

Formularz SAB-Q III / 02

(dla banków)

Zgodnie z § 57 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. (Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 20 r. Nr 31, poz. 280)

Zarząd Spółki: Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna
podaje do wiadomości raport kwartalny za III kwartał 2002 rok

dnia 04 listopada 2002 roku
(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartał narastająco okres od 01/01/02 do 30/09/02	III kwartał narastająco okres od 01/01/01 do 30/09/01	III kwartał narastająco okres od 01/01/02 do 30/09/02	III kwartał narastająco okres od 01/01/01 do 30/09/01
I. Przychody z tytułu odsetek	1 391 121	2 053 346	363 369	560 686
II. Przychody z tytułu prowizji	397 221	379 453	103 756	103 613
III. Wynik na działalności bankowej	1 610 919	1 529 985	420 781	417 778
IV. Wynik na działalności operacyjnej	334 872	307 151	87 470	83 871
V. Zysk (strata) brutto	334 873	307 163	87 471	83 874
VI. Zysk (strata) netto	225 536	198 467	58 911	54 193
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 231 873)	2 036 815	(302 063)	524 817
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	538 628	(40 029)	132 075	(10 314)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 132 931)	(635 317)	(277 802)	(163 699)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 826 176)	1 361 469	(447 790)	350 804
XI. Aktywa razem	30 998 996	34 238 780	7 601 147	8 822 154
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	174 936	267 988	42 895	69 051
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	2 709 625	5 180 707	664 417	1 334 890
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora	17 154 805	19 267 419	4 206 465	4 964 550
XV. Kapitał własny	5 959 089	5 940 520	1 461 206	1 530 667
XVI. Kapitał zakładowy	500 902	430 308	122 824	110 876
XVII. Liczba akcji i Specjalnych Partycypacyjnych Obligacji	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
XVIII. Wartość księgowa bez Specjalnych Partycypacyjnych Obligacji Zamiennych na jedną akcję (w zł / EUR)	47,41	54,36	11,63	14,01
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	45,61	45,47	11,18	11,71
XX. Współczynnik wypłacalności	18,19	19,85	18,19	19,85
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,52	1,63	0,40	0,44
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,46	1,35	0,39	0,36
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,25	1,00	0,31	0,26

* Liczba ta obejmuje 125.225.600 akcji zwykłych i 5.434.000 Specjalnych Partycypacyjnych Obligacji Zamiennych.

BILANS (w tys. zł.)	stan na 30/09/02 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30/06/02 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 30/09/01 koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 30/06/01 koniec poprz. kwartału (rok poprz.)
A k t y w a				
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	720 113	1 139 203	1 834 455	1 223 241
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	-	-	-	-
III. Należności od sektora finansowego	5 044 423	7 529 501	7 611 112	5 262 550
1. W rachunku bieżącym	442 070	928 832	4 997 570	3 245 744
2. Terminowe	4 602 353	6 600 669	2 613 542	2 016 806
IV. Należności od sektora niefinansowego	14 563 465	13 871 401	15 281 262	15 281 194
1. W rachunku bieżącym	3 975 284	4 371 716	3 785 455	3 981 477
2. Terminowe	10 588 181	9 499 685	11 495 807	11 299 717
V. Należności od sektora budżetowego	9 100	9 620	40 687	15 948
1. W rachunku bieżącym	568	377	34 811	9 188
2. Terminowe	8 532	9 243	5 876	6 760
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-
VII. Dłużne papiery wartościowe	3 879 977	3 080 305	3 261 647	3 226 059
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	363 280	365 483	439 758	434 681
IX. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	20 552	20 661	71 829	71 829
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	42 724	94 064	146 950	234 184
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	23 517	62 355	90 821	88 299
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	3 350 869	3 386 313	1 984 898	2 374 565
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym: - wartość firmy	1 395 875	1 414 203	1 440 338	1 464 346
1 334 202	1 352 313	1 406 647	1 424 758	
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	795 613	801 481	929 028	919 846
XV. Inne aktywa	398 758	222 800	777 061	445 172
1. Przejęte aktywa - do zbycia	25 677	7 677	7 677	7 677
2. Pozostałe	373 081	215 123	769 384	437 495
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	390 730	374 545	328 934	379 636
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	340 171	312 609	252 923	301 009
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	50 559	61 936	76 011	78 627
A k t y w a r a z e m	30 998 996	32 371 935	34 238 780	31 421 550

P a s y w a				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	174 936	172 245	267 988	558 559
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	2 709 625	4 181 473	5 180 707	5 259 033
1. W rachunku bieżącym	1 179 499	2 134 793	1 737 152	1 262 596
2. Terminowe	1 530 126	2 046 680	3 443 555	3 996 437
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	16 454 575	15 941 736	16 368 579	14 647 617
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	-	-	-	-
a) bieżące	-	-	-	-
b) terminowe	-	-	-	-
2. Pozostałe, w tym:	16 454 575	15 941 736	16 368 579	14 647 617
a) bieżące	6 979 886	6 722 311	5 583 018	5 031 941
b) terminowe	9 474 689	9 219 425	10 785 561	9 615 676
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	700 230	1 004 349	2 898 840	895 748
1. Bieżące	348 970	353 330	2 273 715	269 034
2. Terminowe	351 260	651 019	625 125	626 714
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	5 000	24 143
1. Krótkoterminowe	-	-	5 000	24 143
2. Długoterminowe	-	-	-	-
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	3 032 677	3 302 433	1 912 364	1 709 486
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	779 079	714 312	588 244	1 369 195
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	759 725	746 271	668 472	669 195
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	113 530	106 213	174 083	194 871
2. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	646 195	640 058	494 389	474 324
X. Rezerwy	429 060	427 279	408 066	406 476
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
2. Pozostałe rezerwy	429 060	427 279	408 066	406 476
a) krótkoterminowe	50 540	31 497	74 214	79 197
b) długoterminowe	378 520	395 782	333 852	327 279
XI. Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	-
XII. Kapitał zakładowy	500 902	500 902	430 308	430 308
XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
XV. Kapitał zapasowy	3 044 585	3 044 585	3 044 585	3 044 585
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	39 898	46 059	77 520	77 609
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	2 166 076	2 165 987	2 189 640	2 189 552
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(17 908)	(17 908)	-	-
XIX. Zysk (strata) netto	225 536	142 212	198 467	140 044
P a s y w a r a z e m	30 998 996	32 371 935	34 238 780	31 421 550

Współczynnik wypłacalności	18,19	18,49	19,85	20,19
-----------------------------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Wartość księgowa bez Specjalnych Partycypacyjnych Obligacji	5 937 353	5 860 101	5 848 190	5 789 768
Liczba akcji	125 225 600	125 225 600	107 577 100	107 577 100
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	47,41	46,80	54,36	53,82

Wartość księgowa z uwzględnieniem Specjalnych Partycypacyjnych Obligacji Zamiennych	5 959 089	5 881 837	5 940 520	5 882 098
Rozwodniona liczba akcji *	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)*	45,61	45,02	45,47	45,02

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

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 30/09/02 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30/06/02 koniec popr. kwartału (rok bieżący)	stan na 30/09/01 koniec kwartału (rok popr.)	stan na 30/06/01 koniec popr. kwartału (rok popr.)
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	11 982 802	11 558 930	14 855 458	12 544 868
1. Zobowiązania udzielone:	9 597 881	9 352 042	13 372 377	11 133 230
a) finansowe	6 605 563	6 299 066	10 347 778	8 066 703
b) gwarancyjne	2 992 318	3 052 976	3 024 599	3 066 527
2. Zobowiązania otrzymane	2 384 921	2 206 888	1 483 081	1 411 638
a) finansowe	-	-	194 749	168 241
b) gwarancyjne	2 384 921	2 206 888	1 288 332	1 243 397
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	118 846 124	117 721 987	102 296 846	101 942 615
III. Pozostałe (z tytułu)	4 942 129	5 346 123	1 294 318	1 037 768
- Zobowiązania Banku z tytułu umów najmu, dzierżawy lub innych c podobnym charakterze	16 162	38 548	54 596	54 596
- Zabezpieczenia otrzymane przez Bank	4 925 967	5 307 575	1 239 722	983 172
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	135 771 055	134 627 040	118 446 622	115 525 251

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał (rok bieżący)	III kwartały narastająco (rok bieżący)	III kwartał (rok poprz.)	III kwartały narastająco (rok poprz.)
	okres od 01/07/02 do 30/09/02	okres od 01/01/02 do 30/09/02	okres od 01/07/01 do 30/09/01	okres od 01/01/01 do 30/09/01
I. Przychody z tytułu odsetek	445 951	1 391 121	682 051	2 053 346
II. Koszty odsetek	(258 548)	(885 103)	(482 070)	(1 483 192)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	187 403	506 018	199 981	570 154
IV. Przychody z tytułu prowizji	132 453	397 221	141 426	379 453
V. Koszty prowizji	(6 957)	(20 780)	(11 582)	(30 992)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	125 496	376 441	129 844	348 461
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej	0	7 933	15 191	47 519
1. Od jednostek zależnych		7 933	13 004	13 004
2. Od jednostek współzależnych				140
3. Od jednostek stowarzyszonych			2 187	34 375
4. Od innych jednostek				
VIII. Wynik operacji finansowych	221 063	275 546	23 988	3 467
IX. Wynik z pozycji wymiany	48 833	444 981	197 381	560 384
X. Wynik działalności bankowej	582 795	1 610 919	566 385	1 529 985
XI. Pozostałe przychody operacyjne	17 657	45 527	26 196	50 851
XII. Pozostałe koszty operacyjne	(26 967)	(86 312)	(27 971)	(67 771)
XIII. Koszty działania banku	(257 943)	(787 349)	(283 052)	(775 671)
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości	(37 629)	(115 373)	(42 241)	(119 635)
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(245 428)	(832 475)	(269 965)	(673 587)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankow	(208 137)	(761 481)	(263 746)	(666 570)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(37 291)	(70 994)	(6 219)	(7 017)
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	80 348	499 935	129 922	362 979
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankow	78 458	494 363	129 800	351 687
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	1 890	5 572	122	11 292
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)	(165 080)	(332 540)	(140 043)	(310 608)
XVIII. Wynik działalności operacyjnej	112 833	334 872	99 274	307 151
XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych	1	1	12	12
1. Zyski nadzwyczajne	1	1	12	12
2. Straty nadzwyczajne				
XX. Zysk (strata) brutto	112 834	334 873	99 286	307 163
XXI. Podatek dochodowy	(35 545)	(116 306)	(40 863)	(108 696)
1. Część bieżąca	(21 206)	(143 546)	(20 997)	(122 806)
2. Część odroczone	(14 339)	27 240	(19 866)	14 110
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	6 035	6 969		
XXIV. Zysk (strata) netto	83 324	225 536	58 423	198 467
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	190 705		175 874	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	125 225 600		107 577 100	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,52		1,63	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	130 659 600		130 659 600	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,46		1,35	
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	III kwartał (rok bieżący)	III kwartały narastająco (rok bieżący)	III kwartał (rok poprz.)	III kwartały narastająco (rok poprz.)
	okres od 01/07/02 do 30/09/02	okres od 01/01/02 do 30/09/02	okres od 01/07/01 do 30/09/01	okres od 01/01/01 do 30/09/01
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	5 881 837	5 905 690	5 882 098	3 239 551
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	(17 908)	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	5 881 837	5 887 782	5 882 098	3 239 551
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	500 902	430 308	430 308	279 670
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	70 594	-	150 638
a) zwiększenia (z tytułu)	-	70 594	-	150 638
- emisji akcji	-		-	150 638
- zamiana Specjalnych Partycypacyjnych Obligacji Zamiennych na akcje	-	70 594	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia	-	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	500 902	500 902	430 308	430 308
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Akcje własne na początek okresu				
a) zwiększenia (z tytułu)				

b) zmniejszenia (z tytułu)				
3.1. Akcje własne na koniec okresu				
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	3 044 585	3 044 585	3 044 585	538 000
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-	-	2 506 585
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	2 506 585
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				2 485 534
- podziału zysku (ustawowo)				
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				21 051
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	
- pokrycia straty				
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	3 044 585	3 044 585	3 044 585	3 044 585
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	46 058	76 958	77 609	77 860
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(6 159)	(37 059)	(89)	(340)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	9 096	-	
- aktualizacji wyceny aktywów finansowych		9 096		
b) zmniejszenie (z tytułu)	(6 159)	(46 155)	(89)	(340)
- zbycia środków trwałych	(88)	(46 155)	(89)	(331)
- aktualizacji wyceny aktywów finansowych	(6 071)			
- przeniesienie aportem COK BH do spółki DM BH				(9)
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	39 898	39 898	77 520	77 520
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	390 000	390 000	390 000	340 000
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	-	-	-	50 000
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	50 000
- podziału zysku				50 000
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	390 000	390 000	390 000	390 000
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 775 988	1 800 203	1 799 552	1 799 310
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	88	(24 127)	88	330
a) zwiększenie (z tytułu)	88	46 467	88	330
- podziału zysku		312		
- zrealizowania rezerwy rewaluacyjnej	88	46 155	88	330
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	(70 594)	-	-
- zamiana Specjalnych Partycypacyjnych Obligacji Zamiennych na akcje		(70 594)		
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 776 076	1 776 076	1 799 640	1 799 640
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(17 908)	163 636	204 711	204 711
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		163 636	204 711	204 711
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		(17 908)	-	
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do	-	145 728	-	204 711
8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych		(163 636)		(204 711)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	
- podziału zysku z lat ubiegłych				
b) zmniejszenie (z tytułu)		(163 636)	-	(204 711)
- odpis na kapitał rezerwowy		(312)		
- odpis na kapitał zapasowy				(21 052)
- odpis na fundusz ogólnego ryzyka				(50 000)
- dywidenda		(163 324)		(130 659)
- odpis na fundusze specjalne - fundusz załogi				(3 000)
8.4. Zysku z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(17 908)	-	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		(17 908)		
b) korekty błędów podstawowych				
8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(17 908)	(17 908)	-	-
8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych		-		
a) zwiększenie (z tytułu)				
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(17 908)	(17 908)	-	-
8.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
8.10. Zysk (strata) za poprzedni kwartał	142 212	-	140 044	-
9. Wynik netto	83 324	225 536	58 423	198 467
a) zysk netto	83 324	225 536	58 423	198 467
b) strata netto				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	5 959 089	5 959 089	5 940 520	5 940 520
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 959 089	5 959 089	5 940 520	5 940 520

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał (rok bieżący)	III kwartały narastająco (rok bieżący)	III kwartał (rok poprz.)	III kwartały narastająco (rok poprzedni)
	okres od 01/07/02 do 30/09/02	okres od 01/01/02 do 30/09/02	okres od 01/07/01 do 30/09/01	okres od 01/01/01 do 30/09/01
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	83 324	225 536	58 423	198 467
II. Korekty razem :	(875 184)	(1 457 409)	1 143 893	1 838 348
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(6 035)	(6 969)	-	-
2. Amortyzacje	37 629	115 373	42 241	119 635
3. (Zysk)straty z tytułu różnic kursowych	27	32 322	181 784	(5 291)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(11 653)	54 075	(3 642)	27 524
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	13 165	31 127	43 138	53 440
6. Zmiany stanu rezerw	1 782	3 148	1 590	84 263

7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	(812 318)	(1 819 911)	(24 929)	(1 227 204)
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	1 970 295	1 858 407	(1 894 877)	269 394
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora	(691 544)	(372 519)	(24 809)	794 714
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	36 382	9 490	(271 882)	(1 060 876)
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	(1 476 932)	(1 373 325)	(581 940)	(1 887 159)
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora	208 720	(215 313)	3 724 054	4 118 921
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	-	-	(19 143)	(17 797)
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	(48 268)	(82 720)	(136 711)	(58 210)
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(8 868)	(100 874)	114 479	(81 278)
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżeń	18 754	46 205	(5 803)	30 517
19. Inne korekty	(106 320)	364 075	343	677 755
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	(791 860)	(1 231 873)	1 202 316	2 036 815
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	130 408	891 007	151 045	237 655
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	163	73 450	-	-
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-	-	-
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	1 393	9 484	89 439	131 213
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	97 203	675 320	6 467	23 042
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	626	93 755	16 653	17 982
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
7. Inne wpływy inwestycyjne	31 023	38 998	38 486	65 418
II. Wydatki	(100 919)	(352 379)	(126 124)	(277 684)
1. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	-	(10 627)	-	(38 696)
2. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach współzależnych	-	-	-	-
3. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(65 494)	(242 575)	(15 000)	(15 033)
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	(35 425)	(99 177)	(80 206)	(188 523)
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
7. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	(30 918)	(35 432)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	29 489	538 628	24 921	(40 029)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-	-	-	14 520
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od banków	-	-	-	-
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	-	-	-
6. Inne wpływy finansowe	-	-	-	14 520
II. Wydatki	(171 501)	(1 132 931)	(162 337)	(649 837)
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	(4 679)	(887 313)	(2 464)	(399 067)
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-	-	-
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(163 325)	(163 325)	(130 660)	(130 660)
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysk	-	-	-	-
9. Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
10. Inne wydatki finansowe	(3 497)	(82 293)	(29 213)	(120 110)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(171 501)	(1 132 931)	(162 337)	(635 317)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(933 872)	(1 826 176)	1 064 900	1 361 469
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(933 872)	(1 826 176)	1 064 900	1 361 469
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	3 493	14 415	23 746	1 437
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 833 995	2 726 299	1 103 378	806 809
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	900 123	900 123	2 168 278	2 168 278
- o ograniczonej możliwości dysponowania:	-	-	-	-

Komentarz do raportu kwartalnego SAB - Q III/02 za III kwartał 2002 roku.

Podsumowanie wyników finansowych

Za III kwartał 2002 roku Bank wypracował zysk netto w wysokości 83,3 mln PLN, co oznacza wzrost o 24,9 mln PLN (tj. 42,6%) w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Zysk brutto za III kwartał 2002 roku wyniósł 112,8 mln PLN, co oznacza wzrost o 13,5 mln PLN (tj. 13,6%) w stosunku do III kwartału roku poprzedniego.

Zwiększenie zysku w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego było następstwem przede wszystkim:

- wzrostu wyniku na działalności bankowej o 16,4 mln PLN (tj. 2,9%), w głównej mierze kształtowanym przez wzrost wyniku na operacjach dłużnymi papierami wartościowymi oraz na operacjach instrumentami pochodnymi;
- spadku kosztów działania o 25,1 mln PLN (tj. 8,9%), głównie w wyniku niższych kosztów dotyczących reklamy i marketingu, usług doradczych, konsultingowych i audytorskich, świadczeń na rzecz pracowników oraz kosztów składki na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego;

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

Informacje ogólne

Raport kwartalny za III kwartał 2002 roku sporządzony został na podstawie:

- Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139 poz. 1569 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 139 poz. 1568 z późniejszymi zmianami),
- oraz przepisów, które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2002 roku.

Z dniem 1 stycznia 2002 roku weszły w życie przepisy ustawy z dnia 9 listopada 2000 r. o zmianie ustawy o rachunkowości (Dz. U. Nr 113, poz. 1189), która w całości ma zastosowanie po raz pierwszy do sprawozdań finansowych sporządzonych za rok obrotowy rozpoczęty w 2002 roku. Na podstawie tej ustawy zostały wydane - z mocą obowiązującą od 1 stycznia 2002 roku - następujące rozporządzenia wykonawcze, uwzględniające specyfikę prowadzenia rachunkowości banków:

- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metody wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 149, poz. 1674),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 149, poz. 1672).

Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu kwartalnego są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w raporcie półrocznym za 2002 rok i w III kwartale 2002 roku nie uległy zmianie. Dane finansowe sporządzone zostały z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień 30 września 2002 roku, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw, rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku

dochodowego oraz dokonanych odpisów aktualizujących wartość składników aktywów, zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Sposób sporządzenia informacji finansowych

Informacje finansowe przedstawione w raporcie kwartalnym sporządzone zostały z uwzględnieniem zmian w sposobie grupowania operacji wynikających z wprowadzonych zmian w regulacjach ustawowych i wydanych aktach wykonawczych w zakresie definicji i pojęć aktywów i zobowiązań. W celu zachowania porównywalności w sposobie grupowania i prezentowania operacji gospodarczych z ujęciem bieżącego okresu, stosownym reklasyfikacjom uległy uprzednio opublikowane dane finansowe dotyczące poprzednich okresów sprawozdawczych 2001 roku przedstawionych w raporcie. Odstępstwem od zapewnienia porównywalności danych jest nie dokonanie przekształcenia danych porównawczych w zakresie skutków wprowadzonych zmian w zasadach wyceny aktywów i pasywów. Przyczyną nie dokonania tych przekształceń jest brak możliwości rzetelnego ustalenia kwoty wszelkich wynikających ze zmian korekt odnoszących się do ubiegłych okresów bądź praktyczna niewykonalność ustalenia kwoty tych korekt.

Gdyby wprowadzone od 1 stycznia 2002 roku zmiany zasad wyceny aktywów i pasywów obowiązywałyby w 2001 roku to w efekcie wprowadzenia tych zmian kapitały własne Banku na dzień 31 grudnia 2001 roku uległyby zwiększeniu o kwotę 1.510 tys. PLN i wynosiłyby 5.907.200 tys. PLN. Zmiana ta byłaby skutkiem odnotowanej na dzień 31 grudnia 2001 roku zwwyżki wartości dłużnych papierów wartościowych w kwocie 19.418 tys. PLN oraz efektem wyceny metodą praw własności akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych, który wyrażał się odpisem z tytułu trwałej utraty ich wartości w kwocie 17.908 tys. PLN.

Przekształcenia porównawczych, uprzednio opublikowanych danych finansowych wynikające ze zmian w sposobie kwalifikowania i grupowania operacji gospodarczych są następujące:

- lokaty i depozyty jednodniowe typu „overnight” zaliczane w uprzednio opublikowanych sprawozdaniach odpowiednio do należności od sektora finansowego (banków) i zobowiązań wobec sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego o charakterze terminowym zostały wykazane w bilansie jako należności i zobowiązania o charakterze bieżącym,
- należności z tytułu udzielonych pożyczek podporządkowanych wykazywane we wcześniej opublikowanych sprawozdaniach w pozycji bilansu „Inne aktywa” zakwalifikowane zostały w bilansie odpowiednio do należności od sektora finansowego bądź niefinansowego,
- dopłaty do spółek wykazywane w uprzednio opublikowanych sprawozdaniach w pozycji bilansu „Inne aktywa” zaliczane są w bilansie odpowiednio do akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych,
- spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu użytkowego i mieszkalnego zaliczane w uprzednio opublikowanych sprawozdaniach do wartości niematerialnych i prawnych zakwalifikowane jest w bilansie do rzeczowych aktywów trwałych,
- koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej oraz saldo nadwyżki pierwszej opłaty nad opłatą roczną wieczystego użytkowania gruntów kwalifikowane we wcześniej opublikowanych sprawozdaniach do wartości niematerialnych i prawnych zaliczane są w bilansie do rozliczeń międzyokresowych czynnych,
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych wykazywane we wcześniej opublikowanych sprawozdaniach w pozycji bilansu „Inne pasywa” zakwalifikowane są odpowiednio do zobowiązań terminowych wobec sektora finansowego, niefinansowego oraz budżetowego,
- należności do otrzymania i zobowiązania do uregulowania z tytułu wyceny operacji instrumentami pochodnymi wykazywane w uprzednio opublikowanych sprawozdaniach w pozycji bilansu „Inne aktywa” i „Inne pasywa” zakwalifikowane zostały w bilansie odpowiednio do pozycji „Pozostałe

papiery wartościowe i inne aktywa finansowe” oraz „Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych”.

Pozostałe zmiany dotyczące sposobu prezentowania danych za poprzednie okresy sprawozdawcze wynikają z wprowadzenia nowego układu wzorów sprawozdań finansowych dla banków określających wymagany zakres ujawnień.

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe przedstawione na początku raportu kwartalnego 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 30 września 2002 roku wynosi 4,0782 zł; na dzień 30 września 2001 roku wynosi 3,8810 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 III kwartałów 2002 roku narastająco wynosi 3,8284 zł; w odniesieniu do III kwartałów 2001 roku narastająco wynosi 3,6622 zł;
3. zysk na jedną akcję zwykłą oraz rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą przeliczone są na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów, ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu kolejnych 12 miesięcy kończącego się dnia 30.09.2002 roku i 30.09.2001 roku, który wynosi odpowiednio 3,7756 zł i 3,7191 zł.

Zwięzły opis dokonań emitenta w III kwartale 2002 roku

- III kwartał był drugim z rzędu, w którym Bank odnotował istotny wzrost akcji kredytowej. Wartość netto portfela należności od sektora niefinansowego wzrosła do 14.563 mln zł, tj. o 5,1% w porównaniu z końcem czerwca br., głównie wskutek wzrostu kredytów udzielonych niefinansowym podmiotom gospodarczym. W efekcie udział Banku w rynku kredytów dla podmiotów korporacyjnych (tj. niefinansowych podmiotów gospodarczych oraz niebankowych podmiotów finansowych) wzrósł z 9,1% w końcu czerwca br. do 9,4% w końcu września br.
- W III kwartale Sektor Bankowości Detalicznej Citibank osiągnął dobre wyniki sprzedaży w segmencie kart kredytowych. W końcu września br. Citibank obsługiwał 413,3 tys. kart kredytowych, tj. o 17,9 tys. (4,5%) więcej niż w końcu czerwca br. W dn. 1 sierpnia 2002 r. Citibank zakończył wydawanie kart kredytowych Citibank MasterCard w limitowanej edycji FIFA 2002. Ogółem od 15 kwietnia (data rozpoczęcia oferty) wydano 31,5 tys. takich kart. Od 1 września br. karty kredytowe Citibank MasterCard są dostępne w standardowych wersjach: srebrnej i złotej. W III kwartale wzrosła również liczba rachunków bieżących prowadzonych przez Citibank. W końcu września Bank obsługiwał 299,1 tys. rachunków, czyli o 14,1 tys. (4,9%) więcej niż na początku kwartału.
- III kwartał był okresem dużej aktywności Departamentu Bankowości Inwestycyjnej, Doradztwa i Rynków Kapitałowych na rynku pierwotnym dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez firmy i instytucje finansowe. W opisywanym okresie Bank uczestniczył w uruchomieniu nowych programów emisji obligacji następujących podmiotów: Can Pack S.A. (100 mln zł), Telekomunikacja Polska S.A. (1.000 mln zł), Polkomtel S.A. (500 mln zł) oraz Echo Investment S.A. (100 mln zł). Według stanu na koniec września br. udział Banku w rynku, mierzony wielkością zadłużenia emitentów z papierów uplasowanych za pośrednictwem Banku, wyniósł 19,4%.

Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w III kwartale 2002 roku

Wynik netto za III kwartał 2002 roku był wyższy o 24.901 tys. PLN (tj. 42,6%) w porównaniu z tym samym kwartałem roku poprzedniego, natomiast zysk netto w ujęciu narastającym (za okres od stycznia do września) był wyższy o 27.069 tys. PLN (tj. 13,6%).

Podstawowy wpływ na poziom zysku netto Banku miał wynik na działalności bankowej, który wzrósł o 16.410 tys. PLN (tj. 2,9%) w stosunku do III kwartału 2001 roku. Głównym czynnikiem kreującym wzrost wyniku z działalności bankowej była wysoka dynamika wyniku na operacjach finansowych. Większość wyniku operacji finansowych osiągniętego w bieżącym kwartale sprawozdawczym pochodziła ze sprzedaży lub wyceny dłużnych papierów wartościowych oraz wyceny instrumentów pochodnych. Niższy wynik z pozycji wymiany w porównaniu z III kwartałem 2001 roku spowodowany był stratą na transakcjach walutowymi instrumentami pochodnymi.

Bank w III kwartale 2002 roku obniżył koszty działania o 25.109 tys. PLN (tj. 8,9%) w porównaniu z III kwartałem 2001 roku. Przede wszystkim spadek ten był efektem niższych kosztów dotyczących reklamy i marketingu, usług doradczych, konsultingowych i audytorskich, świadczeń na rzecz pracowników oraz kosztów składki na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

W bieżącym kwartale sprawozdawczym efekt wyceny metodą praw własności akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych wyrażał się udziałem w zyskach netto tych jednostek w kwocie 6.035 tys. PLN, natomiast w ujęciu narastającym w kwocie 6.969 tys. PLN.

Zgodnie ze zmianą zasad rachunkowości począwszy od 2002 roku w wycenie metodą praw własności w III kwartale 2002 roku uwzględnione zostały otrzymane dywidendy od wycenianych jednostek podporządkowanych, które w poprzednim okresie sprawozdawczym 2001 roku wykazywane były w pozycji „Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu”.

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.

W III kwartale 2002 roku odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości wyniosły netto 165.080 tys. PLN, podczas gdy w analogicznym okresie 2001 roku wyniosły 140.043 tys. PLN. Kwota utworzonych rezerw netto za III kwartały 2002 roku narastająco wyniosła 332.540 tys. PLN, a za analogiczny okres 2001 roku 310.608 tys. PLN.

Odpisy na rezerwy na należności zagrożone i zobowiązania pozabilansowe wyniosły netto w III kwartale 2002 roku 129.679 tys. PLN i były niższe o 4.267 tys. PLN w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Natomiast odpisy z aktualizacji wartości aktywów finansowych w III kwartale br. wyniosły netto 35.401 tys. PLN i były wyższe niż w III kwartale roku ubiegłego o 29.304 tys. PLN. Wzrost odpisów z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych w bieżącym kwartale sprawozdawczym dotyczy w głównej mierze odpisów z tytułu trwałej utraty wartości udziałów w jednostkach stowarzyszonych działających w sektorze usług budowlanych.

Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30 września 2002 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym raporcie, mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Banku.

Realizacja prognozy wyników na 2002 rok

Bank nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2002 rok.

Informacja o akcjonariuszach

Akcjonariuszem Banku posiadającym bezpośrednio co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Banku Handlowego w Warszawie S.A. na dzień sporządzenia raportu jest jeden podmiot tj. Citibank Overseas Investment Corporation (COIC) podmiot zależny od Citibank N.A., który posiadał 116.717.574 akcji co stanowiło 93,20% głosów na walnym zgromadzeniu Banku Handlowego w Warszawie SA.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego liczba akcji posiadanych przez COIC nie zmieniła się.

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

Według informacji posiadanych przez Bank na 30 września 2002 roku osoby zarządzające i nadzorujące w Banku posiadały 5.259 akcji Banku Handlowego w Warszawie SA. Akcje te znajdują się wyłącznie w posiadaniu osób zarządzających działalnością Banku.

Liczba akcji Banku będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących nie zmieniła się w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Informacja o toczących się postępowaniach

W trzecim kwartale 2002 roku nie toczy się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku lub jednostki zależnej Banku, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku. W III kwartale nie toczą się też dwa lub więcej postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku. W związku z powyższym Bank nie podaje opisu największych toczących się postępowań w grupie zobowiązań oraz wierzytelności Banku i jednostek zależnych.

Informacja o znaczących transakcjach z podmiotami powiązanymi

W wyniku odstąpienia przez Dom Maklerski Banku Handlowego w Warszawie SA ("DM BH"), będący jednostką zależną od Banku od umowy o subemisję usługową i zapisaniem w dniu 25 lipca 2002 roku na rachunku papierów wartościowych PIA Piasecki SA 600.000 akcji serii H spółki PIA Piasecki SA, DM BH nie posiada obecnie akcji tej spółki. Odstąpienie od umowy nastąpiło w wyniku zaistnienia przewidzianych w niej przesłanek odstąpienia. Przed wykonaniem prawa odstąpienia od powyższej umowy DM BH posiadał 600.000 akcji spółki PIA Piasecki SA, a ich udział w kapitale zakładowym spółki wynosił 5,48% i dawał prawo do wykonywania takiej samej ilości głosów na walnym zgromadzeniu. Stan posiadania akcji spółki PIA Piasecki SA bezpośrednio przez Bank nie uległ zmianie na skutek powyższego odstąpienia od umowy i wynosi 4.000.000 akcji, a ich udział w kapitale zakładowym spółki wynosi 36,52% i daje prawo do wykonywania takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 16 września 2002 roku Bank wraz ze swoją spółką zależną Handlowy Investments SA z siedzibą w Luksemburgu sprzedał na rzecz BankAmerica International Investment Corporation z siedzibą w Chicago cały posiadany pakiet akcji jednostki stowarzyszonej Hortex Holding S.A. z siedzibą w Płońsku. Sprzedany przez Bank pakiet akcji stanowi 31,09% udziału w kapitale zakładowym i uprawnia do wykonywania 31,09% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Hortex Holding S.A. Jednocześnie spełniły się warunki zawieszające umowy cesji wierzytelności zawartej w dniu 30 lipca 2002 roku pomiędzy Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której Bank jest jedynym udziałowcem, a BankAmerica International Investment Corporation z siedzibą w Chicago. Umowa cesji dotyczy sprzedaży wierzytelności z tytułu wyemitowanego przez Hortex Holding S.A. bonu handlowego.

Na mocy Umowy o partnerstwie strategicznym zawartej w dniu 21 grudnia 2000 roku między Bankiem a NORD/LB Nordeutsche Landesbank Girozentrale z siedzibą w Hanowerze ("NORD/LB") oraz Umowy suplementu do Umowy kupna akcji zawartej w dniu 30 września 2002 roku między Bankiem a NORD/LB, w dniu 30 września 2002 Bank odpowiedział na wezwanie NORD/LB do sprzedaży (w ramach realizacji opcji call przez NORD/LB) 1.867 sztuk akcji zwykłych banku MHB

Mitteuropäische Handelsbank Aktiengesellschaft Deutsch - Polnische Bank z siedzibą we Frankfurcie nad Menem ("MHB").

Sprzedany przez Bank pakiet akcji stanowił 19,99% udział w kapitale akcyjnym MHB i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. W wyniku dokonanej transakcji Bank zbył wszystkie posiadane akcje w MHB.

Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W dniu 2 lipca 2002 roku została zawarta umowa subskrypcyjna pomiędzy Bankiem a Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, w ramach której Bank zobowiązał się do objęcia na rynku pierwotnym obligacji zerokuponowych o wartości nominalnej 100.000.000 złotych z terminem wykupu w grudniu 2011 roku. Obligacje zostały wyemitowane w dniu 12 lipca 2002 roku po cenie emisyjnej 53,6250 proc. Jest to kolejna czwarta umowa zawarta z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym w ramach uruchomionego programu emisji obligacji tego Banku o wartości 3 mld złotych. Obligacje o terminie wykupu od roku do 30 lat, dopuszczone do publicznego obrotu, emitowane są w kilku transzach. Do końca 2001 roku przeprowadzono dwie emisje – na kwotę 200 mln złotych po cenie emisyjnej 45,7893 proc. i 300 mln złotych po cenie emisyjnej 45,8696 proc. oraz 14 lutego 2002 roku - na kwotę 300 mln złotych po cenie emisyjnej 49,53 proc.

Czynniki, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki finansowe osiągnięte przez emitenta

Poziom wyników finansowych osiąganych przez Bank Handlowy uzależniony jest od szerokiego spektrum czynników, wśród których najistotniejsze to:

- polityka stóp procentowych Narodowego Banku Polskiego
- popyt na produkty bankowe
- konkurencja na rynku usług bankowych
- kondycja finansowa klientów Banku

W okresie od lutego 2001 r. do października 2002 r. bank centralny trzynastą razę obniżał podstawowe stopy procentowe, w efekcie czego poziom stopy referencyjnej (28-dniowych operacji otwartego rynku) został zredukowany z 19,0% do 7,0%. Spadek podstawowych stóp procentowych NBP, a w ślad za nimi stóp rynku międzybankowego, miał negatywny wpływ na przychody odsetkowe Banku, w tym zwłaszcza na przychody z tytułu tzw. wolnej pozycji odsetkowej finansowanej pasywami nieoprocentowanymi oraz na marże realizowane na rachunkach bieżących. Spodziewana kontynuacja procesu poluzniania polityki pieniężnej NBP będzie zatem ujemnie oddziaływać na osiągnięty przez Bank wynik z tytułu odsetek.

W polskich warunkach popyt na produkty bankowe jest funkcją dynamiki procesów gospodarczych oraz ogólnej skłonności uczestników życia gospodarczego do korzystania z usług finansowych. Obecnie, po okresie stagnacji, polska gospodarka wkracza w fazę stopniowego ożywienia. Dynamika PKB w II kw. 2002 r. wyniosła 0,8% r/r, w porównaniu z 0,5% w I kw. 2002 r. oraz 0,2% w IV kw. 2001 r., a dostępne prognozy wskazują na możliwość osiągnięcia 2-proc. tempa wzrostu w IV kw. 2002 r. Rozwój aktywności gospodarczej powinien wpłynąć na wzrost popytu sektora niebankowego na usługi bankowe, w tym zwłaszcza produkty kredytowe. Pewne oznaki poprawy sytuacji na rynku kredytowym widoczne są już na przykładzie Banku Handlowego, który począwszy od II kw. 2002 r. notuje zwyżkową tendencję wielkości portfela kredytowego, w tym zwłaszcza należności od podmiotów gospodarczych. Z drugiej strony, skumulowany wpływ malejącego oprocentowania depozytów bankowych oraz podatku od dochodów odsetkowych z lokat osób fizycznych, który już obecnie znajduje odzwierciedlenie w spadku depozytów gospodarstw domowych w systemie bankowym, najprawdopodobniej spowoduje wzrost zainteresowania alternatywnymi, w stosunku do depozytów bankowych, instrumentami lokacyjnymi, w tym zwłaszcza funduszami inwestycyjnymi.

Zjawisko to może negatywnie wpłynąć na koszt pozyskania środków finansujących działalność kredytową Banku.

W ocenie Banku na polskim rynku usług bankowych osiągnięty został już wysoki poziom konkurencyjności w zakresie obsługi dużych podmiotów gospodarczych. Obserwowane jest natomiast nasilenie się poziomu konkurencji w obsłudze sektora drobnej przedsiębiorczości, sektora budżetowego oraz w sferze usług bankowości detalicznej. Postępujący wzrost poziomu konkurencji w sektorze bankowym może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Banku poprzez ograniczenie wysokości marż realizowanych na transakcjach z klientami oraz wolumenu sprzedaży produktów. Bank będzie dążył do neutralizacji tego czynnika poprzez rozszerzanie i doskonalenie oferty produktowej oraz prowadzenie działań dynamizujących sprzedaż produktów, w tym zwłaszcza dotyczących rozwoju kanałów dystrybucji.

Wyniki finansowe Banku w dużym stopniu uzależnione są od kosztów rezerw celowych na należności od klientów oraz odpisów z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych. Poziom rezerw celowych na należności stanowi przede wszystkim odbicie kondycji finansowej klientów Banku. Według danych GUS rentowność netto w sektorze przedsiębiorstw w I półroczu 2002 r. wyniosła 0,3% w porównaniu z 0,4% w I półroczu 2001 r. oraz -2,0% w całym 2001 r. Osiągnięcie i utrwalenie wysokiej dynamiki wzrostu gospodarczego w połączeniu z efektami procesów restrukturyzacyjnych powinno wpłynąć na znaczącą poprawę rentowności sektora przedsiębiorstw w perspektywie najbliższych lat, co z kolei przełoży się na stopniową obniżkę kosztów tworzenia rezerw celowych przez Bank.

W okresie I-III kw. 2002 r. Bank dokonał odpisów netto z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych w kwocie 65,4 mln zł, z czego odpisy z tytułu aktualizacji wartości udziałów Banku w dwóch spółkach prowadzących działalność w sektorze budowlanym wyniosły 64,1 mln zł. Bank dokonał analizy zaangażowania – zarówno kapitałowego, jak i kredytowego – w opisywane podmioty i podjął działania, mające na celu minimalizację wpływu tych pozycji na wyniki finansowe w przyszłości.

Podpis Dyrektora Departamentu
Sprawozdawczości Finansowej
Data i podpis

Podpis Wiceprezesa Zarządu
Dyrektora Finansowego Banku
Data i podpis

.....

.....