

Formularz SAB-Q IV / 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 2002 r. Nr 31, poz. 280)

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

dnia 14 lutego 2003 roku
(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	IV kwartał narastająco okres od 01/01/02 do 31/12/02	IV kwartał narastająco okres od 01/01/01 do 31/12/01	IV kwartał narastająco okres od 01/01/02 do 31/12/02	IV kwartał narastająco okres od 01/01/01 do 31/12/01
I. Przychody z tytułu odsetek	1 790 538	2 701 174	462 707	739 865
II. Przychody z tytułu prowizji	530 356	529 689	137 054	145 084
III. Wynik na działalności bankowej	2 109 129	2 074 506	545 037	568 218
IV. Wynik na działalności operacyjnej	366 779	347 817	94 782	95 269
V. Zysk (strata) brutto	366 780	347 830	94 783	95 272
VI. Zysk (strata) netto	249 108	163 636	64 374	44 821
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 103 121)	3 416 829	(274 395)	970 166
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	525 160	(52 490)	130 630	(14 904)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 139 774)	(1 444 849)	(283 512)	(410 247)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 717 735)	1 919 490	(427 276)	545 015
XI. Aktywa razem	32 253 920	33 150 440	8 022 964	9 412 658
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	121 940	212 486	30 332	60 333
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	3 482 757	4 905 451	866 314	1 392 842
XIV. Zobowiązania wobec sektora niem finansowego i sektora	16 734 422	17 370 118	4 162 584	4 932 030
XV. Kapitał własny	5 991 526	5 905 690	1 490 355	1 676 848
XVI. Kapitał zakładowy	500 902	430 308	124 596	122 181
Zamiennych*	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
XVIII. Wartość księgową bez Specjalnych Partycypacyjnych Obligacji Zamiennych na jedną akcję (w zł / EUR)	47,67	54,04	11,86	15,34
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	45,86	45,20	11,41	12,83
XX. Współczynnik wypłacalności	18,56	21,22	18,56	21,22
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,99	1,52	0,51	0,42
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,91	1,25	0,49	0,34
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) **	1,25	1,00	0,31	0,28

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

** Przedstawione wskaźniki dotyczą wysokości wypłaconej dywidendy przypadającej na jedną akcję i na jedną Specjalną Partycypacyjną Obligację Zamienną odpowiednio w 2002 roku z podziału zysku za 2001 rok oraz w 2001 roku z podziału zysku za 2000 rok

BILANS (w tys. zł.)	stan na 31/12/02 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30/09/02 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 31/12/01 koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 30/09/01 koniec poprz. kwartału (rok poprz.)
A k t y w a				
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	979 308	720 113	2 322 443	1 834 455
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	-	-	-	-
III. Należności od sektora finansowego	5 502 598	5 044 423	7 126 678	7 611 112
1. W rachunku bieżącym	896 662	442 070	3 298 437	4 997 570
2. Terminowe	4 605 936	4 602 353	3 828 241	2 613 542
IV. Należności od sektora niefinansowego	13 522 946	14 563 465	14 168 464	15 281 262
1. W rachunku bieżącym	3 741 076	3 975 284	3 522 887	3 785 455
2. Terminowe	9 781 870	10 588 181	10 645 577	11 495 807
V. Należności od sektora budżetowego	5 096	9 100	31 583	40 687
1. W rachunku bieżącym	33	568	20 099	34 811
2. Terminowe	5 063	8 532	11 484	5 876
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 356 193	3 879 977	2 462 497	3 261 647
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	371 271	371 761	404 916	439 758
IX. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	20 072	20 552	101 829	71 829
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	32 573	42 724	116 890	146 950
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	23 512	23 517	57 770	90 821
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	4 527 450	3 350 869	3 375 666	1 984 898
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 377 383	1 395 875	1 453 876	1 440 338
- wartość firmy	1 316 091	1 334 202	1 388 536	1 406 647
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	794 582	804 245	909 620	929 028
XV. Inne aktywa	371 779	398 758	296 479	777 061
1. Przejęte aktywa - do zbycia	25 677	25 677	7 677	7 677
2. Pozostałe	346 102	373 081	288 802	769 384

XVI. Rozliczenia międzyokresowe	369 157	391 083	321 729	328 934
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	329 722	340 524	271 927	252 923
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	39 435	50 559	49 802	76 011
A k t y w a r a z e m	32 253 920	31 016 462	33 150 440	34 238 780

P a s y w a				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	121 940	174 936	212 486	267 988
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	3 482 757	2 709 625	4 905 451	5 180 707
1. W rachunku bieżącym	1 483 181	1 179 499	2 029 014	1 737 152
2. Terminowe	1 999 576	1 530 126	2 876 437	3 443 555
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	16 098 128	16 454 575	16 487 181	16 368 579
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	-	-	-	-
a) bieżące				
b) terminowe				
2. Pozostałe, w tym:	16 098 128	16 454 575	16 487 181	16 368 579
a) bieżące	7 583 939	6 979 886	6 645 739	5 583 018
b) terminowe	8 514 189	9 474 689	9 841 442	10 785 561
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	636 294	700 230	882 937	2 898 840
1. Bieżące	410 686	348 970	284 093	2 273 715
2. Terminowe	225 608	351 260	598 844	625 125
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	5 000
1. Krótkoterminowe				5 000
2. Długoterminowe				-
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	4 182 578	3 032 677	3 175 314	1 912 364
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	424 050	779 079	427 977	588 244
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	871 349	768 357	727 491	668 472
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	149 981	113 530	145 403	174 083
2. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	721 368	654 827	582 088	494 389
X. Rezerwy	445 298	429 060	425 913	408 066
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
2. Pozostałe rezerwy	445 298	429 060	425 913	408 066
a) krótkoterminowe	52 235	50 540	74 464	74 214
b) długoterminowe	393 063	378 520	351 449	333 852
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	45 968	39 898	76 958	77 520
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	2 166 283	2 166 076	2 190 203	2 189 640
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(15 320)	(15 320)		
XIX. Zysk (strata) netto	249 108	231 782	163 636	198 467
P a s y w a r a z e m	32 253 920	31 016 462	33 150 440	34 238 780

Współczynnik wypłacalności	18,56	18,19	21,22	19,85
-----------------------------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Wartość księgowa bez Specjalnych Partycypacyjnych Obligacji	5 969 790	5 946 187	5 813 360	5 848 190
Liczba akcji	125 225 600	125 225 600	107 577 100	107 577 100
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	47,67	47,48	54,04	54,36

Wartość księgowa z uwzględnieniem Specjalnych Partycypacyjnych Obligacji Zamiennych	5 991 526	5 967 923	5 905 690	5 940 520
Rozwodniona liczba akcji *	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)*	45,86	45,68	45,20	45,47

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

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31/12/02 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30/09/02 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 31/12/01 koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 30/09/01 koniec poprz. kwartału (rok poprz.)
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	12 357 694	11 982 802	11 952 689	14 855 458
1. Zobowiązania udzielone:	9 600 258	9 597 881	10 479 763	13 372 377
a) finansowe	6 854 395	6 605 563	7 679 017	10 347 778
b) gwarancyjne	2 745 863	2 992 318	2 800 746	3 024 599
2. Zobowiązania otrzymane:	2 757 436	2 384 921	1 472 926	1 483 081
a) finansowe	544 000	-	352 000	194 749
b) gwarancyjne	2 213 436	2 384 921	1 120 926	1 288 332
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	116 773 250	118 846 124	110 289 284	102 296 846
III. Pozostałe (z tytułu)	4 568 363	4 942 129	1 391 792	1 294 318
- Zobowiązania Banku z tytułu umów najmu, dzierżawy lub innych o podobnym charakterze	-	16 162	54 596	54 596
- Zabezpieczenia otrzymane przez Bank	4 568 363	4 925 967	1 337 196	1 239 722
Pozycje pozabilansowe razem	133 699 307	135 771 055	123 633 765	118 446 622

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IV kwartał (rok bieżący)	IV kwartały narastająco (rok bieżący)	IV kwartał (rok poprz.)	IV kwartały narastająco (rok poprz.)
	okres od 01/10/02 do 31/12/02	okres od 01/01/02 do 31/12/02	okres od 01/10/01 do 31/12/01	okres od 01/01/01 do 31/12/01
I. Przychody z tytułu odsetek	399 417	1 790 538	647 828	2 701 174
II. Koszty odsetek	(209 925)	(1 095 028)	(478 360)	(1 961 552)
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	189 492	695 510	169 468	739 622
IV. Przychody z tytułu prowizji	133 135	530 356	150 236	529 689
V. Koszty prowizji	(5 770)	(26 550)	(14 051)	(45 043)
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	127 365	503 806	136 185	484 646
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej		7 933	2 917	50 436
1. Od jednostek zależnych		7 933	2 912	15 916
2. Od jednostek współzależnych				140
3. Od jednostek stowarzyszonych			5	34 380
4. Od innych jednostek				
VIII. Wynik operacji finansowych	113 353	388 899	12 867	16 334
IX. Wynik z pozycji wymiany	68 000	512 981	223 084	783 468
X. Wynik działalności bankowej	498 210	2 109 129	544 521	2 074 506
XI. Pozostałe przychody operacyjne	15 763	62 813	29 341	80 192
XII. Pozostałe koszty operacyjne	(25 181)	(111 493)	(22 921)	(90 692)
XIII. Koszty działania banku	(310 288)	(1 097 637)	(275 804)	(1 051 475)
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości	(40 643)	(157 539)	(41 268)	(160 903)
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(258 505)	(1 090 980)	(390 456)	(1 064 043)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(250 822)	(1 012 303)	(295 667)	(962 237)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(7 683)	(78 677)	(94 789)	(101 806)
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	152 551	652 486	197 253	560 232
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	151 134	645 497	197 091	548 778
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	1 417	6 989	162	11 454
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)	(105 954)	(438 494)	(193 203)	(503 811)
XVIII. Wynik działalności operacyjnej	31 907	366 779	40 666	347 817
XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych		1	1	13
1. Zyski nadzwyczajne		1	1	13
2. Straty nadzwyczajne				
XX. Zysk (strata) brutto	31 907	366 780	40 667	347 830
XXI. Podatek dochodowy	(11 596)	(127 902)	(75 498)	(184 194)
1. Część bieżąca	(43 343)	(186 889)	(66 283)	(189 089)
2. Część odroczone	31 747	58 987	(9 215)	4 895
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(2 985)	10 230		
XXIV. Zysk (strata) netto	17 326	249 108	(34 831)	163 636
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	249 108		163 636	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	125 225 600		107 577 100	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,99		1,52	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	130 659 600		130 659 600	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,91		1,25	

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 01/10/02 do 31/12/02	okres od 01/01/02 do 31/12/02	okres od 01/10/01 do 31/12/01	okres od 01/01/01 do 31/12/01
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	5 967 923	5 905 690	5 940 520	3 239 551
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		(15 320)	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	5 967 923	5 890 370	5 940 520	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	39 898	76 958	77 520	77 860
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	6 069	(30 990)	(562)	(902)
a) zwiększenie (z tytułu)	6 276	15 372	-	
- aktualizacji wyceny aktywów finansowych	6 276	15 372		
b) zmniejszenie (z tytułu)	(207)	(46 362)	(562)	(902)
- zbycia środków trwałych	(207)	(46 362)	(562)	(893)
- aktualizacji wyceny aktywów finansowych				
- przeniesienie aportem COK BH do spółki DM BH				(9)
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	45 968	45 968	76 958	76 958
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	1 776 076	1 800 203	1 799 640	1 799 310
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	207	(23 920)	563	893
a) zwiększenie (z tytułu)	207	46 674	893	893
- podziału zysku		312	893	893
- zrealizowania rezerwy rewaluacyjnej	207	46 362		
b) zmniejszenie (z tytułu)		(70 594)	(330)	
- zrealizowania rezerwy rewaluacyjnej			(330)	
- zamiana Specjalnych Partycypacyjnych Obligacji Zamiennych na		(70 594)		
7.2 Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 776 283	1 776 283	1 800 203	1 800 203
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(15 320)	163 636		204 711
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		163 636		204 711
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		(15 320)	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	148 316	-	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 rezerwowý		(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	(15 320)	-	-	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		(15 320)		
b) korekty błędów podstawowych				
8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(15 320)	(15 320)	-	
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	(15 320)	(15 320)		
8.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu				
8.10. Zysk (strata) za poprzedni kwartał	231 782		198 467	
9. Wynik netto	17 326	249 108	(34 831)	163 636
a) zysk netto	17 326	249 108	(34 831)	163 636
b) strata netto				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	5 991 526	5 991 526	5 905 690	5 905 690
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 991 526	5 991 526	5 742 365	5 742 365

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartał (rok bieżący)	IV kwartały narastająco (rok bieżący)	IV kwartał (rok poprz.)	IV kwartały narastająco (rok poprz.)
	okres od 01/10/02 do 31/12/02	okres od 01/01/02 do 31/12/02	okres od 01/10/01 do 31/12/01	okres od 01/01/01 do 31/12/01
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	17 326	249 108	(34 831)	163 636
II. Korekty razem :	134 718	(1 352 229)	1 414 845	3 253 193
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	2 985	(10 230)		
2. Amortyzacja	40 643	157 539	41 268	160 903
3. (Zysk)straty z tytułu różnic kursowych	(36 170)	(3 848)	(154 533)	(159 824)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 396	36 179	(14 216)	13 308
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	4 727	35 854	(19 803)	33 637
6. Zmiany stanu rezerw	16 237	19 385	17 847	102 110
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	(485 696)	(2 305 607)	796 073	(431 131)
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(608 928)	1 249 479	204 148	473 542
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektor:	1 044 524	672 005	1 121 903	1 916 617
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	(1 177 393)	(1 167 903)	(1 405 768)	(2 466 644)
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego budżetowego	767 996	(605 329)	627 240	(1 259 919)
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(420 384)	(635 697)	(1 897 301)	2 221 620
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych			(5 000)	(22 797)
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	(76 788)	(159 508)	245 026	186 816
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	58 378	(42 849)	(2 471)	(83 749)
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	74 606	129 443	94 906	125 423
19. Inne korekty	924 585	1 278 858	1 765 526	2 443 281
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	152 044	(1 103 121)	1 380 014	3 416 829
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	24 341	915 348	83 751	321 406
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		73 450	4 452	4 452
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych				
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		9 484		131 213
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	18 866	694 186	29 327	52 369

aktywów trwałych	5 475	99 230	757	18 739
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne				
7. Inne wpływy inwestycyjne		38 998	49 215	114 633
II. Wydatki	(37 809)	(390 188)	(96 212)	(373 896)
1. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	(831)	(11 458)	(33 501)	(72 197)
2. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach współzależnych				
3. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych			(30 107)	(30 107)
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		(242 575)	(11 655)	(26 688)
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	(36 978)	(136 155)	(45 272)	(233 795)
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
7. Inne wydatki inwestycyjne			24 323	(11 109)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(13 468)	525 160	(12 461)	(52 490)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	73 363	73 363	23 195	37 715
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od banków	61 509	61 509		
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	11 854	11 854	23 195	37 715
II. Wydatki	(103 498)	(1 213 137)	(832 727)	(1 482 564)
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	(89 915)	(977 228)	(809 770)	(1 208 837)
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)		(130 660)
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
9. Nabycie akcji własnych				
10. Inne wydatki finansowe	(13 583)	(72 584)	(22 957)	(143 067)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(30 135)	(1 139 774)	(809 532)	(1 444 849)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	108 441	(1 717 735)	558 021	1 919 490
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	108 441	(1 717 735)	558 021	1 919 490
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(3 839)	3 875	(43 058)	(19 426)
F. Środki pieniężne na początek okresu	900 123	2 726 299	2 168 278	806 809
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 008 564	1 008 564	2 726 299	2 726 299
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

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

Podsumowanie wyników finansowych

Za IV kwartał 2002 roku Bank wypracował zysk netto w wysokości 17,3 mln PLN, co oznacza wzrost o 52,2 mln PLN (tj. 149,7%) w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego natomiast zysk netto w ujęciu narastającym (za okres od stycznia do grudnia) był wyższy o 85,5 tys. PLN (tj. 65,7%).

Zwiększenie zysku w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego było spowodowane w szczególności:

- niższymi odpisami netto z aktualizacji wartości aktywów finansowych oraz rezerw na należności zagrożone i zobowiązania pozabilansowe łącznie o 87,2 mln PLN (tj. 45,2%);
- dobrym wynikiem z tytułu odsetek, który wzrósł o 20,1 mln PLN (tj. 11,8%), głównie w wyniku poniesionych przez Bank niższych kosztów odsetkowych;
- niższym obciążeniem wyniku z tytułu podatku dochodowego o 63,9 mln PLN (tj. 84,6%) spowodowanym w głównej mierze zmianą metodologii wyliczania podatku odroczonego, wynikającą z nowelizacji ustawy o rachunkowości obowiązującej od 1 stycznia 2002 roku.

Zasady sporządzenia informacji finansowych

Informacje ogólne

Raport kwartalny za IV 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 IV kwartale 2002 roku nie uległy zmianie, za wyjątkiem objęcia dodatkowo wyceną metodą praw własności akcji w czterech jednostkach podporządkowanych oraz wprowadzeniem do bilansu prawa wieczystego użytkowania gruntów. Dane finansowe sporządzone zostały z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień 31 grudnia 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

W celu zachowania porównywalności danych finansowych za okres III kwartału 2002 roku z ujęciem bieżącego okresu, stosownym zmianom uległy uprzednio opublikowane dane finansowe za ten okres:

- w wyniku objęcia dodatkowo wyceną metodą praw własności akcji w czterech jednostkach podporządkowanych uległ zwiększeniu przedstawiony we wcześniej opublikowanym raporcie wynik przeszacowania jednostek podporządkowanych na dzień 31 grudnia 2001 roku wykazywany jako korekta bilansu otwarcia wyniku z lat ubiegłych o kwotę 2.588 tys. PLN oraz wynik finansowy netto o kwotę 6.246 tys. PLN;

- w wyniku wprowadzenia do bilansu prawa wieczystego użytkowania gruntów, które Bank nabył nieodpłatnie w latach ubiegłych na mocy obowiązujących przepisów uległa zwiększeniu wartość środków trwałych wykazywanych w pozycji aktywów bilansu „Rzeczowe aktywa trwałe” o kwotę 8.632 tys. PLN oraz o tę samą kwotę uległa zwiększeniu wartość rozliczeń międzyokresowych przychodów wykazywanych w pozycji pasywów bilansu „Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone”.

W efekcie tych zmian suma bilansowa na dzień 30 września 2002 roku uległa zwiększeniu o kwotę 17.466 tys. PLN i wynosi 31.016.462 tys. PLN, z tego o kwotę 8.834 tys. PLN zwiększyły się kapitały własne Banku i wynoszą 5.967.923 tys. PLN.

W celu zachowania porównywalności danych finansowych przedstawionych w raporcie kwartalnym dotyczących poprzednich okresów sprawozdawczych 2001 roku z ujęciem bieżącego okresu, stosownym zmianom uległy uprzednio opublikowane dane finansowe za te okresy.

Reklasyfikacje 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.

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 suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2001 roku uległaby zwiększeniu o kwotę 33.912 tys. PLN i wynosiłaby 33.184.352 tys. PLN, zaś kapitały własne Banku uległyby zwiększeniu o kwotę 23.756 tys. PLN i wynosiłyby 5.929.447 tys. PLN. Zmiany te byłyby skutkiem odnotowanej na dzień 31 grudnia 2001 roku wyższej wartości dłużnych papierów wartościowych w kwocie netto 19.418 tys. PLN, efektem wyceny metodą praw własności akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych, w postaci odpisu z tytułu trwałej utraty ich wartości w kwocie netto 15.320 tys. PLN, wprowadzeniem do aktywów i pasywów bilansu prawa wieczystego użytkowania gruntów w kwocie 10.155 tys. PLN oraz efektem zmiany metody wyliczania podatku odroczonego, wpływającej na zmniejszenie obciążenia wyniku finansowego o kwotę 19.658 tys. PLN.

Przekształcenia porównawczych, uprzednio opublikowanych danych finansowych dotyczących okresów sprawozdawczych 2001 roku 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 31 grudnia 2002 roku wynosi 4,0202 zł; 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 kwartałów 2002 roku narastająco wynosi 3,8697 zł; w odniesieniu do IV kwartałów 2001 roku narastająco wynosi 3,6509 zł;

Zwięzły opis dokonań emitenta w IV kwartale 2002 roku

- W IV kwartale 2002 r. Sektor Bankowości Detalicznej Banku osiągnął dobre wyniki sprzedaży w segmencie kart kredytowych. W końcu grudnia 2002 r. Bank obsługiwał 425,7 tys. aktywnych kart kredytowych w porównaniu z 413,3 tys w końcu września 2002 r. (wzrost o 3,0%). Dobre wyniki akwizycji kart kredytowych oraz sezonowy wzrost popytu na kredyt przyczyniły się do powiększania wartości brutto portfela należności od osób prywatnych w IV kwartale 2002 r. z 1.298,8 tys. zł do 1.365,2 tys. zł, tj. o 5,1%, przy czym wartość należności od osób prywatnych związanych z funkcjonowaniem kart kredytowych wzrosła w opisywanym okresie z 653.8 tys. zł do 752,6 tys. zł, czyli o 15,1%.

- Sektor Bankowości Detalicznej Banku uzyskał trzecie miejsce w listopadowym rankingu kart kredytowych dziennika „Rzeczpospolita”. Karta kredytowa Citibank Visa Silver została uznana za najbezpieczniejszą kartę kredytową na rynku.
- Liczba rachunków bieżących prowadzonych przez Sektor Bankowości Detalicznej powiększyła się z 299,1 tys. w końcu września 2002 r. do 305,6 tys. w końcu grudnia 2002 r., tj. o 2,2%.
- Ostatnie miesiące 2002 r. były bardzo dobrym okresem dla *Citibank Online*, systemu bankowości internetowej Sektora Bankowości Detalicznej. W grudniu dokonano istotnego rozszerzenia funkcjonalności systemu. Wśród nowych funkcji znalazły się: zakładanie lokat terminowych, przelewy z datą przyszłą, przelewy wychodzące w formacie IBAN (nowy format rachunku bankowego wprowadzany we wszystkich bankach w celu standaryzacji rachunków bankowych) oraz zamawianie potwierdzenia przelewu. W końcu 2002 r. liczba zarejestrowanych użytkowników *Citibank Online* wyniosła 90 tys. w porównaniu z 41 tys. na początku roku. W listopadzie odnotowano rekordowy, sięgający 41%, wskaźnik udziału transakcji inicjowanych za pośrednictwem *Citibank Online*. Tym samym system umocnił pozycję wiodącego kanału dystrybucji Sektora Bankowości Detalicznej.
- W dniu 4 października 2002 r. zainaugurowano działalność sieci CitiFinancial. Do końca 2002 roku uruchomiono cztery placówki CitiFinancial, a na przyszłość planowane jest rozszerzenie sieci na cały kraj. Oferta CitiFinancial obejmuje niezabezpieczone pożyczki gotówkowe na dowolny cel dla klientów indywidualnych oraz polisy CitiInsurance Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
- Bank wprowadził Sieć Obsługi Płatności UNIKASA, która umożliwi klientom realizację cyklicznych płatności w najczęściej odwiedzanych przez nich miejscach np. w supermarketach, stacjach benzynowych itd. Sieci Obsługi Płatności to system połączonych ze sobą punktów (UNIKASA), w których płatności są dokonywane poprzez automatyczny odczyt informacji z rachunku. Bank podpisał porozumienie z Grupą Casino, dzięki któremu system zostanie wdrożony w sieci hipermarketów Geant (15 sklepów) oraz we wszystkich supermarketach Leader Price (100 sklepów).
- W IV kwartale 2002 r. Departament Bankowości Inwestycyjnej, Doradztwa i Rynków Kapitałowych utrzymał dominującą pozycję na rynku pierwotnym dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez firmy i instytucje finansowe. W opisywanym okresie Bank uczestniczył w uruchomieniu nowych programów emisji papierów następujących podmiotów: SCA Packaging Poland Sp. z o.o. i SCA Hygiene Products Sp. z o.o. (limit zadłużenia 200 mln zł), Jedyńka Skanska S.A. (limit 100 mln zł) oraz MITEK S.A. (limit 40 mln zł). Według stanu na koniec 2002 r. udział w rynku mierzony wielkością zadłużenia z tytułu papierów uplasowanych za pośrednictwem Banku wyniósł 22,0%.
- W grudniu 2002 r. zakończono implementację systemu FlexCube w wersji 3.9, głównego systemu informatycznego Sektora Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej Banku. Producentem systemu jest firma I-Flex, należąca do Citigroup. I-Flex jest dostawcą systemów bankowych dla ponad 280 instytucji finansowych w 74 krajach. FlexCube został wprowadzony m.in. w oddziałach Citigroup w Europie Zachodniej, Azji i na Dalekim Wschodzie.

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

Wynik netto za IV kwartał 2002 roku był wyższy o 52.157 tys. PLN (tj. 149,7%) w porównaniu z tym samym kwartałem roku poprzedniego, natomiast zysk netto w ujęciu narastającym (za okres od stycznia do grudnia) był wyższy o 85.472 tys. PLN (tj. 65,7%).

W IV kwartale 2002 roku podstawowy wpływ na poziom zysku netto Banku miały niższe odpisy netto z aktualizacji wartości aktywów finansowych oraz na rezerwy celowe na należności zagrożone i zobowiązania pozabilansowe łącznie o 87.249 tys. PLN (tj. 45,2%).

Odpisy na rezerwy na należności zagrożone i zobowiązania pozabilansowe wyniosły netto w IV kwartale 2002 roku 99.688 tys. PLN i były wyższe o 1.112 tys. PLN w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Natomiast odpisy z aktualizacji wartości aktywów finansowych w IV kwartale br. wyniosły netto 6.266 tys. PLN i były niższe niż w IV kwartale roku ubiegłego o 88.361 tys. PLN.

Łącznie odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości w bieżącym okresie sprawozdawczym wyniosły netto 105.954 tys. PLN, podczas gdy w analogicznym okresie 2001 roku wyniosły 193.203 tys. PLN. Kwota utworzonych rezerw netto za IV kwartały 2002 roku narastająco wyniosła 438.494 tys. PLN, a za analogiczny okres 2001 roku 503.811 tys. PLN.

Wynik z tytułu odsetek w IV kwartale 2002 wzrósł w porównaniu z IV kwartałem ubiegłego roku o 20.024 tys. PLN (tj. 11,8%). Przede wszystkim wzrost ten był efektem poniesionych przez Bank niższych kosztów odsetkowych.

W IV kwartale 2002 roku obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego było niższe o 63.902 tys. PLN (tj. 84,6%). Spadek ten spowodowany był w głównej mierze zmianą metodologii wyliczania podatku odroczonego, wynikającą z nowelizacji ustawy o rachunkowości obowiązującej od 1 stycznia 2002 roku.

W bieżącym kwartale sprawozdawczym efekt wyceny metodą praw własności akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych wyrażał się zmniejszeniem udziałów w zyskach netto tych jednostek w kwocie 2.985 tys. PLN. W ujęciu narastającym udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności powiększył wynik Banku o kwotę 10.230 tys. PLN.

Zgodnie ze zmianą zasad rachunkowości począwszy od 2002 roku w wycenie metodą praw własności uwzględnione zostały otrzymane dywidendy od wycenianych jednostek podporządkowanych, które w 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 związku z kończącym się procesem restrukturyzacji Bank w IV kwartale 2002 roku utworzył dodatkową rezerwę na koszty restrukturyzacji w wysokości 52.459 tys. PLN. Kwota ta zwiększyła koszty działania banku.

Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym

W okresie do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego Bank wraz ze swoim podmiotem zależnym Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o. dokonał sprzedaży całego posiadanego pakietu akcji jednostki stowarzyszonej ZO Bytom S.A. Sprzedany pakiet akcji stanowił 27,64% udziału w kapitale zakładowym ZO Bytom S.A. i uprawniał do 27,64% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki.

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 31 grudnia 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 czwartym 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 IV 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 IV kwartale 2002 roku Bank i jednostki od niego zależne nie zawierały znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi.

Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Na koniec IV kwartału 2002 roku łączna wartość udzielonych przez Bank lub jednostkę od niego zależną poręczeń i gwarancji jednemu podmiotowi nie przekracza 10 % kapitałów własnych Banku.

Inne istotne informacje

Zarząd Banku podjął decyzję o powołaniu z dniem 1 listopada 2002 roku na stanowisko Dyrektora Zarządzającego Banku Pana Marcina H. Mrożka i powierzył mu funkcję Szefa Pionu Strategii, Rozwoju i Projektów Strategicznych. Pan Michał H. Mrozek ma 36 lat. Posiada tytuł magistra ekonomii i finansów uzyskany na Uniwersytecie Georgetown w Waszyngtonie. W latach 1995-1998 zajmował stanowisko Dyrektora Departamentu Finansowania Przedsiębiorstw w Banku Handlowym w Warszawie SA. Od 1998 do 2001 roku był zastępcą Dyrektora Pionu Bankowości Korporacyjnej w Citibank (Poland) S.A. Do czasu powołania pełnił funkcję Dyrektora w Pionie Bankowości Korporacyjnej Banku Handlowego w Warszawie SA.

W dniu 25 listopada 2002 roku na podstawie upoważnienia zawartego w § 4 ust.2 pkt 3) oraz ust.3 Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 kwietnia 1997 r. zmienionej Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 19 czerwca 1997 roku w sprawie emisji obligacji zamiennych, podwyższenia kapitału akcyjnego, wyłączenia prawa poboru dotychczasowego akcjonariusza i zmianie Statutu, Zarząd Banku postanowił wyznaczyć na rok 2003 dodatkowy termin składania przez uprawnionych obligatariuszy oświadczeń o zamianie obligacji na okaziciela emisji I zamiennych na akcje zwykłe Banku serii B na okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 28 lutego 2003 roku.

W dniu 14 stycznia 2003 agencja ratingowa Moody's Investors Service podwyższyła oceny ratingowe Banku dotyczące depozytów bankowych. Ocena dla długoterminowych depozytów została podwyższona z Baa1 do A-2 (ocena szósta od góry w dziewiętnastostopniowej skali). Ocena dla depozytów krótkoterminowych została podwyższona z P-2 do P-1 (najwyższa ocena w czterostopniowej skali). Obie oceny sytuują się na najwyższym poziomie dostępnym dla podmiotów krajowych. Agencja oceniła perspektywę ocen ratingowych Banku jako stabilną. Agencja Moody's poinformowała, że poziom ocen ratingowych Banku, dotyczących depozytów bankowych oraz stabilna perspektywa tych ocen uwzględniają większościowy udział Citigroup w Banku. Rating agencji Moody's Investors Service dla Citigroup wynosi Aa1/P-1, a perspektywy dla tego ratingu oceniane są jako stabilne.

Pan Shirisha Apte, Wiceprezes Zarządu Banku Handlowego w Warszawie SA powołany został przez Citigroup na stanowisko Szefa Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej na Region Europy Środkowowschodniej, Bliskiego Wschodu i Afryki (CEEMEA). Pan Shirish Apte obejmuje nowe stanowisko z dniem powołania. Pan Shirish Apte pozostanie Wiceprezesem Zarządu Banku do czasu powołania jego następcy. Z chwilą powołania następcy do Zarządu Banku, Pan Shirish Apte złoży rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku. Jako nowy Szef Regionu Europy Środkowowschodniej, Bliskiego Wschodu i Afryki (CEEMEA) będzie nadal sprawował pełny i bezpośredni nadzór nad działalnością Banku Handlowego gdyż Polska wchodzi w skład CEEMEA i podlega jego kierownictwu.

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

Poziom wyników finansowych osiągniętych przez Bank 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 stycznia 2003 r. bank centralny piętnaście razy obniżał podstawowe stopy procentowe, w efekcie czego poziom stopy referencyjnej (28-dniowych operacji otwartego rynku) został zredukowany z 19,0% do 6,5%. Spadek podstawowych stóp procentowych NBP, a w ślad za nimi stóp rynku międzybankowego, miał negatywny wpływ na przychody odsetkowe netto, w tym zwłaszcza na przychody z tytułu tzw. wolnej pozycji odsetkowej finansowanej pasywami nieoprocentowanymi oraz na marże realizowane na rachunkach bieżących. Spodziewana, choć już w łagodniejszej postaci, kontynuacja procesu poluzniania polityki pieniężnej NBP będzie zatem ujemnie oddziaływać na osiągnięty przez Bank wynik z tytułu odsetek.

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 III kw. 2002 r. wyniosła 1,6% r/r oraz ok. 2% w IV kw. 2002 r. Rozwój aktywności gospodarczej powinien wpłynąć na wzrost popytu sektora niebankowego na usługi bankowe, w tym zwłaszcza produkty kredytowe. Z drugiej strony, skumulowany wpływ malejącego oprocentowania depozytów bankowych oraz podatku od dochodów odsetkowych z lokat osób fizycznych, który znajduje odzwierciedlenie w spadku depozytów gospodarstw domowych w systemie bankowym, powoduje 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 dąży do neutralizacji tego czynnika poprzez rozszerzanie i doskonalenie oferty produktowej oraz prowadzenie działań dynamizujących sprzedaż produktów, w tym zwłaszcza dotyczących rozwoju nowoczesnych 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 odbicie przede wszystkim kondycji finansowej klientów Banku. Osiągnięcie i utrwalenie wysokiej dynamiki wzrostu gospodarczego w połączeniu z efektami procesów restrukturyzacyjnych powinno wpłynąć na istotną poprawę rentowności sektora przedsiębiorstw w perspektywie najbliższych lat, co z kolei przełoży się na stopniową obniżkę kosztów tworzenia rezerw celowych przez Bank.

W związku z dążeniem do zakończenia procesu restrukturyzacji Banku konieczne okazało się poniesienie dodatkowych kosztów związanych z wypłatami odpraw dla pracowników, z którymi rozwiązano lub planuje się rozwiązanie umowy o pracę, oraz kosztów z tytułu optymalizacji sieci oddziałów Banku. W efekcie w grudniu 2002 r. Bank utworzył dodatkową rezerwę restrukturyzacyjną w kwocie 52.459 tys. zł. odpowiadającej wielkości planowanych kosztów działań restrukturyzacyjnych. Oszczędności zrealizowane dzięki podjęciu tych działań będą w przyszłości pozytywnie oddziaływać na wyniki finansowe osiągnięte przez Bank.

Raport kwartalny za IV kwartał 2002 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie SA.

Podpis Dyrektora Departamentu
Sprawozdawczości Finansowej
Data i podpis

Podpis Wiceprezesa Zarządu
Dyrektora Finansowego Banku
Data i podpis

.....

.....