

**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu skróconego sprawozdania finansowego za okres
od 1 stycznia 2009 r. do 30 czerwca 2009 r.**

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
BRE Banku Hipotecznego S.A.**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego skróconego sprawozdania finansowego BRE Banku Hipotecznego S.A. (zwanej dalej „Bankiem”) z siedzibą w Warszawie przy Al. Armii Ludowej 26, obejmującego:

- (a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 r., który po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 4.849.943 tys. zł;
- (b) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 r. wykazujący zysk netto w kwocie 13.358 tys. zł;
- (c) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 r. wykazujące całkowite dochody w kwocie 13.229 tys. zł;
- (d) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 13.066 tys. zł;
- (e) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 r. wykazujący wpływy pieniężne netto w kwocie 109.679 tys. zł;
- (f) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

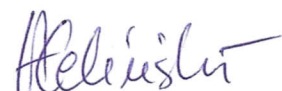
Za sporządzenie zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską dotyczącymi sprawozdawczości śródrocznej (MSR 34) półrocznego skróconego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Banku. Naszym zadaniem było przedstawienie raportu o tym półrocznym sprawozdaniu na podstawie dokonanego przeglądu.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy te nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać odpowiednią pewność, że półroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy drogą analizy wyżej wymienionego półrocznego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz z wykorzystaniem informacji uzyskanych od Zarządu i pracowników Banku.

Zakres wykonanych prac był znacząco mniejszy od zakresu badania sprawozdania finansowego, ponieważ celem przeglądu nie było wyrażenie opinii o prawidłowości i rzetelności półrocznego skróconego sprawozdania finansowego. Niniejszy raport nie stanowi opinii z badania sprawozdania finansowego w rozumieniu Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby istotnych zmian w załączonym półrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym tak, aby było ono zgodne z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Działający w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. i przeprowadzający przegląd:



Adam Celiński
Członek Zarządu
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90033/7039



Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 144

Warszawa, 31 lipca 2009 r.



BANK HIPOTECZNY

BRE BANK HIPOTECZNY S.A.

**Skrócone Sprawozdanie finansowe według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za pierwsze półrocze 2009 roku**

SPIS TREŚCI

| | |
|---|-----------|
| Wybrane dane finansowe | 3 |
| Rachunek zysków i strat..... | 4 |
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów | 5 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | 6 |
| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym..... | 7 |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych..... | 9 |
| Noty objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego..... | 10 |
| 1. Informacje o BRE Banku Hipotecznym S.A. | 10 |
| 2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości | 10 |
| 3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonywane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości | 22 |
| 4. Segmenty operacyjne..... | 23 |
| 5. Wynik z tytułu odsetek..... | 27 |
| 6. Wynik z tytułu opłat i prowizji | 27 |
| 7. Wynik na działalności handlowej | 27 |
| 8. Pozostałe przychody operacyjne..... | 28 |
| 9. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek | 28 |
| 10. Ogólne koszty administracyjne | 28 |
| 11. Koszty świadczeń pracowniczych | 28 |
| 12. Pozostałe koszty operacyjne | 28 |
| 13. Zysk na jedną akcję | 29 |
| 14. Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 29 |
| 15. Lokacyjne papiery wartościowe oraz aktywa zastawione..... | 29 |
| 16. Zobowiązania wobec klientów | 30 |
| 17. Wpływ kryzysu finansowego na sytuację Banku | 30 |
| Wybrane dane objaśniające | 31 |
| 1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej | 31 |
| 2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu półrocznego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego..... | 31 |
| 3. Sezonowość lub cykliczność działalności..... | 31 |
| 4. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ | 31 |
| 5. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny | 31 |
| 6. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych | 31 |
| 7. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje..... | 33 |
| 8. Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności | 34 |
| 9. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu pierwszego półrocza 2009 roku, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym sprawozdaniu finansowym | 34 |
| 10. Skutek zmian w strukturze jednostki w pierwszym półroczu 2009 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności | 34 |
| 11. Zmiany zobowiązań warunkowych..... | 34 |
| 12. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów. | 34 |
| 13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu | 34 |
| 14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji..... | 34 |
| 15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych..... | 34 |
| 16. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych | 34 |
| 17. Korekty błędów poprzednich okresów | 34 |
| 18. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych..... | 34 |
| 19. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do danych prognozowanych | 35 |
| 20. Zarejestrowany kapitał akcyjny | 35 |
| 21. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące | 35 |
| 22. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej | 35 |
| 23. Zobowiązania pozabilansowe | 35 |

BRE BANK HIPOTECZNY S.A.

Skrócone Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych

Standardów Sprawozdawczości Finansowej za pierwsze półrocze 2009 roku

(w tys. zł)

| | | |
|-----|--|----|
| 24. | Transakcje z podmiotami powiązanymi | 36 |
| 25. | Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych | 38 |
| 26. | Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta | 38 |

Wybrane dane finansowe

| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. euro | |
|---|--|--|--|--|
| | I półrocze 2009 okres od 01.01.2009 do 30.06.2009 | I półrocze 2008 okres od 01.01.2008 do 30.06.2008 | I półrocze 2009 okres od 01.01.2009 do 30.06.2009 | I półrocze 2008 okres od 01.01.2008 do 30.06.2008 |
| I. Przychody z tytułu odsetek | 141 497 | 130 511 | 31 316 | 37 529 |
| II. Przychody z tytułu opłat i prowizji | 2 438 | 1 787 | 540 | 514 |
| III. Wynik na działalności handlowej | 1 491 | 1 586 | 330 | 456 |
| IV. Wynik na działalności operacyjnej | 16 662 | 23 992 | 3 688 | 6 899 |
| V. Zysk brutto | 16 662 | 23 992 | 3 688 | 6 899 |
| VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy spółki | 13 358 | 19 273 | 2 956 | 5 542 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 36 871 | (547 806) | 8 160 | (157 524) |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (773) | (2 932) | (171) | (843) |
| IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 73 581 | 610 048 | 16 285 | 175 422 |
| X. Przepływy pieniężne netto, razem | 109 679 | 59 310 | 24 274 | 17 055 |
| XI. Aktywa razem | 4 849 943 | 3 902 467 | 1 085 096 | 1 163 457 |
| XII. Zobowiązania wobec innych banków | 1 759 884 | 843 906 | 393 745 | 251 597 |
| XIII. Zobowiązania wobec klientów | 215 425 | 263 701 | 48 198 | 78 618 |
| XIV. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy spółki | 326 093 | 288 481 | 72 958 | 86 006 |
| XV. Kapitał akcyjny | 175 000 | 175 000 | 39 153 | 52 173 |
| XVI. Liczba akcji | 1 750 | 1 750 | 1 750 | 1 750 |
| XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) | 186,34 | 164,85 | 41,69 | 49,15 |
| XVIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) | 186,34 | 164,85 | 41,69 | 49,15 |
| XIX. Współczynnik wypłacalności | 10,30 | 11,36 | 10,30 | 11,36 |
| XX. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 7,63 | 11,01 | 1,69 | 3,17 |
| XXI. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 7,63 | 11,01 | 1,69 | 3,17 |

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 30.06.2009r. – 1 EUR = 4,4696 PLN oraz kurs NBP z dnia 30.06.2008r. – 1 EUR = 3,3542 PLN.
- dla pozycji rachunku zysków i strat i pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych – kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca dwóch półroczy 2009 i 2008 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,5184 PLN i 1 EUR = 3,4776 PLN.

Rachunek zysków i strat

| | Nota | Okres od 01.01.2009 do 30.06.2009 | Okres od 01.01.2008 do 30.06.2008 |
|---|--------|---|---|
| Przychody z tytułu odsetek | | 141 497 | 130 511 |
| Koszty odsetek | | (109 328) | (90 695) |
| Wynik z tytułu odsetek | 5 | 32 169 | 39 816 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | | 2 438 | 1 787 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | | (786) | (726) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 6 | 1 652 | 1 061 |
| Wynik na działalności handlowej | 7 | 1 491 | 1 586 |
| <i>Wynik z pozycji wymiany</i> | | <i>2 552</i> | <i>606</i> |
| <i>Wynik na pozostałej działalności handlowej</i> | | <i>(1 061)</i> | <i>980</i> |
| Pozostałe przychody operacyjne | 8 | 525 | 834 |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek | 9 | (1 038) | (275) |
| Ogólne koszty administracyjne | 10, 11 | (16 135) | (17 225) |
| Amortyzacja | | (1 602) | (1 323) |
| Pozostałe koszty operacyjne | 12 | (400) | (482) |
| Wynik działalności operacyjnej | | 16 662 | 23 992 |
| Zysk brutto | | 16 662 | 23 992 |
| Podatek dochodowy | | (3 304) | (4 719) |
| Zysk netto | | 13 358 | 19 273 |
| Zysk netto | | 13 358 | 19 273 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | | 1 750 | 1 750 |
| Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) | 13 | 7,63 | 11,01 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | | 1 750 | 1 750 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) | 13 | 7,63 | 11,01 |

Noty objaśniające i wybrane dane objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 38 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

BRE BANK HIPOTECZNY S.A.**Skrócone Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych****Standardów Sprawozdawczości Finansowej za pierwsze półrocze 2009 roku****(w tys. zł)****Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

| | Okres od 01.01.2009 do 30.06.2009 | Okres od 01.01.2008 do 30.06.2008 |
|--|--|--|
| Wynik finansowy | 13 358 | 19 273 |
| Pozostałe dochody podlegające opodatkowaniu | (129) | (292) |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (netto) | (129) | (292) |
| Dochody całkowite netto, razem | 13 229 | 18 981 |

Noty objaśniające i wybrane dane objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 38 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | Nota | 30.06.2009 | 31.12.2008 |
|--|------|------------------|------------------|
| AKTYWA | | | |
| Kasa, operacje z bankiem centralnym | | 41 202 | 15 537 |
| Należności od banków | | 176 038 | 42 828 |
| Pochodne instrumenty finansowe | | 33 962 | 59 730 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 14 | 4 427 195 | 4 310 527 |
| Lokacyjne papiery wartościowe, w tym: | 15 | 147 674 | 224 445 |
| - dostępne do sprzedaży | | 147 674 | 224 445 |
| Aktywa zastawione | 15 | 2 566 | 1 292 |
| Inwestycje w jednostki zależne | | 65 | 65 |
| Wartości niematerialne | | 2 425 | 2 387 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 8 743 | 9 658 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 4 391 | 7 696 |
| Inne aktywa, w tym: | | 5 682 | 939 |
| - należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 4 834 | - |
| Aktywa razem | | 4 849 943 | 4 675 104 |
| KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA | | | |
| Zobowiązania wobec innych banków | | 1 759 884 | 1 672 447 |
| Pochodne instrumenty finansowe | | 4 970 | 2 346 |
| Zobowiązania wobec klientów | 16 | 215 425 | 217 981 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | 2 440 967 | 2 358 941 |
| Zobowiązania podporządkowane | | 100 267 | 100 369 |
| Pozostałe zobowiązania, w tym: | | 2 337 | 9 993 |
| - zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | - | 4 411 |
| Zobowiązania razem | | 4 523 850 | 4 362 077 |
| Kapitały | | | |
| Kapitały własne | | 326 093 | 313 027 |
| Kapitał podstawowy, w tym: | | 175 000 | 175 000 |
| - zarejestrowany kapitał akcyjny | | 175 000 | 175 000 |
| Zyski zatrzymane, w tym: | | 150 758 | 137 563 |
| - wynik finansowy z lat ubiegłych | | 137 400 | 94 500 |
| - wynik roku bieżącego | | 13 358 | 43 063 |
| Inne pozycje kapitału własnego | | 335 | 464 |
| Kapitały razem | | 326 093 | 313 027 |
| Kapitały i zobowiązania razem | | 4 849 943 | 4 675 104 |
| Współczynnik wypłacalności | | 10,30 | 10,06 |
| Wartość księgowa | | 326 093 | 313 027 |
| Liczba akcji | | 1 750 | 1 750 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | | 186,34 | 178,87 |
| Rozwodniona liczba akcji | | 1 750 | 1 750 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | | 186,34 | 178,87 |

Noty objaśniające i wybrane dane objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 38 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

BRE BANK HIPOTECZNY S.A.**Skrócone Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za pierwsze półrocze 2009 roku****(w tys. zł)****Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Zmiany w okresie od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.

| | Kapitał podstawowy | Zyski zatrzymane | | | | Inne pozycje kapitałów | Razem |
|--|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|---|----------------------|--|----------------|
| | Zarejestrowany kapitał akcyjny | Pozostały kapitał zapasowy | Fundusz ryzyka ogólnego | Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych | Wynik roku bieżącego | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | |
| Stan na 01.01.2009r. | 175 000 | 83 000 | 11 500 | 43 063 | - | 464 | 313 027 |
| Skorygowany kapitał na 01.01.2008r. | 175 000 | 83 000 | 11 500 | 43 063 | - | 464 | 313 027 |
| Dochody całkowite razem | - | - | - | - | 13 358 | (129) | 13 229 |
| Transfer na fundusz ryzyka ogólnego | - | - | 5 900 | (5 900) | - | - | - |
| Transfer na kapitał zapasowy | - | 37 000 | - | (37 000) | - | - | - |
| Pozostałe zmiany | - | - | - | (163) | - | - | (163) |
| Stan na 30.06.2009r. | 175 000 | 120 000 | 17 400 | - | 13 358 | 335 | 326 093 |

Zmiany w okresie od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

| | Kapitał podstawowy | Zyski zatrzymane | | | | Inne pozycje kapitałów | Razem |
|--|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|---|----------------------|--|----------------|
| | Zarejestrowany kapitał akcyjny | Pozostały kapitał zapasowy | Fundusz ryzyka ogólnego | Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych | Wynik roku bieżącego | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | |
| Stan na 01.01.2008r. | 175 000 | 52 000 | 7 300 | 35 351 | - | - | 269 651 |
| Skorygowany kapitał na 01.01.2008r. | 175 000 | 52 000 | 7 300 | 35 351 | - | - | 464 |
| Dochody całkowite razem | 0 | 0 | 0 | 0 | 43 063 | 464 | 43 527 |
| Transfer na fundusz ryzyka ogólnego | - | - | 4 200 | (4 200) | - | - | - |
| Transfer na kapitał zapasowy | - | 31 000 | - | (31 000) | - | - | - |
| Pozostałe zmiany | - | - | - | (151) | - | - | (151) |
| Stan na 31.12.2008r. | 175 000 | 83 000 | 11 500 | 0 | 43 063 | 464 | 313 027 |

Noty objaśniające i wybrane dane objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 38 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

BRE BANK HIPOTECZNY S.A.**Skrócone Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych****Standardów Sprawozdawczości Finansowej za pierwsze półrocze 2009 roku****(w tys. zł)**

Zmiany w okresie od 01.01.2008r. do 30.06.2008r.

| | Kapitał podstawowy | Zyski zatrzymane | | | | Inne pozycje kapitałów | Razem |
|--|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|---|----------------------|--|----------------|
| | Zarejestrowany kapitał akcyjny | Pozostały kapitał zapasowy | Fundusz ryzyka ogólnego | Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych | Wynik roku bieżącego | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | |
| Stan na 01.01.2008r. | 175 000 | 52 000 | 7 300 | 35 351 | - | - | 269 651 |
| Skorygowany kapitał na 01.01.2008r. | 175 000 | 52 000 | 7 300 | 35 351 | - | - | 269 651 |
| Dochody całkowite razem | - | - | - | - | 19 273 | (292) | 18 981 |
| Transfer na fundusz ryzyka ogólnego | - | - | 4 200 | (4 200) | - | - | - |
| Transfer na kapitał zapasowy | - | 31 000 | - | (31 000) | - | - | - |
| Pozostałe zmiany | - | - | - | (151) | - | - | (151) |
| Stan na 30.06.2008r. | 175 000 | 83 000 | 11 500 | - | 19 273 | (292) | 288 481 |

Noty objaśniające i wybrane dane objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 38 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | za okres | od 01.01.2009 do 30.06.2009 | od 01.01.2008 do 30.06.2008 |
|--|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | 36 871 | (547 806) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 16 662 | 23 992 |
| Korekty: | | 20 209 | (571 798) |
| Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny) | | (4 834) | (2 682) |
| Amortyzacja | | 1 602 | 1 323 |
| Odsetki otrzymane | | (149 360) | (133 294) |
| Odsetki zapłacone | | 102 447 | 80 840 |
| Zmiana stanu należności od banków | | 364 | 1 191 |
| Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych | | 26 360 | 3 764 |
| Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom | | 6 327 | (224 737) |
| Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych | | 27 996 | (121 074) |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów | | (1 438) | (775) |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków | | 64 636 | (97 091) |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów | | (4 509) | (18 780) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | (43 175) | (57 032) |
| Zmiana stanu innych zobowiązań | | (6 255) | (3 641) |
| Wynik na sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych | | 48 | 190 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 36 871 | (547 806) |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | (773) | (2 932) |
| Wpływy z działalności inwestycyjnej | | 1 | 284 |
| Z tytułu zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 1 | 284 |
| Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej | | 774 | 3 216 |
| Z tytułu nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 774 | 3 216 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (773) | (2 932) |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | 73 581 | 610 048 |
| Wpływy z działalności finansowej | | 1 380 540 | 3 051 796 |
| Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków | | 224 540 | 698 396 |
| Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | 1 156 000 | 2 353 400 |
| Wydatki z tytułu działalności finansowej | | 1 306 959 | 2 441 748 |
| Z tytułu spłaty kredytów i pożyczek od banków | | 224 540 | 177 290 |
| Z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych | | 1 082 419 | 2 264 458 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | 73 581 | 610 048 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C) | | 109 679 | 59 310 |
| Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego | | 108 358 | 125 213 |
| Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego | | 218 037 | 184 523 |

Noty objaśniające i wybrane dane objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 38 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Noty objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego**1. Informacje o BRE Banku Hipotecznym S.A.**

Bank postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy XVI Wydział Gospodarczy – Rejestrowy w dniu 16.04.1999r. został wpisany do Rejestru Handlowego pod numerem 56623.

Dnia 27.03.2001r. Sąd Rejonowy w Warszawie wydał postanowienie o wpisie Banku do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000003753.

Według Polskiej Klasyfikacji Działalności Bank posiada numer 6512A „Działalność bankowa pozostała”.

Zgodnie ze Statutem Banku, przedmiotem działalności Banku jest świadczenie usług bankowych na rzecz osób fizycznych i prawnych, jak również na rzecz jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej zarówno w złotych polskich, jak i w walutach.

Bank działa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i po uzyskaniu wymaganych przepisami prawa zezwoleń, za granicą.

Siedziba Banku mieści się w Warszawie, przy Al. Armii Ludowej 26.

Czas trwania Banku jest nieograniczony.

Działalność BRE Banku Hipotecznego S.A. realizowana jest w segmentach operacyjnych szczegółowo opisanych w Nocie 4.

Przeciętne zatrudnienie w pierwszym półroczu 2009 roku dla BRE Banku Hipotecznego S.A. wyniosło 116 osób, a w pierwszym półroczu 2008 roku 118 osób.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego zostały zaprezentowane poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

2.1. Podstawa sporządzenia

Skrócone sprawozdanie finansowe BRE Banku Hipotecznego S.A. sporządzono za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2009r. Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym. Bank nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze względu na fakt, że efekt konsolidacji i wartość udziałów posiadanych przez Bank w spółce zależnej Bankowy Dom Hipoteczny Sp. z o.o. są nieistotne.

Prezentowane skrócone sprawozdanie finansowe BRE Banku Hipotecznego S.A. za pierwsze półrocze 2009 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

Sporządzając skrócone sprawozdanie finansowe BRE Banku Hipotecznego S.A. za pierwsze półrocze 2009 roku Bank zastosował, obowiązujący od 01.01.2009r., zmieniony Międzynarodowy Standard Rachunkowości (MSR) 1, Prezentacja sprawozdań finansowych. Zmieniony MSR 1 zastosowano w odniesieniu do wszystkich prezentowanych w skróconym sprawozdaniu finansowym okresów sprawozdawczych.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia określonych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu zaprezentowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Bank zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione zostały w Nocie 3.

2.2. Przychody i koszty z tytułu odsetek

W rachunku zysków i strat ujmowane są wszystkie przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy wykorzystaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą obliczania zamortyzowanej wartości początkowej aktywów lub zobowiązań finansowych oraz alokacji przychodów lub kosztów z tytułu odsetek do właściwego okresu. Efektywna stopa procentowa to stopa, dla której zdyskontowane przyszłe płatności lub wpływy pieniężne są równe bieżącej wartości bilansowej netto danego aktywa lub zobowiązania finansowego. Obliczając efektywną stopę procentową, Bank szacuje przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego, nie biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów. Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie opłaty zapłacone lub otrzymane między stronami umowy, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej, oraz koszty transakcji i wszystkie inne premie lub dyskonta.

W momencie dokonania odpisu z tytułu utraty wartości aktywa finansowego lub grupy podobnych aktywów finansowych, przychody z tytułu odsetek wykazywane są według stopy procentowej, zgodnie z którą zdyskontowane zostały przyszłe przepływy pieniężne dla celów wyceny utraty wartości.

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki oraz prowizje otrzymane lub należne z tytułu kredytów, lokat międzybankowych oraz lokacyjnych papierów wartościowych ujęte w kalkulacji efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu odsetek, w tym odsetek od kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat oraz drugostronnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako należności od banków lub pozostałych klientów.

Odsetki od należności z utratą wartości są rozpoznawane w przychodach odsetkowych w oparciu o stopy procentowe wykorzystywane do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych przy wyliczaniu odpisów z tytułu utraty wartości.

2.3. Przychody z tytułu opłat i prowizji

Przychody z tytułu opłat i prowizji zasadniczo są ujmowane z chwilą wykonania usługi na zasadzie memoriału. Prowizje z tytułu udzielonych kredytów są ujmowane w rachunku efektywnej stopy procentowej. Prowizje dotyczące umów, które nie zostały uruchomione na datę pobrania lub zapłacenia prowizji, korygują wartość efektywnej stopy procentowej w dacie uruchomienia środków. Prowizje dla umów kredytowych, które nie zostały uruchomione są jednorazowo zaliczane do rachunku wyników w dacie wygaśnięcia umowy kredytowej. Pozostałe prowizje zaliczane są do wyniku finansowego w momencie zapłaty lub naliczenia. Przychody te dotyczą okresu, w którym są naliczane.

Kwota prowizji jest rozliczana w czasie na przestrzeni okresu, którego dotyczy transakcja objęta prowizją. Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji, dla których nie znajduje zastosowania metoda efektywnej stopy procentowej ujmowane są zasadniczo zgodnie z zasadą memoriału w chwili wykonania usługi.

2.4. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Segment operacyjny jest to komponent jednostki:

- a) który angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą można uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi komponentami tej samej jednostki);
- b) którego wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu; oraz
- c) w przypadku którego są dostępne oddzielnie informacje finansowe.

2.5. Aktywa finansowe/zobowiązania finansowe

2.5.1. Aktywa finansowe

Bank klasyfikuje swoje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności.

O klasyfikacji inwestycji decyduje kierownictwo w momencie ich początkowego ujęcia.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Bank wydaje środki pieniężne, towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając zamiaru wprowadzać swojej należności do obrotu.

Pożyczki i należności wykazywane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to inwestycje, które Bank zamierza utrzymywać przez czas nieokreślony. Mogą one zostać sprzedane, np. w celu poprawy płynności, w reakcji na zmiany stóp procentowych, kursów wymiany walut lub cen instrumentów kapitałowych.

Przychody/koszty z tytułu odsetek od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w wyniku z tytułu odsetek. Wynik ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w wyniku na lokacyjnych papierach wartościowych.

Standaryzowane transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży ujmuje się lub wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień rozliczenia transakcji. Kredyty wykazywane są w momencie wypłaty gotówki na rzecz kredytobiorcy. Aktywa finansowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i Bank dokonał przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz
- aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu odsprzedaży w krótkim terminie. Instrumenty pochodne również zalicza się do tej kategorii, o ile nie zostały przeznaczone jako instrumenty zabezpieczające. Poza instrumentami pochodnymi Bank nie sklasyfikował żadnego innego aktywa finansowego jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Bank klasyfikuje aktywa finansowe/zobowiązania finansowe jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy jeśli spełniony został którykolwiek z poniższych warunków:

- a) aktywa/zobowiązania klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu, tj. są nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie, są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków lub są instrumentami pochodnymi (z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi),
- b) przy początkowym ujęciu aktywa/zobowiązania zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Jeśli umowa zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, Bank wyznacza całą hybrydową (łączną umowę) jako składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy, o ile:

- a) wbudowany instrument pochodny nie zawiera znacząco przepływów pieniężnych, które byłyby wymagane umową, lub
- b) jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy (łączny) instrument był najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu (instrumentów) byłoby zabronione, jak na przykład opcja przedpłaty wbudowana w pożyczkę pozwalającą jej posiadaczowi na spłatę pożyczki za kwotę zbliżoną do jej amortyzowanego kosztu.

Bank dokonuje również klasyfikacji do aktywów finansowych/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, gdy klasyfikacja taka prowadzi do uzyskania bardziej przydatnych informacji, gdyż:

- a) eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (określaną czasami jako „niedopasowanie księgowe”), która w przeciwnym razie powstałaby z powodu innego sposobu wyceny aktywów lub zobowiązań bądź innego ujęcia związanych z nimi zysków i strat, lub
- b) grupa aktywów finansowych, zobowiązań finansowych lub obu z tych kategorii jest odpowiednio zarządzana, a jej wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną, natomiast informacje na temat grupy są na tej podstawie przekazywane wewnątrz jednostki kluczowym członkom kierownictwa.

Przychody/koszty z tytułu odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej, za wyjątkiem instrumentów pochodnych, których sposób ujęcia opisany jest w Nocie 2.9., ujmuje się w wyniku z tytułu odsetek. Wycena i wynik ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ujęte są w wyniku na działalności handlowej.

W momencie początkowego ujęcia aktywa i zobowiązania finansowe zaklasyfikowane do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są na koniec okresu sprawozdawczego wyceniane według wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są wykazywane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały w pozycji wyniku na działalności handlowej. Inwestycje Banku w jednostki zależne i stowarzyszone wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, inne niż:

- a) wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- b) wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży oraz
- c) spełniające definicję pożyczek i należności.

Jednostka nie kwalifikuje żadnych aktywów finansowych jako utrzymywanych do terminu wymagalności, jeśli w bieżącym roku obrotowym lub dwóch ostatnich latach obrotowych sprzedała lub przekwalifikowała więcej niż nieznaczającą kwotę inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności (więcej niż nieznaczającą w stosunku do całkowitej kwoty inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności), z wyjątkiem sprzedaży lub przekwalifikowań dokonywanych:

- a) na tyle blisko terminu wymagalności lub wykupu składnika aktywów finansowych (np. mniej niż 3 miesiące przed terminem wymagalności), że zmiany rynkowych stóp procentowych nie miałyby istotnego wpływu na wartość godziwą składnika aktywów finansowych,
- b) po odzyskaniu przez jednostkę zasadniczej części kwoty nominalu poprzez spłaty lub przedpłaty zgodnie z ustalonym harmonogramem, lub
- c) na skutek odosobnionego zdarzenia, które nie poddaje się kontroli jednostki, nie jest zdarzeniem powtarzającym się, i którego nie można było przewidzieć na podstawie racjonalnych przesłanek.

W przypadku sprzedaży przez Bank części aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności, której nie można uznać za nieistotną, następuje tzw. „zarażenie portfela UDTZ”, a tym samym wszystkie aktywa z tej kategorii są przekwalifikowane do kategorii dostępnych do sprzedaży. Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są na koniec okresu sprawozdawczego wyceniane według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wykazywane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są wykazywane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały. Zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są odnoszone bezpośrednio na kapitał własny do czasu usunięcia danego składnika aktywów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej lub wystąpienia utraty wartości – wówczas łączna kwota zysków lub strat ujmowanych dotychczas w kapitale własnym

wykazywana jest w rachunku zysków i strat. Jednakże, odsetki naliczane według efektywnej stopy procentowej ujmowane są w rachunku zysków i strat. Dywidendy z tytułu instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży są wykazywane w rachunku zysków i strat w momencie ustanowienia prawa jednostki do otrzymania płatności.

Wartość godziwa inwestycji notowanych na aktywnym rynku wynika z ich bieżącej wartości rynkowej.

2.5.2. Zobowiązania finansowe

Bank klasyfikuje swoje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

- zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Przez zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy rozumie się:

- zobowiązania przeznaczone do obrotu, które zostały zaciągnięte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych,
- inne zobowiązania finansowe, bez względu na zamiary jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych zobowiązań finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych,
- pochodne instrumenty finansowe,
- zobowiązania zaklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat decyzją Banku.

Poza instrumentami pochodnymi Bank nie sklasyfikował żadnego innego zobowiązania finansowego jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do grupy pozostałych zobowiązań finansowych zalicza się w szczególności:

- środki na rachunkach bankowych,
- depozyty przyjęte od klientów,
- otrzymane pożyczki podporządkowane,
- pożyczki i kredyty otrzymane,
- wyemitowane przez Bank dłużne papiery wartościowe (listy zastawne i obligacje),
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy wykorzystaniu metody efektywnej stopy procentowej.

2.6. Kompensowanie instrumentów finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, jeżeli występuje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania ujętych kwot oraz zamiar rozliczenia ich w kwocie netto lub jednocześniej realizacji danego składnika aktywów i uregulowania zobowiązania.

2.7. Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. O utracie wartości składnika lub grupy aktywów finansowych i stratach poniesionych z tego tytułu mowa jest wyłącznie wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („zdarzenie powodujące stratę”) oraz gdy to zdarzenie (lub zdarzenia) ma wpływ na możliwe do wiarygodnego oszacowania przyszłe przepływy pieniężne dotyczące tego aktywa lub grupy aktywów finansowych.

Obiektywnymi przesłankami utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych mogą być uzyskane przez Bank informacje o następujących zdarzeniach powodujących stratę:

- a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika,
- b) naruszenie umowy, np. niespłacenie lub opóźniona spłata odsetek lub części kapitałowej zobowiązania,

- c) dokonanie przez Bank ustępstwa na rzecz dłużnika spowodowanego ekonomicznymi lub prawnymi aspektami jego trudności finansowych, które w innych okolicznościach nie byłoby brane pod uwagę,
- d) prawdopodobieństwo bankructwa lub innej reorganizacji finansowej dłużnika,
- e) zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych spowodowany trudnościami finansowymi lub dające się zaobserwować dane wskazujące na wymierne zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących grupy aktywów finansowych od czasu pierwotnego ich ujęcia, nawet jeżeli zmniejszenia tego nie można jeszcze przypisać do poszczególnych składników grupy aktywów finansowych, w tym:
 - niekorzystne zmiany sytuacji płatniczej dłużników lub
 - warunki ekonomiczne w kraju lub na rynku lokalnym wpływające na utratę wartości aktywów należących do danej grupy.

Bank najpierw ocenia, czy występują obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych istotnych składników aktywów finansowych oraz czy dowody takie występują indywidualnie lub łącznie dla aktywów, które indywidualnie nie są istotne. Jeżeli Bank ustali, że dla danego składnika aktywów finansowych ocenianego indywidualnie nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości (niezależnie od tego, czy składnik ten jest istotny, czy nie), składnik ten włączany jest do grupy aktywów finansowych o podobnych cechach ryzyka kredytowego, która jest następnie zbiorczo oceniana pod kątem utraty wartości. Składniki aktywów finansowych, dla których wykazana została strata z tytułu utraty wartości w oparciu o analizę indywidualną (po raz pierwszy lub kolejny), nie są uwzględniane w zbiorczej ocenie utraty wartości.

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości pożyczek i należności, kwotę straty oblicza się jako różnicę między wartością bilansową danego składnika aktywów, a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowaną według pierwotnej efektywnej stopy procentowej danego składnika aktywów finansowych. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona poprzez konto odpisów aktualizujących, a kwota straty obciąża rachunek zysków i strat. Jeżeli kredyt ma zmienną stopę procentową, wówczas stopą dyskontową stosowaną do ustalenia utraty wartości jest bieżąca efektywna stopa procentowa ustalona zgodnie z umową.

Kalkulacja bieżącej wartości szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zabezpieczonego składnika aktywów finansowych uwzględnia przepływy pieniężne wynikające z przejścia zabezpieczenia, pomniejszone o koszty jego nabycia i sprzedaży, niezależnie od tego, czy przejście jest prawdopodobne czy nie.

Dla celów zbiorczej oceny utraty wartości, ekspozycje kredytowe są grupowane na potrzeby zapewnienia jednorodności ryzyka kredytowego w ramach danego portfela. Do grupowania na jednorodne portfele użytych może zostać wiele parametrów, np.: typ kontrahenta, typ ekspozycji, szacowane prawdopodobieństwa defaultu, typ zabezpieczenia, przeterminowanie, zapadalności oraz ich kombinacje. Cechy te mają wpływ na oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych dla określonych grup aktywów, ponieważ wskazują na możliwości spłaty przez dłużników całości ich zobowiązań zgodnie z warunkami umów dotyczących ocenianych aktywów.

Przyszłe przepływy pieniężne dotyczące grupy aktywów finansowych ocenianych zbiorczo pod kątem utraty wartości są szacowane na podstawie przepływów pieniężnych wynikających z umów oraz historycznych parametrów strat ponoszonych z tytułu aktywów o podobnych cechach ryzyka.

Historyczne parametry strat są korygowane na podstawie danych pochodzących z bieżących obserwacji w celu uwzględnienia wpływu aktualnych czynników rynkowych, które nie miały miejsca w okresie, którego dotyczą obserwacje historyczne oraz wyłączenia skutków okoliczności, które miały miejsce w okresie historycznym, a które nie zachodzą obecnie.

Do wyliczenia kwoty rezerwy na ekspozycje bilansowe analizowane grupowo zostało wykorzystane prawdopodobieństwo wystąpienia defaultu (PD). Poprzez odpowiednie skalibrowanie wartości PD, uwzględniające specyfikę poszczególnych produktów i okresów ujawniania się strat na tych produktach, są to wartości PD pozwalające na wykrycie już zaistniałych strat i obejmujące jedynie okres w jakim straty, które wystąpiły na dzień oceny utraty wartości, powinny się skryzalizować.

Nieściągalne kredyty są spisywane w ciężar rezerw na utratę wartości kredytów. Przed spisaniem kredytu przeprowadzane są wszystkie wymagane procedury i ustalana jest kwota straty.

W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty, odpowiednio zmniejszana (zgodnie z MSR 39) jest wysokość odpisów z tytułu utraty wartości kredytów w rachunku zysków i strat. Jeżeli w następnym okresie wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wystąpieniu utraty wartości (np. poprawy oceny zdolności kredytowej dłużnika), wówczas

upřednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany poprzez dokonanie odpowiedniej korekty konta odpisów aktualizujących. Kwota dokonanego odwrócenia wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

Aktywa wyceniane w wartości godziwej

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku instrumentów klasyfikowanych jako inwestycje dostępne do sprzedaży, przy ocenie, czy nastąpiła utrata wartości, brany jest pod uwagę m.in. znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej jego ceny nabycia. Jeżeli istnieją tego rodzaju przesłanki dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączna strata – ustalona jako różnica pomiędzy kosztem nabycia a bieżącą wartością godziwą, pomniejszona o utratę wartości danego składnika aktywów upřednio wykazaną w rachunku zysków i strat - zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat. Odpisy z tytułu utraty wartości instrumentów ujęte w rachunku zysków i strat nie są odwracane przez rachunek zysków i strat, lecz przez kapitał własny. Jeżeli w późniejszym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten będzie można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości w rachunku zysków i strat, wówczas odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe wyznaczone jako pozycje zabezpieczone podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Umowy renegotjowane

Bank traktuje renegotjacje warunków umownych pożyczek i kredytów jako przesłankę utraty wartości, chyba, że renegotjacja warunków umownych nie była wymuszona sytuacją dłużnika, a przeprowadzona była na normalnych zasadach biznesowych. Następnie Bank ocenia, czy utrata wartości takich pożyczek i kredytów powinna zostać rozpoznana na bazie indywidualnej czy grupowej.

2.8. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują pozycje zapadalne w ciągu trzech miesięcy od dnia nabycia, w tym: kasę i środki w banku centralnym o nieograniczonych możliwościach dysponowania, bony skarbowe oraz inne kwalifikujące się bony, kredyty i pożyczki udzielone innym bankom, należności od innych banków oraz krótkoterminowe papiery wartościowe Skarbu Państwa.

2.9. Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe wykazywane są w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia transakcji. Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawarty transakcji, oraz w oparciu o techniki wyceny, w tym modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych oraz modele wyceny opcji, w zależności od tego, który ze sposobów jest w danym przypadku właściwy. Wszystkie instrumenty pochodne o dodatniej wartości godziwej wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa, a o wartości ujemnej – jako zobowiązania. Najlepszym wskaźnikiem wartości godziwej instrumentu pochodnego w momencie jego początkowego ujęcia jest cena zawarcia transakcji (czyli wartość godziwa zapłaconej lub otrzymanej zapłaty), chyba że wartość godziwa tego instrumentu może być określona poprzez porównanie z innymi aktualnymi transakcjami rynkowymi dotyczącymi tego samego instrumentu (nie poddanego modyfikacji) lub na podstawie technik wyceny opartych wyłącznie na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych. Jeżeli taka cena jest znana, Bank wykazuje zyski lub straty pierwszego dnia.

Sposób ujmowania zmian wartości godziwej zależy od tego, czy dany instrument pochodny jest wyznaczony jako instrument zabezpieczający, a także od rodzaju zabezpieczanej pozycji. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych nie spełniających kryteriów rachunkowości zabezpieczeń wykazywane są w rachunku zysków i strat bieżącego okresu. Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. Bank wykorzystuje instrumenty pochodne wyłącznie jako transakcje zabezpieczające.

Bank posiada w portfelu następujące instrumenty pochodne:

Instrumenty na ryzyko stopy procentowej:

- Kontrakty IRS (Interest Rate Swap),

Instrumenty na ryzyko kursu walutowego (będące terminowymi zobowiązaniami do zakupu waluty obcej lub krajowej):

- Kontrakty FX,
- Kontrakty FX SWAP,
- Kontrakty CIRS (Cross Currency Interest Rate Swap).

Pochodne instrumenty finansowe wykazywane są w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia transakcji. Pozabilansowe instrumenty pochodne i transakcje terminowe wyceniane są w wartości godziwej w oparciu o techniki wyceny, w tym modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych.

Instrumenty pochodne o dodatniej wartości godziwej wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa, a o wartości ujemnej jako zobowiązania.

2.10. Zyski i straty w momencie początkowego ujęcia

Najlepszym dowodem wartości godziwej instrumentu finansowego przy początkowym ujęciu jest cena transakcji (tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty), chyba że wartość godziwa tego instrumentu jest udowodniona poprzez porównanie z innymi możliwymi do obserwacji bieżącymi transakcjami rynkowymi dla tego samego instrumentu (tj. bez modyfikacji lub przepakowania) lub oparta jest na technice wyceny, której zmienne obejmują wyłącznie dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków.

Transakcje, w przypadku których wartość początkowa uzyskana z modelu wyceny (uwzględniającego zarówno dane obserwowane na rynku jak i dane nierynkowe) oraz cena transakcyjna różnią się, początkowe ujęcie następuje według ceny transakcyjnej. Bank zakłada, że cena taka jest najlepszym przybliżeniem wartości godziwej, pomimo faktu, iż wartość otrzymana z odpowiedniego modelu wyceny może być różna. Różnica pomiędzy ceną transakcji a wartością uzyskaną z modelu, zwyczajowo nazywana zyskami i stratami z początkowego ujęcia („*day one profit and loss*”), nie jest niezwłocznie ujmowana w rachunku zysków i strat.

Moment ujęcia odroczonego zysków i strat z początkowego ujęcia jest oceniany indywidualnie. Są one amortyzowane przez okres trwania transakcji, odraczane do momentu, kiedy wartość instrumentu może być ustalona na podstawie obserwowanych rynkowych danych wejściowych, lub realizowane przez płatności. Instrument finansowy jest od tego momentu wyceniany w wartości godziwej, skorygowanej o zyski i straty z początkowego ujęcia. Dalsze zmiany wartości godziwej są niezwłocznie ujmowane w rachunku zysków i strat bez odwracania odroczonego zysków i strat z początkowego ujęcia.

2.11. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne wykazane są według ceny nabycia, skorygowanej o koszty ulepszenia (przebudowy, rozbudowy, rekonstrukcji, adaptacji lub modernizacji) oraz naliczone umorzenie. Umorzenie naliczane jest metodą liniową przy uwzględnieniu oczekiwanych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych. W przypadku, gdy dla danego składnika wartości niematerialnych przewidywany okres użytkowania jest odmienny niż określono poniżej, okres amortyzacji dla danego aktywa może zostać określony z uwzględnieniem tej odmienności. Nakłady na składnik wartości niematerialnych ujmuje się w kosztach w momencie ich poniesienia, chyba że stanowią element ceny nabycia lub kosztu wytworzenia składnika wartości niematerialnych, który spełnia kryteria ujmowania.

Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (2-10 lat). Wydatki związane z tworzeniem lub utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty z chwilą poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować unikatowych programów komputerowych przez Bank, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne.

Aktywowane koszty związane z tworzeniem oprogramowania amortyzowane są przez szacowany okres użytkowania.

Koszty zakończonych prac rozwojowych

Bank identyfikuje koszty prac rozwojowych jako wartości niematerialne, w związku z uzyskaniem przyszłych korzyści ekonomicznych oraz spełnieniem warunków określonych w MSR 38, tj. Bank ma możliwość i zamiar ukończenia oraz użytkowania wytwarzanego składnika, posiada stosowne środki techniczne i finansowe służące ukończeniu prac i użytkowaniu wytwarzanego składnika, oraz może wiarygodnie ustalić wysokość nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować wytworzonemu składnikowi wartości niematerialnych.

Ekonomiczny okres użyteczności „Kosztów zakończonych prac rozwojowych” jest określony i nie przekracza 5 lat. Stawki amortyzacyjne są dostosowane do okresu ekonomicznej użyteczności.

Na nakłady na prace rozwojowe składają się wszystkie nakłady, które można bezpośrednio przyporządkować czynnościom rozwojowym.

Wartości niematerialne są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania.

2.12. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość bilansowa jest wartością, w jakiej dany składnik aktywów jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po pomniejszeniu o łączną wartość odpisów amortyzacyjnych oraz łączną kwotę odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych jest kwotą zapłaconych środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów lub wartością godziwą innych dóbr przekazanych z tytułu nabycia składnika aktywów w momencie jego nabycia lub wytworzenia. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się również wszystkie pozwalające się bezpośrednio przyporządkować koszty poniesione w celu dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania, w tym także koszt demontażu, usunięcie składnika aktywów oraz renowacji, do których Bank jest zobowiązany. Cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmuje także nakłady poniesione w terminie późniejszym w celu zwiększenia przydatności składnika, zamiany części lub jego odnowienia.

Wartością podlegającą amortyzacji jest cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów lub w inny sposób ustalona wartość godziwa pomniejszona o wartość końcową tego składnika.

Amortyzacja jest systematycznym rozłożeniem wartości podlegającej amortyzacji na przestrzeni okresu użytkowania składnika aktywów. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest nadwyżką wartości bilansowej danego składnika aktywów nad jego wartością odzyskiwaną

Rzeczowe aktywa trwałe, to środki trwałe:

- które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie najmu lub w celach administracyjnych oraz
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Wartość odzyskiwana odpowiada cenie sprzedaży netto składnika aktywów lub jego wartości użytkowej zależnie od tego, która z nich jest wyższa.

Wartość końcowa składnika aktywów jest to kwota, jaką jednostka zgodnie ze swoimi przewidywaniami mogłaby uzyskać obecnie, uwzględniając taki wiek i stan tego składnika, jaki będzie na koniec okresu jego ekonomicznego użytkowania, po pomniejszeniu o szacowane koszty zbycia.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacji uwzględniany jest okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji – najpóźniej na początek każdego roku obrotowego.

Bank dokonuje amortyzacji środków trwałych metodą liniową rozkładając wartość początkową lub wartość przeszacowaną pomniejszoną o wartość końcową przez szacowany okres użytkowania. Wartość końcową oraz okres użytkowania składnika aktywów weryfikuje się na koniec każdego roku obrotowego i w przypadku, gdy oczekiwania różnią się od wcześniejszych szacunków, zmianę ujmuje się jako zmianę wartości szacunkowych.

Okresem użytkowania składnika aktywów jest okres, w którym według przewidywań dany składnik aktywów będzie użytkowany.

Okresy użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

| Nazwa grupy środków | Stawka |
|---------------------------------------|---|
| Inwestycje w obcych środkach trwałych | w przewidywanym okresie dzierżawy/najmu |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 6 - 10 lat |
| Sprzęt informatyczny | 3 lata |
| Urządzenia i środki transportu | 5 - 10 lat |
| Sprzęt biurowy, meble | 5 - 7 lat |

W przypadku, gdy dla danego składnika rzeczowych aktywów trwałych przewidywany okres użytkowania jest odmienny niż określono powyżej, okres amortyzacji dla danego aktywa może zostać określony z uwzględnieniem tej odmienności.

Bank dokonuje weryfikacji wartości bilansowej oraz okresu użytkowania środków trwałych na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Amortyzowane środki trwałe są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Wartość bilansowa środka trwałego jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwanej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwaną. Wartość odzyskiwana jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego pomniejszonej o koszty jego sprzedaży i wartości użytkowej.

Wartość bilansowa składnika rzeczowych aktywów trwałych zostaje usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej w chwili zbycia tej pozycji lub kiedy nie oczekuje się żadnych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu jej użytkowania lub zbycia.

Bank nie zwiększa wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych o koszty bieżącego utrzymywania tych aktywów. Koszty remontów i konserwacji ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

W przypadku wymiany części składowej rzeczowego aktywa trwałego, Bank ujmuje w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych koszty wymiany części tych pozycji w momencie ich poniesienia. Wartość bilansowa zastąpionych części składowych jest odpisywana zgodnie z warunkami usuwania ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

Bank po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazuje je według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Zyski i straty wynikające z usunięcia pozycji rzeczowych aktywów trwałych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są ustalane jako różnica pomiędzy przychodami netto ze zbycia, a wartością bilansową tej pozycji i ujmowane są w rachunku wyników w momencie usunięcia pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

2.13. Odroczonego podatku dochodowy

Podstawa opodatkowania jest różna od wyniku brutto wynikającego z ksiąg rachunkowych Banku ze względu na odmienny moment uznania przychodu za osiągnięty, a kosztu za poniesiony według ustawy o rachunkowości i przepisów podatkowych.

W celu odzwierciedlenia różnic przejściowych oraz osiągnięcia współmierności obciążenia podatku dochodowego, Bank ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i tworzy rezerwę wynikającą z przejściowych różnic podatku dochodowego, który będzie przypadał do zapłacenia w następnym okresie sprawozdawczym.

Rezerwa i aktywa z tytułu podatku odroczonego obliczane są przy zastosowaniu stawek i przepisów podatkowych obowiązujących na koniec okresu sprawozdawczego, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywały w momencie realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub regulowania zobowiązania podatkowego. Różnice przejściowe są to różnice między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań, a jego wartością podatkową.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w pełnej wysokości metodą bilansową z tytułu różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku są ujmowane tylko wtedy, gdy uznaje się za prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest jako koszt w okresie, w którym uzyskany został odpowiadający mu zysk. Skutki podatkowe strat podatkowych możliwych do odliczenia w przyszłości ujmowane są jako aktywa, o ile jest prawdopodobne, że w przyszłości wystąpi dochód do opodatkowania, który można będzie pomniejszyć o straty podatkowe.

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego Bank wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po skompensowaniu.

Aktywa i rezerwy można kompensować, jeżeli Bank ma tytuł uprawniający do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu zobowiązania podatkowego.

Odroczony podatek dochodowy z tytułu aktualizacji wartości inwestycji dostępnych do sprzedaży i zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujmowany jest tak jak aktualizacja wyceny, bezpośrednio w kapitale własnym, a następnie przenoszony jest do rachunku zysków i strat wraz z realizacją odroczonego zysków lub strat.

2.14. Aktywa przejęte za długi

Aktywa przejęte za długi wycenia się na moment ich początkowego ujęcia w kwocie odpowiadającej ich wartości godziwej. W przypadku, gdy wartość godziwa przejętych aktywów jest wyższa od kwoty długu, różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy.

2.15. Rozliczenia międzyokresowe

Bank dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli wydatki dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Czynne rozliczenia międzyokresowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Inne aktywa”.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się koszty z tytułu świadczeń wykonywanych na rzecz Banku, lecz jeszcze nie stanowiących jego zobowiązań. Przychody przyszłych okresów stanowią m. in. otrzymane kwoty przyszłych świadczeń. Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz przychody przyszłych okresów są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

2.16. Świadczenia emerytalne

Bank tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych oraz pośmiertnych ustalone w oparciu o oszacowania tego typu zobowiązań na podstawie modelu aktuarialnego. Wszystkie rezerwy z tego tytułu tworzone są w ciężar rachunku zysków i strat.

2.17. Emisja papierów wartościowych

Zobowiązania Banku wynikające z emisji papierów wartościowych (listów zastawnych, obligacji) w momencie początkowego ujęcia oraz przez cały okres trwania transakcji wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

2.18. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte

Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki oraz depozyty przyjęte wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne), a wartością wykupu ujmuje się w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania odnośnych umów metodą efektywnej stopy procentowej.

2.19. Kapitał

W skład kapitałów własnych wchodzi kapitały i fundusze tworzone przez Bank zgodnie ze statutem i ustawą Prawo bankowe.

Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wykazywany jest w wartości nominalnej zgodnie ze statutem oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny tworzony jest w wyniku wyceny instrumentów finansowych zakwalifikowanych do kategorii „dostępne do sprzedaży”.

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują:

- pozostały kapitał zapasowy, który tworzony jest z odpisów z zysku,
- kapitał rezerwowy, służący celom określonym w statucie Banku, tworzony z odpisów z zysku,
- fundusz ogólnego ryzyka bankowego, który tworzony jest z odpisów z zysku i jest przeznaczony na cele określone w statucie lub innych przepisach prawa,
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych,
- wynik roku bieżącego.

2.20. Leasing

Bank występuje jako leasingobiorca. Umowy leasingowe występujące w Banku to umowy leasingu operacyjnego. Całość opłat leasingowych dokonywanych w ramach leasingu operacyjnego jest rozliczana w ciężar kosztów metodą liniową w okresie trwania umowy leasingowej. W Banku nie występują umowy leasingu finansowego.

2.21. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcychWaluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Banku.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przeliczane są na walutę funkcjonalną według średniego kursu NBP, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmowane są w rachunku zysków i strat lub odraczane w kapitale własnym o ile można uznać, że zabezpieczają przepływy pieniężne lub udziały w aktywach netto.

Zrealizowane i niezrealizowane różnice kursowe powstałe w wyniku wyceny sald w walutach obcych zaliczane są do rachunku zysków i strat.

2.22. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardówZmiany do opublikowanych Standardów i Interpretacji, które weszły w życie od 01.01.2009r.:

- KIMSF 13, Programy lojalnościowe, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 01.01.2009r. lub po tej dacie.
- KIMSF 14, Pułap dla aktywów z tytułu programu określonych świadczeń, minimalne wymogi w zakresie finansowania i ich wzajemne oddziaływanie, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 01.01.2009r.
- KIMSF 16, Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 01.10.2008r. lub po tej dacie.
- MSSF 1 (Zmieniony), Zastosowanie MSSF po raz pierwszy i MSR 27 (Zmieniony), Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe, obowiązujące za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 01.01.2009r. lub po tej dacie.
- MSSF 2 – (Zmieniony) Płatności w formie akcji własnych, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 01.01.2009r. lub po tej dacie.

- MSSF 8 Segmenty Operacyjne, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 01.01.2009r. lub po tej dacie.
- MSR 1 (Zmieniony), Prezentacja sprawozdań finansowych, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 01.01.2009r. lub po tej dacie.
- MSR 23 (Zmieniony), Koszty finansowania zewnętrznego, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 01.01.2009 r. lub po tej dacie.
- MSR 32 (Zmieniony), Instrumenty finansowe: prezentacja i MSR 1 (Zmieniony), Prezentacja sprawozdań finansowych – Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży i obowiązki powstające przy likwidacji, obowiązujące za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 01.01.2009r. lub po tej dacie.
- Poprawki do MSSF 2008 zmieniające 20 standardów, obowiązujące w większości za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 01.01.2009r.

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane:

- MSSF 7 (Zmieniony), Instrumenty Finansowe: Ujawnienia, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 01.01.2009r. lub po tej dacie. Zmiana nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- KIMSF 12, Porozumienia o świadczeniu usług publicznych, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29.03.2009r. Interpretacja ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- KIMSF 15, Umowy w zakresie sektora nieruchomości, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 01.01.2009r. lub po tej dacie. Interpretacja ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- KIMSF 17, Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 01.07.2009r. Interpretacja ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- KIMSF 18, Przeniesienie aktywów do klienta, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 01.07.2009 r. Interpretacja ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- MSSF 3 (Zmieniony), Połączenia jednostek gospodarczych, do zastosowania prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą akwizycji 01.07.2009r. lub po tej dacie.
- MSR 27 (Zmieniony), Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się po 01.07.2009r.
- MSR 39 (Zmieniony), Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 01.07.2009r. lub po tej dacie. Zmiana nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- Pochodne Instrumenty wbudowane, Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39, obowiązujące za okresy roczne kończące się po 30.06.2009r. Zmiana nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- Poprawki do MSSF 2009 zmieniające 12 standardów, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się 01.01.2010r. Poprawki nie zostały jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- MSSF 2 (Zmieniony) Płatności w formie akcji, obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2010r. lub po tej dacie. Zmiana nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

Bank uważa, że zastosowanie niniejszych standardów i interpretacji nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

Bank nie skorzystał z możliwości przeklasyfikowania instrumentów finansowych do innych kategorii na podstawie zmiany do MSR 39 i MSSF 7 obowiązujących od 1 lipca 2008 roku.

3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonywane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości

Bank dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia, które mają wpływ na wartości aktywów i zobowiązań wykazywanych w następnym okresie. Szacunki i założenia, podlegające ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Bank przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy należy wykazać utratę wartości w rachunku zysków i strat, Bank ocenia czy istnieją

jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na możliwe do zmniejszenia szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, dotyczących portfela kredytowego, zanim zmniejszenie to będzie można przyporządkować do konkretnego kredytu. Szacunki mogą uwzględniać możliwe do zaobserwowania dane wskazujące na wystąpienie niekorzystnej zmiany sytuacji płatniczej kredytobiorców należących do określonej grupy lub sytuacji gospodarczej w danym kraju lub jego części, co ma związek z problemami występującymi w tej grupie aktywów. Kierownictwo planuje przyszłe przepływy pieniężne na podstawie szacunków opartych o historyczne doświadczenia strat poniesionych na aktywach o cechach ryzyka kredytowego i obiektywnych dowodach utraty wartości podobnych do tych, które charakteryzują portfel. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy w których one nastąpią, są poddawane okresowym przeglądom i aktualizacji w celu zmniejszenia różnic pomiędzy szacunkową, a rzeczywistą wielkością strat.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny. Bank stosuje powszechnie akceptowane modele wyceny. W modelach wykorzystywane są wyłącznie dane pochodzące z aktywnego rynku. Bank nie przeprowadził innych szacunków, poza wymienionymi powyżej.

4. Segmenty operacyjne

Segmenty wyodrębnione zostały z punktu widzenia określonych grup klientów oraz produktów według jednorodnych cech transakcji.

Działalność Banku realizowana jest w następujących segmentach operacyjnych:

1) Segment kredytów na nieruchomości komercyjne

Bank udziela kredytów na finansowanie w szczególności następujących rodzajów nieruchomości komercyjnych:

- budynki biurowo-usługowo-handlowe,
- powierzchnie handlowo-usługowo-rozrywkowe,
- magazyny,
- hotele,
- osiedla domów jedno lub wielorodzinnych z przeznaczeniem na sprzedaż lub wynajem (kredyty na deweloperskie projekty mieszkaniowe).

Ze względu na przeznaczenie kredytu wyróżnia się następujące rodzaje kredytów:

- kredyt na zakup gotowej nieruchomości komercyjnej,
- kredyt na remont istniejącej nieruchomości komercyjnej,
- kredyt na budowę, rozbudowę, nadbudowę, przebudowę oraz modernizację nieruchomości komercyjnej,
- kredyt na adaptację nieruchomości komercyjnej,
- kredyt na refinansowanie kosztów budowy nieruchomości komercyjnej,
- kredyt na zakup gruntu.

Przychody uzyskiwane z segmentu kredytów na nieruchomości komercyjne dotyczą przychodów odsetkowych i prowizyjnych uzyskiwanych z tytułu udzielenia klientom kredytów na nieruchomości komercyjne.

Koszty ponoszone na segmencie kredytów na nieruchomości komercyjne dotyczą kosztów odsetkowych od depozytów przyjętych od klientów, którym Bank udzielił kredytu na finansowanie nieruchomości komercyjnej.

2) Segment kredytów na nieruchomości mieszkaniowe

Na segment kredytów na nieruchomości mieszkaniowe składają się kredyty udzielone osobom prywatnym głównie na sfinansowanie zakupu bądź budowy lokalu mieszkalnego/domu jednorodzinne.

Przychody uzyskiwane z segmentu kredytów na nieruchomości mieszkaniowe dotyczą przychodów odsetkowych i prowizyjnych uzyskiwanych z tytułu udzielonych kredytów.

3) Segment kredytów dla jednostek samorządu terytorialnego (JST)

Bank finansuje kredyty dla JST, w szczególności kredyty dla gmin, powiatów, województw, samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej utworzonych przez JST, spółek prawa handlowego utworzonych przez gminy, powiaty, województwa.

Bank udziela kredytów dla JST w szczególności na:

- pokrycie bieżących niedoborów budżetowych,
- sfinansowanie wydatków bieżących JST, które nie znajdują pokrycia w planowanych w danym roku dochodach gminy,
- realizację projektów infrastrukturalnych, w szczególności na: budowę i modernizację dróg, systemów wodociągowych i kanalizacyjnych, oczyszczalnie ścieków, budowę i modernizację obiektów (siedziby JST, szkoły, przedszkola, szpitale, obiekty usługowe, itp.), refinansowanie nieruchomości należących do JST, refinansowanie zadłużenia skonsolidowanego JST, finansowanie wykupu obligacji JST, finansowanie budownictwa komunalnego itp.

Przychody uzyskiwane z segmentu kredytów dla JST dotyczą przychodów odsetkowych uzyskiwanych z tytułu kredytów udzielonych dla JST.

4) Segment finansowy

Na segment finansowy składają się transakcje zawierane na rynku międzybankowym tj. depozyty międzybankowe, kredyty i pożyczki długoterminowe, obrót instrumentami pochodnymi, transakcje z bankiem centralnym (rachunki bieżące, lokaty, bony pieniężne).

5) Pozycje nieprzypisane

Na pozycje nieprzypisane składają się pozycje, których Bank nie był w stanie przypisać do wyodrębnionych segmentów operacyjnych.

Na pozycje nieprzypisanych kosztów i przychodów składają się następujące pozycje:

- nieprzypisane koszty odsetkowe: koszty z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (listów zastawnych i obligacji),
- nieprzypisane koszty z tytułu opłat i prowizji: prowizje związane z emisją dłużnych papierów wartościowych,
- pozostałe koszty nieprzypisane: koszty działania Banku, amortyzacja oraz pozostałe koszty operacyjne,
- nieprzypisane przychody odsetkowe: przychody z tytułu odsetek od bonów skarbowych,
- pozostałe przychody nieprzypisane: pozostałe przychody operacyjne.

Na pozycje nieprzypisanych aktywów i zobowiązań składają się następujące pozycje:

- aktywa nieprzypisane: bony skarbowe, inwestycje w jednostki zależne, wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, pozostałe aktywa,
- zobowiązania nieprzypisane: zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, pozostałe zobowiązania, kapitały własne.

Wydzielenia aktywów i zobowiązań segmentu oraz przychodów i kosztów dokonano na podstawie wewnętrznych informacji przygotowywanych w Banku do potrzeb zarządczych. Poszczególnym segmentom Banku zostały przypisane aktywa i zobowiązania i związane z tymi aktywami i zobowiązaniami przychody i koszty. Wynik segmentu uwzględnia wszystkie możliwe do alokacji pozycje przychodów i kosztów.

Podstawowym i jednym podziałem jest podział na segmenty działalności Banku. Z uwagi na brak istotności Bank nie stosuje segmentacji geograficznej.

Sprawozdawczość według operacyjnych segmentów działalności BRE Banku Hipotecznego S.A.

| 30.06.2009 | Segment kredytów komercyjnych | Segment kredytów mieszkaniowych | Segment kredytów dla JST | Segment finansowy | Pozycje nieprzypisane | Razem |
|---|-------------------------------|---------------------------------|--------------------------|-------------------|-----------------------|------------------|
| Wynik z tytułu odsetek | 111 365 | 2 222 | 19 626 | (34 115) | (66 929) | 32 169 |
| przychody z tytułu odsetek | 113 509 | 2 222 | 19 626 | 910 | 5 230 | 141 497 |
| koszty z tytułu odsetek | (2 144) | - | - | (35 025) | (72 159) | (109 328) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 2 434 | 4 | - | (234) | (552) | 1 652 |
| Wynik na działalności handlowej | - | - | - | 1 491 | - | 1 491 |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek | (1 249) | 212 | (1) | - | - | (1 038) |
| Pozostałe koszty | - | - | - | (341) | (17 796) | (18 137) |
| Pozostałe przychody | - | - | - | - | 525 | 525 |
| Wynik segmentu brutto | 112 550 | 2 438 | 19 625 | (33 199) | (84 752) | 16 662 |
| Zysk brutto | 112 550 | 2 438 | 19 625 | (33 199) | (84 752) | 16 662 |
| Podatek dochodowy | | | | | (3 304) | (3 304) |
| Zysk netto | | | | | | 13 358 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto | 3 646 495 | 69 878 | 723 068 | - | - | 4 439 441 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości utworzone na należności (wielkość ujemna) | (9 986) | (2 043) | (217) | - | - | (12 246) |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto | 3 636 509 | 67 835 | 722 851 | - | - | 4 427 195 |
| Pozostałe aktywa | - | - | - | 251 427 | 171 321 | 422 748 |
| Aktywa segmentu | 3 636 509 | 67 835 | 722 851 | 251 427 | 171 321 | 4 849 943 |
| Zobowiązania segmentu | 215 079 | 175 | 171 | 1 865 121 | 2 769 397 | 4 849 943 |

BRE BANK HIPOTECZNY S.A.**Skrócone Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych****Standardów Sprawozdawczości Finansowej za pierwsze półrocze 2009 roku****(w tys. zł)**

| 31.12.2008 | Segment kredytów komercyjnych | Segment kredytów mieszkaniowych | Segment kredytów dla JST | Segment finansowy | Pozycje nieprzypisane | Razem |
|---|--------------------------------------|--|---------------------------------|--------------------------|------------------------------|------------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto | 3 527 925 | 73 072 | 720 750 | - | - | 4 321 747 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości utworzone na należności (wielkość ujemna) | (8 737) | (2 267) | (216) | - | - | (11 220) |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto | 3 519 188 | 70 805 | 720 534 | - | - | 4 310 527 |
| Pozostałe aktywa | - | - | - | 168 544 | 196 033 | 364 577 |
| Aktywa segmentu | 3 519 188 | 70 805 | 720 534 | 168 544 | 196 033 | 4 675 104 |
| Zobowiązania segmentu | 217 806 | 95 | 80 | 1 775 162 | 2 681 961 | 4 675 104 |

| okres od 01.01.2008 do 01.06.2008 | Segment kredytów komercyjnych | Segment kredytów mieszkaniowych | Segment kredytów dla JST | Segment finansowy | Pozycje nieprzypisane | Razem |
|--|--------------------------------------|--|---------------------------------|--------------------------|------------------------------|-----------------|
| Wynik z tytułu odsetek | 100 008 | 2 995 | 19 737 | (18 234) | (64 690) | 39 816 |
| przychody z tytułu odsetek | 104 439 | 2 995 | 19 737 | 1 517 | 1 823 | 130 511 |
| koszty z tytułu odsetek | (4 431) | - | - | (19 751) | (66 513) | (90 695) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 1 780 | 7 | - | (726) | - | 1 061 |
| Wynik na działalności handlowej | - | - | - | 1 586 | - | 1 586 |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek | (553) | 278 | - | - | - | (275) |
| Pozostałe koszty | - | - | - | - | (19 030) | (19 030) |
| Pozostałe przychody | - | - | - | - | 834 | 834 |
| Wynik segmentu brutto | 101 235 | 3 280 | 19 737 | (17 374) | (82 886) | 23 992 |
| Zysk brutto | 101 235 | 3 280 | 19 737 | (17 374) | (82 886) | 23 992 |
| Podatek dochodowy | | | | | (4 719) | (4 719) |
| Zysk netto | | | | | | 19 273 |

5. Wynik z tytułu odsetek

| | od 01.01.2009 za okres do 30.06.2009 | od 01.01.2008 do 30.06.2008 |
|---|---|--------------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek | | |
| Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości | 135 358 | 127 171 |
| Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe | 535 | 1 368 |
| Lokacyjne papiery wartościowe oraz aktywa zastawione | 5 604 | 1 972 |
| | 141 497 | 130 511 |
| Koszty odsetek | | |
| Z tytułu rozliczeń z bankami i klientami | (33 828) | (20 484) |
| Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | (72 159) | (66 513) |
| Inne pożyczki | (3 341) | (3 698) |
| | (109 328) | (90 695) |

Przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, które utraciły wartość wyniosły w pierwszym półroczu 2009 roku 6 490 tys. zł (w pierwszym półroczu 2008 roku: 462 tys. zł).

6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

| | od 01.01.2009 za okres do 30.06.2009 | od 01.01.2008 do 30.06.2008 |
|--|---|--------------------------------|
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | | |
| Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej | 2 164 | 1 509 |
| Prowizje za realizację przelewów | 22 | 27 |
| Prowizje za prowadzenie rachunków | 250 | 248 |
| Pozostałe | 2 | 3 |
| | 2 438 | 1 787 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | | |
| Uiszczone pozostałe opłaty | (786) | (726) |
| | (786) | (726) |

7. Wynik na działalności handlowej

| | od 01.01.2009 za okres do 30.06.2009 | od 01.01.2008 do 30.06.2008 |
|--|---|--------------------------------|
| Wynik z pozycji wymiany | | |
| Zrealizowane i niezrealizowane dodatnie i ujemne różnice kursowe | 2 552 | 606 |
| Wycena instrumentów pochodnych FX, FX SWAP, CIRS | 21 594 | 15 555 |
| | (19 042) | (14 949) |
| Wynik na pozostałej działalności handlowej | (1 061) | 980 |
| Instrumenty na ryzyko odsetkowe | 209 | (533) |
| Instrumenty na ryzyko rynkowe | (1 270) | 1 513 |
| Wynik na działalności handlowej, razem | 1 491 | 1 586 |

Do wyniku z pozycji wymiany zaliczane są zrealizowane i niezrealizowane dodatnie i ujemne różnice kursowe oraz wycena instrumentów pochodnych FX, FX SWAP, CIRS.

Przychody i koszty zrealizowane przeliczane są według kursu transakcyjnego, a wyrażone w walutach przychody i koszty niezrealizowane według kursu średniego NBP obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego.

Do wyniku na pozostałej działalności handlowej zaliczane są: zrealizowany wynik na operacjach instrumentami pochodnymi oraz skutki zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych IRS.

8. Pozostałe przychody operacyjne

| | od 01.01.2009 do 30.06.2009 | od 01.01.2008 do 30.06.2008 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | za okres | |
| Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia | - | 284 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 511 | 536 |
| Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych | 11 | 5 |
| Pozostałe | 3 | 9 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 525 | 834 |

9. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

| | od 01.01.2009 do 30.06.2009 | od 01.01.2008 do 30.06.2008 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | za okres | |
| Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom | (1 038) | (275) |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek | (1 038) | (275) |

10. Ogólne koszty administracyjne

| | od 01.01.2009 do 30.06.2009 | od 01.01.2008 do 30.06.2008 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | za okres | |
| Koszty pracownicze (Nota 11) | (9 611) | (10 975) |
| Koszty rzeczowe | (4 932) | (5 100) |
| Podatki i opłaty | (662) | (742) |
| Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny | (843) | (328) |
| Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych | (87) | (80) |
| Ogólne koszty administracyjne, razem | (16 135) | (17 225) |

W pierwszym półroczu 2009 roku średni poziom zatrudnienia w Banku wyniósł 116 osób (pierwsze półrocze 2008 roku: 118 osób).

11. Koszty świadczeń pracowniczych

| | od 01.01.2009 do 30.06.2009 | od 01.01.2008 do 30.06.2008 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | za okres | |
| Koszty wynagrodzeń | (8 645) | (10 068) |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | (895) | (837) |
| Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników | (71) | (70) |
| Koszty świadczeń pracowniczych, razem | (9 611) | (10 975) |

12. Pozostałe koszty operacyjne

| | od 01.01.2009 do 30.06.2009 | od 01.01.2008 do 30.06.2008 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | za okres | |
| Koszty z tytułu zwrotu refundacji kosztów odsetkowych | (341) | - |
| Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia | (48) | (475) |
| Przekazane darowizny | (11) | (7) |
| Pozostałe koszty operacyjne, razem | (400) | (482) |

13. Zysk na jedną akcję

| | za okres | od 01.01.2009 do 30.06.2009 | od 01.01.2008 do 30.06.2008 |
|---|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| Podstawowy: | | | |
| Zysk netto z działalności | | 13 358 | 19 273 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | | 1 750 | 1 750 |
| Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję) | | 7,63 | 11,01 |
| Rozwodniony: | | | |
| Zysk netto Banku, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję | | 13 358 | 19 273 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych w emisji | | 1 750 | 1 750 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję | | 1 750 | 1 750 |
| Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję) | | 7,63 | 11,01 |

14. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

| | 30.06.2009 | 31.12.2008 |
|---|------------------|------------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym | 123 608 | 128 039 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym | 3 699 613 | 3 564 510 |
| Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu | 616 220 | 629 198 |
| Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów | 4 439 441 | 4 321 747 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości utworzone na należności od klientów (wielkość ujemna) | (12 246) | (11 220) |
| Kredyty i pożyczki (netto) od klientów | 4 427 195 | 4 310 527 |
| | | |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) | 589 637 | 544 896 |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku) | 3 837 558 | 3 765 631 |

Zmiany stanu odpisów aktualizujących na utratę wartości kredytów i pożyczek

| | 30.06.2009 | 30.06.2008 |
|---|----------------|----------------|
| Stan odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na początek okresu | 11 220 | 9 189 |
| Zwiększenia (z tytułu) | 3 840 | 1 857 |
| - utworzenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości | 3 840 | 1 857 |
| Zmniejszenia (z tytułu) | (2 814) | (1 675) |
| - rozwiązania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości | (2 801) | (1 582) |
| - spisania należności w ciężar odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości | (13) | - |
| - pozostałych korekt | - | (93) |
| Stan odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 12 246 | 9 371 |

15. Lokacyjne papiery wartościowe oraz aktywa zastawione

| | 30.06.2009 | 31.12.2008 |
|---|----------------|----------------|
| Dłużne papiery wartościowe: | | |
| Notowane, w tym: | 150 240 | 225 737 |
| - bony skarbowe będące przedmiotem zastawu (BFG) | 2 566 | 1 292 |
| Lokacyjne papiery wartościowe oraz aktywa zastawione razem, w tym: | 150 240 | 225 737 |
| - papiery wartościowe dostępne do sprzedaży | 147 674 | 224 445 |
| - aktywa zastawione | 2 566 | 1 292 |
| | | |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) | 150 240 | 225 737 |

16. Zobowiązania wobec klientów

| | 30.06.2009 | 31.12.2008 |
|---|-------------------|-------------------|
| Klienci indywidualni | 230 | 163 |
| Klienci korporacyjni | 215 024 | 217 738 |
| Klienci sektora budżetowego | 171 | 80 |
| Zobowiązania wobec klientów, razem | 215 425 | 217 981 |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) | 213 122 | 214 424 |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku) | 2 303 | 3 557 |

17. Wpływ kryzysu finansowego na sytuację Banku**17.1. Wahania na rynkach finansowych na świecie i w Polsce**

Obecny światowy kryzys finansowy, który rozpoczął się w połowie 2008 roku, spowodował m.in. spadek poziomu finansowania za pośrednictwem rynków kapitałowych, obniżenie poziomu płynności w sektorze finansowym, wzrost kosztu pieniądza (wzrost premii za ryzyko) na rynku międzybankowym i bardzo duże wahania na rynkach akcji. Niepewność na globalnych rynkach finansowych doprowadziła w Stanach Zjednoczonych, Europie Zachodniej, Rosji i innych krajach do upadku niektórych banków i wdrożenia programów ratunkowych. Mimo, że nie da się dziś przewidzieć wszystkich skutków obecnego kryzysu finansowego, Bank podejmuje wszelkie dostępne działania, aby się przed nimi zabezpieczyć.

17.2. Wpływ na płynność

Globalny kryzys na rynku finansowym spowodował trudności w pozyskaniu przez Bank nowych źródeł finansowania oraz doprowadził do wzrostu kosztów refinansowania. W związku z trwającym kryzysem finansowym Bank odczuwa brak popytu na listy zastawne i obligacje krótkoterminowe wśród inwestorów. Ze względu na trudności w uzyskaniu stabilnych źródeł finansowania, Bank korzysta w większym stopniu ze wsparcia ze strony BRE Banku SA oraz Commerzbanku AG. Zarząd Banku podjął decyzję wprowadzenia zaostreżeń w polityce kredytowej Banku oraz ograniczenia akcji kredytowej.

17.3. Wpływ na kredytobiorców i ich klientów

Pogorszenie sytuacji płynnościowej może odbić się na klientach Banku, co z kolei może wpłynąć na ich zdolność regulowania zobowiązań. Pogarszające się warunki działalności dla klientów mogą mieć także wpływ na szacunki Zarządu dotyczące prognoz przepływów pieniężnych oraz oceny utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych. W stopniu, w jakim informacje te były dostępne, Zarząd Banku odpowiednio uwzględnił zrewidowane szacunki oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych w swojej ocenie utraty wartości aktywów. W związku z obecną sytuacją na rynku, opracowana została lista klientów, według Banku, najbardziej narażonych na wpływ zaistniałego kryzysu finansowego. Są to głównie klienci z branży budownictwa mieszkaniowego. Kredyty dla tego sektora zostały objęte szczególną obserwacją.

Rynek nieruchomości mieszkaniowych, który stanowi jeden z obszarów finansowanych przez Bank (segment kredytów na nieruchomości komercyjne - kredyty dla deweloperów mieszkaniowych) od drugiej połowy 2008 roku podlegał istotnym zmianom. Kryzys na rynkach finansowych i kryzys zaufania na rynku międzybankowym spowodował globalne zahamowanie rozwoju popytu na lokale mieszkalne. Dla branży deweloperskiej oznacza to zmniejszenie sprzedaży mieszkań i tym samym zmniejszenie możliwości zaciągania kredytów. Banki z większą ostrożnością udzielają kredytów dla branży deweloperskiej. Ta z kolei wstrzymuje się nie tylko z kolejnymi inwestycjami, ale również z tymi, które znajdują się w fazie realizacji. Pojawia się na rynku tendencja do zmiany przeznaczenia inwestycji z mieszkaniowych na biurowe, co jednak nie jest długoterminowym rozwiązaniem z uwagi na ograniczoną chłonność rynku.

Aktualna ocena Banku dla rynku nieruchomości komercyjnych (biurowce, magazyny, centra handlowe) jest ciągle pozytywna.

17.4. Wpływ na zabezpieczenia

Wysokość odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych opiera się na dokonanej przez Zarząd ocenie tych aktywów na koniec okresu sprawozdawczego, z uwzględnieniem przepływów pieniężnych możliwych do uzyskania w wyniku realizacji zabezpieczeń, pomniejszonych o koszty przejęcia i sprzedaży aktywów stanowiących zabezpieczenie. Zabezpieczenia w Banku stanowią w przeważającej większości hipoteki na nieruchomościach będących przedmiotem finansowania przez Bank. Rynek na ten rodzaj zabezpieczeń jest

w fazie stagnacji. W tej sytuacji faktyczne ceny sprzedaży w przypadku realizacji zabezpieczeń mogą różnić się od wartości oszacowanych dla celów określenia wysokości odpisów z tytułu utraty wartości.

Wybrane dane objaśniające

1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Prezentowany skrócony raport za pierwsze półrocze 2009 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu półrocznego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego

Szczegółowy opis zasad rachunkowości Banku przedstawiono w Nocie 2 i 3 do skróconego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2009 roku. Zasady rachunkowości przyjęte przez Bank zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

3. Sezonowość lub cykliczność działalności

W działalności Banku nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

4. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

5. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

W pierwszym półroczu 2009 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach obrotowych.

6. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W pierwszym półroczu 2009 roku Bank wyemitował obligacje na kwotę 796 000 tys. zł oraz hipoteczne listy zastawne na kwotę 360 000 tys. zł. Wyemitowane listy zastawne są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej z półrocznym kuponem odsetkowym. Zabezpieczeniem wyemitowanych hipotecznych listów zastawnych są wierzytelności zabezpieczone hipoteką wpisaną w księdze wieczystej na pierwszym miejscu.

W pierwszym półroczu 2009 roku Bank wykupił obligacje na kwotę 763 000 tys. zł oraz hipoteczne listy zastawne na kwotę 319 419 tys. zł.

Wyemitowane hipoteczne listy zastawne w złotych jak i w walutach zagranicznych uzyskały rating agencji ratingowej Moody's Investors Services Ltd. na poziomie Baa2, natomiast wyemitowane publiczne listy zastawne na poziomie Baa1.

Łączna wartość nominalna wyemitowanych hipotecznych listów zastawnych według stanu na 30.06.2009r. wynosiła 1 461 733 tys. zł, według stanu na 31.12.2008r. 1 403 145 tys. zł. Łączna wartość nominalna wyemitowanych publicznych listów zastawnych według stanu na 30.06.2009r. i 31.12.2008r. wynosiła 570 000 tys. Wartość wierzytelności stanowiących zabezpieczenie emisji hipotecznych listów zastawnych według stanu na 30.06.2009r. wynosiła 2 160 734 tys. zł, w tym wartość wierzytelności stanowiących zabezpieczenie emisji hipotecznych listów zastawnych w części nie przekraczającej 60% bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości wynosiła 1 511 137 tys. zł. Według stanu na 31.12.2008r. wartość wierzytelności stanowiących zabezpieczenie emisji hipotecznych listów zastawnych wynosiła 1 961 322 tys. zł, w tym wartość wierzytelności stanowiących zabezpieczenie emisji hipotecznych listów zastawnych w części nie przekraczającej 60% bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości wynosiła 1 442 932 tys. zł. Wartość wierzytelności stanowiących zabezpieczenie emisji publicznych listów zastawnych wynosiła na 30.06.2009r. 725 685 tys. zł, według stanu na 31.12.2008r. 687 923 tys. zł.

BRE BANK HIPOTECZNY S.A.**Skrócone Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych****Standardów Sprawozdawczości Finansowej za pierwsze półrocze 2009 roku****(w tys. zł)**

Minimalny, wymagany przez prawo poziom zabezpieczenia listów zastawnych w obrocie jest określony jako równowartość nominalnej kwoty wyemitowanych listów zastawnych. Według stanu na 30.06.2009r. i 31.12.2008r. wartość nominalna publicznych listów zastawnych notowanych na Rynku Papierów Wartościowych CeTo (RPW CeTo) wynosiła 570 000 tys. zł, natomiast hipotecznych listów zastawnych według stanu na 30.06.2009r. wynosiła 1 430 000 tys. zł, według stanu na 31.12.2008r. 1 070 000 tys. zł.

Wyemitowane dłużne papiery wartościowe według stanu na 30.06.2009r.

| Dłużne instrumenty finansowe według rodzaju | Wartość nominalna | Umowne warunki oprocentowania | Gwarancje/zabezpieczenia | Termin wykupu | Stan zobowiązania |
|--|--------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|----------------------|--------------------------|
| Emisje długoterminowe | | | | | |
| Listy zastawne (USD) | 10 000 | 1,53% | zabezpieczone | 22.11.2010 | 31 763 |
| Listy zastawne (PLN) | 100 000 | 4,56% | zabezpieczone | 12.04.2010 | 100 931 |
| Listy zastawne (PLN) | 170 000 | 5,31% | zabezpieczone | 29.11.2010 | 170 676 |
| Listy zastawne (PLN) | 100 000 | 5,56% | zabezpieczone | 27.07.2012 | 102 093 |
| Listy zastawne (PLN) | 200 000 | 4,58% | zabezpieczone | 28.09.2012 | 201 945 |
| Listy zastawne (PLN) | 170 000 | 5,21% | zabezpieczone | 29.11.2010 | 170 660 |
| Listy zastawne (PLN) | 200 000 | 5,08% | zabezpieczone | 28.09.2010 | 202 393 |
| Listy zastawne (PLN) | 250 000 | 5,26% | zabezpieczone | 28.04.2011 | 251 991 |
| Listy zastawne (PLN) | 200 000 | 5,75% | zabezpieczone | 15.06.2011 | 200 244 |
| Listy zastawne (PLN) | 150 000 | 5,78% | zabezpieczone | 07.10.2011 | 151 783 |
| Listy zastawne (PLN) | 100 000 | 4,86% | zabezpieczone | 20.09.2013 | 101 206 |
| Listy zastawne (PLN) | 60 000 | 6,86% | zabezpieczone | 16.05.2011 | 59 933 |
| Listy zastawne (PLN) | 300 000 | 7,36% | zabezpieczone | 15.06.2012 | 299 940 |
| Obligacje (PLN) | 34 000 | 4,53% | | 16.10.2009 | 34 311 |
| Obligacje (PLN) | 20 000 | 4,53% | | 16.10.2009 | 20 183 |
| Obligacje (PLN) | 75 000 | 4,97% | | 01.12.2009 | 75 286 |
| Emisje krótkoterminowe | | | | | |
| Obligacje (PLN) | 6 000 | 6,95% | | 10.07.2009 | 5 990 |
| Obligacje (PLN) | 80 000 | 5,30% | | 01.07.2009 | 80 000 |
| Obligacje (PLN) | 70 000 | 5,60% | | 21.07.2009 | 69 782 |
| Obligacje (PLN) | 75 000 | 5,20% | | 01.07.2009 | 75 000 |
| Obligacje (PLN) | 35 000 | 5,40% | | 28.07.2009 | 34 857 |
| Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (wartość bilansowa) | | | | | 2 440 967 |

BRE BANK HIPOTECZNY S.A.**Skrócone Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za pierwsze półrocze 2009 roku****(w tys. zł)**

Wyemitowane dłużne papiery wartościowe według stanu na 31.12.2008r.

| Dłużne instrumenty finansowe według rodzaju | Wartość nominalna | Umowne warunki oprocentowania | Gwarancje/zabezpieczenia | Termin wykupu | Stan zobowiązania |
|--|--------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|----------------------|--------------------------|
| Emisje długoterminowe | | | | | |
| Listy zastawne (USD) | 10 000 | 2,83% | zabezpieczone | 22.11.2010 | 29 679 |
| Listy zastawne (USD) | 25 000 | 3,23% | zabezpieczone | 20.05.2009 | 74 260 |
| Listy zastawne (EUR) | 25 000 | 4,81% | zabezpieczone | 20.05.2009 | 104 819 |
| Listy zastawne (EUR) | 10 000 | 4,96% | zabezpieczone | 20.05.2009 | 41 955 |
| Listy zastawne (EUR) | 20 000 | 4,96% | zabezpieczone | 20.05.2009 | 83 908 |
| Listy zastawne (PLN) | 150 000 | 8,30% | zabezpieczone | 07.10.2011 | 152 523 |
| Listy zastawne (PLN) | 100 000 | 7,15% | zabezpieczone | 20.09.2013 | 101 784 |
| Listy zastawne (PLN) | 200 000 | 7,51% | zabezpieczone | 15.06.2011 | 200 359 |
| Listy zastawne (PLN) | 250 000 | 7,78% | zabezpieczone | 28.04.2011 | 253 031 |
| Listy zastawne (PLN) | 200 000 | 7,42% | zabezpieczone | 28.09.2010 | 203 521 |
| Listy zastawne (PLN) | 170 000 | 7,36% | zabezpieczone | 29.11.2010 | 170 927 |
| Listy zastawne (PLN) | 170 000 | 7,26% | zabezpieczone | 29.11.2010 | 170 911 |
| Listy zastawne (PLN) | 200 000 | 6,92% | zabezpieczone | 28.09.2012 | 203 098 |
| Listy zastawne (PLN) | 100 000 | 6,84% | zabezpieczone | 27.07.2012 | 102 647 |
| Listy zastawne (PLN) | 100 000 | 7,10% | zabezpieczone | 12.04.2010 | 101 458 |
| Obligacje (PLN) | 75 000 | 6,91% | | 01.12.2009 | 75 398 |
| Obligacje (PLN) | 20 000 | 7,11% | | 16.10.2009 | 20 285 |
| Obligacje (PLN) | 34 000 | 7,11% | | 16.10.2009 | 34 485 |
| Obligacje (PLN) | 50 000 | 6,94% | | 26.01.2009 | 51 486 |
| Emisje krótkoterminowe | | | | | |
| Obligacje (PLN) | 70 000 | 7,20% | | 22.01.2009 | 69 705 |
| Obligacje (PLN) | 43 000 | 7,80% | | 20.01.2009 | 42 823 |
| Obligacje (PLN) | 70 000 | 7,75% | | 09.01.2009 | 69 879 |
| Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (wartość bilansowa) | | | | | 2 358 941 |

Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

| | 30.06.2009 | 30.06.2008 |
|--|--------------------|--------------------|
| Stan na początek okresu | 2 358 941 | 2 325 084 |
| Zwiększenia (z tytułu) | 1 239 899 | 2 407 091 |
| - emisji | 1 156 000 | 2 353 400 |
| - salda korekt wartości (dyskonto/premia/odsetki/prowizje) | 65 212 | 53 691 |
| - różnic kursowych od listów zastawnych | 18 687 | - |
| Zmniejszenia (z tytułu) | (1 157 874) | (2 336 240) |
| - wykupu | (1 082 419) | (2 264 458) |
| - salda korekt wartości (dyskonto/premia/odsetki/prowizje) | (75 455) | (45 663) |
| - różnic kursowych od listów zastawnych) | - | (26 120) |
| Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu | 2 440 967 | 2 395 935 |
| Krótkoterminowe (do 1 roku) | 509 234 | 855 741 |
| Długoterminowe (powyżej 1 roku) | 1 931 733 | 1 540 194 |

Wszystkie wyemitowane dłużne papiery wartościowe oprocentowane były według zmiennej stopy procentowej.

7. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje

Bank nie planuje wypłaty dywidendy za 2009 rok i nie wypłacił dywidendy za rok 2008.

8. Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności Banku, przedstawione zostały w Nocie 4 do skróconego sprawozdania finansowego.

9. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu pierwszego półrocza 2009 roku, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2009r, to jest do 31.07.2009r. nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu, bądź wymagałyby ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

10. Skutek zmian w strukturze jednostki w pierwszym półroczu 2009 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

Wymienione wyżej zjawiska nie wystąpiły w Banku.

11. Zmiany zobowiązań warunkowych

W pierwszym półroczu 2009 roku nie miały miejsca istotne zmiany zobowiązań pozabilansowych o charakterze kredytowym tj. gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Banku.

12. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów

Powyzsze zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu

Powyzsze zdarzenia nie wystąpiły w Banku za wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek, które zostały przedstawione w Nocie 14.

14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

Powyzsze zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W pierwszym półroczu 2009 roku nie miały miejsca znaczące transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych.

16. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Powyzsze zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

17. Korekty błędów poprzednich okresów

W pierwszym półroczu 2009 roku nie dokonywano korekty błędów okresów poprzednich.

18. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

Powyzsze zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

19. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do danych prognozowanych

Bank nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na 2009 rok.

20. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 30.06.2009r. wyniosła 1 750 tys. sztuk (30.06.2008r.: 1 750 tys. sztuk) o wartości nominalnej 100 zł na akcję (2008r.: 100 zł każda). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY

| Seria/emisja w tys. | Rodzaj akcji | Liczba akcji w tys. sztuk | Wartość serii/emisji według wartości nominalnej w tys. zł | Sposób pokrycia kapitału | Data rejestracji | Prawo do dywidendy |
|---------------------|--------------|---------------------------|---|--------------------------|------------------|--------------------|
| 500 akcji serii A | imiennie | 500 | seria A 50 000 | gotówka | 16.04.1999 | 01.01.2000 |
| 850 akcji serii B | imiennie | 850 | seria B 85 000 | gotówka | 30.09.2000 | 01.01.2001 |
| 400 akcji serii C | imiennie | 400 | seria C 40 000 | gotówka | 24.04.2006 | 01.01.2006 |

W pierwszym półroczu 2009 roku nie nastąpiła zmiana akcjonariatu.

21. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące

Na dzień przekazania raportu za pierwsze półrocze 2009 roku Członkowie Zarządu Banku nie posiadali i nie posiadają opcji na akcje Banku.

Członkowie Rady Nadzorczej Banku nie posiadali i nie posiadają akcji Banku ani opcji na akcje Banku.

22. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień 30.06.2009r. Bank nie prowadził żadnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, które miałyby wpływ na sytuację finansową Banku.

23. Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe na dzień 30.06.2009r., 31.12.2008r.

| | 30.06.2009 | 31.12.2008 |
|---|------------------|------------------|
| 1. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane: | | |
| Zobowiązania udzielone | 572 355 | 722 020 |
| - finansowe | 572 355 | 722 020 |
| Zobowiązania otrzymane | 270 404 | 269 046 |
| - finansowe | 270 404 | 269 046 |
| 2. Pochodne instrumenty finansowe: | 2 586 338 | 3 195 031 |
| Instrumenty pochodne na stopę procentową | 1 852 634 | 2 426 006 |
| Walutowe instrumenty pochodne | 733 704 | 769 025 |
| Pozycje pozabilansowe razem | 3 429 097 | 4 186 097 |

24. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec BRE Banku Hipotecznego S.A. jest BRE Holding Sp. z o. o. Jednostką dominującą wobec BRE Holding Sp. z o. o. jest BRE Bank SA. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Commerzbank AG. Bezpośrednią jednostką dominującą wobec BRE Banku SA jest Commerzbank Auslandsbanken Holding AG, spółka zależna w 100% od Commerzbank AG.

Podmiotem bezpośrednio zależnym od BRE Banku Hipotecznego S.A. jest Bankowy Dom Hipoteczny Sp. z o. o.

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem, a podmiotami powiązanymi były transakcjami typowymi i rutynowymi, zawartymi na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Bank. Transakcje z podmiotami powiązanymi przeprowadzone w ramach zwykłej działalności operacyjnej obejmują kredyty, depozyty oraz transakcje w walutach obcych.

Wartości transakcji, tj.: salda należności i zobowiązań oraz związane z nimi koszty i przychody według stanu na dzień 30.06.2009r., 31.12.2008r. i 30.06.2008r. przedstawiają poniższe zestawienia:

BRE BANK HIPOTECZNY S.A.**Skrócone Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych****Standardów Sprawozdawczości Finansowej za pierwsze półrocze 2009 roku****(w tys. zł)**

Dane liczbowe dotyczące transakcji ze spółkami powiązanymi - 30.06.2009r.

| Lp. | Nazwa spółki | Sprawozdanie z sytuacji finansowej | | Rachunek zysków i strat | | | Zobowiązania pozabilansowe | |
|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------------|-------------------------|----------|---------------------------------|----------------------------|---|
| | | Należności | Zobowiązania | Przychody | Koszty | Wynik na działalności handlowej | Zobowiązanie otrzymane | Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży walut oraz pozostałe zobowiązania pozabilansowe (IRS) |
| Jednostka zależna | | | | | | | | |
| 1 | Bankowy Dom Hipoteczny Sp. z o. o. | - | 142 | - | - | - | - | - |
| Pozostałe podmioty powiązane | | | | | | | | |
| 2 | BRE Bank SA | 182 193 | 107 442 | 76 | (3 420) | (28 029) | 270 404 | 2 277 819 |
| 3 | Commerzbank AG | 4 | 1 757 040 | - | (31 604) | (748) | - | 67 044 |
| 4 | Dom Inwestycyjny BRE Bank SA | - | - | - | (93) | - | - | - |
| 5 | BRE Corporate Finance S.A. | - | - | - | (121) | - | - | - |

Dane liczbowe dotyczące transakcji ze spółkami powiązanymi - 31.12.2008r.

| Lp. | Nazwa spółki | Sprawozdanie z sytuacji finansowej | | Rachunek zysków i strat | | | Zobowiązania pozabilansowe | |
|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------------|-------------------------|----------|---------------------------------|----------------------------|---|
| | | Należności | Zobowiązania | Przychody | Koszty | Wynik na działalności handlowej | Zobowiązania otrzymane | Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży walut oraz pozostałe zobowiązania pozabilansowe (IRS) |
| Jednostka zależna | | | | | | | | |
| 1 | Bankowy Dom Hipoteczny Sp. z o. o. | - | 143 | - | - | - | - | - |
| Pozostałe podmioty powiązane | | | | | | | | |
| 2 | BRE Bank SA | 56 877 | 104 482 | 1 027 | (8 020) | 14 284 | 269 046 | 2 697 626 |
| 3 | Commerzbank AG | 4 365 | 1 670 682 | - | (47 417) | (4 245) | - | 62 586 |
| 4 | Dom Inwestycyjny BRE Bank SA | - | - | - | (79) | - | - | - |
| 5 | BRE Corporate Finance S.A. | - | - | - | (61) | - | - | - |

25. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

26. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Istotne informacje o wpływie kryzysu finansowego na sytuację Banku zostały ujawnione w Nocie 17.

W dniu 29.06.2009r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w związku z wygaśnięciem mandatu Pana Bernda Loewena – Przewodniczącego Rady Nadzorczej wskutek rezygnacji złożonej z dniem 01.07.2009r. powołało na członka Rady Nadzorczej Pana Hansa- Dietera Kemlera. Ponadto Rada Nadzorcza, z dniem 01.07.2009r. powołała na członka Rady Nadzorczej Panią Karin Katerbau.

Skład Rady Nadzorczej Banku do dnia podpisania sprawozdania finansowego przedstawia się następująco:

Pan Hans - Dieter Kemler
Pani Jolanta Daniewska
Pan Przemysław Gdański
Pan Hartwig Glatzki
Pani Karin Katerbau
Pani Maria Wojsiat – Przedpeńska
Pan Wiesław Thor

Skład Rady Nadzorczej Banku na dzień 30.06.2009r.

Pan Bernd Loewen
Pan Przemysław Gdański
Pani Jolanta Daniewska
Pani Maria Wojsiat-Przedpeńska
Pan Hartwig Glatzki
Pan Wiesław Thor

Warszawa, 31.07.2009r.

Podpisy:

Prezes Zarządu
Piotr Cyburt

Członek Zarządu
Sven-Torsten Kain

Członek Zarządu
Krzysztof Czerkas

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Jacek Ryszewski