

Formularz SAB-Q I / 03

(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 I kwartał 2003 roku:

dnia 5 maja 2003 roku

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał narastająco okres od 01/01/03 do 31/03/03	I kwartał narastająco okres od 01/01/02 do 31/03/02	I kwartał narastająco okres od 01/01/03 do 31/03/03	I kwartał narastająco okres od 01/01/02 do 31/03/02
I. Przychody z tytułu odsetek	368 969	484 368	86 869	134 081
II. Przychody z tytułu prowizji	127 985	127 972	30 133	35 425
III. Wynik na działalności bankowej	462 551	527 195	108 902	145 936
IV. Wynik na działalności operacyjnej	40 578	138 558	9 554	38 355
V. Zysk (strata) brutto	40 578	138 558	9 554	38 355
VI. Zysk (strata) netto	10 407	83 197	2 450	23 030
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(282 796)	(1 656 370)	(64 196)	(459 643)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(25 362)	499 595	(5 757)	138 638
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 856)	(15 730)	(1 783)	(4 365)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(316 014)	(1 172 505)	(71 737)	(325 370)
XI. Aktywa razem	33 627 224	31 533 512	7 633 529	8 750 558
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	128 666	216 734	29 208	60 144
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 293 084	4 936 150	1 201 554	1 369 783
XIV. Zobowiązania wobec sektora niem finansowego i sektora	16 363 567	15 908 536	3 714 603	4 414 623
XV. Kapitał własny	5 966 415	5 954 258	1 354 403	1 652 308
XVI. Kapitał zakładowy	500 902	430 308	113 707	119 411
Zamiennych*	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)	47,47	54,49	10,78	15,12
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	45,66	45,57	10,37	12,65
XX. Współczynnik wypłacalności	17,93	18,41	17,93	18,41
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,36	1,51	0,34	0,42
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,30	1,24	0,32	0,34
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) **	1,85	1,25	0,42	0,35

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

** Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: zadeklarowanej dywidendy z podziału zysku za 2002 rok oraz wypłaconej dywidendy w 2002 roku z podziału zysku za 2001 rok

BILANS (w tys. zł.)	stan na 31/03/03 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31/12/02 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 31/03/02 koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 31/12/01 koniec poprz. kwartału (rok poprz.)
A k t y w a				
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	609 227	979 308	1 453 035	2 322 443
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	-	-	-	-
III. Należności od sektora finansowego	6 531 226	5 507 619	6 492 711	7 126 678
1. W rachunku bieżącym	5 787 400	3 768 889	1 597 758	3 298 437
2. Terminowe	743 826	1 738 730	4 894 953	3 828 241
IV. Należności od sektora niefinansowego	14 708 837	13 535 347	13 404 494	14 168 464
1. W rachunku bieżącym	4 366 783	3 764 089	3 870 439	3 522 887
2. Terminowe	10 342 054	9 771 258	9 534 055	10 645 577
V. Należności od sektora budżetowego	4 947	5 096	10 185	31 583
1. W rachunku bieżącym	847	33	19	20 099
2. Terminowe	4 100	5 063	10 166	11 484
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-
VII. Dłużne papiery wartościowe	4 406 666	4 356 193	3 953 761	2 462 497
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	350 067	371 271	372 200	404 916
IX. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	19 756	20 072	21 706	101 829
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	20 201	19 942	119 870	116 890
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	23 123	23 512	58 570	57 770
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	4 035 675	4 527 450	2 700 672	3 400 742
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 354 534	1 377 477	1 431 267	1 453 876
- wartość firmy	1 297 979	1 316 091	1 370 425	1 388 536
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	809 824	816 655	857 104	914 676
XV. Inne aktywa	340 226	273 989	322 030	271 403
1. Przejęte aktywa - do zbycia	23 394	25 677	7 677	7 677
2. Pozostałe	316 832	248 312	314 353	263 726

XVI. Rozliczenia międzyokresowe	412 915	367 676	335 907	316 673
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	359 810	329 318	284 973	271 927
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	53 105	38 358	50 934	44 746
A k t y w a r a z e m	33 627 224	32 181 607	31 533 512	33 150 440

P a s y w a				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	128 666	121 940	216 734	212 486
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 293 084	3 448 194	4 936 150	4 905 451
1. W rachunku bieżącym	1 879 013	1 886 237	1 642 742	2 029 014
2. Terminowe	3 414 071	1 561 957	3 293 408	2 876 437
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	15 735 854	16 062 959	14 930 964	16 487 181
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	-	-	-	-
a) bieżące				
b) terminowe				
2. Pozostałe, w tym:	15 735 854	16 062 959	14 930 964	16 487 181
a) bieżące	7 728 823	7 548 770	5 889 951	6 645 739
b) terminowe	8 007 031	8 514 189	9 041 013	9 841 442
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	627 713	636 294	977 572	882 937
1. Bieżące	356 140	410 686	312 407	284 093
2. Terminowe	271 573	225 608	665 165	598 844
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
1. Krótkoterminowe				
2. Długoterminowe				
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	3 827 525	4 182 578	2 633 126	3 221 513
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	693 166	424 822	690 187	381 778
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	888 566	890 316	740 502	727 491
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	109 293	140 564	105 232	145 403
2. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	779 273	749 752	635 270	582 088
X. Rezerwy	466 235	445 395	454 019	425 913
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
2. Pozostałe rezerwy	466 235	445 395	454 019	425 913
a) krótkoterminowe	59 372	52 419	115 800	74 464
b) długoterminowe	406 863	392 976	338 219	351 449
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	32 702	45 968	27 669	76 958
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	2 166 448	2 166 283	2 236 181	2 190 203
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	211 371	(31 318)	132 318	
XIX. Zysk (strata) netto	10 407	242 689	83 197	163 636
P a s y w a r a z e m	33 627 224	32 181 607	31 533 512	33 150 440

Współczynnik wypłacalności	17,93	18,53	18,41	21,22
-----------------------------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Wartość księgowa bez Specjalnych Partycypacyjnych Obligacji	5 944 679	5 947 373	5 861 928	5 813 360
Liczba akcji	125 225 600	125 225 600	107 577 100	107 577 100
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	47,47	47,49	54,49	54,04

Wartość księgowa z uwzględnieniem Specjalnych Partycypacyjnych Obligacji Zamiennych	5 966 415	5 969 109	5 954 258	5 905 690
Rozwodniona liczba akcji *	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)*	45,66	45,68	45,57	45,20

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

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31/03/03 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31/12/02 koniec popr. kwartału (rok bieżący)	stan na 31/03/02 koniec kwartału (rok popr.)	stan na 31/12/01 koniec popr. kwartału (rok popr.)
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	13 056 210	12 357 694	12 708 135	11 952 689
1. Zobowiązania udzielone:	10 155 676	9 600 258	10 915 165	10 479 763
a) finansowe	7 007 785	6 849 526	7 706 835	7 679 017
b) gwarancyjne	3 147 891	2 750 732	3 208 330	2 800 746
2. Zobowiązania otrzymane:	2 900 534	2 757 436	1 792 970	1 472 926
a) finansowe	-	544 000	106 392	352 000
b) gwarancyjne	2 900 534	2 213 436	1 686 578	1 120 926
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	131 867 048	116 773 250	114 749 491	110 289 284
III. Pozostałe (z tytułu)	5 889 244	4 545 861	1 473 935	1 391 792
- Zobowiązania Banku z tytułu umów najmu, dzierżawy lub innych o podobnym charakterze	-	-	38 548	54 596
- Zabezpieczenia otrzymane przez Bank	5 889 244	4 545 861	1 435 387	1 337 196
Pozycje pozabilansowe razem	150 812 502	133 676 805	128 931 561	123 633 765

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I kwartał (rok bieżący) okres od 01/01/03 do 31/03/03	I kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01/01/03 do 31/03/03	I kwartał (rok popr.) okres od 01/01/02 do 31/03/02	I kwartały narastająco (rok popr.) okres od 01/01/02 do 31/03/02
I. Przychody z tytułu odsetek	368 969		484 368	
II. Koszty odsetek	(182 511)		(331 294)	
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	186 458		153 074	
IV. Przychody z tytułu prowizji	127 985		127 972	
V. Koszty prowizji	(7 084)		(7 184)	
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	120 901		120 788	
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej	23		4 714	
1. Od jednostek zależnych			4 714	
2. Od jednostek współzależnych				
3. Od jednostek stowarzyszonych	23			
4. Od innych jednostek				
VIII. Wynik operacji finansowych	22 466		51 326	
IX. Wynik z pozycji wymiany	132 703		197 293	
X. Wynik działalności bankowej	462 551		527 195	
XI. Pozostałe przychody operacyjne	10 927		15 743	
XII. Pozostałe koszty operacyjne	(23 402)		(35 007)	
XIII. Koszty działania banku	(255 419)		(261 446)	
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości	(38 373)		(42 617)	
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(348 940)		(240 367)	
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(348 940)		(233 805)	
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			(6 562)	
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	233 234		175 057	
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	228 683		172 970	
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	4 551		2 087	
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)	(115 706)		(65 310)	
XVIII. Wynik działalności operacyjnej	40 578		138 558	
XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych	0			
1. Zyski nadzwyczajne				
2. Straty nadzwyczajne				
XX. Zysk (strata) brutto	40 578		138 558	
XXI. Podatek dochodowy	(20 914)		(47 873)	
1. Część bieżąca	(61 431)		(103 620)	
2. Część odroczone	40 517		55 747	
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(9 257)		(7 488)	
XXIV. Zysk (strata) netto	10 407		83 197	
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	169 899		162 218	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	125 225 600		107 577 100	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,36		1,51	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	130 659 600		130 659 600	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,30		1,24	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I kwartał (rok bieżący)	I kwartały narastająco (rok bieżący)	I kwartał (rok poprz.)	I kwartały narastająco (rok poprz.)
	okres od 01/01/03 do 31/03/03	okres od 01/01/03 do 31/03/03	okres od 01/01/02 do 31/03/02	okres od 01/01/02 do 31/03/02
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	5 969 109		5 905 690	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-		(11 900)	
b) korekty błędów podstawowych	-		-	
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	5 969 109		5 893 790	
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	500 902		430 308	
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-		-	
a) zwiększenia (z tytułu)	-		-	
- emisji akcji	-		-	
b) zmniejszenia (z tytułu)	-		-	
- umorzenia	-		-	
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	500 902		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	
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-		-	
a) zwiększenia (z tytułu)	-		-	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-		-	
- podziału zysku (ustawowo)	-		-	
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-		-	
b) zmniejszenia (z tytułu)	-		-	
- pokrycia straty	-		-	
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	3 044 585		3 044 585	
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	45 968		76 958	
a) zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-		19 418	
5a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-		96 376	
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(13 266)		(68 707)	
a) zwiększenie (z tytułu)	-		-	
b) zmniejszenie (z tytułu)	(13 266)		(68 707)	
- zbycia środków trwałych	(165)		(45 979)	
- aktualizacji wyceny aktywów finansowych	(13 101)		(22 728)	
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	32 702		27 669	
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	390 000		390 000	
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	-		-	
a) zwiększenie (z tytułu)	-		-	
- podziału zysku	-		-	
b) zmniejszenie (z tytułu)	-		-	
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	390 000		390 000	
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 776 283		1 800 203	
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	165		45 979	
a) zwiększenie (z tytułu)	165		45 979	
- zrealizowania rezerwy rewaluacyjnej	165		45 979	
b) zmniejszenie (z tytułu)	-		-	
7.2 Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 776 448		1 846 181	
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	242 689		163 636	
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	242 689		163 636	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	(31 318)		(31 318)	
b) korekty błędów podstawowych	-		-	
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	211 371		132 318	
8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	-		-	
a) zwiększenie (z tytułu)	-		-	
- podziału zysku z lat ubiegłych	-		-	

b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
8.4. Zysku z lat ubiegłych na koniec okresu	211 371	132 318
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-
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	-	-
8.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	211 371	132 318
8.10. Zysk (strata) za poprzedni kwartał		
9. Wynik netto	10 407	83 197
a) zysk netto	10 407	83 197
b) strata netto		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	5 966 415	5 954 258
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 724 695	5 790 934

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	I kwartał (rok bieżący)	I kwartały narastająco (rok bieżący)	I kwartał (rok poprz.)	I kwartały narastająco (rok poprz.)
	okres od 01/01/03 do 31/03/03	okres od 01/01/03 do 31/03/03	okres od 01/01/02 do 31/03/02	okres od 01/01/02 do 31/03/02
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	10 407		83 197	
II. Korekty razem :	(293 203)		(1 739 567)	
1. Udział (w zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	9 257		7 488	
2. Amortyzacja	38 373		42 617	
3. (Zysk)straty z tytułu różnic kursowych	21 298		26 876	
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(11 183)		26 165	
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	2 650		(3 047)	
6. Zmiany stanu rezerw	20 841		28 107	
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	(43 493)		(1 884 376)	
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(969 540)		330 869	
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektor.	(1 173 340)		785 368	
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	487 775		660 465	
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego budżetowego	1 826 772		2 738	
	(335 685)		(1 461 583)	
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu				
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych				
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	1 607		(8 922)	
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(76 511)		(71 418)	
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	42 529		21 824	
19. Inne korekty	(134 553)		(242 738)	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	(282 796)		(1 656 370)	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	5 259		633 924	
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych			37 286	
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych				
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	144		4 791	
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	4 877		496 657	

aktywów trwałych	226		90 797
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne			
7. Inne wpływy inwestycyjne	12		4 393
II. Wydatki	(30 621)		(134 329)
1. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych			(7 623)
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			(89 797)
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	(30 621)		(36 909)
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
7. Inne wydatki inwestycyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(25 362)		499 595
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy			
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			
II. Wydatki	(7 856)		(15 730)
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków			(2 159)
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	(4 703)		
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			
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
9. Nabycie akcji własnych			
10. Inne wydatki finansowe	(3 153)		(13 571)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(7 856)		(15 730)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(316 014)		(1 172 505)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(316 014)		(1 172 505)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	4 155		3 419
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 008 564		2 726 299
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	692 550		1 553 794
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-		-

Komentarz do raportu kwartalnego SAB - Q I/03 za I kwartał 2003 roku.

Podsumowanie wyników finansowych

Za I kwartał 2003 roku Bank Handlowy w Warszawie SA („Bank”) wypracował zysk netto w wysokości 10,4 mln zł, w porównaniu z 83,2 mln zł zysku netto za I kwartał roku ubiegłego.

Znaczący wpływ na wysokość zysku netto osiągniętego za I kwartał 2003 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego miał w szczególności:

- wzrost odpisów netto na rezerwy celowe na należności zagrożone i zobowiązania pozabilansowe i aktualizację wartości aktywów finansowych łącznie o 50,4 mln zł (tj. 77,2%), spowodowany przede wszystkim pogorszeniem jakości portfela kredytowego;
- spadek wyniku operacji finansowych o 28,9 mln zł (tj. 56,2%), będący w głównej mierze efektem niższego wyniku na operacjach instrumentami pochodnymi;
- spadek wyniku z pozycji wymiany o 64,6 mln zł (tj. 32,7%) w efekcie niższego wyniku netto z rewaluacyjnych różnic kursowych;
- wzrost wyniku z tytułu odsetek o 33,4 mln zł (tj. 21,8%), głównie w efekcie osiągnięcia dobrego wyniku odsetkowego na dłużnych papierach wartościowych oraz poniesionych przez Bank niższych kosztów odsetkowych;
- spadek kosztów działania, amortyzacji oraz pozostałych kosztów operacyjnych o 21,9 mln zł (tj. 6,5%), przede wszystkim w wyniku niższych kosztów dotyczących usług serwisowych oraz niższych kosztów utrzymania i wynajmu budynków.

Zasady sporządzenia informacji finansowych

Informacje ogólne

Raport kwartalny za I kwartał 2003 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 rocznym za 2002 rok i w I kwartale 2003 roku nie uległy zmianie. Dane finansowe sporządzone zostały z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień 31 marca 2003 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 I kwartału 2002 roku z ujęciem danych finansowych za 2002 rok i I kwartał 2003 roku, stosownym zmianom uległy dane finansowe za ten okres opublikowane uprzednio w raporcie kwartalnym za II kwartał 2002 roku. Zmiany te wynikały w szczególności z:

- uwzględnienia skutków wyceny metodą praw własności dodatkowo objętych tą wyceną akcji w czterech jednostkach podporządkowanych;
- odniesienia skutków wyceny dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży na kapitał z aktualizacji wyceny;
- wprowadzenia do bilansu prawa użytkowania wieczystego gruntów, które Bank otrzymał nieodpłatnie w latach ubiegłych na mocy obowiązujących wówczas przepisów.

W efekcie wprowadzonych zmian suma bilansowa na dzień 31 marca 2002 roku uległa zwiększeniu o kwotę 21 857 tys. zł i wynosi 31 533 512 tys. zł, zaś kapitały własne Banku uległy zmniejszeniu o kwotę 12 633 tys. zł i wynoszą 5 954 258 tys. zł.

Dane finansowe dotyczące okresu sprawozdawczego 2001 roku przedstawione w raporcie kwartalnym są zgodne z uprzednio opublikowanymi danymi w raporcie rocznym za 2002 rok. Dane te podlegały stosownym, przedstawionym w raporcie rocznym za 2002 rok przekształceniom w zakresie sposobu kwalifikowania i grupowania operacji gospodarczych, mającym na celu zachowanie porównywalności z danymi dotyczącymi okresów sprawozdawczych rozpoczętych w 2002 roku. Skutki zmian w zasadach wyceny aktywów i pasywów, które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2002 roku, wprowadzono do sprawozdania finansowego za 2002 rok jako korekta bilansu otwarcia.

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 marca 2003 roku wynosi 4,4052 zł; na dzień 31 marca 2002 roku wynosi 3,6036 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 zakońzonego miesiąca okresów objętych raportem kwartalnym, który w odniesieniu do I kwartału 2003 roku narastająco wynosi 4,2474 zł; w odniesieniu do I kwartału 2002 roku narastająco wynosi 3,6125 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 zakońzonego miesiąca okresu kolejnych 12 miesięcy kończącego się dnia 31.03.2003 roku i 31.03.2002 roku, który wynosi odpowiednio 4,0284 zł i 3,6230 zł.

Zwięzły opis dokonań emitenta w IV kwartale 2002 roku

1. W opisywanym okresie sprawozdawczym Bank udzielił Stoczni Szczecińskiej Nowa sp. z o.o. trzech kredytów w łącznej wysokości 180.566.000 zł na finansowanie budowy statków na eksport. Dwa kontenerowce przeznaczone są dla odbiorcy wietnamskiego, a jeden dla odbiorcy niemieckiego. Częściowe zabezpieczenie kredytów stanowią umowy poręczenia zawarte ze Skarbem Państwa reprezentowanym przez ministra finansów.
2. Sektor Bankowości Detalicznej Banku kontynuował dobrą passę na rynku kart kredytowych. Liczba obsługiwanych kart wzrosła do 440,2 tys. w końcu marca 2003 roku w porównaniu z 425,7 tys. w końcu grudnia 2002 roku (wzrost o 3,4%) oraz 379,6 tys. w końcu marca 2002 roku (wzrost o 16,0%).

W dniu 3 lutego 2003 roku Sektor Bankowości Detalicznej, jako pierwsza instytucja w Polsce, wprowadził do swojej oferty nową usługę skierowaną do wszystkich posiadaczy Karty Kredytowej Citibank. Usługa ta umożliwia dokonywanie wszystkich opłat mieszkaniowych i telekomunikacyjnych przy użyciu karty kredytowej. Realizacja płatności odbywa się w ciężar limitu kredytowego posiadacza karty kredytowej za pośrednictwem centrum obsługi telefonicznej klientów *CitiPhone* lub *Automatycznego Bankiera*. Wprowadzeniu nowej usługi towarzyszyła akcja promocyjna, w ramach której klienci otrzymali możliwość bezpłatnego korzystania z usługi do 15 kwietnia 2003 roku.

3. W dniu 7 marca 2003 roku Bank i Swedbank (FöreningsSparbanken AB) zawarły porozumienie o współpracy w zakresie oferowania usług bankowości komercyjnej. W ramach podpisanego porozumienia Bank, korzystając ze swojej sieci sprzedaży, będzie oferował usługi skandynawskim podmiotom gospodarczym działającym w Polsce. Porozumienie przewiduje również rozwój współpracy z należącą do Swedbanku Hansabank Group – największą grupą bankową działającą w Krajach Bałtyckich – w zakresie obsługi klientów Banku Handlowego w Warszawie SA prowadzących działalność w Estonii, na Łotwie i Litwie. Grupa Swedbanku jest czwartą pod względem wielkości sumy bilansowej (108,5 mld USD według stanu na koniec 2002 roku) grupą finansową w Skandynawii. W końcu 2002 roku Grupa obsługiwała łącznie 7,8 mln klientów detalicznych i 400 tys. przedsiębiorstw, dysponując siecią 858 placówek i zatrudniając 15,5 tys. pracowników.
4. W marcu 2002 roku Bank uczestniczył w uruchomieniu 3-letniego programu emisji bonów komercyjnych Geant Sp. z o.o. z limitem zadłużenia w wysokości 300 mln zł. Bank został organizatorem, głównym agentem ds. płatności oraz depozytariuszem programu.

W opisywanym okresie Bank powiększył swoją dominującą pozycję na rynku pierwotnym emisji dłużnych papierów wartościowych firm i instytucji finansowych. Udział w tym rynku, mierzony wartością uplasowanych papierów, wyniósł w I kwartale 2003 roku 29,4% w porównaniu z 17,1% w całym 2002 roku. Łączna wielkość zadłużenia firm i instytucji finansowych z tytułu papierów dłużnych uplasowanych za pośrednictwem Banku wyniosła w końcu marca 2.577 mln zł i była o 1,4% wyższa niż w końcu 2002 roku.

5. W I kwartale 2003 roku Bank otrzymał następujące nagrody i wyróżnienia:
 - tytuł Najlepszego Pracodawcy Roku 2002 w branży usługi finansowe przyznany przez prestiżowy tygodnik „Newsweek Polska”
 - nagroda „Portfel Roku” za najbardziej innowacyjny produkt 2002 roku – Przedpłaconą Kartę Płatniczą Visa Electron przyznana przez redakcję polskiej edycji tygodnika „Business Week”
 - tytuł Złotego Sponsora programu „Internet w Szkołach” przyznany przez Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej Aleksandra Kwaśniewskiego
6. W I kwartale 2003 roku Bank kontynuował działania restrukturyzacyjne ukierunkowane na poprawę rentowności instytucji poprzez obniżenie kosztów działania. Najważniejsze przedsięwzięcia prowadzone w opisywanym okresie to reorganizacja sieci oddziałów Banku oraz realizacja ostatniego etapu redukcji zatrudnienia.

W wyniku analizy rentowności poszczególnych placówek Banku podjęto decyzję o zakończeniu działalności z dniem 28 lutego 2003 roku w 12 placówkach Sektora Bankowości Detalicznej Citibank oraz przekazaniu kolejnych 6 placówek do rozwijającej się sieci CitiFinancial. Ponadto, z dniem 1 marca 2003 roku zaprzestano świadczenia usług Bankowy Punkt Obsługi Klienta w Kostrzynie n/Odrą, wchodzący w skład sieci Sektora Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej. W rezultacie w końcu marca 2003 roku sieć placówek Banku przeznaczonych do obsługi klientów detalicznych składała się z 11 oddziałów CitiGold, 75 oddziałów depozytowych oraz 4 oddziałów CitiFinancial uruchomionych w 2002 roku (6 oddziałów przekazanych przez Sektor Bankowości Detalicznej przystosowywano do działalności w ramach CitiFinancial), natomiast sieć Sektora Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej liczyła 59 placówek – w tym 27 oddziałów, 31 filii oraz 1 bankowy punkt obsługi klienta.

Z początkiem 2003 roku Bank przystąpił do realizacji ostatniego etapu redukcji zatrudnienia, który uzależniony był od pełnego wdrożenia systemu Flexcube dla Sektora Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej, co osiągnięto w grudniu 2002 roku. Ogółem w I kwartale 2003 roku redukcją objęto 336 osób, którym zaoferowano pakiety odprawowe oraz szkolenia zawodowe – zgodnie z porozumieniem zawartym w dniu 19 grudnia 2002 roku między Bankiem a związkami zawodowymi działającymi na jego terenie. Redukcja ta przyczyniła się do spadku zatrudnienia w Banku z 4.902 etatów w grudniu 2002 roku do 4.759 etatów w końcu marca 2003 roku.

Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I kwartale 2003 roku

Bank za I kwartał 2003 roku wypracował zysk netto w wysokości 10.407 tys. zł, w porównaniu z 83.197 tys. zł zysku netto za analogiczny okres roku poprzedniego.

W I kwartale 2003 roku podstawowy wpływ na poziom zysku netto Banku miały wyższe odpisy netto na rezerwy celowe na należności zagrożone i zobowiązania pozabilansowe i aktualizację wartości aktywów finansowych łącznie o 50.396 tys. zł (tj. 77,2%) w porównaniu z I kwartałem 2002 roku. Utworzenie dodatkowych rezerw celowych na kredyty zagrożone było skutkiem pogorszenia jakości portfela kredytowego.

Odpisy na rezerwy na należności zagrożone i zobowiązania pozabilansowe wyniosły netto w I kwartale 2003 roku 120.257 tys. zł i były wyższe o 59.422 tys. zł w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. W I kwartale br. rozwiązania odpisów z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych wyniosły netto 4.551 tys. zł, podczas gdy za analogiczny okres 2002 roku miały miejsce odpisy z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych w kwocie 4.475 tys. zł.

Jednocześnie utrzymująca się niekorzystna koniunktura gospodarcza, a w konsekwencji dalsze osłabienie kondycji finansowej przedsiębiorstw, wpłynęły na nieznaczne pogorszenie jakości portfela kredytowego w I kwartale 2003 roku w porównaniu z końcem 2002 roku. W efekcie odnotowano wzrost udziału należności zagrożonych w portfelu kredytów dla sektora niebankowego z 29,4% w końcu grudnia 2002 roku do 30,6% w końcu marca 2003 roku.

Wynik operacji finansowych w I kwartale 2003 roku wyniósł 22.466 tys. zł i był niższy w porównaniu z I kwartałem ubiegłego roku o 28.860 tys. zł (tj. 56,2%). Spadek wyniku operacji finansowych spowodowany był przede wszystkim niższym wynikiem na operacjach instrumentami pochodnymi.

W bieżącym kwartale sprawozdawczym wynik z pozycji wymiany był niższy w porównaniu z I kwartałem 2002 roku o 64.590 tys. zł (tj. 32,7%) w efekcie niższego wyniku netto z rewaluacyjnych różnic kursowych.

Wynik z tytułu odsetek w I kwartale 2003 wzrósł w porównaniu z I kwartałem ubiegłego roku o 33.384 tys. zł (tj. 21,8%). Przede wszystkim wzrost ten był efektem dobrego wyniku odsetkowego na dłużnych papierach wartościowych oraz poniesionych przez Bank niższych kosztów odsetkowych.

W I kwartale 2003 roku koszty działania, amortyzacja i pozostałe koszty operacyjne wyniosły łącznie 317.194 tys. zł i były niższe o 21.876 tys. zł (tj. 6,5%) w porównaniu z I kwartałem ubiegłego roku. Przede wszystkim spadek ten był efektem niższych kosztów z zakresu usług serwisowych oraz kosztów utrzymania i wynajmu budynków.

W bieżącym kwartale sprawozdawczym efekt wyceny metodą praw własności akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych wyrażał się udziałem w stratach netto tych jednostek w kwocie 9.257 tys. zł i był wyższy w porównaniu z I kwartałem 2002 roku o 1.769 tys. zł (tj. 23,6%).

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.

Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym

Po dniu 31 marca 2003 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym raporcie, mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Banku.

Realizacja prognozy wyników na 2003 rok

Bank nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2003 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 marca 2003 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 pierwszym kwartale 2003 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 I kwartale 2003 roku 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 I kwartale 2003 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 I kwartału 2003 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

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 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 gdyż Polska wchodzi w skład CEEMEA i podlega jego kierownictwu.

W dniu 12 marca 2003 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie proponowanego podziału zysku za 2002 rok. Zarząd Banku zaproponował przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 241.720.260,00 zł. Powyższa propozycja oznacza, że dywidenda przypadająca na jedną akcję i na jedną Specjalną Partycypacyjną Obligację Zamianną wynosi 1,85 zł. Zarząd Banku zaproponował termin ustalenia prawa do dywidendy na dzień 25 lipca 2003 roku oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 1 września 2003 roku. Powyższa propozycja Zarządu Banku zostanie przedłożona Radzie Nadzorczej do zaopiniowania, a następnie Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia.

W dniu 17 marca 2003 roku Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ("PZU") złożył oświadczenie o zamianie posiadanych obligacji na okaziciela emisji I zamiennych na akcje Banku serii B. Ilość obligacji zgłoszonych do zamiany przez PZU wynosi 5.434.000. Stosownie do treści Par.10 Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 15 kwietnia 1997 roku w sprawie emisji obligacji zamiennych ("Uchwała"), PZU przedstawił do zamiany posiadane obligacje bez względu na ograniczenia zawarte w Par. 4 Uchwały, które dopuszczały możliwość zamiany przez Obligatariusza wraz ze swoimi podmiotami zależnymi i dominującymi w danym roku kalendarzowym jedynie obligacji o nominale nie większym niż 4.480.000 złotych. Stosownie do Par. 10 Uchwały ograniczenia co do ilości obligacji przedstawianych do zamiany nie obowiązują w przypadku połączenia Banku z innym podmiotem albo jeżeli inny podmiot stanie się posiadaczem akcji Banku upoważniającym do co najmniej 50% głosów na walnym zgromadzeniu Banku. Obie przesłanki o których mowa w Par.10. Uchwały zostały spełnione. Po zgłoszeniu do zamiany obligacji przez PZU w wyżej wymienionej ilości, w obiegu nie pozostały już żadne obligacje zamienne na akcje Banku.

Z dniem 24 marca 2003 roku Pan David. J. Smith złożył na ręce Prezesa Rady Nadzorczej Banku rezygnację z funkcji Członka Rady. Jednocześnie Rada Nadzorcza Banku powołała w dniu 25 marca 2003 roku Pana David'a J. Smith'a na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 15 kwietnia 2003 roku.

Pan David J. Smith ma 49 lat. Posiada dyplom MBA Manchester Business School oraz Prawa Uniwersytetu w Edynburgu. Pracuje w Citibank N.A. od 1976 roku. W ostatnim czasie pełnił funkcję Senior Credit Officer na Europę Środkowo-Wschodnią, Bliski Wschód i Afrykę. Nie wykonuje działalności konkurencyjnej dla Banku.

W dniu 1 kwietnia 2003 roku Pan Krzysztof Barcikowski złożył na ręce Prezesa Rady Nadzorczej Banku rezygnację z pełnienia obowiązków członka Rady i stosownie do par. 15 pkt 4) Statutu Banku z tym dniem wygasł jego mandat jako członka Rady Nadzorczej.

Na posiedzeniu w dniu 9 kwietnia 2003 roku Zarząd Banku zaakceptował Sprawozdanie z działalności w 2002 roku Fundacji Bankowej im. Leopolda Kronenberga oraz budżet na 2003 r. Zarząd Banku przeznaczył na finansowanie działalności Fundacji w 2003 roku kwotę wyrażoną w złotych w równowartości kwoty 300.000 USD. Ponadto Zarząd Banku powołał Radę i Komisję Rewizyjną Fundacji na nową kadencję w latach 2003-2005, przewodniczącym Rady został profesor Cezary Józefiak. Fundacja Bankowa im. Leopolda Kronenberga została utworzona przez Bank w 1995 r., a jej działalność jest finansowana w oparciu o coroczne dotacje Banku Fundatora. Celem Fundacji jest działalność na rzecz dobra publicznego w zakresie edukacji, kultury i sztuki, ochrony zdrowia i opieki socjalnej.

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

Poziom wyników finansowych osiągniętych przez Bank uzależniony jest od szerokiej grupy czynników, wśród których najistotniejsze to:

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

W latach 2001-2003 Rada Polityki Pieniężnej dokonała osiemnastu z rzędu obniżek podstawowych stóp procentowych Narodowego Banku Polskiego. W rezultacie poziom stopy referencyjnej (28-dniowych operacji otwartego rynku) został zredukowany z 19,0% do 5,75%. Spadek podstawowych stóp procentowych NBP, a w ślad za nimi stóp rynkowych, miał negatywny wpływ na osiągany przez Bank wynik z tytułu odsetek poprzez ograniczenie przychodów z tytułu tzw. wolnej pozycji odsetkowej finansowanej pasywami nieoprocentowanymi (kapitałem własnym) oraz marż realizowanych na środkach deponowanych na rachunkach bieżących klientów. Spodziewana, choć już w łagodniejszej postaci, kontynuacja procesu poluzniania polityki pieniężnej NBP w trakcie 2003 roku będzie zatem ujemnie oddziaływać na osiągany 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 wzrosła do 1,6% oraz 2,1% odpowiednio w III i IV kw. 2002 roku, a wstępne szacunki wzrostu PKB w I kw. 2003 roku oscylują wokół 2%. Rozwój aktywności ekonomicznej powinien wpłynąć na wzrost popytu uczestników życia gospodarczego 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 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.

W ostatnich latach na wyniki finansowe Banku w dużym stopniu wpływał koszt rezerw celowych na należności zagrożone. Poziom rezerw celowych uzależniony jest przede wszystkim od kondycji finansowej klientów Banku, a tym samym ich zdolności do obsługi należności. Według danych Głównego Urzędu Statystycznego rentowność obrotu netto w sektorze przedsiębiorstw w ostatnich dwóch latach była ujemna, co znalazło odzwierciedlenie w znaczącym pogorszeniu jakości portfela kredytowego Banku w tym okresie. Osiągnięcie i utrwalenie wysokiej dynamiki wzrostu gospodarczego w połączeniu z efektami procesów restrukturyzacyjnych powinno jednak wpłynąć na stopniową poprawę rentowności sektora przedsiębiorstw w perspektywie najbliższych lat, co z kolei przełoży się na obniżkę kosztów tworzenia rezerw celowych przez Bank.

W I kwartale 2003 roku Bank kontynuował działania restrukturyzacyjne, których celem było uzyskanie dalszych oszczędności w zakresie kosztów personelu oraz utrzymania sieci oddziałów. Realizacja projektów restrukturyzacyjnych finansowana była z rezerw na koszty związane z tym procesem utworzonych w 2000 i 2002 roku. W opinii kierownictwa Banku ograniczenie poziomu kosztów działalności jest skutecznym środkiem neutralizacji presji na rentowność instytucji ze strony przychodów z działalności oraz kosztu rezerw celowych, związanej z niesprzyjającym otoczeniem makroekonomicznym Banku.

Raport kwartalny za I kwartał 2003 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

.....

.....