

Formularz SAB-QSr 3/2004  
(dla banków)Zgodnie z § 57 ust. 2 i § 58 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r.  
U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280)

(Dz.

Zarząd Spółki: Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna

podaje do wiadomości skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2004:

dnia 15 listopada 2004 roku  
(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartał narastając okres od 01/01/04 do 30/09/04	III kwartał narastając okres od 01/01/03 do 30/09/03	III kwartał narastając okres od 01/01/04 do 30/09/04	III kwartał narastając okres od 01/01/03 do 30/09/03
I. Przychody z tytułu odsetek	1 211 003	1 045 612	262 042	239 720
II. Przychody z tytułu prowizji	522 039	437 707	112 961	100 350
III. Wynik na działalności bankowej	1 464 296	1 429 985	316 851	327 843
IV. Wynik na działalności operacyjnej	388 992	297 868	84 172	68 290
V. Zysk (strata) brutto	388 992	297 868	84 172	68 290
VI. Zysk (strata) netto	321 835	225 025	69 640	51 590
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	165 858	558 847	37 839	120 350
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(74 152)	269 647	(16 917)	58 070
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(313 837)	(247 321)	(71 600)	(53 262)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(222 131)	581 173	(50 678)	125 158
XI. Aktywa razem	36 141 351	31 140 261	8 245 426	6 706 205
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 642	85 041	375	18 314
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	5 196 510	2 376 136	1 185 552	511 712
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	18 145 611	16 825 498	4 139 809	3 623 452
XV. Kapitał własny	6 002 137	5 906 141	1 369 350	1 271 916
XVI. Kapitał zakładowy	522 638	522 638	119 237	112 553
XVII. Liczba akcji	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł / EUR)	45,94	45,20	10,48	9,73
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję ( w zł / EUR)				
XX. Współczynnik wypłacalności	19,76	17,62	19,76	17,62
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą ( w zł / EUR)	3,01	1,73	0,65	0,41
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą ( w zł / EUR)				
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję ( w zł / EUR)*	1,85	1,85	0,42	0,40

\* Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: wypłaconej dywidendy z podziału zysku za 2003 rok oraz wypłaconej dywidendy w 2003 roku z podziału zysku za 2002 rok.

## SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na 30/09/04 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30/06/04 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30/09/03 koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 30/06/03 koniec kwartału (rok poprz.)
<b>A k t y w a</b>				
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	807 010	808 986	1 498 738	1 132 036
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym		-		
III. Należności od sektora finansowego	6 594 854	5 069 258	3 534 818	4 413 133
1. Należności krótkoterminowe	3 677 822	3 102 056	3 024 153	3 461 940
a) w rachunku bieżącym	3 572 307	3 002 484	2 985 540	3 389 827
b) pozostałe należności krótkoterminowe	105 515	99 572	38 613	72 113
2. Należności długoterminowe	2 917 032	1 967 202	510 665	951 193
IV. Należności od sektora niefinansowego	11 208 422	12 497 208	13 970 315	14 327 179
1. Należności krótkoterminowe	3 220 599	3 751 491	4 058 140	4 311 048
a) w rachunku bieżącym	3 218 526	3 750 920	4 058 140	4 310 586
b) pozostałe należności krótkoterminowe	2 073	571	-	462
2. Należności długoterminowe	7 987 823	8 745 717	9 912 175	10 016 131
V. Należności od sektora budżetowego	585	692	20 947	6 869

1. Należności krótkoterminowe	183	277	7 620	212
a) w rachunku bieżącym	66	73	7 484	76
b) pozostałe należności krótkoterminowe	117	204	136	136
2. Należności długoterminowe	402	415	13 327	6 657
<b>VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu</b>	<b>66 573</b>	<b>372 905</b>	<b>1 989</b>	<b>16 042</b>
<b>VII. Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>10 691 493</b>	<b>9 647 322</b>	<b>4 552 122</b>	<b>4 627 418</b>
<b>VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>794 998</b>	<b>820 812</b>	<b>867 655</b>	<b>828 768</b>
1. Zależnych	676 419	734 127	849 145	813 484
2. Współzależnych	118 579	86 685	5 454	2 258
3. Stowarzyszonych	-	-	13 056	13 026
<b>IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>267 763</b>	<b>262 740</b>	<b>241 983</b>	<b>277 990</b>
<b>X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>5 949</b>	<b>5 687</b>	<b>20 585</b>	<b>21 210</b>
<b>XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>12 958</b>	<b>12 839</b>	<b>6 932</b>	<b>5 536</b>
<b>XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach</b>	<b>38 850</b>	<b>37 556</b>	<b>40 376</b>	<b>55 479</b>
<b>XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe</b>	<b>3 040 806</b>	<b>2 981 396</b>	<b>3 625 458</b>	<b>4 030 263</b>
<b>XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:</b>	<b>1 255 990</b>	<b>1 259 156</b>	<b>1 316 340</b>	<b>1 331 139</b>
- wartość firmy	1 189 311	1 207 423	1 261 756	1 279 868
<b>XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XVI. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>721 622</b>	<b>735 690</b>	<b>771 298</b>	<b>782 462</b>
<b>XVII. Inne aktywa</b>	<b>341 477</b>	<b>313 430</b>	<b>216 670</b>	<b>369 514</b>
1. Przejęte aktywa - do zbycia	24 260	23 425	21 066	23 377
2. Zapasy	-	-	-	-
3. Pozostałe	317 217	290 005	195 604	346 137
<b>XVIII. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>292 001</b>	<b>313 527</b>	<b>454 035</b>	<b>422 976</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	212 150	235 181	389 795	369 200
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	79 851	78 346	64 240	53 776
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>36 141 351</b>	<b>35 139 204</b>	<b>31 140 261</b>	<b>32 648 014</b>

<b>P a s y w a</b>				
<b>I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego</b>	<b>1 642</b>	<b>1 693</b>	<b>85 041</b>	<b>83 633</b>
<b>II. Zobowiązania wobec sektora finansowego</b>	<b>5 196 510</b>	<b>4 390 572</b>	<b>2 376 136</b>	<b>3 286 314</b>
1. Zobowiązania krótkoterminowe	2 452 459	2 321 490	1 673 822	2 198 753
a) w rachunku bieżącym	2 356 008	2 236 777	1 642 808	2 139 726
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	96 451	84 713	31 014	59 027
2. Zobowiązania długoterminowe	2 744 051	2 069 082	702 314	1 087 561
<b>III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego</b>	<b>17 563 388</b>	<b>17 872 837</b>	<b>16 332 863</b>	<b>16 354 706</b>
1. Zobowiązania krótkoterminowe	10 006 887	10 103 925	8 562 142	8 394 040
a) w rachunku bieżącym, w tym:	10 003 252	10 101 554	8 559 089	8 390 664
- oszczędnościowe	-	-	-	-
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	3 635	2 371	3 053	3 376
- oszczędnościowe	-	-	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:	7 556 501	7 768 912	7 770 721	7 960 666
- oszczędnościowe	-	-	-	-
<b>IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego</b>	<b>582 223</b>	<b>592 066</b>	<b>492 635</b>	<b>504 414</b>
1. Zobowiązania krótkoterminowe	406 147	360 403	296 546	301 952
a) w rachunku bieżącym	405 258	359 299	295 713	301 602
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	889	1 104	833	350
2. Zobowiązania długoterminowe	176 076	231 663	196 089	202 462
<b>V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu</b>	<b>1 341 839</b>	<b>558 045</b>	<b>169 110</b>	<b>46 248</b>
<b>VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

1. Krótkoterminowe				
2. Długoterminowe				
<b>VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych</b>	<b>3 180 906</b>	<b>3 321 489</b>	<b>3 598 892</b>	<b>3 913 172</b>
<b>VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>397 002</b>	<b>371 260</b>	<b>162 414</b>	<b>202 475</b>
1. Zależnych	396 619	371 260	153 839	195 648
2. Współzależnych	383	-	1 138	1 069
3. Stowarzyszonych			7 437	5 758
<b>IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania</b>	<b>457 713</b>	<b>886 401</b>	<b>568 452</b>	<b>1 052 951</b>
<b>X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone</b>	<b>1 144 878</b>	<b>1 029 886</b>	<b>995 530</b>	<b>945 156</b>
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	189 737	166 986	129 939	124 720
2. Ujemna wartość firmy				
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	955 141	862 900	865 591	820 436
<b>XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XII. Rezerwy</b>	<b>273 113</b>	<b>279 753</b>	<b>453 047</b>	<b>446 643</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
2. Pozostałe rezerwy	273 113	279 753	453 047	446 643
a) krótkoterminowe	36 405	47 472	80 269	56 621
b) długoterminowe	236 708	232 281	372 778	390 022
<b>XIII. Zobowiązania podporządkowane</b>				
<b>XIV. Kapitały mniejszości</b>				
<b>XV. Kapitał zakładowy</b>	<b>522 638</b>	<b>522 638</b>	<b>522 638</b>	<b>522 638</b>
<b>XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)</b>				
<b>XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)</b>				
<b>XVIII. Kapitał zapasowy</b>	<b>3 073 603</b>	<b>3 068 974</b>	<b>3 068 974</b>	<b>3 068 974</b>
<b>XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>(39 275)</b>	<b>(108 228)</b>	<b>17 267</b>	<b>52 056</b>
<b>XX. Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>2 087 367</b>	<b>2 086 404</b>	<b>2 082 251</b>	<b>2 082 179</b>
<b>XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Dodatnie różnice kursowe				
2. Ujemne różnice kursowe				
<b>XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>35 969</b>	<b>40 598</b>	<b>(10 014)</b>	<b>(10 014)</b>
<b>XXIII. Zysk (strata) netto</b>	<b>321 835</b>	<b>224 816</b>	<b>225 025</b>	<b>96 469</b>
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>36 141 351</b>	<b>35 139 204</b>	<b>31 140 261</b>	<b>32 648 014</b>

<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>19,76</b>	<b>17,60</b>	<b>17,62</b>	<b>14,54</b>
-----------------------------------	--------------	--------------	--------------	--------------

<b>Wartość księgową</b>	<b>6 002 137</b>	<b>5 835 202</b>	<b>5 906 141</b>	<b>5 812 302</b>
<b>Liczba akcji</b>	<b>130 659 600</b>	<b>130 659 600</b>	<b>130 659 600</b>	<b>130 659 600</b>
<b>Wartość księgową na jedną akcję ( w zł)</b>	<b>45,94</b>	<b>44,66</b>	<b>45,20</b>	<b>44,48</b>

<b>Rozwodniona liczba akcji</b>	-	-	-	-
<b>Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję ( w zł)</b>	-	-	-	-

## POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 30/09/04 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30/06/04 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30/09/03 koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 30/06/03 koniec kwartału (rok poprz.)
<b>I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>13 150 119</b>	<b>14 543 596</b>	<b>14 830 673</b>	<b>13 200 686</b>
1. Zobowiązania udzielone:	10 190 125	11 331 468	10 851 969	9 680 546
a) finansowe	7 605 202	8 448 045	8 340 211	6 997 328
b) gwarancyjne	2 584 923	2 883 423	2 511 758	2 683 218
2. Zobowiązania otrzymane:	2 959 994	3 212 128	3 978 704	3 520 140
a) finansowe	-	50 325	825 100	400 000
b) gwarancyjne	2 959 994	3 161 803	3 153 604	3 120 140
<b>II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>	<b>195 671 911</b>	<b>199 221 964</b>	<b>149 536 398</b>	<b>127 575 893</b>
<b>III. Pozostałe (z tytułu)</b>	<b>5 914 788</b>	<b>6 768 456</b>	<b>5 565 222</b>	<b>5 993 077</b>
- Zabezpieczenia otrzymane przez Bank	5 914 788	6 768 456	5 565 222	5 993 077
<b>P o z y c j e p o z a b i l a n s o w e r a z e m</b>	<b>214 736 818</b>	<b>220 534 016</b>	<b>169 932 293</b>	<b>146 769 656</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01/07/04 do 30/09/04	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01/01/04 do 30/09/04	III kwartał (rok poprz.) okres od 01/07/03 do 30/09/03	III kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 01/01/03 do 30/09/03
I. Przychody z tytułu odsetek	449 438	1 211 003	331 838	1 045 612
II. Koszty odsetek	(198 614)	(534 373)	(141 438)	(488 898)
<b>III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)</b>	<b>250 824</b>	<b>676 630</b>	<b>190 400</b>	<b>556 714</b>
IV. Przychody z tytułu prowizji	169 549	522 039	159 835	437 707
V. Koszty prowizji	(19 310)	(56 993)	(16 857)	(36 955)
<b>VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)</b>	<b>150 239</b>	<b>465 046</b>	<b>142 978</b>	<b>400 752</b>
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	-	-	-
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-	-	-
IX. Koszty sprzedaży	-	-	-	-
<b>X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	1 000	16 526	4 697	5 220
1. Od jednostek zależnych		15 185		500
2. Od jednostek współzależnych		-		-
3. Od jednostek stowarzyszonych		341		23
4. Od innych jednostek	1 000	1 000	4 697	4 697
<b>XII. Wynik operacji finansowych</b>	<b>29 297</b>	<b>959</b>	<b>38 557</b>	<b>136 971</b>
XIII. Wynik z pozycji wymiany	62 201	305 135	136 059	330 328
XIV. Wynik działalności bankowej	493 561	1 464 296	512 691	1 429 985
XV. Pozostałe przychody operacyjne	18 949	55 990	20 686	52 556
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	(28 985)	(80 223)	(33 299)	(88 130)
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(323 472)	(949 079)	(266 968)	(816 988)
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(34 536)	(107 062)	(37 713)	(114 445)
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(183 506)	(734 971)	(209 587)	(902 499)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(183 506)	(734 971)	(200 977)	(878 590)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	(8 610)	(23 909)
<b>XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości</b>	<b>187 173</b>	<b>740 041</b>	<b>176 526</b>	<b>737 389</b>
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	187 173	738 541	176 526	732 838
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		1 500		4 551
<b>XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX - XX)</b>	<b>3 667</b>	<b>5 070</b>	<b>(33 061)</b>	<b>(165 110)</b>
<b>XXII. Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>129 184</b>	<b>388 992</b>	<b>162 336</b>	<b>297 868</b>
XXIII. Wynik operacji nadzwyczajnych	-	-	-	-
1. Zyski nadzwyczajne				
2. Straty nadzwyczajne				
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
<b>XXVI. Zysk (strata) brutto</b>	<b>129 184</b>	<b>388 992</b>	<b>162 336</b>	<b>297 868</b>
XXVII. Podatek dochodowy	(37 571)	(93 961)	(40 543)	(96 863)
1. Część bieżąca	(33 842)	(170 463)	(78 330)	(188 853)
2. Część odroczone	(3 729)	76 502	37 787	91 990
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	5 406	26 804	6 763	24 020
XXX. (Zyski) straty mniejszości	-	-	-	-
<b>XXXI. Zysk (strata) netto</b>	<b>97 019</b>	<b>321 835</b>	<b>128 556</b>	<b>225 025</b>
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	393 370		226 487	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	130 659 600		130 659 600	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	3,01		1,73	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych				
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				

## ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01/07/04 do 30/09/04	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01/01/04 do 30/09/04	III kwartał (rok poprz.) okres od 01/07/03 do 30/09/03	III kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 01/01/03 do 30/09/03
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>5 835 731</b>	<b>5 947 523</b>	<b>5 812 302</b>	<b>5 961 896</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	(76)
b) korekty błędów podstawowych				
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>5 835 731</b>	<b>5 947 523</b>	<b>5 812 302</b>	<b>5 961 820</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>522 638</b>	<b>522 638</b>	<b>522 638</b>	<b>500 902</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-	21 736
a) zwiększenia (z tytułu)				21 736
- emisji akcji				-
- zamiany Specjalnych Partycypacyjnych Obligacji Zamiennych na akcje				21 736
b) zmniejszenia (z tytułu)				-
- umorzenia akcji				
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>522 638</b>	<b>522 638</b>	<b>522 638</b>	<b>522 638</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	-	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	-	-	-	-
<b>3. Akcje własne na początek okresu</b>				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
<b>3.1. Akcje własne na koniec okresu</b>	-	-	-	-
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>3 068 974</b>	<b>3 068 974</b>	<b>3 068 974</b>	<b>3 067 344</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	4 629	4 629	-	1 630
a) zwiększenia (z tytułu)	4 629	4 629		1 630
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
- podziału zysku (ustawowo)	4 629	4 629		1 630
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- pokrycia straty				
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>3 073 603</b>	<b>3 073 603</b>	<b>3 068 974</b>	<b>3 068 974</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>(108 228)</b>	<b>(13 212)</b>	<b>52 056</b>	<b>45 968</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				10 771
<b>5a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>(108 228)</b>	<b>(13 212)</b>	<b>52 056</b>	<b>56 739</b>
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	68 953	(26 063)	(34 789)	(39 472)
a) zwiększenia (z tytułu)	69 130			
- aktualizacji wyceny aktywów finansowych	69 130			
b) zmniejszenia (z tytułu)	(177)	(26 063)	(34 789)	(39 472)
- zbycia środków trwałych	(177)	(305)	(73)	(746)
- aktualizacji wyceny aktywów finansowych	-	(25 758)	(34 716)	(38 726)
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>(39 275)</b>	<b>(39 275)</b>	<b>17 267</b>	<b>17 267</b>
<b>6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu</b>	<b>390 000</b>	<b>390 000</b>	<b>390 000</b>	<b>390 000</b>
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
<b>6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu</b>	<b>390 000</b>	<b>390 000</b>	<b>390 000</b>	<b>390 000</b>
<b>7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>1 696 404</b>	<b>1 692 580</b>	<b>1 692 179</b>	<b>1 684 205</b>
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	963	4 787	72	8 047
a) zwiększenia (z tytułu)	963	4 787	72	34 814
- podziału zysku	-	790	-	969
- zbycia środków trwałych	177	305	72	746
- przeniesienie zysku grupy za poprzedni okres	786	3 692		
- przeniesienie zysku z lat ubiegłych - korekta BO 2002 zmiana zasad rachunkowości				33 099
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	(26 767)
- zamiany Specjalnych Partycypacyjnych Obligacji Zamiennych na akcje				(21 736)

- przeniesienie zysku grupy za poprzedni okres				(5 031)
<b>7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>1 697 367</b>	<b>1 697 367</b>	<b>1 692 251</b>	<b>1 692 251</b>
<b>8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych na początek okresu</b>	-	-	-	-
a) zwiększenia				
b) zmniejszenia				
<b>8.1. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych na koniec okresu</b>	-	-	-	-
<b>9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>41 127</b>	<b>286 543</b>	<b>(10 014)</b>	<b>273 477</b>
9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	51 974	297 390	833	273 477
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	51 974	297 390	833	273 477
9.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	(4 629)	(250 574)	-	(272 644)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	3 144
- przeniesienie na kapitał grupy				3 144
- podziału zysku z lat ubiegłych				
b) zmniejszenia (z tytułu)	(4 629)	(250 574)	-	(275 788)
-przeniesienie na kapitał jednostki dominującej	-	(790)		(969)
- dywidendy dla akcjonariuszy jednostki dominującej	-	(241 720)		(241 720)
- przeniesienie zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy grupy - korekta BO 2002 zmiana zasad rachunkowości	-	-	-	(33 099)
- przeniesienie na kapitał grupy	(4 629)	(8 064)	-	-
9.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	46 816	46 816	833	833
9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(10 847)	(10 847)	(10 847)	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	(10 847)
b) korekty błędów podstawowych				
9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(10 847)	(10 847)	(10 847)	(10 847)
9.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)				
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
9.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(10 847)	(10 847)	(10 847)	(10 847)
<b>9.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>35 969</b>	<b>35 969</b>	<b>(10 014)</b>	<b>(10 014)</b>
<b>9.10. Zysk (strata) za poprzednie kwartały</b>	<b>224 816</b>		<b>96 469</b>	
<b>10. Wynik netto</b>	<b>97 019</b>	<b>321 835</b>	<b>128 556</b>	<b>225 025</b>
a) zysk netto	97 019	321 835	128 556	225 025
b) strata netto				
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>6 002 137</b>	<b>6 002 137</b>	<b>5 906 141</b>	<b>5 906 141</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>6 002 137</b>	<b>6 002 137</b>	<b>5 906 141</b>	<b>5 906 141</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01/07/04 do 30/09/04	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01/01/04 do 30/09/04	III kwartał (rok poprz.) okres od 01/07/03 do 30/09/03	III kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 01/01/03 do 30/09/03
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>97 019</b>	<b>321 835</b>	<b>128 556</b>	<b>225 025</b>
<b>II. Korekty razem :</b>	<b>94 617</b>	<b>(155 977)</b>	<b>359 853</b>	<b>333 822</b>
1. Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(5 406)	(26 804)	(6 763)	(24 020)
3. Amortyzacja, w tym:	34 536	107 062	37 713	114 445
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych				
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(9 268)	(12 710)	970	19 292
5. Odsetki i udziały w zyskach dywidendy	267	3 973	(5 417)	(14 390)
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(14 343)	8 012	(51 099)	(45 227)
7. Zmiany stanu rezerw	(6 640)	(174 218)	6 405	594

8. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	(1 046 536)	(6 783 994)	78 086	(211 596)
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(1 610 065)	1 573 411	786 231	1 059 531
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	1 288 893	2 049 195	342 757	(438 725)
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	306 332	222 028	14 053	17 778
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(59 921)	584 355	403 804	898 297
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	860 071	1 827 923	(962 526)	(944 733)
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(319 292)	(391 533)	(31 899)	92 695
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	783 794	871 036	122 862	(71 664)
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	-	-	-	-
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	(198 058)	27 520	38 730	104 493
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	44 083	55 928	(25 599)	(97 037)
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	93 410	160 980	49 360	138 833
21. Inne korekty	(47 240)	(258 141)	(437 815)	(264 744)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	<b>191 636</b>	<b>165 858</b>	<b>488 409</b>	<b>558 847</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 999</b>	<b>15 237</b>	<b>111 574</b>	<b>365 396</b>
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	-	-	500
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-	-	-
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	2 096	-	144
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	-	908	59 471	308 791
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	990	3 173	5 276	6 334
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
7. Inne wpływy inwestycyjne	1 009	9 060	46 827	49 627
<b>II. Wydatki</b>	<b>(41 301)</b>	<b>(89 389)</b>	<b>(35 927)</b>	<b>(95 749)</b>
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	-	-	-
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-	-	-
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	-	-	(1)	(14 782)
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(41 301)	(89 389)	(35 926)	(80 967)
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
7. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(39 302)</b>	<b>(74 152)</b>	<b>75 647</b>	<b>269 647</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>				<b>34 392</b>
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od banków	-	-	-	19 611
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-	-	14 781
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	-	-	-
6. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>(264 595)</b>	<b>(313 837)</b>	<b>(250 384)</b>	<b>(281 713)</b>
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	(14 358)	(31 204)	-	-
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	(4 703)	(9 797)	(4 703)	(9 406)
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	(241 720)	(241 720)	(241 720)	(241 720)
8. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-	-	-
9. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
10. Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
11. Inne wydatki finansowe	(3 814)	(31 116)	(3 961)	(30 587)

<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(264 595)</b>	<b>(313 837)</b>	<b>(250 384)</b>	<b>(247 321)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(112 261)</b>	<b>(222 131)</b>	313 672	581 173
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(112 261)</b>	<b>(222 131)</b>	313 672	581 173
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	<b>(3 382)</b>	<b>(1 602)</b>	2 464	5 924
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 102 011</b>	<b>1 211 881</b>	<b>1 276 170</b>	<b>1 008 669</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>989 750</b>	<b>989 750</b>	<b>1 589 842</b>	<b>1 589 842</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-



## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## BILANS

	stan na 30/09/04 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30/06/04 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30/09/03 koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 30/06/03 koniec kwartału (rok poprz.)
<b>A k t y w a</b>				
<b>I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym</b>	<b>807 010</b>	<b>808 986</b>	<b>1 498 738</b>	<b>1 132 036</b>
<b>II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym</b>	-	-	-	-
<b>III. Należności od sektora finansowego</b>	<b>7 284 321</b>	<b>5 790 473</b>	<b>4 347 476</b>	<b>5 153 978</b>
1. W rachunku bieżącym	4 228 270	3 674 434	3 681 558	4 035 063
2. Terminowe	3 056 051	2 116 039	665 918	1 118 915
<b>IV. Należności od sektora niefinansowego</b>	<b>11 205 978</b>	<b>12 495 130</b>	<b>13 980 669</b>	<b>14 337 425</b>
1. W rachunku bieżącym	3 218 526	3 750 920	4 056 621	4 310 586
2. Terminowe	7 987 452	8 744 210	9 924 048	10 026 839
<b>V. Należności od sektora budżetowego</b>	<b>468</b>	<b>488</b>	<b>20 811</b>	<b>6 733</b>
1. W rachunku bieżącym	66	73	7 484	76
2. Terminowe	402	415	13 327	6 657
<b>VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu</b>	<b>66 573</b>	<b>372 905</b>	<b>1 989</b>	<b>16 042</b>
<b>VII. Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>10 691 258</b>	<b>9 647 091</b>	<b>4 551 209</b>	<b>4 626 957</b>
<b>VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych</b>	<b>360 367</b>	<b>356 330</b>	<b>329 038</b>	<b>364 843</b>
<b>IX. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych</b>	<b>5 949</b>	<b>5 687</b>	<b>20 585</b>	<b>21 210</b>
<b>X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych</b>	<b>13 287</b>	<b>13 168</b>	<b>13 261</b>	<b>20 474</b>
<b>XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach</b>	<b>27 749</b>	<b>27 749</b>	<b>23 289</b>	<b>30 769</b>
<b>XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe</b>	<b>3 040 792</b>	<b>2 981 279</b>	<b>3 625 442</b>	<b>4 030 248</b>
<b>XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:</b>	<b>1 255 832</b>	<b>1 259 070</b>	<b>1 316 292</b>	<b>1 331 087</b>
- wartość firmy	1 189 311	1 207 423	1 261 756	1 279 868
<b>XIV. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>720 235</b>	<b>734 506</b>	<b>770 823</b>	<b>782 023</b>
<b>XV. Inne aktywa</b>	<b>341 477</b>	<b>313 430</b>	<b>216 670</b>	<b>369 514</b>
1. Przejęte aktywa - do zbycia	24 260	23 425	21 066	23 377
2. Pozostałe	317 217	290 005	195 604	346 137
<b>XVI. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>289 081</b>	<b>310 561</b>	<b>452 302</b>	<b>421 320</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	209 280	232 309	388 124	367 597
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	79 801	78 252	64 178	53 723
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>36 110 377</b>	<b>35 116 853</b>	<b>31 168 594</b>	<b>32 644 659</b>
<b>P a s y w a</b>				
<b>I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego</b>	<b>1 642</b>	<b>1 693</b>	<b>85 041</b>	<b>83 633</b>
<b>II. Zobowiązania wobec sektora finansowego</b>	<b>5 612 710</b>	<b>4 784 722</b>	<b>2 598 169</b>	<b>3 506 989</b>
1. W rachunku bieżącym	2 785 496	2 630 003	1 810 138	2 339 609
2. Terminowe	2 827 214	2 154 719	788 031	1 167 380
<b>III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego</b>	<b>17 520 539</b>	<b>17 834 985</b>	<b>16 306 331</b>	<b>16 335 038</b>
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	-	-	-	-
a) bieżące				
b) terminowe				
2. Pozostałe, w tym:	17 520 539	17 834 985	16 306 331	16 335 038
a) bieżące	9 964 038	10 066 073	8 531 680	8 373 192
b) terminowe	7 556 501	7 768 912	7 774 651	7 961 846
<b>IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego</b>	<b>581 265</b>	<b>590 946</b>	<b>491 785</b>	<b>504 051</b>
1. Bieżące	405 189	359 283	295 696	301 589
2. Terminowe	176 076	231 663	196 089	202 462
<b>V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu</b>	<b>1 341 839</b>	<b>558 045</b>	<b>169 110</b>	<b>46 248</b>
<b>VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>	-	-	-	-
1. Krótkoterminowe				
2. Długoterminowe				
<b>VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych</b>	<b>3 180 906</b>	<b>3 321 489</b>	<b>3 598 892</b>	<b>3 913 172</b>
<b>VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania</b>	<b>457 713</b>	<b>886 401</b>	<b>568 452</b>	<b>1 052 951</b>
<b>IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone</b>	<b>1 141 358</b>	<b>1 027 318</b>	<b>993 816</b>	<b>944 404</b>
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	186 217	164 418	128 225	123 968

2. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	955 141	862 900	865 591	820 436
<b>X. Rezerwy</b>	<b>273 113</b>	<b>279 753</b>	<b>445 988</b>	<b>439 584</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
2. Pozostałe rezerwy	273 113	279 753	445 988	439 584
a) krótkoterminowe	36 405	47 472	73 210	49 562
b) długoterminowe	236 708	232 281	372 778	390 022
<b>XI. Zobowiązania podporządkowane</b>	-	-	-	-
<b>XII. Kapitał zakładowy</b>	<b>522 638</b>	<b>522 638</b>	<b>522 638</b>	<b>522 638</b>
<b>XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)</b>	-	-	-	-
<b>XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)</b>	-	-	-	-
<b>XV. Kapitał zapasowy</b>	<b>3 044 585</b>	<b>3 044 585</b>	<b>3 044 585</b>	<b>3 044 585</b>
<b>XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>(39 275)</b>	<b>(108 228)</b>	<b>17 267</b>	<b>52 056</b>
<b>XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>2 116 368</b>	<b>2 116 191</b>	<b>2 114 944</b>	<b>2 114 871</b>
<b>XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>35 136</b>	<b>35 136</b>	<b>(10 847)</b>	<b>(10 847)</b>
<b>XIX. Zysk (strata) netto</b>	<b>319 840</b>	<b>221 179</b>	<b>222 423</b>	<b>95 286</b>
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>36 110 377</b>	<b>35 116 853</b>	<b>31 168 594</b>	<b>32 644 659</b>

<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>19,47</b>	<b>17,34</b>	<b>17,69</b>	<b>14,41</b>
-----------------------------------	--------------	--------------	--------------	--------------

<b>Wartość księgowa</b>	<b>5 999 292</b>	<b>5 831 501</b>	<b>5 911 010</b>	<b>5 818 589</b>
<b>Liczba akcji</b>	<b>130 659 600</b>	<b>130 659 600</b>	<b>130 659 600</b>	<b>130 659 600</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł)</b>	<b>45,92</b>	<b>44,63</b>	<b>45,24</b>	<b>44,53</b>

<b>Rozwodniona liczba akcji</b>	-	-	-	-
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję ( w zł)</b>	-	-	-	-

## POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 30/09/04 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30/06/04 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30/09/03 koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 30/06/03 koniec kwartału (rok poprz.)
<b>I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>13 150 119</b>	<b>14 543 596</b>	<b>14 830 673</b>	<b>13 200 686</b>
1. Zobowiązania udzielone:	10 190 125	11 331 468	10 851 969	9 680 546
a) finansowe	7 605 202	8 448 045	8 340 211	6 997 328
b) gwarancyjne	2 584 923	2 883 423	2 511 758	2 683 218
2. Zobowiązania otrzymane:	2 959 994	3 212 128	3 978 704	3 520 140
a) finansowe	-	50 325	825 100	400 000
b) gwarancyjne	2 959 994	3 161 803	3 153 604	3 120 140
<b>II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży</b>	<b>195 671 911</b>	<b>199 221 964</b>	<b>149 536 398</b>	<b>127 575 893</b>
<b>III. Pozostałe (z tytułu)</b>	<b>5 914 788</b>	<b>6 768 456</b>	<b>5 565 222</b>	<b>5 993 077</b>
- Zabezpieczenia otrzymane przez Bank	5 914 788	6 768 456	5 565 222	5 993 077
<b>P o z y c j e p o z a b i l a n s o w e r a z e m</b>	<b>214 736 818</b>	<b>220 534 016</b>	<b>169 932 293</b>	<b>146 769 656</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	III kwartał (rok bieżący)  okres od 01/07/04 do 30/09/04	III kwartały narastająco (rok bieżący)  okres od 01/01/04 do 30/09/04	III kwartał (rok poprz.)  okres od 01/07/03 do 30/09/03	III kwartały narastająco (rok poprz.)  okres od 01/01/03 do 30/09/03
I. Przychody z tytułu odsetek	449 438	1 211 003	331 838	1 051 056
II. Koszty odsetek	(199 860)	(537 963)	(142 398)	(489 898)
<b>III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)</b>	<b>249 578</b>	<b>673 040</b>	<b>189 440</b>	<b>561 158</b>
IV. Przychody z tytułu prowizji	160 887	493 044	149 658	413 811
V. Koszty prowizji	(17 129)	(49 288)	(13 646)	(30 542)
<b>VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)</b>	<b>143 758</b>	<b>443 756</b>	<b>136 012</b>	<b>383 269</b>
<b>VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu</b>	<b>1 000</b>	<b>16 526</b>	<b>4 697</b>	<b>5 220</b>
1. Od jednostek zależnych	-	15 185	-	500

2. Od jednostek współzależnych	-	-	-	-
3. Od jednostek stowarzyszonych	-	341	-	23
4. Od innych jednostek	1 000	1 000	4 697	4 697
<b>VIII. Wynik operacji finansowych</b>	<b>29 183</b>	<b>419</b>	<b>38 121</b>	<b>136 374</b>
<b>IX. Wynik z pozycji wymiany</b>	<b>62 206</b>	<b>305 140</b>	<b>136 059</b>	<b>330 328</b>
<b>X. Wynik działalności bankowej</b>	<b>485 725</b>	<b>1 438 881</b>	<b>504 329</b>	<b>1 416 349</b>
<b>XI. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>18 734</b>	<b>55 264</b>	<b>20 680</b>	<b>52 546</b>
<b>XII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(28 712)</b>	<b>(79 249)</b>	<b>(33 015)</b>	<b>(87 417)</b>
<b>XIII. Koszty działania banku</b>	<b>(318 488)</b>	<b>(935 619)</b>	<b>(262 964)</b>	<b>(803 888)</b>
<b>XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych</b>	<b>(34 343)</b>	<b>(106 595)</b>	<b>(37 621)</b>	<b>(114 030)</b>
<b>XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości</b>	<b>(183 404)</b>	<b>(734 793)</b>	<b>(209 431)</b>	<b>(902 153)</b>
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(183 404)	(734 793)	(200 821)	(878 244)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	(8 610)	(23 909)
<b>XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości</b>	<b>187 147</b>	<b>739 812</b>	<b>176 483</b>	<b>737 308</b>
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	187 147	738 312	176 483	732 757
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	1 500	-	4 551
<b>XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)</b>	<b>3 743</b>	<b>5 019</b>	<b>(32 948)</b>	<b>(164 845)</b>
<b>XVIII. Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>126 659</b>	<b>377 701</b>	<b>158 461</b>	<b>298 715</b>
<b>XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Zyski nadzwyczajne				
2. Straty nadzwyczajne				
<b>XX. Zysk (strata) brutto</b>	<b>126 659</b>	<b>377 701</b>	<b>158 461</b>	<b>298 715</b>
<b>XXI. Podatek dochodowy</b>	<b>(36 674)</b>	<b>(91 795)</b>	<b>(39 788)</b>	<b>(96 118)</b>
1. Część bieżąca	(32 947)	(168 006)	(77 507)	(188 028)
2. Część odroczone	(3 727)	76 211	37 719	91 910
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
<b>XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>8 676</b>	<b>33 934</b>	<b>8 464</b>	<b>19 826</b>
<b>XXIV. Zysk (strata) netto</b>	<b>98 661</b>	<b>319 840</b>	<b>127 137</b>	<b>222 423</b>
<b>Zysk (strata) netto (zanalizowany)</b>	<b>385 911</b>		<b>225 710</b>	
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>130 659 600</b>		<b>130 659 600</b>	
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>2,95</b>		<b>1,73</b>	
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01/07/04 do 30/09/04	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01/01/04 do 30/09/04	III kwartał (rok poprz.) okres od 01/07/03 do 30/09/03	III kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 01/01/03 do 30/09/03
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>5 831 501</b>	<b>5 946 930</b>	<b>5 765 535</b>	<b>5 969 109</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	(76)
b) korekty błędów podstawowych				
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>5 831 501</b>	<b>5 946 930</b>	<b>5 765 535</b>	<b>5 969 033</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>522 638</b>	<b>522 638</b>	<b>522 638</b>	<b>500 902</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-	21 736
a) zwiększenia (z tytułu)				21 736
- emisji akcji				
- zamiany Specjalnych Partycypacyjnych Obligacji Zamiennych na akcje				21 736
b) zmniejszenia (z tytułu)				-
- umorzenia				
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>522 638</b>	<b>522 638</b>	<b>522 638</b>	<b>522 638</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3. Akcje własne na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) zwiększenia (z tytułu)				

b) zmniejszenia (z tytułu)				
<b>3.1. Akcje własne na koniec okresu</b>				
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>3 044 585</b>	<b>3 044 585</b>	<b>3 044 585</b>	<b>3 044 585</b>
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				
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>3 044 585</b>	<b>3 044 585</b>	<b>3 044 585</b>	<b>3 044 585</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>(108 228)</b>	<b>(13 212)</b>	<b>52 056</b>	<b>45 968</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	10 771
<b>5a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>(108 228)</b>	<b>(13 212)</b>	<b>52 056</b>	<b>56 739</b>
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	68 953	(26 063)	(34 789)	(39 472)
a) zwiększenie (z tytułu)	69 130	-	-	-
- aktualizacji wyceny aktywów finansowych	69 130			
b) zmniejszenie (z tytułu)	(177)	(26 063)	(34 789)	(39 472)
- zbycia środków trwałych	(177)	(305)	(73)	(746)
- aktualizacji wyceny aktywów finansowych	-	(25 758)	(34 716)	(38 726)
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>(39 275)</b>	<b>(39 275)</b>	<b>17 267</b>	<b>17 267</b>
<b>6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu</b>	<b>390 000</b>	<b>390 000</b>	<b>390 000</b>	<b>390 000</b>
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
<b>6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu</b>	<b>390 000</b>	<b>390 000</b>	<b>390 000</b>	<b>390 000</b>
<b>7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>1 726 191</b>	<b>1 725 273</b>	<b>1 671 817</b>	<b>1 776 283</b>
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	177	1 095	73	(51 339)
a) zwiększenie (z tytułu)	177	1 095	73	1 715
- podziału zysku	-	790	-	969
- zbycia środków trwałych	177	305	73	746
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	(53 054)
- pokrycia straty z wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych metodą praw własności na dzień 01.01.2002r. - zmiany przyjętych zasad rachunkowości				(31 318)
- zamiany Specjalnych Partycypacyjnych Obligacji Zamiennych na akcje				(21 736)
<b>7.2 Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>1 726 368</b>	<b>1 726 368</b>	<b>1 671 890</b>	<b>1 724 944</b>
<b>8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>35 136</b>	<b>277 646</b>	<b>(10 847)</b>	<b>242 689</b>
<b>8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>45 983</b>	<b>288 493</b>	<b>-</b>	<b>242 689</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
<b>8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>45 983</b>	<b>288 493</b>	<b>-</b>	<b>242 689</b>
<b>8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych</b>	<b>-</b>	<b>(242 510)</b>	<b>-</b>	<b>(242 689)</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych				
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	(242 510)	-	(242 689)
- odpis na kapitał rezerwowy		(790)		(969)
- dywidenda		(241 720)		(241 720)
<b>8.4. Zysku z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>45 983</b>	<b>45 983</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(10 847)</b>	<b>(10 847)</b>	<b>(10 847)</b>	<b>(31 318)</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				(10 847)
b) korekty błędów podstawowych				
<b>8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>(10 847)</b>	<b>(10 847)</b>	<b>(10 847)</b>	<b>(42 165)</b>
<b>8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31 318</b>
a) zwiększenie (z tytułu)				
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
b) zmniejszenie (z tytułu)				31 318
- pokrycie straty z wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych metodą praw własności na dzień 01.01.2002r. - zmiany przyjętych zasad rachunkowości				31 318

<b>8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(10 847)</b>	<b>(10 847)</b>	<b>(10 847)</b>	<b>(10 847)</b>
<b>8.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>35 136</b>	<b>35 136</b>	<b>(10 847)</b>	<b>(10 847)</b>
<b>8.10. Zysk (strata) za poprzednie kwartały</b>	<b>221 179</b>	<b>-</b>	<b>95 286</b>	<b>-</b>
<b>9. Wynik netto</b>	<b>98 661</b>	<b>319 840</b>	<b>127 137</b>	<b>222 423</b>
a) zysk netto	98 661	319 840	127 137	222 423
b) strata netto				
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>5 999 292</b>	<b>5 999 292</b>	<b>5 857 956</b>	<b>5 911 010</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>5 999 292</b>	<b>5 999 292</b>	<b>5 857 956</b>	<b>5 911 010</b>

## RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01/07/04 do 30/09/04	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01/01/04 do 30/09/04	III kwartał (rok poprz.) okres od 01/07/03 do 30/09/03	III kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 01/01/03 do 30/09/03
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>98 661</b>	<b>319 840</b>	<b>127 137</b>	<b>222 423</b>
<b>II. Korekty razem :</b>	<b>92 525</b>	<b>(155 410)</b>	<b>360 497</b>	<b>334 116</b>
1. Udział (w zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(8 676)	(33 934)	(8 464)	(19 826)
2. Amortyzacja	34 343	106 595	37 621	114 030
3. (Zysk)straty z tytułu różnic kursowych	(9 268)	(12 710)	970	19 292
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	276	4 049	(5 286)	(14 195)
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(14 343)	8 012	(51 098)	(45 226)
6. Zmiany stanu rezerw	(6 640)	(174 218)	6 405	594
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	(1 046 533)	(6 783 796)	78 523	(210 755)
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(1 604 121)	1 597 842	752 689	1 069 771
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	1 289 172	2 049 555	342 679	(461 036)
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	306 332	222 028	14 053	17 778
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(59 516)	584 102	404 807	898 008
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	856 379	1 817 353	(919 386)	(939 112)
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(324 127)	(402 601)	(40 972)	98 864
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	783 794	871 036	122 862	(71 664)
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych				
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	(198 058)	27 520	38 730	104 493
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	43 272	56 215	(26 726)	(96 937)
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	93 410	160 980	49 360	138 833
19. Inne korekty	(43 171)	(253 438)	(436 270)	(268 796)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	<b>191 186</b>	<b>164 430</b>	<b>487 634</b>	<b>556 539</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 990</b>	<b>15 161</b>	<b>111 442</b>	<b>365 200</b>
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	-	-	500
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-	-	-
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	2 096	-	144
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	-	908	59 471	308 791
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	990	3 173	5 275	6 333
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
7. Inne wpływy inwestycyjne	1 000	8 984	46 696	49 432
<b>II. Wydatki</b>	<b>(40 833)</b>	<b>(87 880)</b>	<b>(35 803)</b>	<b>(95 571)</b>
1. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	-	-	-	-
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	-	-	(1)	(14 782)

5. Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(40 833)	(87 880)	(35 802)	(80 789)
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
7. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(38 843)</b>	<b>(72 719)</b>	<b>75 639</b>	<b>269 629</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>				<b>34 392</b>
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	-	-	-	19 611
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-	-	14 781
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	-	-	-
6. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>(264 595)</b>	<b>(313 837)</b>	<b>(250 384)</b>	<b>(281 713)</b>
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	(14 358)	(31 204)	-	-
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	(4 703)	(9 797)	(4 703)	(9 406)
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	(241 720)	(241 720)	(241 720)	(241 720)
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
9. Nabywanie akcji własnych	-	-	-	-
10. Inne wydatki finansowe	(3 814)	(31 116)	(3 961)	(30 587)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(264 595)</b>	<b>(313 837)</b>	<b>(250 384)</b>	<b>(247 321)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(112 252)</b>	<b>(222 126)</b>	<b>312 889</b>	<b>578 847</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(112 252)</b>	<b>(222 126)</b>	<b>312 889</b>	<b>578 847</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(3 382)	(1 602)	2 464	5 924
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 101 986</b>	<b>1 211 860</b>	<b>1 274 522</b>	<b>1 008 564</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>989 734</b>	<b>989 734</b>	<b>1 587 411</b>	<b>1 587 411</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

## **Komentarz do skonsolidowanego raportu kwartalnego SAB - QSr 3/2004 za III kwartał 2004 roku.**

### **Podsumowanie wyników finansowych**

Skonsolidowany raport kwartalny przedstawia wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA („Grupa Kapitałowa Banku”) obejmującej Bank Handlowy w Warszawie SA („Bank”), jako jednostkę dominującą oraz jednostki od niego zależne. Wykaz jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Banku i pozostałych jednostek podporządkowanych (współzależnych i stowarzyszonych) wraz z określeniem zastosowanej metody wyceny przedstawiony został w dalszej części komentarza.

Za III kwartały 2004 roku Grupa Kapitałowa Banku wypracowała zysk netto w wysokości 321,8 mln zł, co oznacza wzrost o 96,8 mln zł (tj. 43,0%) w stosunku do analogicznego wyniku roku poprzedniego, natomiast zysk netto w III kwartale 2004 roku wyniósł 97,0 mln zł w porównaniu z 128,6 mln zł zysku netto odnotowanym za ten okres w roku ubiegłym.

Zysk brutto w ujęciu narastającym (tj. za okres od stycznia do września) w wysokości 389,0 mln zł przekroczył o 91,1 mln zł (tj. 30,6%) analogiczny wynik kwartalny z roku poprzedniego, natomiast zysk brutto w III kwartale 2004 roku wyniósł 129,2 mln zł w porównaniu z 162,3 mln zł zysku brutto w tym samym okresie roku ubiegłego.

Istotny wpływ na kształtowanie się zysku brutto Grupy Kapitałowej Banku za okres od stycznia do września 2004 roku miał wzrost wyniku na działalności bankowej i pozostałych przychodów operacyjnych o 37,7 mln zł oraz spadek odpisów netto na rezerwy i aktualizację wartości aktywów finansowych o 170,2 mln zł w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, przy jednoczesnym wzroście o 116,8 mln zł kosztów obejmujących pozostałe koszty operacyjne, koszty działania banku i amortyzację środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

### **Zasady sporządzenia informacji finansowych**

#### *Informacje ogólne*

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2004 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 zgodnie z przepisami określonymi w:
- Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami);
  - 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 zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. Nr 152, poz. 1728);
  - 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 z późniejszymi zmianami);
  - Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 218, poz. 2147).

Zasady przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego raportu za III kwartał 2004 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w skonsolidowanym raporcie półrocznym za 2004 rok.

Dane finansowe sporządzone zostały z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień 30 września 2004 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 z ujęciem bieżącego okresu, prezentowane dane dotyczące III kwartału 2003 roku podlegały stosownym przekształceniom w stosunku do uprzednio opublikowanych danych za ten okres w skonsolidowanych raportach okresowych. Przekształcenia te wynikają z wprowadzonej w I półroczu 2004 roku zmiany w zasadach ewidencji transakcji z przyrzeczeniem odkupu / odsprzedaży typu sell-buy-back i buy-sell-back na papierach wartościowych, opisaną w skonsolidowanym raporcie półrocznym za 2004 rok.

Prezentowane dane finansowe dotyczące pozostałych okresów sprawozdawczych nie podlegały przekształceniom i są zgodne z wcześniej opublikowanymi danymi w skonsolidowanym raporcie półrocznym za 2004 rok.

Wpływ dokonanych zmian wybranych pozycji skonsolidowanego bilansu oraz rachunku zysków i strat przedstawia poniższe zestawienie:

#### **Wybrane skonsolidowane dane finansowe**

	<b>w tys. zł</b>
	Stan na 30/09/03
	III kwartał 2003
<hr/>	
<b>Aktywa razem</b>	
Uprzednio publikowane	30 971 233
Wpływ zmian	169 028
<b>Aktywa razem po zmianie</b>	<b>31 140 261</b>
<hr/>	
<b>Zysk (strata) netto</b>	
Uprzednio publikowany	205 389
Wpływ zmian	19 636
<b>Zysk (strata) netto po zmianie</b>	<b>225 025</b>
<hr/>	
<b>Kapitał własny</b>	
Uprzednio publikowany	5 906 223
Wpływ zmian	(82)
<b>Kapitał własny po zmianie</b>	<b>5 906 141</b>

Efekt finansowy dokonanej zmiany w zasadach ewidencji transakcji z przyrzeczeniem odkupu / odsprzedaży typu sell-buy-back i buy-sell-back na papierach wartościowych polegał na przesunięciu wyniku z tych transakcji z bieżącego wyniku finansowego okresu sprawozdawczego do kapitału z aktualizacji wyceny, co miało znaczny wpływ na bieżące skonsolidowane wyniki finansowe netto, zaś nieistotny na skonsolidowane kapitały własne.



**Struktura Grupy Kapitałowej Banku (jednostki zależne)**

Lp	Nazwa jednostki	Siedziba	Rodzaj działalności	Udział w kapitale / w głosach na WZ w %*	Metoda konsolidacji/metoda wyceny
1.	Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	finansowa	100,00	metoda pełna
2.	Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	finansowa	100,00	wycena metodą praw własności
3.	Handlowy Inwestycje II Sp. z o.o.	Warszawa	finansowa	100,00	wycena metodą praw własności
4.	Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	finansowa	100,00	wycena metodą praw własności
5.	Handlowy Investments II S.a.r.l.	Luksemburg	finansowa	100,00	wycena metodą praw własności
6.	Citileasing Sp. z o.o.	Warszawa	finansowa	100,00	wycena metodą praw własności
7.	Handlowy Leasing S.A.	Warszawa	finansowa	100,00	wycena metodą praw własności
8.	Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A.	Poznań	finansowa	100,00	wycena metodą praw własności
9.	Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A.	Warszawa	finansowa	100,00	wycena metodą praw własności
10.	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A.	Warszawa	finansowa	100,00	wycena metodą praw własności
11.	Polskie Pracownicze Towarzystwo Emerytalne DIAMENT S.A. w likwidacji	Warszawa	finansowa	79,27	wycena metodą praw własności
12.	PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	niefinansowa	100,00	nie podlega wycenie metodą praw własności

\* bezpośredni i pośredni

Wymienione jednostki zależne finansowe za wyjątkiem jednostki Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. nie objęte zostały konsolidacją (metodą pełną) na podstawie art. 57, ust. 1 oraz art. 58, ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami). Jednostka Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A. przeznaczona jest do sprzedaży oraz Polskie Pracownicze Towarzystwo Emerytalne DIAMENT S.A. - do likwidacji. Dane finansowe pozostałych jednostek są nieznaczące w stosunku do danych finansowych Banku - jednostki dominującej i nieistotne dla realizacji obowiązku rzetelnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Banku.

Wymieniona jednostka zależna niefinansowa PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji nie objęta została wyceną metodą praw własności na podstawie art. 57, ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami).

#### Pozostałe jednostki podporządkowane (współzależne i stowarzyszone)

Lp	Nazwa jednostki	Siedziba	Rodzaj działalności	Udział w kapitale / w głosach na WZ w %*	Metoda konsolidacji/metoda wyceny
<b>Współzależne:</b>					
1.	Handlowy Heller S.A.	Warszawa	finansowa	50,00	wycena metodą praw własności
<b>Stowarzyszone:</b>					
2.	KP Konsorcjum Sp. z o.o.	Warszawa	finansowa	49,99	wycena metodą praw własności
3.	Creditreform PL. Sp. z o.o.	Warszawa	niefinansowa	49,03	nie podlega wycenie metodą praw własności
4.	Mostostal Zabrze Holding S.A.	Zabrze	niefinansowa	34,44	nie podlega wycenie metodą praw własności
5.	NIF FUND Holdings PCC Ltd.	Guernsey	niefinansowa	23,86	nie podlega wycenie metodą praw własności

\* bezpośredni i pośredni

Wymienione jednostki stowarzyszone niefinansowe nie objęte zostały wyceną metodą praw własności na podstawie art. 57, ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami).

#### Zmiany w strukturze jednostek podporządkowanych w III kwartale 2004 roku

W III kwartale 2004 roku struktura Grupy Kapitałowej Banku oraz skład jednostek współzależnych i stowarzyszonych z Bankiem nie uległ zmianie

#### Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe przedstawione na początku skonsolidowanego raportu kwartalnego wyrażone są w dwóch walutach - w złotych i euro. Zasady przeliczenia złotych na euro są następujące:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczone są na euro według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, który na dzień 30 września 2004 roku wynosi 4,3832 zł; na dzień 30 września 2003 roku wynosi 4,6435 zł;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczone są na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów, ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresów objętych raportem kwartalnym, który w odniesieniu do III kwartału 2004 roku narastająco wynosi 4,6214 zł; w odniesieniu do III kwartału 2003 roku narastająco wynosi 4,3618 zł.

- zysk na jedną akcję zwykłą oraz rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą przeliczone są na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów, ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu kolejnych 12 miesięcy kończącego się dnia 30.09.2004 roku i 30.09.2003 roku, który wynosi odpowiednio 4,6421 zł i 4,2697 zł

### Zwięzły opis dokonań Grupy Kapitałowej Banku w III kwartale 2004 roku

- **Bank Handlowy w Warszawie SA - jednostka dominująca**

1. Sektor Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej

- *Finansowanie przedsiębiorstw*

W III kwartale 2004 roku, Bank kontynuował starania o utrzymanie wiodącej roli dostawcy zaawansowanych usług finansowych.

W lipcu 2004 roku Bank podpisał ze spółką z branży energetycznej umowę zlecenia na przygotowanie programu emisji długoterminowych obligacji na kwotę 600 mln zł. Celem emisji będzie sfinansowanie budowy bloku energetycznego. Bank pełni rolę głównego banku strukturyzującego transakcję oraz jednego z 3 upoważnionych głównych organizatorów.

We wrześniu 2004 roku Bank był uczestnikiem konsorcjum udzielającego gwarancji na rzecz jednego z banków, zabezpieczającej spłatę kredytu zaciągniętego przez podmiot z branży telekomunikacyjnej na kwotę 157 mln EUR.

Również w III kwartale 2004 roku, Bank sfinalizował umowę 5-letniego kredytu dla podmiotu z branży telekomunikacyjnej na kwotę 550 mln EUR. W transakcji, w której uczestniczy 14 banków, Bank pełni rolę upoważnionego głównego organizatora i agenta.

We wrześniu 2004 roku Bank podpisał aneksy do umów programu emisji instrumentów dłużnych dla grupy podmiotów z branży samochodowej, zwiększające m.in. limit zadłużenia w ramach programu do kwoty 2 mld PLN. W ramach programu Bank pełni rolę menedżera wiodącego, agenta płatnika, depozytariusza oraz dealera.

Według stanu na koniec września 2004 roku Bank posiadał wiodący udział w rynku emisji krótkoterminowych papierów dłużnych na poziomie 23,36%.

- *Finansowanie handlu*

Oprócz organizacji finansowania długoterminowego, Bank aktywnie wspiera swoich klientów w obszarze rozwiązań finansowania środków obrotowych. Oferta dotyczy m.in. programów gwarancji, inkas, akredytyw i skupu wierzytelności. W III kwartale 2004 roku Bank zawarł szereg znaczących transakcji, wśród których można wymienić:

1. Uruchomienie kredytu prefinansowania eksportu w branży przemysłu maszynowego na kwotę 12 mln zł;
2. Uruchomienie pierwszej transzy kredytu celowego (skupowego) dla firmy z branży cukrowniczej na kwotę 30 mln zł, docelowa kwota to 60 mln zł;
3. Podpisanie umowy ramowej udzielania gwarancji bankowych z firmą z branży budowlanej na kwotę 80 mln zł oraz udzielenie gwarancji w ramach umowy na kwotę 10 mln EUR;
4. Uruchomienie programów prefinansowania eksportu dla firmy z branży stoczniowej na kwotę 34,2 mln USD dla armatora zagranicznego we współpracy z KUKI oraz Skarbem Państwa.

- *Bankowość transakcyjna*

W III kwartale 2004 roku Bank zanotował wzrost depozytów terminowych oraz środków na rachunkach bieżących o 150 mln USD (4,5%) w stosunku do II kwartału 2004 roku.

W dniu 9 września 2004 roku Bank podpisał umowę ze spółką Handlowy Zarządanie Aktywami S.A. (HanZA), na mocy której Pion Bankowości Transakcyjnej będzie oferował klientom instytucjonalnym Banku usługę zarządzania aktywami (asset management) we współpracy z HanZą. Nowe rozwiązanie umożliwia Bankowi zwiększenie gamy produktów zarządzania płynnością w firmie.

W III kwartale 2004 roku odnotowano dalszy wzrost wolumenu transakcji przetwarzanych przy pomocy produktu UniKasa o 11,3% w porównaniu do II kwartału 2004 roku.

- *Fuzje i Przejęcia*

Bank aktywnie oferuje usługi w zakresie doradztwa przy łączeniu, transakcjach kupna i przejęć. Przykładowo, w lipcu 2004 roku Bank pełnił funkcję doradcy finansowego sprzedającego przy transakcji zbycia udziałów w wiodącym na rynku polskim pośredniku kredytowym.

- *Produkty skarbowe*

III kwartał 2004 roku był kolejnym okresem umacniania pozycji Banku na rynku produktów strukturyzowanych. Bank zawarł 95 transakcji depozytowych powiązanych z rynkiem na łączną kwotę 350 mln zł.

## 2. Sektor Bankowości Detalicznej

- *Karty kredytowe*

We wrześniu 2004 roku portfel obsługiwanych kart kredytowych przekroczył liczbę 521 tys. Liczba rachunków kart kredytowych wzrosła o 35% w stosunku do ubiegłego roku.

Podobnie jak w poprzednich kwartałach 2004 roku, w III kwartale 2004 roku wzrost sprzedaży kart kredytowych w głównej mierze był wynikiem utrzymującego się znacznego popytu na Motokarty Kredytowe Citibank-BP wydawane w systemie „co-branded” we współpracy z BP Polska Sp. z o.o. Bank wydał do końca września 66 tys. tego typu kart.

- *Kredyty detaliczne*

W III kwartale 2004 roku liczba udzielonych kredytów wzrosła o 32% w stosunku do kwartału II (dane z wyłączeniem CitiFinancial i Citibusiness). Na wyniki te wpływ miało przede wszystkim wprowadzenie zindywidualizowanej oferty kredytowej dla segmentów o najniższym poziomie ryzyka niespłacalności. Atrakcyjna oferta produktowa pozwoliła na pozyskanie nowej i perspektywicznej grupy klientów. Innymi źródłami wzrostu sprzedaży kredytów w III kwartale 2004 był rozwój programów marketingowych dla istniejących klientów.

- *Produkty inwestycyjne*

W III kwartale sprzedaż Celowych Planów Oszczędnościowych Citifundusze wzrosła o blisko 40% w stosunku do II kwartału 2004 roku. W tym czasie odbyło się 8 subskrypcji Lokat Inwestycyjnych Citibank (MLD) oraz 4 subskrypcje Obligacji Strukturyzowanych. We wrześniu zorganizowaliśmy 7 seminariów poświęconych funduszom inwestycyjnym dla obecnych i potencjalnych Klientów Citigold.

- *Bankowość elektroniczna*

Liczba użytkowników Citibank Online we wrześniu 2004 roku przekroczyła 200 tys. i tym samym wzrosła o 52% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Ilość transakcji wykonywanych poprzez Citibank Online stanowiła we wrześniu 67,5% ogółu transakcji Pionu Bankowości Detalicznej. Bankowości internetowej wspierana jest poprzez odpowiednią politykę cenową oraz oferty specjalne, np. wyłącznie internetowa atrakcyjnie oprocentowana T-Lokata. Wdrożone zostały procesy akwizycji kont, i kart kredytowych przez internet. W III kwartale przeprowadzono kilka kampanii internetowych promujących nasze produkty: kampania „konto za 0zł”, kampania T-lokaty (lokata internetowa), kampania „kredyt w 24h”. Bank aktywnie promuje także usługę Wyciąg Online, rejestrując stały przyrost użytkowników, tym samym generując znaczące oszczędności. Liczba klientów CitiGSM w okresie wrzesień 2003 do wrzesień 2004 wzrosła o 32%.

- *Bankowość dla małych i średnich przedsiębiorstw (CitiBusiness)*

W III kwartale 2004 roku nastąpił znaczny wzrost zainteresowania ofertą CitiBusiness, przeznaczoną dla małych i średnich przedsiębiorstw posiadających roczny obrót ze sprzedaży nie przekraczający 8 mln zł. Oferta CitiBusiness opiera się na koncepcji sprzedaży produktów i usług w postaci 4 pakietów produktowych. Dzięki swojej różnorodności odpowiadają one na wszelkie potrzeby przedsiębiorców z rynku docelowego. Nowością w ofercie Banku jest możliwość ustanowienia relacji pomiędzy kontem osobistym i rachunkiem firmowym, co pozwala zarządzać środkami finansowymi na rachunku firmowym poprzez konto osobiste. Dodatkowo umożliwia to ograniczenie kosztów wykorzystując np. bezpłatne przelewy pomiędzy rachunkiem osobistym i korporacyjnym.

- *CitiFinancial*

III kwartał 2004 roku to kolejny okres wzrostu sprzedaży produktów CitiFinancial. Oferta obejmuje kredyty gotówkowe oraz kredyt konsolidacyjny, pozwalając klientom indywidualnym na przeznaczenie pożyczonych funduszy na dowolnie wybrany przez siebie cel, a także zamianę kredytów w różnych instytucjach w jeden produkt w CitiFinancial. Klienci mogą również skorzystać z pakietu ubezpieczeniowego.

### 3. Reorganizacja sieci oddziałów

W III kwartale 2004 roku kontynuowano reorganizację sieci placówek mającą na celu optymalizację z punktu widzenia kosztów oraz dostępności dla klientów detalicznych i korporacyjnych. Na sieć tworzącą 162 placówki składały się:

1. 43 oddziały Pionu Bankowości Korporacyjnej, wśród których 28 dysponuje możliwością obsługi klientów detalicznych;
2. 86 oddziałów Pionu Bankowości Detalicznej (wśród których 11 dedykowanych jest dla klientów CitiGold Wealth Management), w tym 10 połączonych oddziałów Pionów Bankowości Detalicznej i Korporacyjnej, mających zapewnić optymalny dostęp do usług dla klientów obu pionów;
3. 33 oddziały CitiFinancial, ulokowane w centrach handlowych i w pobliżu osiedli mieszkaniowych.

Ponadto, w 110 oddziałach sieci Pionów Bankowości Detalicznej i Korporacyjnej obsługiwani są klienci CitiBusiness.

#### ▪ **Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DM BH”) – spółka zależna**

W III kwartale 2004 roku spółka utrzymywała wiodącą pozycję na rynku usług maklerskich. Wartość obrotów rynku akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie rozliczonych przez DM BH wyniosła w opisywanym okresie 3 474,5 mln zł. Jest to wartość niższa niż w II kwartale 2004, kiedy to wartość obrotów rozliczonych przez DM BH wyniosła 3 899,4 mln zł i o 32% niższa niż w III kwartale 2003 roku. Spadek obrotów rozliczonych przez DM BH w III kwartale 2004 spowodowany był malejącą wartością obrotów na rynku akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. DM BH w III kwartale 2004 roku pozostawał liderem pod względem udziału w obrotach wśród biur i domów maklerskich, z 18% udziałem w rynku akcji.

Obok aktywnej działalności na rynku wtórnym akcji, w III kwartale 2004 roku spółka świadczyła również usługi na rynku pierwotnym. DM BH złożył w KPWiG pięć wniosków o wprowadzenie do publicznego obrotu wraz z prospektami emisyjnymi. Były to prospekty następujących spółek: Elektrobudowa S.A., MATRIX.PL S.A., PEKAES S.A., IVAX Corporation oraz MOL Rt. Ponadto, DM BH przeprowadził 3 transakcje na rynku niepublicznym.

#### ▪ **Handlowy-Leasing S.A. / Citileasing S.A. – spółki zależne**

W dniu 31 lipca 2004 Bank Handlowy w Warszawie SA podpisał umowę channel finance na finansowanie dystrybutorów hurtowych wiodącej spółki z branży paliwowej. Umowa opiewa na kwotę ponad 50 mln zł. Ogółem w III kwartale 2004 r. Handlowy-Leasing S.A. - w ramach programu

transportowego (ABF Transportation Program) - podpisał umowy leasingu na wartość ponad 56 mln PLN, co było rekordowym osiągnięciem Spółki.

▪ **Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A. („HanZA”) – spółka zależna**

Wartość aktywów powierzonych w zarządzanie spółce Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A. w dniu 30 września 2004 roku wynosiła 1 402,3 mln zł. Spadek w stosunku do końca poprzedniego kwartału spowodowany był sezonowym odpływem środków z funduszu CitiPłynnościowy SFIO.

W III kwartale 2004 roku stopy zwrotu osiągnięte w portfelach zarządzanych przez HanZA oscylowały wokół odpowiadających im stóp odniesienia. Najwyższą stopę zwrotu przyniosły portfele inwestujące w polskie akcje: portfele selektywne uzyskały 4,44%, a portfele skorelowane 4,46%. Portfele osób prawnych oparte o inwestycje w papiery dłużne osiągnęły zysk 2,27%, a portfele rynku pieniężnego 1,51%.

▪ **Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. („TFI BH”) – spółka zależna**

Wartość aktywów zarządzanych przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. wynosiła na 30 września 2004 roku 870,9 mln zł. Największym funduszem pod względem aktywów był CitiSenior Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty – jego aktywa wzrosły w III kwartale o 17,9% i wynosiły na 30 września 2004 roku 214,1 mln zł., co stanowiło 24,6% aktywów CitiFunduszy. Fundusze, które w III kwartale 2004 roku również zanotowały wzrost aktywów to: CitiZrównoważony FIO (wzrost o 21,8%), CitiAkcji FIO (wzrost o 16,3%), oraz niewielkie wzrosty w Funduszu Własności Pracowniczej PKP SFIO (wzrost o 2,9%) oraz CitiPieniężnym FIO (wzrost o 0,5%).

Wszystkie fundusze zarządzane przez TFI BH przyniosły w III kwartale 2004 roku zyski inwestorom – CitiAkcji FIO, wzrost o 2,99%; CitiZrównoważony FIO – 2,11%, CitiSenior SFIO - 2,02%, CitiObligacji FIO – 1,82%, CitiPłynnościowy SFIO – 1,40%, CitiPieniężny FIO – 1,07% oraz Fundusz Własności Pracowniczej PKP SFIO – 1,74%.

**Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku w III kwartale 2004 roku**

Za III kwartały 2004 roku Grupa Kapitałowa Banku wypracowała zysk netto w wysokości 321.835 tys. zł, co oznacza wzrost o 96.810 tys. zł (tj. 43,0%) w stosunku do III kwartałów ubiegłego roku, natomiast zysk netto w III kwartale 2004 roku wyniósł 97.019 tys. zł w porównaniu z 128.556 tys. zł zysku netto w analogicznym okresie roku ubiegłego

Zysk brutto w ujęciu narastającym (tj. za okres od stycznia do września) wyniósł 388.992 tys. zł, co oznacza wzrost o 91.124 tys. zł (tj. 30,6%) w stosunku do analogicznego wyniku roku poprzedniego, natomiast zysk brutto w III kwartale 2004 roku wyniósł 129.184 tys. zł w porównaniu z 162.336 tys. zł zysku brutto w tym samym okresie roku ubiegłego.

Wypracowany w III kwartale 2004 roku wynik na działalności bankowej był niższy o 19.130 tys. zł (tj. 3,7%) w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Wpływ na wynik z działalności bankowej osiągnięty w bieżącym okresie w stosunku do III kwartału 2003 roku miał w szczególności:

- wzrost wyniku z tytułu odsetek o 60.424 tys. zł (tj. 31,7%), głównie w efekcie osiągnięcia dobrego wyniku odsetkowego na dłużnych papierach wartościowych z tytułu znaczącego wzrostu portfela tych papierów;
- wzrost wyniku z tytułu prowizji o 7.261 tys. zł (tj. 5,1%), przede wszystkim za sprawą prowizji od produktów ubezpieczeniowych, prowizji dotyczących zarządzania gotówką oraz opłat za wydanie i użytkowanie kart płatniczych i kredytowych;
- spadek wyniku z pozycji wymiany o 73.858 tys. zł (tj. 54,3%) spowodowany przede wszystkim ujemnym wynikiem z tytułu różnic kursowych (rewaluacji);

- spadek wyniku operacji finansowych o 9.260 tys. zł (tj. 24,0%) głównie w efekcie niższego wyniku na operacjach dłużnymi papierami wartościowymi.

Koszty działania w III kwartale 2004 roku wzrosły o 56.504 tys. zł (tj. 21,2%) w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Wpływ na kształtowanie się kosztów działania w bieżącym okresie w stosunku do III kwartału 2003 roku miał w szczególności wzrost kosztów wynagrodzeń związany głównie z przyrostem zatrudnienia w dynamicznie rozwijającej się części detalicznej Banku oraz kosztów z tytułu świadczenia na rzecz Banku przez jednostki Citigroup Inc. usług związanych z wykorzystywanymi systemami informatycznymi oraz wsparciem doradczym. Usługi te stanowią kontynuację realizacji zawartych we wcześniejszych okresach umów z jednostkami Citigroup Inc.

W III kwartale 2004 roku odpisy netto na rezerwy i aktualizację wartości aktywów finansowych spadły o 36.728 tys. zł (tj. 111,1%) w porównaniu z III kwartałem 2003 roku.

W bieżącym kwartale sprawozdawczym odnotowano odwrócenie odpisów na rezerwy netto na należności zagrożone i zobowiązania pozabilansowe w kwocie 3.667 tys. zł, podczas gdy za analogiczny okres 2003 roku odpisy z tego tytułu wyniosły 33.061 tys. zł.

Udział należności zagrożonych w portfelu kredytowym brutto zmniejszył się z 29,8% w końcu grudnia 2003 roku do 29,1% w końcu września 2004 roku, przy czym jednocześnie odnotowano nominalny spadek tych należności. Bank jest w trakcie prac nad zmianą stosowanych zasad rachunkowości dotyczącą możliwości odpisywania, w ściśle określonych przypadkach, należności stanowiących straconą ekspozycję kredytową w ciężar utworzonej na nią rezerwy celowej, co będzie miało istotny wpływ na wskaźniki jakości portfela kredytowego Banku.

W bieżącym kwartale sprawozdawczym nie odnotowano odpisów z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych, podczas gdy za analogiczny okres 2003 roku odpisy z tego tytułu wyniosły 8.610 tys. zł.

### **Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym**

Po dniu 30 września 2004 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym raporcie, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy Kapitałowej Banku.

### **Realizacja prognozy wyników na 2004 rok**

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2004 rok.

### **Informacja o akcjonariuszach**

Akcjonariuszem Banku – jednostki dominującej posiadającym bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Handlowego w Warszawie SA na dzień przekazania raportu był jeden podmiot tj. Citibank Overseas Investment Corporation (COIC) podmiot zależny od Citibank N.A. i posiadał 89,33% głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku Handlowego w Warszawie SA. Liczba posiadanych przez COIC akcji wynosiła 116.717.574 co stanowiło 89,33% kapitału zakładowego Banku. Liczba głosów wynikających z posiadanych przez COIC akcji wynosiła 116.717.574, co stanowiło 89,33% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

W okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu kwartalnego struktura własności znacznych pakietów akcji nie uległa zmianie.

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

Według informacji posiadanych przez Bank – jednostkę dominującą na dzień przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego osoby zarządzające i nadzorujące posiadały 752 akcje Banku. Akcje te znajdują się wyłącznie w posiadaniu osób nadzorujących.

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

### Informacja o toczących się postępowaniach

W III kwartale 2004 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku lub jednostki zależnej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku. W III kwartale 2004 roku łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i jednostek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku i wyniosła kwotę 1.231.238 tys. zł.

Stanowisko Banku w tej sprawie jest następujące:

Kwota wierzytelności Banku i jednostek zależnych od Banku jest w zdecydowanej większości wynikiem utrzymującej się w dalszym ciągu liczby postępowań układowych oraz zwiększającej się liczby postępowań upadłościowych, w których Bank Handlowy w Warszawie SA lub jednostki zależne uczestniczą w charakterze wierzyciela jak również postępowań dotyczących nadania klauzuli wykonalności bankowym tytułom egzekucyjnym zwłaszcza w sektorze bankowości detalicznej Banku. Postępowania powyższe są zaś skutkiem pogorszenia się sytuacji gospodarczej kontrahentów Banku - w szczególności kredytobiorców lub leasingobiorców spółek leasingowych zależnych od Banku, także klientów sektora bankowości detalicznej Banku.

Nadmienić należy, iż opisane wyżej rodzaje postępowań sądowych - w szczególności postępowania upadłościowe oraz układowe - charakteryzują się długim okresem trwania oraz przewlekłością procedury sądowej.

Skutkiem wspomnianej wyżej przewlekłości postępowania bardzo mało postępowań układowych oraz upadłościowych kończy się prawomocnym postanowieniem sądu w okresie krótszym niż dwa lata (a wiele z nich toczy się przez okres czterech i więcej lat). Raport Banku obejmuje postępowania, które w niektórych przypadkach rozpoczęły się kilka lat wcześniej.

Bank Handlowy w Warszawie SA zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa jest obowiązany tworzyć rezerwy z tytułu wierzytelności zagrożonych już na etapie zwiększania się poziomu ryzyka związanego z realizacją ekonomiczną danej wierzytelności (w przypadku kredytów bankowych odpowiednie regulacje uzależniają tworzenie rezerw od terminowości spłat rat kredytowych) tak, że w praktyce na dzień otwarcia postępowania układowego lub postępowania upadłościowego rezerwa z tytułu danej wierzytelności już jest utworzona w odpowiedniej wysokości.

Jednocześnie regułą jest, że Bank w wyniku ukończonego postępowania upadłościowego oraz postępowania o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu odzyskuje przynajmniej część należnego świadczenia i jest wówczas w stanie rozwiązać część lub całość utworzonych rezerw. Podobnie dzieje się w przypadku zakończonego postępowania układowego, gdy po redukcji wierzytelności dłużnik spłaca nie zredukowaną część swoich zobowiązań wobec Banku.

Bank podaje opis największych postępowań w grupie wierzytelności :

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy



Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie SA	158.534 tys. zł (wierzitelność kredytowa)	8 sierpnia 1997 r. – postanowienie o ogłoszeniu upadłości.	Postępowanie w toku.
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie SA	65.947 tys. zł (wierzitelność kredytowa)	W 2000 r. Sąd ogłosił upadłość dłużnika.	W ramach prowadzonego postępowania Bank zgłosił wierzitelność. Wierzitelność Banku wg kategorii VI może zostać nie zaspokojona.
Powód: Bank Handlowy w Warszawie SA	33.976 tys. zł (wierzitelność kredytowa)	Pozew o zapłatę z tytułu wierzitelności kredytowej.	Sprawa jest w toku. Nakaz zapłaty wydany w dniu 8 września 2003 r. Pozwany wniósł zarzuty od wydanego nakazu zapłaty.
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie SA	40.586 tys. zł (wierzitelność kredytowa i z gwarancji)	W dniu 30.06.2003 r. Sąd ogłosił upadłość dłużnika.	Sprawa w toku. Bank zgłosił swoje wierzitelności w postępowaniu. Sprawa w toku.
Powód: Bank Handlowy w Warszawie SA	13.375 tys. zł	Pozew o zapłatę z weksla.	W dniu 25.08.2000 r. Bank uzyskał nakaz zapłaty zasadzający całość roszczenia Banku. Nakaz nie jest prawomocny, pozwany wniósł zarzuty.
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie SA	30.953 tys. zł	Sąd ogłosił upadłość dłużnika w marcu 2004 r.	Bank zgłosił wierzitelność do masy upadłości. Sprawa w toku (wierzitelność kredytowa).

W III kwartale 2004 roku łączna wartość postępowań sądowych z udziałem Banku i jednostek zależnych dotyczących zobowiązań Banku i jednostek zależnych nie przekroczyła 10 % kapitałów własnych Banku.

### **Informacja o znaczących transakcjach z podmiotami powiązanymi**

W III kwartale 2004 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 III kwartału 2004 roku łączna wartość udzielonych przez Bank lub jednostkę od niego zależną poręczeń i gwarancji jednemu podmiotowi nie przekracza 10 % skonsolidowanych kapitałów własnych Banku.

### **Inne istotne informacje**

#### *Zmiany osobowe w organach Banku w III kwartale 2004*

W dniu 4 sierpnia 2004 roku Pana Jean Paul Votron złożył na ręce Prezesa Rady Nadzorczej Banku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku i z tym dniem jego mandat jako Członka Rady wygasł.

#### *Pozostałe informacje*

W dniu 20 października 2004 roku Komisja Nadzoru Bankowego ("KNB") zaakceptowała ogólną strukturę transakcji, której celem jest obniżenie udziału Citigroup w kapitale zakładowym Banku Handlowego w Warszawie SA do 75% ogólnej liczby akcji Banku, uprawniających do wykonywania 75% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku. Zgodnie z informacjami przedstawionymi przez Citigroup podczas posiedzenia KNB, Citigroup zamierza wyemitować wymienne papiery dłużne na podstawie prawa angielskiego ("Obligacje"), które będą uprawniały posiadaczy Obligacji, pod pewnymi warunkami, do ich wymiany na akcje Banku. Od dnia nabycia Obligacji przez Obligatariuszy zmniejszy się możliwość wykonywania prawa głosu posiadanego przez Citigroup o 14,3% poprzez umożliwienie nabywcom Obligacji wydawania dyspozycji co do wykonywania prawa głosu z tej puli akcji. Zamiarem Citigroup jest przeprowadzenie oferty Obligacji do końca 2004 roku. Dokładna data emisji Obligacji, oraz szczegółowe warunki finansowe i struktura transakcji zostaną przedstawione przez Citigroup w dokumencie ofertowym dotyczącym emisji Obligacji.

W celu uniknięcia wątpliwości, oświadczeń zawartych w niniejszym raporcie nie należy rozumieć jako oferty sprzedaży przedmiotowych papierów wartościowych w Stanach Zjednoczonych. Papiery te nie mogą być sprzedawane w USA bez uprzedniej rejestracji lub uzyskania wyłączenia na podstawie Ustawy o papierach wartościowych z 1933 r. z późniejszymi zmianami.

Agencja ratingowa Moody's podwyższyła perspektywę ratingu siły finansowej Banku Handlowego w Warszawie SA („Bank”) ze stabilnej do pozytywnej. Ratingi Banku tzn. ocena zobowiązań długo i krótkoterminowych oraz siła finansowa pozostały bez zmian (A2/P-1/D+).

Zdaniem Moodys, rating siły finansowej na poziomie D+ wraz z jego pozytywną perspektywą wynikają z korzyści integracji z Citigroup, wiodącej pozycji rynkowej w kartach kredytowych, bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej oraz kompetencji na rynku kapitałowym i usług bankowości transakcyjnej. Bank będzie korzystać z "know-how" dostarczanego przez spółkę matkę w szczególności przy ekspansji na rynku masowym bankowości detalicznej, gdzie poprzez swoją markę CitiFinancial zamierza stać się wiodącą instytucją.

### **Czynniki, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową Banku**

Do najistotniejszych czynników, które mogą wpływać na poziom wyników Grupy Banku w przyszłości należą:

- Poprawa koniunktury gospodarczej i sytuacji finansowej klientów Banku powinny znaleźć odzwierciedlenie w stopniowym wzroście popytu na usługi bankowe, w tym zwłaszcza kredyty, oraz poprawie jakości portfela kredytowego;
- Ewentualne podwyżki stóp procentowych oraz wyższa od oczekiwanej inflacja w IV kwartale 2004 wpłyną na spadek cen papierów dłużnych; podwyżki stóp procentowych przez RPP mogą wpłynąć na wzrost marży odsetkowej;
- Wzrost koniunktury gospodarczej oraz przystąpienie do Unii Europejskiej powinny przyczynić się do wzrostu zainteresowania przez podmioty gospodarcze ofertą produktową Banku;
- Wzrost konkurencji wśród banków na rynku klientów detalicznych związanych z planowaną ekspansją nowych instytucji na rynku polskim,
- Wynikający z postanowień unijnych obowiązek sporządzania przez spółki publiczne sprawozdań finansowych począwszy za 2005 rok zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i związany z tym wymóg dostosowania w pełni przyjętych zasad rachunkowości do MSR może mieć wpływ na kształtowanie się wyników finansowych oraz pozycji bilansowych sporządzanych sprawozdań.

## **Komentarz do skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie SA („Bank”) za III kwartał 2004 roku.**

### **Wyniki finansowe Banku**

Za III kwartały 2004 roku Bank wypracował zysk netto w wysokości 319.840 tys. zł, co oznacza wzrost o 97.417 tys. zł (tj. 43,8%) w stosunku do analogicznego wyniku roku poprzedniego, natomiast zysk netto w III kwartale 2004 roku wyniósł 98.661 tys. zł w porównaniu z 127.137 tys. zł zysku netto odnotowanym za ten okres w roku ubiegłym.

Zysk brutto w ujęciu narastającym (tj. za okres od stycznia do września) w wysokości 377.701 tys. zł przekroczył o 78.986 tys. zł (tj. 26,4%) analogiczny wynik kwartalny z roku poprzedniego, natomiast zysk brutto w III kwartale 2004 roku wyniósł 126.659 tys. zł w porównaniu z 158.461 tys. zł zysku brutto w tym samym okresie roku ubiegłego.

Istotny wpływ na kształtowanie się zysku brutto Banku za okres od stycznia do września 2004 roku miał wzrost wyniku na działalności bankowej i pozostałych przychodów operacyjnych o 25,3 mln zł oraz spadek odpisów netto na rezerwy i aktualizację wartości aktywów finansowych o 169,9 mln. zł w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, przy jednoczesnym wzroście o 116,1 mln zł kosztów obejmujących pozostałe koszty operacyjne, koszty działania banku i amortyzację środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

### **Zasady sporządzenia informacji finansowych**

#### *Informacje ogólne*

Skrócony raport kwartalny za III kwartał 2004 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 zgodnie z przepisami określonymi w:

- Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),
- 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 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 218, poz. 2147).

Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu za III kwartał 2004 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w raporcie półrocznym za 2004 rok.

Dane finansowe sporządzone zostały z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień 30 września 2004 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 z ujęciem bieżącego okresu, prezentowane dane dotyczące III kwartału 2003 roku podlegały stosownym przekształceniom w stosunku do uprzednio opublikowanych danych w raportach okresowych. Przekształcenia te wynikają z wprowadzonej w I półroczu 2004 roku zmiany w zasadach ewidencji transakcji z przyrzeczeniem odkupu / odsprzedaży typu sell-buy-back i buy-sell-back na papierach wartościowych, opisaną w skonsolidowanym raporcie półrocznym za 2004 rok.

Prezentowane dane finansowe dotyczące pozostałych okresów sprawozdawczych nie podlegały przekształceniom i są zgodne z wcześniej opublikowanymi danymi w raporcie półrocznym za 2004 rok.

Wpływ dokonanych zmian wybranych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat przedstawia poniższe zestawienie:

**Wybrane dane finansowe**

	<b>w tys. zł</b>
	Stan na 30/09/03 III kwartał 2003
<hr/>	
<b>Aktywa razem</b>	
Uprzednio publikowane	30 999 566
Wpływ zmian	169 028
<b>Aktywa razem po zmianie</b>	<b>31 168 594</b>
<hr/>	
<b>Zysk (strata) netto</b>	
Uprzednio publikowany	202 787
Wpływ zmian	19 636
<b>Zysk (strata) netto po zmianie</b>	<b>222 423</b>
<hr/>	
<b>Kapitał własny</b>	
Uprzednio publikowany	5 911 092
Wpływ zmian	(82)
<b>Kapitał własny po zmianie</b>	<b>5 911 010</b>
<hr/>	

Efekt finansowy dokonanej zmiany w zasadach ewidencji transakcji z przyrzeczeniem odkupu / odsprzedaży typu sell-buy-back i buy-sell-back na papierach wartościowych polegał na przesunięciu wyniku z tych transakcji z bieżącego wyniku finansowego okresu sprawozdawczego do kapitału z aktualizacji wyceny, co miało znaczny wpływ na bieżące wyniki finansowe netto, zaś nieistotny na kapitały własne Banku.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2004 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie SA [www.citibankhandlowy.pl](http://www.citibankhandlowy.pl)

Podpis Dyrektora Departamentu  
Sprawozdawczości Finansowej i Kontroli  
Data i podpis

Podpis Członka Zarządu  
Dyrektora Finansowego Banku  
Data i podpis

10.11.2004 roku

.....

10.11.2004 roku

.....