



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE

BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.
ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2011 ROKU

SIERPIEŃ 2011

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za okres kończący się 30 czerwca 2011 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR***	
	I półrocze 2011	I półrocze 2010	I półrocze 2011	I półrocze 2010
Przychody z tytułu odsetek	913 606	973 917	230 284	243 224
Przychody z tytułu prowizji	332 741	323 774	83 871	80 859
Zysk (strata) brutto	410 776	439 397	103 540	109 734
Zysk (strata) netto	331 207	345 701	83 484	86 335
Całkowite dochody	351 456	423 795	88 588	105 838
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2 061 973)	(2 118 195)	(519 742)	(528 989)
Aktywa razem*	38 436 947	36 701 673	9 641 536	9 267 397
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	27 941 560	26 943 235	7 008 870	6 803 332
Kapitał własny	6 023 386	6 063 387	1 510 908	1 462 537
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	131 099	126 064
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	46,10	46,41	11,56	11,19
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,53	2,65	0,64	0,66
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	2,53	2,65	0,64	0,66
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)**	5,72	3,77	1,43	0,98

*Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku.

** Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: wypłaconej w 2011 roku dywidendy z podziału zysku za 2010 rok oraz wypłaconej w 2010 roku dywidendy z podziału zysku za 2009 rok.

***Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje bilansowe wg średniego kursu NBP na dzień 30 czerwca 2011 roku – 3,9866 zł (na dzień 31 grudnia 2010 roku: 3,9603 zł; na dzień 30 czerwca 2010 roku: 4,1458 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca I półrocza 2011 roku – 3,9673 zł (I półrocza 2010 roku: 4,0042 zł).

SPIS TREŚCI

Skrócony rachunek zysków i strat	4
Skrócone zestawienie całkowitych dochodów	4
Skrócony bilans	5
Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym	6
Skrócony rachunek przepływów pieniężnych	7
Skrócona informacja dodatkowa	8
1. Oświadczenie o zgodności	8
2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego	8

Skrócony rachunek zysków i strat

	Za okres	01.01. - 30.06. 2011	01.01. - 30.06. 2010
<i>w tys. zł</i>			
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze		913 606	973 917
Koszty odsetek i podobne koszty		(233 662)	(243 109)
Wynik z tytułu odsetek		679 944	730 808
Przychody z tytułu opłat i prowizji		332 741	323 774
Koszty opłat i prowizji		(33 915)	(34 760)
Wynik z tytułu prowizji		298 826	289 014
Przychody z tytułu dywidend		26 271	12 509
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji		135 501	157 868
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych		11 334	57 692
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych		-	2 516
Pozostałe przychody operacyjne		20 350	39 270
Pozostałe koszty operacyjne		(18 364)	(31 235)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych		1 986	8 035
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu		(664 945)	(624 972)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych		(25 763)	(30 091)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych		2 276	(203)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości		(54 654)	(163 779)
Zysk brutto		410 776	439 397
Podatek dochodowy		(79 569)	(93 696)
Zysk netto		331 207	345 701
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		2,53	2,65
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		2,53	2,65

Skrócona informacja dodatkowa na stronie 8 stanowi integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone zestawienie całkowitych dochodów

	Za okres	01.01. - 30.06. 2011	01.01. - 30.06. 2010
<i>w tys. zł</i>			
Zysk netto		331 207	345 701
Pozostałe całkowite dochody:			
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)		20 249	78 094
Całkowite dochody ogółem		351 456	423 795

Skrócona informacja dodatkowa na stronie 8 stanowi integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócony bilans

	Stan na dzień	30.06.2011	31.12.2010
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		1 221 450	3 206 554
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		4 147 404	3 995 217
Dłużne papiery dostępne do sprzedaży		16 642 195	13 029 254
Inwestycje kapitałowe		305 434	303 165
Kredyty, pożyczki i inne należności		13 802 794	13 938 510
od sektora finansowego		2 314 983	3 164 818
od sektora niefinansowego		11 487 811	10 773 692
Rzeczowe aktywa trwałe		431 468	431 366
nieruchomości i wyposażenie		413 160	413 058
nieruchomości stanowiące inwestycje		18 308	18 308
Wartości niematerialne		1 284 490	1 283 134
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		356 074	305 253
bieżące		145 659	67 171
odroczone		210 415	238 082
Inne aktywa		235 737	199 319
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		9 901	9 901
A k t y w a r a z e m		38 436 947	36 701 673
PASYWA			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 060 151	2 804 437
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		27 941 560	26 943 235
depozyty		25 294 967	26 544 190
sektora finansowego		7 555 719	6 138 803
sektora niefinansowego		17 739 248	20 405 387
zobowiązania z tytułu własnej emisji		40 934	11 533
pozostałe zobowiązania		2 605 659	387 512
Rezerwy		37 831	32 227
Inne zobowiązania		1 374 019	499 682
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		32 413 561	30 279 581
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		(24 599)	(44 848)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 249 555	2 251 691
Zyski zatrzymane		331 207	748 026
K a p i t a ł y r a z e m		6 023 386	6 422 092
P a s y w a r a z e m		38 436 947	36 701 673

Skrócona informacja dodatkowa na stronie 8 stanowi integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	522 638	2 944 585	(44 848)	2 251 691	748 026	6 422 092
Całkowite dochody ogółem	-	-	20 249	-	331 207	351 456
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	(2 789)	-	(2 789)
zmiana wyceny	-	-	-	(5 900)	-	(5 900)
odroczony podatek dochodowy	-	-	-	3 111	-	3 111
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(747 373)	(747 373)
Transfer na kapitały	-	-	-	653	(653)	-
Stan na 30 czerwca 2011 roku	522 638	2 944 585	(24 599)	2 249 555	331 207	6 023 386

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2010 roku	522 638	2 944 585	(81 026)	2 223 274	525 152	6 134 623
Całkowite dochody ogółem	-	-	78 094	-	345 701	423 795
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	(2 444)	-	(2 444)
zmiana wyceny	-	-	-	(1 666)	-	(1 666)
odroczony podatek dochodowy	-	-	-	(778)	-	(778)
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(492 587)	(492 587)
Transfer na kapitały	-	-	-	32 565	(32 565)	-
Stan na 30 czerwca 2010 roku	522 638	2 944 585	(2 932)	2 253 395	345 701	6 063 387

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2010 roku	522 638	2 944 585	(81 026)	2 223 274	525 152	6 134 623
Całkowite dochody ogółem	-	-	36 178	-	748 026	784 204
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	(4 148)	-	(4 148)
zmiana wyceny	-	-	-	(3 017)	-	(3 017)
odroczony podatek dochodowy	-	-	-	(1 131)	-	(1 131)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(492 587)	(492 587)
Transfer na kapitały	-	-	-	32 565	(32 565)	-
Stan na 31 grudnia 2010 roku	522 638	2 944 585	(44 848)	2 251 691	748 026	6 422 092

Skrócona informacja dodatkowa na stronie 8 stanowi integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócony rachunek przepływów pieniężnych

	Za okres	01.01. - 30.06. 2011	01.01. - 30.06. 2010
<i>w tys. zł</i>			
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk netto		331 207	345 701
II. Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:		(2 219 194)	(2 407 420)
Bieżący i odroczone podatki dochodowe ujęte w wyniku finansowym		79 569	93 696
Amortyzacja		25 763	30 091
Utrata wartości		69 276	187 275
Zmiana stanu rezerw (rozwiązanie rezerw - znak ujemny)		(14 622)	(23 496)
Wynik ze sprzedaży inwestycji		(1 120)	9
Odsetki otrzymane		620 829	764 743
Odsetki zapłacone		(235 723)	(251 755)
Inne korekty		(730 756)	(869 903)
Przepływy wynikające z zysków z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian aktywów i zobowiązań z działalności operacyjnej		(186 784)	(69 340)
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)		(3 424 845)	(4 612 625)
Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych należności		55 686	3 747 186
Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		(3 328 344)	(8 879 086)
Zmiana stanu inwestycji kapitałowych		(2 269)	155
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		(140 851)	443 799
Zmiana stanu innych aktywów		(9 067)	75 321
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)		1 392 435	2 274 545
Zmiana stanu zobowiązań wobec banku centralnego		-	(973 058)
Zmiana stanu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		980 356	2 773 443
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu własnej emisji		29 401	-
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu		255 714	268 495
Zmiana stanu innych zobowiązań		126 964	205 665
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		(1 887 987)	(2 061 719)
Podatek dochodowy zapłacony		(132 888)	(48 312)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(2 020 875)	(2 110 031)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(23 260)	(9 363)
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		4 822	1 178
Nabycie wartości niematerialnych		(8 152)	(4 070)
Zbycie aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		-	6 825
Inne wpływy związane z działalnością inwestycyjną		-	1 227
Przepływy netto związane z działalnością inwestycyjną		(26 590)	(4 203)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia długoterminowych kredytów od podmiotów sektora finansowego		10 365	-
Wydatki z tytułu spłaty długoterminowych kredytów od podmiotów sektora finansowego		(21 795)	(23 418)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(11 430)	(23 418)
D. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych		(3 078)	19 457
E. Zwiększenie/(zmniejszenie) środków pieniężnych netto		(2 061 973)	(2 118 195)
F. Środki pieniężne na początek okresu		3 301 549	4 133 389
G. Środki pieniężne na koniec okresu		1 239 576	2 015 194

Skrócona informacja dodatkowa na stronie 8 stanowi integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócona informacja dodatkowa

1. Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Bank”) zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 „*Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa*”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego, i powinno być czytane łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Banku na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2010 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) („Rozporządzenie”) Bank jest zobligowany do publikacji wyników finansowych za okres 6 miesięcy, kończący się 30 czerwca 2011 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 24 sierpnia 2011 roku.

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za okres kończący się 30 czerwca 2011 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu, na podstawie którego emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego jednostkowego raportu półrocznego, pod warunkiem zamieszczenia w półrocznym skonsolidowanym raporcie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierającego: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz skróconą informację dodatkową, zawierającą te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, a nie zostały uwzględnione w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w myśl przepisów wyżej wymienionego Rozporządzenia wymagane jest, aby skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego.

Zasady przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku są zgodne z zasadami (polityką) rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku za okres kończący się 31 grudnia 2010 roku.

Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku.

podpisy Członków Zarządu

24.08.2011 roku Data	Sławomir S. Sikora Imię i nazwisko	Prezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
24.08.2011 roku Data	Robert Daniel Massey JR Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
24.08.2011 roku Data	Misbah Ur-Rahman-Shah Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
24.08.2011 roku Data	Sonia Wędrychowicz-Horbatowska Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
24.08.2011 roku Data	Witold Zieliński Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy Stanowisko/funkcja Podpis
24.08.2011 roku Data	Iwona Dudzińska Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis