok. 20 mln zł).

- **Koszty działania Grupy** – Koszty działania są w II kwartale br. o 14,9% wyższe niż koszty poprzedniego kwartału, i ok. 7,5% wyższe niż koszty poniesione w analogicznym kwartale roku ubiegłego. W BRE Banku wskaźniki te wyniosły odpowiednio 25,9% i 11,5%. Wzrost kosztów wystąpił tylko w BRE Banku i dotyczy w zasadzie wszystkich rodzajów kosztów działania. Największy wzrost odnotowano w pozycjach dotyczących bezpieczeństwa banku, kosztów szkoleń, kosztów związanych z infrastrukturą informatyczną placówek banku, opłat za usługi bankowe płacone spółce CERI, gdzie w związku ze wzrostem skali działalności duży udział (37%) mają koszty płacone przez pion bankowości detalicznej (koszty te ulegają wyłączeniu w sprawozdaniu skonsolidowanym), koszty materiałów i usług niezbędne do bieżącej działalności itp. Koszty działania spółek były w omawianym kwartale mniejsze o ok.6%.

- **Obciążenie wyniku Grupy** podatkiem dochodowym wynosi na koniec II kwartału 2004 r. 27.866 tys. zł., z czego część bieżąca obciążenia wynosi 25.641 tys. zł natomiast część odroczonego wynosi 2.225 tys. zł. Obciążenie wyniku BRE Banku podatkiem dochodowym na koniec II kwartału 2004r. wynosi 6.646 tys. zł. Na obciążenie to składa się bieżący podatek dochodowy w wysokości 14.092 tys. zł oraz podatek odroczonego w wysokości -7.446 tys. zł. W związku z tym, że bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych zostało pomniejszone o podatek pobrany od dywidend otrzymanych przez Bank oraz podatek pobrany od dochodów zagranicznych Banku, zaliczka z tytułu podatku dochodowego wyniosła 521 tys. zł. Na podstawie zapisów uchwalonej w maju br. ustawy o funduszu poręczeń unijnych, w II kwartale 2004 r. Bank uwzględnił w rozliczeniu podatku odroczonego aktywa ustalone od kwoty stanowiącej wartość 8% łącznej kwoty rezerw celowych nie zaliczonych do kosztów uzyskania przychodów, utworzonych na pokrycie należności z tytułu kredytów (pożyczek) oraz gwarancji (poręczeń) spłaty kredytów (pożyczek) zakwalifikowanych do kategorii stracone i wątpliwe, wg ich stanu na dzień 31 grudnia 2003r. Aktywa te pozytywnie wpłynęły na wynik netto Banku.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat za II kwartał 2004 r. według obszarów działalności Grupy BRE Banku SA zawiera tabela na stronie 11

Aktywa Grupy wzrosły w II kwartale br. o 4,5%, jednostki dominującej o 4,4%.

Na wzrost należności Grupy od sektora finansowego o ok. 15% wpłynął głównie wzrost należności krótkoterminowych (do 1 miesiąca) w BRE Banku o ponad 38%. Bank dysponował środkami przede wszystkim w złotych pochodzącymi z depozytów klientów,

emisji własnych oraz w wyniku wspomnianej już redukcji portfela papierów dłużnych, które lokowane były na rynku międzybankowym. Należności od sektora finansowego w pozostałych spółkach Grupy zmniejszyły się w II kwartale o ok. 4%, jednak znaczenie tej pozycji dla wielkości skonsolidowanych nie jest zbyt duże (ok. 4%)

Wartość portfela kredytowego Grupy wg stanu na 30 czerwca br w porównaniu z poprzednim okresem wykazała niewielki bo tylko 2,2% wzrost, na co złożył się w głównej mierze wzrost portfela kredytowego w spółkach Grupy, gdzie ten rodzaj należności (po uwzględnieniu wyłączeń konsolidacyjnych) wzrósł o ponad 7%. Największy przyrost należności nastąpił w spółkach prowadzących działalność faktoringową tj. Intermarket Bank (o 24%) i Polfactor (ok.46%). Nie uległ zmianie w porównaniu z poprzednim kwartałem udział kredytów zagrożonych w portfelu BRE Banku (16,7%). Na wielkość portfela skonsolidowanego największy wpływ mają kredyty udzielone przez Rheinhyp-BRE Bank Hipoteczny (1,6 mld zł), należności BRE Leasing (1,6 mld zł), oraz Intermarket Bank AG (690 mln zł).

Zakup akcji a następnie podniesienie kapitału spółki Milenium Center Sp. z o.o.(spółka zmieniła firmę pod która działa na Garbary Sp. z o.o.) na łączną kwotę 58,8 mln zł znalazł odzwierciedlenie w pozycji w której wykazane są udziały i akcje w podmiotach zależnych.

Znaczący spadek pozycji obejmującej rzeczowy majątek trwały nastąpił w rezultacie dokonanej przez BRE Bank transakcji sprzedaży gruntów i budynków stanowiących siedzibę centrali Banku, o wartości księgowej netto wynoszącej 225,7 mln zł.

Po stronie pasywów na uwagę zasługuje wzrost zobowiązań wobec sektora niefinansowego odnotowany w BRE Banku i spółkach Grupy, co jest odwróceniem tendencji obserwowanej w poprzednim kwartale. W BRE Banku wzrost dotyczy w większym stopniu depozytów korporacyjnych (o 4,8%) w mniejszym depozytów osób prywatnych, które wzrosły o 1,4%. Zobowiązania wobec klientów pozostałych spółek Grupy wzrosły o ok. 25% jednak ich wpływ na wielkości skonsolidowane jest niewielki (niespełna 4%).

W II kwartale br. podobnie jak i w poprzednich okresach BRE Bank dokonał szeregu emisji certyfikatów depozytowych (w ramach programu emisji certyfikatów/obligacji własnych z 2002r.), co znalazło odbicie we wzroście zobowiązań z tytułu emisji własnych w bilansie Banku o ok. 75%. (Jednocześnie następowało umorzenie papierów emitowanych w ramach tego programu). Na znacznie wyższy poziom zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w ujęciu skonsolidowanym w stosunku do poziomu tych zobowiązań w jednostce dominującej ma wpływ wartość wyemitowanych euroobligacji przez spółki BRE International Finance B.V i spółkę BRE Finance France na kwoty odpowiednio 325 mln EUR i 200 mln EUR. Znaczący wpływ mają także papiery (listy zastawne i obligacje) wyemitowane przez Rheinhyp-BRE Bank Hipoteczny na łączną kwotę ok.1 mld zł.

W II kwartale br. zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy BRE Banku miało miejsce podwyższenie kapitału BRE Banku w drodze emisji 5.742.625 akcji o wartości nominalnej 4 zł i cenie emisyjnej 96 zł. W wyniku tej emisji kapitał zakładowy podwyższony został o nominalną wartość akcji tj. kwotę 22.971 tys. zł, a kapitał zapasowy o kwotę 526.845 tys. zł powstała w wyniku nadwyżki ceny emisyjnej nad ceną nominalną.

### ***Zobowiązania pozabilansowe***

Wykazana w sprawozdaniu sporządzonym według stanu na 31 marca 2004 r. wartość zobowiązań pozabilansowych związanych z realizacją operacji kupna/sprzedaży w kwocie

217 mld zł obejmuje przede wszystkim zobowiązania jednostki dominującej skorygowane o wartość transakcji wzajemnych w ramach Grupy. Jest ona częściowo „zawyżona” (o ok. 76 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. 141 mld zł, reprezentuje wartość nominalną transakcji na instrumentach pochodnych i strumieni odsetkowych dotyczących następujących instrumentów:

- a) operacje spot i forward (złote i dewizy do wydania) – 25 mld zł,
- b) Forward Rate Agreement (FRA) – 56 mld zł,
- c) Interest Rate Swap (IRS) odsetki płacone – 51 mld zł,
- d) opcje walutowe – 5 mld zł,
- e) pozostałe – 4 mld zł.

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

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

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

### ***Korekty z tytułu rezerw***

Na koniec II kwartału br. kwoty odpisane przez Grupę na rezerwy celowe na kredyty, gwarancje oraz aktualizację wartości aktywów finansowych wyniosły 281.653 tys. zł, z czego 279.977 tys. zł stanowiły odpisy na rezerwy celowe (na kredyty, gwarancje oraz zaliczone do należności papiery kupione na rynku pierwotnym), a 1.676 tys. zł odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych. Wielkość rozwiązanych w Grupie rezerw na koniec II kwartału br. wyniosła 196.525 tys. zł, z czego rezerw celowych na kredyty i gwarancje i ryzyko ogólne 194.892 tys. zł, a na aktualizację aktywów finansowych 1.633 tys. zł.

W BRE Banku SA na koniec II kwartału br. ogólna kwota odpisów na rezerwy wyniosła 246.810 tys. zł, z czego na rezerwy celowe (z tytułów j.w.) 245.243 tys. zł a odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych 1.567 tys. zł. Ogólna kwota rozwiązanych rezerw wyniosła 175.091 tys. zł, w tym na kredyty, gwarancje 173.699 tys. zł, na aktualizację aktywów finansowych 1.392 tys. zł.

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

W rachunkach przepływów pieniężnych, zarówno w jednostkowym jak i skonsolidowanym, pozycje „Inne wydatki finansowe” zawierają kwoty odsetek zapłaconych od zobowiązań z tytułu długoterminowych kredytów i zobowiązań podporządkowanych. Spowodowało to przekroczenie 5% wartości wydatków finansowych ogółem o 29,29% w jednostce dominującej i 9,14% w Grupie.

Przekroczenie 5% wartości ogółem wpływów z działalności inwestycyjnej o 11,19% wystąpiło w rachunku przepływów pieniężnych Banku w pozycji „Inne wpływy inwestycyjne”, z tytułu otrzymanych przez Bank dywidend.

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

- W dniu 2 kwietnia 2004 r. Bank podał do wiadomości, że w wyniku ujawnienia nieprawidłowości w zawieraniu transakcji na rynku kapitałowym, wynikających z zawinonego i celowego działania pracownika Banku, Bank został narażony na szkodę. W toku działań wyjaśniających poniesioną szkodę oszacowano na 18,4 mln zł. Szkodą jest objęta polisą ubezpieczeniową w ramach zawartej przez Bank "Umowy ubezpieczenia ryzyk bankowych i przestępstw komputerowych". Szkodą ta, jak również roszczenie wobec ubezpieczyciela zostały uwzględnione w wyniku finansowym Banku za okres obrotowy zakończony 30 czerwca 2004 r. Ze względu na skomplikowany i czasochłonny charakter procesu likwidacji szkody, nie został on zakończony do dnia publikacji niniejszego raportu. Według najlepszej wiedzy Zarządu Banku szkoda zostanie pokryta z ww. polisy ubezpieczeniowej i w związku z tym nie wpłynie ona na wynik Banku. Zarząd Banku podjął stosowne środki prawne oraz dodatkowe działania prewencyjne w celu wyeliminowania możliwości zajścia podobnych zdarzeń w przyszłości.
- W dniu 21 kwietnia 2004 r. BRE Bank SA udzielił pożyczki podporządkowanej spółce zależnej Dom Inwestycyjny BRE Banku SA. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 4 mln zł. Dzień ostatecznej spłaty pożyczki określono na 30 kwietnia 2009 r., lub dzień późniejszy, jednak nie później niż 30 października 2013 r. Celem udostępnienia pożyczki jest zwiększenie środków własnych domu maklerskiego, które zgodnie z odpowiednimi przepisami powinny odpowiadać rozmiarom wykonywanej działalności oraz maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do środków własnych.
- Dnia 19 maja 2004 r. BRE Bank podpisał z Tele-Tech Investment Sp. z o.o., podmiotem powiązany (Bank posiada 24% udziałów w kapitale zakładowym spółki), umowę nabycia 101.500 udziałów w Milenium Center Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1000 zł każdy (100% kapitału zakładowego i tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników spółki). Wartość transakcji wyniosła 53.101.777 zł. Ponadto w dniu 15 czerwca br. zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego spółki o kwotę 5.700.000 zł w drodze utworzenia 5.700 udziałów o wartości nominalnej 1000 zł każdy, objętych w całości przez BRE Bank. BRE Bank posiada 100% udziałów u kapitale zakładowym i tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników spółki. Bank traktuje powyższą inwestycję jako długoterminową. Jednocześnie spółka Milenium Center dokonała zmiany firmy, pod którą działa na Garbary Sp. z o.o.
- Uchwała XVII Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy BRE Banku z 21 kwietnia 2004 r. zmieniona następnie uchwałą XIV Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 24 maja 2004 r. zdecydowała o podwyższeniu kapitału zakładowego BRE Banku o kwotę 22.970.500 zł w drodze emisji nie więcej niż 5.742.625 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 4 zł każda. Akcje zostały zaoferowane dotychczasowym akcjonariuszom Banku. Zakończenie subskrypcji nastąpiło 16 czerwca br. Cena emisyjna ww. akcji wyniosła 96 zł za każdą akcję a parytet akcji przy realizacji praw poboru wyniósł: 1 akcja nowej emisji za 4 posiadane akcje dotychczasowe. Subemitentem inwestycyjnym był Commerzbank AG. Z uwagi na to, że zapisy w ramach zapisów podstawowych i dodatkowych obejmowały wszystkie akcje nowej emisji, nie nastąpiło objęcie akcji przez subemitenta inwestycyjnego.
- W dniu 30 czerwca 2004 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy wydał postanowienie o zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego w związku z emisją 5.742.625 akcji. Kapitał zakładowy BRE Banku SA po rejestracji jego zmiany wynosi 114.852.500 zł i dzieli się na 28.713.125 akcji imiennych i na okaziciela o wartości nominalnej 4 zł każda. Akcje te uprawniają ogółem do 28.713.125 głosów na WZA



Wyemitowane akcje (po asymilacji z akcjami będącymi w obrocie) zostały wprowadzone do obrotu giełdowego w dniu 16 lipca br.

- W dniu 30 czerwca br. BRE Bank podpisał umowę sprzedaży użytkownika wieczystego gruntu oraz prawa własności budynków na nim posadowionych stanowiących siedzibę Centrali Banku przy ul Senatorskiej ze spółką osobową w formie spółki komandytowej prawa niemieckiego GmbH&Co KG, która nabyła grunt i budynki w celu stworzenia zamkniętego funduszu nieruchomości. Fundusz oraz BRE Bank podpisały umowę leasingu operacyjnego budynków oraz umowę najmu gruntów na okres 15 lat. Całkowita cena sprzedaży gruntów i budynków wynosi 55,95 mln EUR plus podatek VAT. Powyższa transakcja ma neutralny wpływ na wynik finansowy Banku. Wynika to z przeszacowania wartości innych nieruchomości będących własnością Banku lub użytkowanych przez Bank, jak też ze zwiększenia rezerwy na ryzyko ogólne.

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

- W dniu 5 lipca br. BRE Bank dokonał zakupu udziałów w spółce BRELBUD Sp. z o.o. (75% od spółki Tele-Tech Investment Sp. z o.o. i 25 % od spółki BRE Leasing Sp. z o.o.). Po zakupie ww. udziałów BRE Bank posiada 100% udziałów i głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki. Po dokonaniu dopłaty do kapitału spółki wartość zaangażowania Banku w udziały i dopłaty do kapitału spółki wynosi 47.800 tys. zł. Bank traktuje powyższą inwestycję jako krótkoterminową.
- W dniu 12 lipca br. BRE Bank i EUROHYPO AG podpisały finalną umowę na podstawie której BRE Bank nabył od EUROHYPO AG 675.000 akcji RHEINHYP-BRE Banku Hipotecznego SA o wartości nominalnej 100 zł każda. (Warunkowa umowa przedwstępna sprzedaży akcji zawarta była 29 stycznia br., a obecnie spełnione zostały wszystkie warunki zawieszające). Nabyte akcje stanowią 50% kapitału i głosów na WZA RHEINHYP-BRE Banku Hipotecznego. Cena za nabyte akcje wyniosła 87,54 mln zł. Po powyższej transakcji BRE Bank posiada 100% kapitału i głosów na WZA RHEINHYP-BRE Banku Hipotecznego.
- W dniu 20 lipca br. BRE Bank zbył na rzecz spółki ITI Bond Finance Sp. z o.o. wszystkie 561 posiadanych obligacji wyemitowanych przez ITI Holdings za ich łączną wartość nominalną w wysokości 28.050.000 USD (100.713.525 zł wg średniego kursu z 20 lipca br.) powiększoną o narosłe odsetki. W zamian BRE Bank objął za kwotę nominalną 568 obligacji wyemitowanych przez spółkę ITI Bond Finance Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 28.400.000 USD (101.970.200 zł wg średniego kursu z 20 lipca br.). Objęte obligacje posiadają czteroletni termin wykupu, a wynikające z nich wierzytelności są zabezpieczone gwarancją wystawioną przez spółkę ITI Holdings oraz zastawem rejestrowym ustanowionym na udziałach w spółce TVN Sp. z o.o. stanowiących 8,57% kapitału zakładowego spółki. W efekcie transakcji nastąpiła konwersja niezabezpieczonych obligacji ITI Holdings na obligacje ITI Bond Finance zabezpieczone gwarancją spółki ITI Holdings oraz zastawem rejestrowym na udziałach TVN Sp. z o.o.
- W dniu 26 lipca 2004 r. Sąd Okręgowy w Warszawie ogłosił wyrok w sprawie z powództwa ART.-B Sp. z o.o. w likwidacji przeciwko BRE Bankowi o odszkodowanie. Pierwotnie wysokość dochodzonego roszczenia wynosiła 99.077.860 zł z odsetkami ustawowymi od września 1991 r. W toku procesu powód rozszerzył swoje powództwo o dodatkowe roszczenia. Postępowanie w zakresie pierwotnego roszczenia zostało przez sąd umorzone, natomiast w pozostałym zakresie oddalone jako przedawnione i nie znajdujące uzasadnienia w materiale dowodowym. Wyrok nie jest prawomocny.

### ***Znaczące pakiety akcji***

Akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% kapitału akcyjnego i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu jest Commerzbank AG, który posiada 72,16% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu BRE Banku SA. Commerzbank AG nabył 4.143.938 akcji nowej emisji, o wartości nominalnej 4 zł każda. Procentowy udział Commerzbanku AG w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA (72,16%) nie uległ zmianie w wyniku powyższego nabycia, gdyż emisja nowych akcji odbyła się bez pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru i Commerzbank AG objął część akcji nowej emisji w liczbie proporcjonalnej do swojego udziału w kapitale zakładowym.

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

	<b>Zarząd Banku</b>	<b>Rada Nadzorcza</b>
Liczba akcji posiadanych w dniu 31 marca 2004 r.	97.915	19.168
Liczba akcji nabytych w II kwartale	0	4.866
Liczba akcji zbytych w II kwartale	7.000	0
<b>Liczba akcji posiadanych w dniu 30 czerwca 2004 r.</b>	<b>90.915</b>	<b>24.034</b>
Liczba opcji posiadanych w dniu 31 marca 2004 r.	168.600	0
Liczba opcji nabytych w II kwartale		0
Liczba opcji zbytych w II kwartale		0
<b>Liczba opcji posiadanych w dniu 30 czerwca 2004 r.</b>	<b>168.600</b>	<b>0</b>

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

Łączna wartość postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Banku toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie przekracza 10% kapitałów własnych Banku. Bank uczestniczy natomiast jako wierzyciel w postępowaniach upadłościowych, układowych oraz postępowaniach wekslowych, których łączna wartość (wraz z odsetkami) wynosi 421.536 tys. zł.

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

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

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

Zaangażowanie Banku z tytułu udzielonych gwarancji przekraczające 10% funduszy własnych na 30 czerwca 2004 r. dotyczyło:

- dwóch gwarancji wykupu Euroobligacji wystawionych na zlecenie spółki BRE International Finance B.V. (emitenta Euroobligacji), spółki w 100% zależnej od BRE Banku SA, na łączną kwotę 325 mln EUR. Pierwsza z nich, opiewająca na kwotę 200 mln EUR, weszła w życie w czerwcu 2000 r. i jest gwarancją bezterminową. Termin ważności drugiej gwarancji na kwotę 125 mln EUR w upływa listopadzie 2004 r.
- gwarancji wykupu euroobligacji wystawionej na zlecenie BRE Finance France SA (emitenta euroobligacji), spółki zależnej od BRE Banku SA. Gwarancja opiewająca na kwotę 200 mln EUR weszła w życie w listopadzie 2003 r. a termin jej ważności upływa w listopadzie 2006 r.

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

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

**Grupa BRE Banku SA**  
**30 czerwca 2004 r.**

**Wybrane pozycje rachunku 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 - nie przypisane segmentom	Korekty konsolidacyjne/wyłączenia transakcji wzajemnych	Grupa BRE Banku SA Razem
1. Wynik na działalności bankowej z rezerwami	221 819	182 999	(4 353)	28 574	55 890	(26 995)	(21 859)	436 075
2. Koszty działania plus amortyzacja	172 154	57 478	50 158	6 821	101 315	49 424	(23 771)	413 578
3. Zysk (strata) brutto	64 054	133 512	(6 882)	21 048	(37 628)	(30 813)	(30 454)	112 837
4. Podatek dochodowy								27 866
5. Udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	(12 238)	4 617	0	0	10 253	2 632
6. Zysk (strata) netto								70 808

