

Komentarz do raportu kwartalnego SAB - Q IV/01 za IV kwartał 2001 roku.

Podsumowanie wyników finansowych

Za okres czterech kwartałów 2001 roku Bank wypracował zysk netto w wysokości 184,9 mln złotych, w porównaniu z 204,7 mln złotych zysku netto za cały 2000 rok.

Znaczący wpływ na wysokość zysku netto osiągniętego za rok 2001 miały dwie zmiany wprowadzone w IV kwartale w odniesieniu do stosowanych zasad rachunkowości oraz metody szacowania należności z tytułu podatku dochodowego:

- po raz pierwszy Bank utworzył rezerwę na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe dla pracowników w ramach Układu Zbiorowego w wysokości 25 mln złotych; kwota ta zwiększyła koszty działania Banku
- Bank zmienił stawkę służącą do obliczenia należności z tytułu odroczonego podatku dochodowego od utworzonych rezerw celowych na kredyty; przyjęto założenie, że rezerwy te w zdecydowanej większości nie zrealizują się przed końcem 2003 roku, a więc do wyliczenia podatku odroczonego zastosowano teraz stawkę 22%, która ma obowiązywać po tej dacie, zamiast stosowanej dotychczas stawki 28%; zmiana ta spowodowała zwiększenie obciążenia wyniku z tytułu podatku o 59,2 mln złotych.

Wynik na działalności bankowej za IV kwartał 2001r. wzrósł o 166,2 mln złotych (tj. o 43,9%) w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Wynik na działalności operacyjnej wzrósł natomiast o 80,2 mln złotych. Spowodowane było to przede wszystkim:

- dobrym wynikiem z pozycji wymiany, który wzrósł o 87,8 mln PLN (tj. 64,9%);
- wzrostem wyniku na operacjach finansowych o 48,9 mln PLN, w głównej mierze kształtowanym przez wzrost wyniku na operacjach dłużnymi papierami wartościowymi;
- dobrym wynikiem z tytułu prowizji, który wzrósł o 45,1 mln PLN (tj. 49,6%), przede wszystkim za sprawą prowizji od usług powierniczych, udzielonych kredytów, operacji gotówkowych oraz opłat za wydanie i użytkowanie kart płatniczych.

W tym samym okresie nastąpił wzrost odpisów na rezerwy na należności zagrożone, inwestycje kapitałowe oraz na rezerwę na ryzyko ogólne, które wyniosły ogółem netto 162,7 mln PLN i były wyższe niż w IV kwartale roku poprzedniego o 104,9 mln PLN (tj. 181,6%).

W efekcie w IV kwartale 2001 roku Bank poniósł stratę w wysokości 13,5 mln PLN, co przy odnotowanej wyższej stracie w analogicznym okresie roku ubiegłego oznacza w stosunku do tego okresu polepszenie wyniku o 9,1 mln PLN (tj. 40,1%).

Zasady sporządzenia informacji finansowych oraz opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy

Informacje ogólne

Informacje finansowe sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz.591 z późniejszymi zmianami) oraz Uchwale Nr 1/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 3 czerwca 1998 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków i sporządzania informacji dodatkowej (Dz.Urz. NBP Nr 14, poz. 27), właściwymi dla jednostkowych (nieskonsolidowanych) sprawozdań finansowych banków.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu kwartalnego są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w raporcie półrocznym za 2001 rok i wprowadzoną w IV kwartale 2001 roku w ich uzupełnieniu zasadą tworzenia rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe oraz zmianą metody szacowania należności z tytułu podatku odroczonego w odniesieniu do rezerw celowych na kredyty. Zmiany te przedstawiono szczegółowo w dalszej części komentarza. Dane finansowe sporządzone zostały z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień 31 grudnia 2001 roku, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw, w tym rezerwy na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego oraz odpisów aktualizujących wartość składników majątku, zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Porównawcze dane finansowe za poprzednie okresy 2000 roku stanowią dane finansowe Banku przed połączeniem Banku z Citibank (Poland) S.A. („CPSA”), które nastąpiło z dniem 28 lutego 2001 roku oraz przeniesieniem z dniem 1 kwietnia 2001 roku wyodrębnionej organizacyjnie części Banku, działającej pod nazwą Bank Handlowy w Warszawie SA V Oddział w Warszawie – Centrum Operacji Kapitałowych do spółki Dom Maklerski Banku Handlowego SA („DM BH”), której Bank jest jedynym akcjonariuszem.

W rachunku przepływu środków pieniężnych wyeliminowano wpływ ruchów niepieniężnych związanych z połączeniem Banku z CPSA oraz przeniesieniem COK BH w drodze aportu do spółki DM BH.

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe przedstawione na początku raportu kwartalnego odnoszą się do roku bieżącego i wyrażone są w dwóch walutach - w złotych i EURO. Zasady przeliczenia złotych na EURO są następujące:

1. poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczone są na EURO według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, który na dzień 31 grudnia 2001 roku wynosi 3,5219 zł.
2. poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczone są na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów, ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresów objętych raportem kwartalnym, który w odniesieniu do IV kwartału 2001 roku wynosi 3,6170 zł; w odniesieniu do IV kwartałów 2001 roku narastająco wynosi 3,6509 zł.

Zwięzły opis działań emitenta w IV kwartale 2001 roku

W IV kwartale 2001 r. Bank kontynuował proces restrukturyzacji wynikający z połączenia Banku Handlowego z Citibank (Poland) SA. Zakończenie wykształcania docelowej struktury organizacyjnej połączonego Banku w połowie roku umożliwiło dokonanie wcześniej planowanych redukcji zatrudnienia. Na przestrzeni od 30 września do 31 grudnia 2001 roku spadło ono z 5.562 osób do 5.200 osób. W efekcie spadły również koszty wynagrodzeń (wraz z narzutami) - w ujęciu kwartalnym ze 129 mln PLN w II kwartale 2001r. i 130 mln PLN w III kwartale do 112 mln PLN w IV kwartale (bez uwzględnienia rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne w kwocie 25 mln PLN, utworzonej w grudniu 2001 roku). Zmniejszenie zatrudnienia, relokacja pracowników oraz zwolnienia części pomieszczeń biurowych umożliwiły ograniczenie pozostałych kosztów działania Banku wraz z amortyzacją z 223 mln PLN w II kwartale 2001 roku do 192 mln PLN w IV kwartale.

Kontynuowane były prace zmierzające do zmiany platformy informatycznej Banku. Z dniem 1 października system IBBS, obsługujący część Banku stanowiącą dawny Citibank (Poland), został zastąpiony przez system Flexcube – mający stanowić docelową platformę informatyczną korporacyjnej części połączonego Banku. Z dniem 1 grudnia system Flexcube zaczął pracę również w

regionie wrocławskim Banku, który do tego czasu był obsługiwany przez system IBIS, stanowiący podstawową platformę informatyczną części korporacyjnej Banku Handlowego sprzed połączenia. Równocześnie z reorganizacją Bank prowadzi intensywne prace nad uatrakcyjnieniem oferty produktowej dla klientów detalicznych i korporacyjnych. Obniżeniu uległa większość opłat za usługi świadczone przez część detaliczną Banku. Efektem tego było znaczące zwiększenie liczby otwieranych rachunków w listopadzie i grudniu. W części korporacyjnej wprowadzono szereg nowych usług, z których niektóre stanowią całkowite novum na rynku polskim. Z dniem 1 października pracę rozpoczął pierwszy Uniwersalny Kiosk – samoobsługowe urządzenie do przyjmowania prostych płatności takich jak regulowanie rachunków za telefon, czy gaz. W niedalekiej przyszłości Kioski, obecnie przyjmujące jedynie płatności gotówkowe, będą akceptowały płatności także kartą płatniczą. Również w październiku Bank zaoferował klientom system FakturyOnline.pl do obsługi transakcji finansowania handlu. W swojej standardowej funkcjonalności system służy klientom do wystawiania faktur, ich prezentacji oraz płatności. Niedawno rozszerzono system o moduł pozwalający na obsługę dyskonta faktur w programach faktoringowych oraz przesyłanie wniosków o uruchomienie kredytów w programach finansowania dystrybutorów. Wreszcie, w listopadzie Bank jako pierwszy w Polsce, wspólnie z Polską Telefonią Cyfrową, operatorem sieci Era, umożliwił posiadaczom telefonów komórkowych dokonywanie bezpiecznych płatności za zakupy w Internecie przy użyciu telefonu komórkowego. Do uruchomienia usługi wystarczy zarejestrowanie się pod adresem <https://zakupy.eranet.pl>, posiadanie telefonu komórkowego z możliwością odbierania SMS-ów oraz kartę kredytową w systemie Visa lub MasterCard.

Za największy sukces Banku w IV kwartale 2001 roku należy jednak uznać uruchomienie programu emisji obligacji Europejskiego Banku Inwestycyjnego o wartości 3 mld złotych – największej jak dotąd tego typu transakcji na krajowym rynku. Obligacje o terminie wykupu od roku do 30 lat, dopuszczone do publicznego obrotu, emitowane będą w kilku transzach. Do końca 2001 roku przeprowadzono dwie emisje – na kwotę 200 mln złotych oraz na 300 mln złotych, obydwie z terminem wykupu w 2011 roku. Bank Handlowy jest jedynym organizatorem programu i gwarantem emisji. Dużym sukcesem było też zakończenie w grudniu syndykacji kredytu o wartości 392 mln USD dla Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin na budowę nowego bloku energetycznego. Termin spłaty kredytu, organizowanego wspólnie przez Bank Handlowy, Westdeutsche Landesbank oraz Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, wynosi 14 lat. Kredyt zabezpieczony jest dwudziestoletnim kontraktem na odbiór energii z nowego bloku przez Polskie Sieci Elektroenergetyczne.

Najpoważniejszym niepowodzeniem Banku w omawianym okresie było obniżenie oceny jego siły finansowej z C- na D+ przez międzynarodową agencję ratingową Moody's Investors Service. Jako powód agencja Moody's podała wpływ niekorzystnego otoczenia gospodarczego, pogorszenie jakości portfela kredytowego oraz wysokie koszty restrukturyzacji, będące wynikiem przeprowadzonego połączenia Banku z Citibank (Poland) SA. Agencja zwróciła jednak uwagę, iż Bank umacnia swoją pozycję rynkową, wzbogaca ofertę produktową, pracuje nad poprawą jakości portfela oraz ogranicza koszty. Ze względu na obecną trudną sytuację gospodarczą efekty tych działań będą jednak, zdaniem agencji, widoczne dopiero w dłuższym okresie.

Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w IV kwartale 2001 roku

Wynik netto za IV kwartał 2001 roku był wyższy o 9.056 tys. PLN w porównaniu z tym samym kwartałem roku poprzedniego, zaś zysk netto w ujęciu narastającym (za okres od stycznia do grudnia) był niższy o 19.782 tys. PLN.

Znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy miały dokonane w IV kwartale 2001 roku dodatkowe odpisy na rezerwy na należności zagrożone, inwestycje kapitałowe oraz na rezerwę na ryzyko ogólne, które wyniosły ogółem netto 162.657 tys. PLN (w IV kwartale 2000 roku: 57.770 tys. PLN). Kwota utworzonych rezerw netto za IV kwartały 2001 roku narastająco wyniosła 473.265 tys. PLN, a za analogiczny okres 2000 roku 354.827 tys. PLN.

Kwota utworzonych w IV kwartale 2001 roku dodatkowych rezerw na należności zagrożone wyniosła netto 43.029 tys. PLN (w IV kwartale 2000 roku: 93.377 tys. PLN).

Odpisy na rezerwy netto z tytułu deprecjacji majątku finansowego w IV kwartale 2001 roku wyniosły 94.628 tys. PLN, podczas gdy za analogiczny okres 2000 roku miało miejsce rozwiązanie rezerw na inwestycje kapitałowe w kwocie 55.607 tys. PLN. Odpisy te w głównej mierze dotyczyły rezerw utworzonych na zaangażowania kapitałowe na udziały w spółce zależnej: Handlowy Investments II S.a.r.l. w kwocie 33.400 tys. PLN oraz na udziały w spółkach stowarzyszonych w łącznej kwocie 59.282 tys. PLN.

Ponadto w IV kwartale 2001 roku Bank utworzył w ciężar kosztów rezerwę na ryzyko ogólne w kwocie 25.000 tys. PLN (w IV kwartale 2000 roku: 20.000 tys. PLN) zgodnie z art. 130 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku – Prawo Bankowe, służącą pokryciu ryzyk związanych z prowadzeniem działalności bankowej. Rezerwa ta wykazywana jest w pasywach bilansu w pozycji "pozostałe rezerwy". Całkowity poziom tej rezerwy na dzień 31 grudnia 2001 roku wynosi 300.000 tys. PLN (31 grudnia 2000 roku: 250.000 tys. PLN).

W IV kwartale 2001 roku wynik z tytułu prowizji wzrósł w porównaniu z IV kwartałem roku ubiegłego o 45.141 tys. PLN (tj. o 49,6%). Najwyższy przyrost odnotowano w przychodach prowizyjnych od usług powierniczych, udzielonych kredytów, operacji gotówkowych oraz opłat za wydanie i użytkowanie kart płatniczych.

Wynik na operacjach finansowych w IV kwartale 2001 roku w głównej mierze kształtowany był przez wynik na operacjach dłużnymi papierami wartościowymi i wzrósł w porównaniu z IV kwartałem roku ubiegłego o 48.952 tys. PLN.

Umocnienie pozycji Banku na rynku operacji walutowych przyniosło efekt w postaci wzrostu wyniku z pozycji wymiany o 87.792 tys. PLN (tj. o 64,9%) w stosunku do IV kwartału 2000 roku. Wpływ na poziom tego wyniku miało także zrealizowanie się strukturalnych różnic kursowych z tytułu likwidacji części inwestycji kapitałowej w spółce Bank Handlowy International S.A. w kwocie 14.132 tys. PLN.

W związku ze zmianą planów odnośnie użytkowania i zbycia nieruchomości Bank w bieżącym kwartale sprawozdawczym rozwiązał część rezerwy utworzonej w 2000 roku na koszty restrukturyzacji w kwocie 10.194 tys. PLN. Przychody te wykazane zostały w pozostałych przychodach operacyjnych.

Bank w bieżącym kwartale sprawozdawczym dokonał odpisu amortyzacyjnego wartości firmy powstałej w wyniku połączenia Banku z CPSA w kwocie 18.111 tys. PLN. Kwota ta zwiększyła pozostałe koszty operacyjne.

Ogółem w IV kwartale 2001 roku wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych wzrósł o 13.256 tys. PLN w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, natomiast koszty działania były niższe o 15.376 tys. PLN, ze względu na dokonane w IV kwartale 2000 roku odpisy na koszty restrukturyzacji w związku z połączeniem Banku z Citibankiem (Poland) S.A., które wynosiły 122.609 tys. PLN.

W ramach systemu wynagrodzeń Bank gwarantuje pracownikom zatrudnionym na Układzie Zbiorowym odprawy emerytalne i premie jubileuszowe w oparciu o liczbę przepracowanych w Bank lat lub liczbę lat pracy ogółem (dla osób zatrudnionych przed rokiem 1997). W poprzednich latach odprawy te i nagrody zaliczane były w koszty w momencie ich wypłacenia i nie była tworzona rezerwa na przyszłe wypłaty. Zarząd Banku uznał za bardziej prawidłowe naliczenie rezerwy na przyszłe wypłaty i zdecydował o zmianie zasad rachunkowości w tym zakresie począwszy od bieżącego roku obrotowego. Rezerwę na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe oszacowano na kwotę 25.000 tys. PLN. Kwota ta w całości obciążała koszty działalności 2001 roku.

Na koniec IV kwartału 2001 roku w Banku wystąpiła ujemna przejściowa różnica z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w wysokości 196.234 tys. PLN, spowodowana odmiennością momentu uznania przychodów za osiągnięte i kosztów za poniesione w myśl ustawy o rachunkowości i przepisów podatkowych. Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości Bank tworzy rezerwę na podatek odroczony lub uznaje należność z tytułu podatku odroczonego na podstawie oszacowania przejściowych różnic pomiędzy momentem uznawania przychodów i kosztów dla celów rachunkowości i dla celów podatkowych. Dotychczas Bank naliczał te kwoty przyjmując stawkę podatku obowiązującą w okresie następującym po danym dniu bilansowym. Na dzień 31 grudnia 2001 roku Bank dokonał analizy poszczególnych pozycji różnic przejściowych pod kątem spodziewanego okresu ich realizacji tzn. roku powstania obowiązku podatkowego lub możliwości odliczenia różnic ujemnych. Analiza taka jest szczególnie trudna ze względu na duże różnice pomiędzy regulacjami o rachunkowości, a podatkowymi i istotną niepewność co do horyzontu czasowego realizacji różnic przejściowych.

W wyniku analizy Bank uznał, że największe trudności w ocenie możliwości realizacji odnoszą się do rezerw celowych na należności i zwykle okres pomiędzy ich utworzeniem zgodnie z zasadami rachunkowości, a możliwością uznania za koszt dla celów podatkowych jest najdłuższy. W związku z tym, oraz zgodnie z zasadą ostrożności, Bank uznał za bardziej prawidłowe zastosowanie dla tej pozycji różnic przejściowych stawki podatkowej, jaka będzie obowiązywała począwszy od stycznia 2004 roku, a nie stawki obowiązującej w przyszłym roku, ponieważ można spodziewać się, że większość rezerw celowych zrealizuje się dla celów podatkowych w późniejszych okresach obrotowych. Zmiana stawki z 28% obecnie obowiązującej na 22%, jaka zapisana jest w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych na rok 2004 i następne, spowodowała dodatkowe obciążenie wyniku na kwotę 59.155 tys. PLN.

Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 4 lutego 2002 roku została zawarta umowa subskrypcyjna pomiędzy Bankiem a Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, w ramach której Bank zobowiązał się do objęcia na rynku pierwotnym obligacji o wartości nominalnej 300.000.000 złotych, które mają zostać wyemitowane w dniu 14 lutego 2002 r. po cenie emisyjnej 49,53 proc.

Informacja o akcjonariuszach

Akcjonariuszami Banku posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Banku Handlowego w Warszawie S.A. na dzień sporządzenia raportu tj. 31 grudnia 2001 r. był jeden podmiot tj: **Citibank Overseas Investment Corporation (COIC)** podmiot zależny od Citibank N.A. i posiadał 91,39% głosów na walnym zgromadzeniu Banku Handlowego w Warszawie. Liczba posiadanych przez **COIC** akcji wynosiła 98.315.774 co stanowiło 91,39% kapitału zakładowego Banku. Liczba głosów wynikających z posiadanych przez COIC akcji wynosiła 98.315.774, co stanowiło 91,39% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Banku w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie było.

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące

Według stanu na dzień 30 września 2001 r.:

osoby zarządzające posiadały 5.259 akcji Banku Handlowego w Warszawie SA.
osoby nadzorujące nie posiadały akcji Banku Handlowego w Warszawie SA.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2001 r.:

osoby zarządzające posiadały 5.259 akcji Banku Handlowego w Warszawie SA.
osoby nadzorujące nie posiadały akcji Banku Handlowego w Warszawie SA.

Informacja o wszczętych postępowaniach

W czwartym kwartale 2001r nie zostało wszczęte przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku. Nie wystąpiły też dwa lub więcej postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku. W IV kwartale 2001 r. z udziałem jednostek zależnych nie zostało wszczęte żadne postępowanie dotyczące wierzytelności albo zobowiązań przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego. Poniżej podaje się jedynie opis największych postępowań wszczętych z udziałem Banku Handlowego w Warszawie SA w czwartym kwartale 2001 r. o najwyższej wartości.

Największe postępowania w grupie wierzytelności Banku

L.p.	Powód	Pozwany	Data wszczęcia postępowania	Wartość przedmiotu sporu	Przedmiot postępowania
1	Bank Handlowy w Warszawie SA	STGroup Spółka Akcyjna Wrocław	25.10.2001 r.	31.703.750,54 PLN	Sąd ogłosił upadłość dłużnika. Bank zgłosił swoją wierzytelność z tytułu kredytu w postępowaniu upadłościowym .
2.	Bank Handlowy w Warszawie SA	Cukrownia Gniezno S.A	16.11.2001 r.	3.151.000,00 PLN	Bank wszczął postępowanie o nadanie p/ko dłużnikowi klauzuli wykonalności na bankowym tytule egzekucyjnym.

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

W IV kwartale 2001 roku Bank zbył na rzecz podmiotu powiązanego - OOO Commercial Bank "Citibank T/O" z siedzibą w Moskwie - całość swojego zaangażowania w stosunku do OAO Gazprom, wynoszącego 33.800.000 USD. Zaangażowanie to powstało w wyniku subpartycypacji Banku w kredycie konsorcjalnym aranżowanym przez Dresdner Bank. Bank otrzymał od "Citibank T/O" 100 proc. wartości zbywanej wierzytelności według stanu na dzień transakcji.

W dniu 3 grudnia 2001 roku Bank zawarł porozumienie z Mostostal Zabrze-Holding S.A., jednostką z nim stowarzyszoną, na mocy którego z dniem 3 grudnia br. uległa rozwiązaniu Umowa Inwestycyjna zawarta pomiędzy Mostostal Zabrze-Holding S.A. a Bankiem w dnia 27 kwietnia 2000 r., która dotyczyła możliwości objęcia akcji VI emisji.

Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W dniu 12 listopada 2001 roku Bank zawarł umowę subskrypcyjną z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, w ramach której Bank zobowiązał się do objęcia na rynku pierwotnym obligacji o

wartości nominalnej 200.000.000 złotych, które zostały wyemitowane 23 listopada 2001 r. po cenie emisyjnej 45,7893 proc.

W dniu 16 listopada 2001 roku Bank zawarł kolejną umowę subskrypcyjną z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, w ramach której Bank zobowiązał się do objęcia na rynku pierwotnym obligacji o wartości nominalnej 300.000.000 złotych, które zostały wyemitowane 29 listopada 2001 r. po cenie emisyjnej 45,8696 proc.

Podpis Dyrektora Departamentu
Zarządu
Sprawozdawczości Finansowej

Podpis Członka

Data i podpis

Data i podpis

.....

.....

Formularz SAB-Q IV / 01

(dla banków)

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

Zarząd Spółki: Bank Handlowy w Warszawie SA
podaje do wiadomości raport kwartalny za IV kwartał 2001 roku:

dnia 14 lutego 2002 roku

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys. zł		w tys. EURO	
	IV kwartał okres od 01/10/01 do 31/12/01	IV kwartały narastająco okres od 01/01/01 do 31/12/01	IV kwartał okres od 01/10/01 do 31/12/01	IV kwartały narastająco okres od 01/01/01 do 31/12/01
I. Przychody z tytułu odsetek	647 828	2 701 174	179 106	739 865
II. Przychody z tytułu prowizji	150 236	529 689	41 536	145 084
III. Wynik na działalności bankowej	544 519	2 074 504	150 544	568 217
IV. Wynik na działalności operacyjnej	59 140	366 291	16 351	100 329
V. Zysk (strata) brutto	59 141	366 304	16 351	100 333
VI. Zysk (strata) netto	(13 538)	184 929	(3 743)	50 653
VII. Aktywa razem (stan na 31.12.2001)	33 118 973		9 403 723	
VIII. Zobowiązania wobec banku centralnego (stan na 31.12.2001)	212 486		60 333	
IX. Zobowiązania wobec sektora finansowego (stan na 31.12.2001)	4 895 223		1 389 938	
X. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego (stan na 31.12.2001)	17 210 185		4 886 619	
XI. Kapitał własny (stan na 31.12.2001)	5 926 983		1 682 894	
XII. Kapitał zakładowy (stan na 31.12.2001)	430 308		122 181	
XIII. Liczba akcji i Specjalnych Partycypacyjnych Obligacji Zamiennych (stan na 31.12.2001)*	130 659 600		130 659 600	
XIV. Wartość księgowa bez Specjalnych Partycypacyjnych Obligacji Zamiennych na jedną akcję zwykłą - w zł (stan na 31.12.2001)	54,24		15,40	
XV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję - w zł (stan na 31.12.2001)	45,36		12,88	
XVI. Współczynnik wypłacalności (stan na 31.12.2001)	21,32		21,32	
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą - w zł	1,72		0,47	
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą - w zł	1,42		0,39	
XIX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)				

* Liczba ta obejmuje 107.577.100 akcji zwykłych i 23.082.500 Specjalnych Partycypacyjnych Obligacji Zamiennych.

BILANS (w tys. zł.)	stan na 31/12/01 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30/09/01 koniec popr. kwartału (rok bieżący)	stan na 31/12/00 koniec kwartału (rok popr.)	stan na 30/09/00 koniec popr. kwartału (rok popr.)
A k t y w a				
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	2 322 443	1 834 455	699 315	739 054
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		-	-	-
III. Należności od sektora finansowego	6 987 452	7 471 948	5 703 753	3 338 189
1. W rachunku bieżącym	740 654	905 886	282 247	347 738
2. Terminowe	6 246 798	6 566 062	5 421 506	2 990 451
IV. Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	14 235 474	15 321 950	10 054 121	10 509 175
1. W rachunku bieżącym	3 543 395	3 820 266	2 047 389	1 966 452
2. Terminowe	10 692 079	11 501 684	8 006 732	8 542 723
V. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		-	-	-
VI. Dłużne papiery wartościowe	2 462 497	3 261 647	1 454 331	2 835 562
VII. Akcje i udziały w jednostkach zależnych	327 302	382 144	124 236	99 642
VIII. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	217 185	217 244	407 568	424 519
IX. Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	57 770	90 821	87 514	112 857
X. Pozostałe papiery wartościowe i inne prawa majątkowe	20 119	35 119	20 119	20 119
XI. Wartości niematerialne i prawne	1 482 369	1 471 018	66 952	64 029
XII. Rzeczowy majątek trwały	902 732	922 087	664 275	644 818
XIII. Akcje własne do zbycia		-	-	-
XIV. Inne aktywa	3 879 714	2 925 154	1 547 206	1 949 734
1. Przejęte aktywa - do zbycia	7 696	7 719	7 696	19
2. Pozostałe	3 872 018	2 917 435	1 539 510	1 949 715
XV. Rozliczenia międzyokresowe	223 916	305 193	173 103	183 297
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	196 234	252 923	168 359	169 001
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	27 682	52 270	4 744	14 296

Aktywa razem	33 118 973	34 238 780	21 002 493	20 920 995
Pasywa				
I. Zobowiązania wobec banku centralnego	212 486	267 988	315 483	527 011
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	4 895 223	5 176 702	5 356 138	5 456 742
1. Bieżące	1 242 712	1 390 403	586 543	825 686
2. Terminowe	3 652 511	3 786 299	4 769 595	4 631 056
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	17 210 185	19 016 300	10 166 268	9 601 358
1. Lokaty oszczędnościowe, w tym:	-	-	-	-
a) bieżące				
b) terminowe				
2. Pozostałe, w tym:	17 210 185	19 016 300	10 166 268	9 601 358
a) bieżące	3 767 863	5 749 245	1 873 078	1 608 175
b) terminowe	13 442 322	13 267 055	8 293 190	7 993 183
IV. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-
V. Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	-	5 000	4	4
VI. Fundusze specjalne i inne pasywa	3 703 536	2 755 732	1 095 356	1 265 590
VII. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	739 057	668 472	554 363	558 034
VIII. Rezerwy	431 503	408 066	275 330	250 111
1. Rezerwy na podatek dochodowy	-	-	-	-
2. Pozostałe rezerwy	431 503	408 066	275 330	250 111
IX. Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	-
X. Kapitał (fundusz) zakładowy	430 308	430 308	279 670	279 670
XI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
XII. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 044 585	3 044 585	538 000	538 000
XIII. Kapitał (fundusz) rezerwowany z aktualizacji wyceny	76 958	77 520	77 860	78 228
XIV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 190 203	2 189 640	2 139 310	2 138 942
XV. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	-	-	-
XVI. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	-	-	-	-
XVII. Zysk (strata) netto	184 929	198 467	204 711	227 305
Pasywa razem	33 118 973	34 238 780	21 002 493	20 920 995
Współczynnik wypłacalności	21,32	19,85	15,64	15,13
Wartość księgowa bez Specjalnych Partycypacyjnych Obligacji Zamiennych	5 834 653	5 848 190	3 147 221	3 169 815
Liczba akcji	107 577 100	107 577 100	69 917 500	69 917 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	54,24	54,36	45,01	45,34
Wartość księgowa z uwzględnieniem Specjalnych Partycypacyjnych	5 926 983	5 940 520	3 239 551	3 262 145
Przewidywana liczba akcji *	130 659 600	130 659 600	93 000 000	93 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)*	45,36	45,47	34,83	35,08

* Przewidywana liczba akcji obejmuje, oprócz akcji zwykłych, Specjalne Partycypacyjne Obligacje Zamienne.

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31/12/01 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30/09/01 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 31/12/00 koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 30/09/00 koniec poprz. kwartału (rok poprz.)
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe	10 897 150	12 236 014	6 823 065	7 451 041
1. Zobowiązania udzielone:	9 776 224	10 806 349	6 094 946	6 718 964
a) dotyczące finansowania	6 975 478	7 781 750	3 452 361	3 681 666
b) gwarancyjne	2 800 746	3 024 599	2 642 585	3 037 298
2. Zobowiązania otrzymane:	1 120 926	1 429 665	728 119	732 077
a) dotyczące finansowania	-	141 333	296	-
b) gwarancyjne	1 120 926	1 288 332	727 823	732 077
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	110 004 240	104 916 290	23 166 816	37 170 555
III. Pozostałe, w tym:	1 398 887	1 294 318	913 698	1 153 484
- Zobowiązania Banku z tytułu umów najmu, dzierżawy lub innych o podobnym charakterze w tym:	54 596	54 596	54 596	54 596
- wartość gruntów użytkowanych w wieczyste	54 596	54 596	54 596	54 596
- Zabezpieczenia otrzymane przez Bank	1 344 291	1 239 722	859 102	1 098 888
Pozycje pozabilansowe razem	122 300 277	118 446 622	30 903 579	45 775 080

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IV kwartał (rok bieżący)	IV kwartały narastająco (rok bieżący)	IV kwartał (rok poprz.)	IV kwartały narastająco (rok poprz.)
	okres od 01/10/01 do 31/12/01	okres od 01/01/01 do 31/12/01	okres od 01/10/00 do 31/12/00	okres od 01/01/00 do 31/12/00
I. Przychody z tytułu odsetek	647 828	2 701 174	595 361	2 128 465
II. Koszty odsetek	(478 349)	(1 961 546)	(408 611)	(1 403 199)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	169 479	739 628	186 750	725 266
IV. Przychody z tytułu prowizji	150 236	529 689	99 707	366 704
V. Koszty z tytułu prowizji	(14 051)	(45 043)	(8 663)	(35 035)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	136 185	484 646	91 044	331 669
VII. Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych	2 917	50 436	1 344	18 748
VIII. Wynik na operacjach finansowych	12 856	16 328	(36 096)	(3 063)
IX. Wynik z pozycji wymiany	223 082	783 466	135 290	482 658
X. Wynik na działalności bankowej	544 519	2 074 504	378 332	1 555 278
XI. Pozostałe przychody operacyjne	29 341	80 192	13 042	81 252
XII. Pozostałe koszty operacyjne	(22 911)	(90 682)	(19 868)	(59 988)
XIII. Koszty działania banku	(287 930)	(1 063 601)	(303 306)	(816 835)
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(41 222)	(160 857)	(31 501)	(119 434)
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(365 627)	(1 039 214)	(251 884)	(724 583)
XVI. Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji wartości	202 970	565 949	194 114	369 756
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)	(162 657)	(473 265)	(57 770)	(354 827)
XVIII. Wynik na działalności operacyjnej	59 140	366 291	(21 071)	285 446
XIX. Wynik na operacjach nadzwyczajnych	1	13	0	19
1. Zyski nadzwyczajne	1	13		20
2. Straty nadzwyczajne				(1)
XX. Zysk (strata) brutto	59 141	366 304	(21 071)	285 465
XXI. Podatek dochodowy	(72 679)	(181 375)	(1 523)	(80 754)
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)				
XXIII. Zysk (strata) netto	(13 538)	184 929	(22 594)	204 711
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	184 929		204 711	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	107 577 100		69 917 500	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,72		2,93	
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	130 659 600		93 000 000	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,42		2,20	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	IV kwartał (rok bieżący)	IV kwartały narastająco (rok bieżący)	IV kwartał (rok poprz.)	IV kwartały narastająco (rok poprz.)
	okres od 01/10/01 do 31/12/01	okres od 01/01/01 do 31/12/01	okres od 01/10/00 do 31/12/00	okres od 01/01/00 do 31/12/00
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	5 940 520	3 239 551	3 262 145	3 230 840
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	5 940 520	3 239 551	3 262 145	3 230 840
1. Stan kapitału zakładowego na początek okresu	430 308	279 670	279 670	279 670
1.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego	-	150 638	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	150 638	-	-
- emisji akcji	-	150 638	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia	-	-	-	-
1.2. Stan kapitału zakładowego na koniec okresu	430 308	430 308	279 670	279 670
2. Stan należnych wpłat na poczet kapitału zakładowego na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiana stanu należnych wpłat na poczet kapitału zakładowego	-	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-	-
2.2. Stan należnych wpłat na poczet kapitału zakładowego na koniec okresu	-	-	-	-
3. Stan kapitału zapasowego na początek okresu	3 044 585	538 000	538 000	490 000
3.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	-	2 506 585	-	48 000
a) zwiększenia (z tytułu)	-	2 506 585	-	48 000

- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		2 485 534		
- podziału zysku (ustawowo)				
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		21 051		48 000
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty				
3.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	3 044 585	3 044 585	538 000	538 000
4. Stan kapitału (funduszu) rezerwowego z aktualizacji wyceny na początek okresu	77 520	77 860	78 228	79 752
4.1. Zmiany stanu kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny	(562)	(902)	(368)	(1 892)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	(562)	(902)	(368)	(1 892)
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	(562)	(893)	(368)	(1 892)
- przeniesienie aportem COK BH do spółki DM BH		(9)		
4.2. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na koniec okresu	76 958	76 958	77 860	77 860
5. Stan funduszu ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	390 000	340 000	340 000	210 000
5.1. Zmiany stanu funduszu ogólnego ryzyka bankowego	-	50 000	-	130 000
a) zwiększenie (z tytułu)	-	50 000	-	130 000
- podziału zysku	-	50 000	-	130 000
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
5.2. Stan funduszu ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	390 000	390 000	340 000	340 000
6. Stan funduszu na działalność maklerską na początek okresu	-	170 000	350 000	350 000
6.1. Zmiany stanu funduszu na działalność maklerską	-	(170 000)	(180 000)	(180 000)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	(170 000)	(180 000)	(180 000)
- przeniesienia na kapitał rezerwowy	-	(170 000)	(180 000)	(180 000)
6.2. Stan funduszu na działalność maklerską na koniec okresu	-	-	170 000	170 000
7. Stan innych składników pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych na początek okresu	1 799 640	1 629 310	1 448 942	1 348 963
7.1. Zmiany stanu innych składników pozostałych kapitałów rezerwowych	563	170 893	180 368	280 347
a) zwiększenie (z tytułu)	563	170 893	180 368	280 347
- podziału zysku				98 455
- zrealizowania rezerwy rewaluacyjnej	563	893	368	1 892
- przeniesienia z funduszu na działalność maklerską		170 000	180 000	180 000
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
7.2. Stan innych składników pozostałych kapitałów rezerwowych na koniec okresu	1 800 203	1 800 203	1 629 310	1 629 310
8. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	-	-	-
9. Stan zysku za poprzednie kwartaly/ Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu	198 467	204 711	227 305	472 455
9.1. Stan zysku za poprzednie kwartaly/ Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na początek okresu	198 467	204 711	227 305	472 455
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
9.2. Stan zysku za poprzednie kwartaly/ Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych	198 467	204 711	227 305	472 455
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku				
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	(204 711)	-	(472 455)
- odpis na kapitał rezerwowo		-	-	(98 455)
- odpis na kapitał zapasowy		(21 052)	-	(48 000)
- odpis na fundusz ogólnego ryzyka		(50 000)	-	(130 000)
- dywidenda		(130 659)	-	(186 000)
- odpis na fundusze specjalne - fundusz załogi		(3 000)	-	(10 000)
9.3. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
9.4. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
9.5. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)				
- przeniesienia straty do pokrycia				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
9.6. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu				
9.7. Stan zysku za poprzednie kwartaly/ Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu	198 467	-	227 305	-
10. Wynik netto	(13 538)	184 929	(22 594)	204 711
a) zysk netto	(13 538)	184 929	(22 594)	204 711
b) strata netto				
II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ)	5 926 983	5 926 983	3 239 551	3 239 551

RACHUNEK PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartał (rok bieżący)	IV kwartały narastająco (rok bieżący)	IV kwartał (rok poprz.)	IV kwartały narastająco (rok poprz.)
	okres od 01/10/01 do 31/12/01	okres od 01/01/01 do 31/12/01	okres od 01/10/00 do 31/12/00	okres od 01/01/00 do 31/12/00
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-Ia/+II) - metoda pośrednia	1 029 647	2 963 449	(772 822)	613 495
I. Zysk (strata) netto	(13 538)	184 929	(22 594)	204 711
II. Korekty razem:	1 043 185	2 778 520	(750 228)	408 784
1. Amortyzacja	41 222	160 857	31 501	119 434
2. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(154 533)	(158 030)	(25 041)	(76 824)
3. Odsetki i dywidendy	(14 216)	13 308	(36 791)	(24 043)
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(19 803)	33 637	44 337	31 149
5. Zmiany stanu pozostałych rezerw	23 437	107 700	25 219	43 560
6. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)	72 679	181 375	1 523	80 754
7. Podatek dochodowy zapłacony	(103 372)	(192 679)	(47 229)	(187 860)
8. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	796 073	(431 131)	726 259	147 443
9. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	204 209	361 095	(2 362 645)	(2 119 480)
10. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	1 086 476	1 881 190	455 054	154 694
11. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-
12. Zmiana stanu akcji, udziałów i innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	-	(8 046)	11 170	1 175
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	621 017	(1 265 304)	(273 129)	833 204
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(1 806 115)	2 136 096	564 910	1 432 388
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	(41 141)
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	(5 000)	(22 797)	-	-
17. Zmiana stanu innych zobowiązań	252 899	175 301	12 269	(16 057)
18. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	7 475	(79 856)	139 150	153 868
19. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	94 906	125 423	(123 871)	(79 335)
20. Pozostałe pozycje	(54 169)	(239 619)	107 086	(44 145)
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(12 415)	55 069	736 002	689 548
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	88 052	436 304	848 357	1 265 172
1. Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych	-	-	99	3 203
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	757	18 739	481	32 065
3. Sprzedaż akcji i udziałów w jednostkach zależnych	4 452	4 452	92	92
4. Sprzedaż akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	131 213	6 959	6 959
5. Sprzedaż akcji i udziałów w jednostce dominującej	-	-	-	-
6. Sprzedaż akcji i udziałów w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych (w tym również przeznaczonych do obrotu) i innych praw majątkowych	29 327	52 369	520 629	656 304
7. Pozostałe wpływy	53 516	229 531	320 097	566 549
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(100 467)	(381 235)	(112 355)	(575 624)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	(9 692)	(29 975)	(5 557)	(11 958)
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	(35 479)	(203 851)	(57 099)	(140 292)
3. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	(13 501)	(52 197)	(28 285)	(34 479)
4. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	(30 107)	(30 107)	-	(89 313)
5. Nabycie akcji i udziałów w jednostce dominującej	-	-	-	-
6. Nabycie akcji i udziałów w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych (w tym również przeznaczonych do obrotu) i innych praw majątkowych	(11 655)	(26 688)	(9 807)	(244 027)
7. Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
8. Pozostałe wydatki	(33)	(38 417)	(11 607)	(55 555)
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(809 532)	(1 449 349)	0	(1 202 499)
I. Wpływy z działalności finansowej	23 195	37 715	0	322
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od banków	-	-	-	-
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki instytucji finansowych	-	-	-	-
3. Emisja obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych	-	-	-	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
5. Wpływy z emisji akcji własnych	-	-	-	-
6. Dopłaty do kapitału	-	-	-	-
7. Pozostałe wpływy	23 195	37 715	-	322
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	(832 727)	(1 487 064)	0	(1 202 821)
1. Spłata długoterminowych kredytów na rzecz banków	(809 770)	(1 208 837)	-	(5 329)
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki instytucji finansowych	-	-	-	(824 505)

3. Wykup obligacji lub innych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych	-	-	-	-
4. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
5. Koszty emisji akcji własnych	-	-	-	-
6. Nabycie akcji własnych celem umorzenia	-	-	-	-
7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-	(130 660)	-	(186 000)
8. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	-	-	-	-
9. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-	(4 500)	-	(5 500)
10. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
11. Pozostałe wydatki	(22 957)	(143 067)	-	(181 487)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	207 700	1 569 169	(36 820)	100 544
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	207 700	1 569 169	(36 820)	100 544
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(43 058)	(19 426)	(10 033)	(8 002)
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 168 278	806 809	843 629	706 265
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	2 375 978	2 375 978	806 809	806 809
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-