



BRE HIPOTECZNY

Wyróżniają nas ludzie.

**Skrócone sprawozdanie finansowe
BRE Banku Hipotecznego S.A.
za pierwsze półrocze 2012 roku**



BRE HIPOTECZNY

Warszawa, lipiec 2012

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe	3
Rachunek zysków i strat	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Noty objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego	9
1. Informacje o BRE Banku Hipotecznym S.A.	9
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	9
3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonywane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości ..	20
4. Segmenty operacyjne	20
5. Wynik z tytułu odsetek	23
6. Wynik z tytułu opłat i prowizji	23
7. Wynik na działalności handlowej	23
8. Pozostałe przychody operacyjne	24
9. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	24
10. Ogólne koszty administracyjne	24
11. Koszty świadczeń pracowniczych	25
12. Pozostałe koszty operacyjne	25
13. Podatek dochodowy	25
14. Zysk na jedną akcję	26
15. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	26
16. Lokacyjne papiery wartościowe oraz aktywa zastawione	27
17. Inne aktywa	27
18. Zobowiązania wobec klientów	27
Wybrane dane objaśniające	28
1. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu półrocznego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego	28
2. Sezonowość lub cykliczność działalności	28
3. 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	28
4. 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	28
5. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	28
6. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje	31
7. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu pierwszego półrocza 2012 roku, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym sprawozdaniu finansowym	31
8. Skutek zmian w strukturze jednostki w pierwszym półroczu 2012 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności	31
9. Zmiany zobowiązań warunkowych	31
10. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów	31
11. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu	32
12. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji	32
13. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych	32
14. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	32
15. Korekty błędów poprzednich okresów	32
16. Niespłatenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych	32
17. Zarejestrowany kapitał akcyjny	32
18. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące	32
19. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	32
20. Transakcje z podmiotami powiązanymi	33
21. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych	36

22. 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 36



Wybrane dane finansowe

Poniższe wybrane dane finansowe stanowią informację uzupełniającą do skróconego sprawozdania finansowego BRE Banku Hipotecznego S.A. za pierwsze półrocze 2012 roku

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	I półrocze 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	I półrocze 2012 okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	I półrocze 2011 okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
I. Przychody z tytułu odsetek	123 603	108 537	29 258	27 358
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	874	595	207	150
III. Wynik na działalności handlowej	16 048	5 700	3 799	1 437
IV. Wynik na działalności operacyjnej	15 726	12 826	3 722	3 233
V. Zysk brutto	15 726	12 826	3 722	3 233
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy spółki	12 738	9 369	3 015	2 362
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	841 228	36 748	199 126	9 263
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 369)	(2 822)	(324)	(711)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(759 593)	(59 740)	(179 802)	(15 059)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	80 266	(25 814)	19 000	(6 507)
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	7,28	5,35	1,72	1,35
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	7,28	5,35	1,72	1,35

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	Stan na dzień 30.06.2012	Stan na dzień 31.12.2011	Stan na dzień 30.06.2012	Stan na dzień 31.12.2011
I. Aktywa razem	4 566 288	4 510 572	1 071 572	1 021 231
II. Zobowiązania wobec innych banków	1 201 408	1 341 341	281 935	303 691
III. Zobowiązania wobec klientów	186 001	178 230	43 649	40 353
IV. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy spółki	402 257	389 186	94 398	88 115
V. Kapitał akcyjny	175 000	175 000	41 067	39 621
VI. Liczba akcji w tys. sztuk	1 750	1 750	1 750	1 750
VII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	229,86	222,39	53,94	50,35
VIII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	229,86	222,39	53,94	50,35
IX. Współczynnik wypłacalności (w %)	12,33	11,90	12,33	11,90

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej - kurs NBP z dnia 30.06.2012r. - 1 EUR = 4,2613 PLN oraz kurs NBP z dnia 31.12.2011r. - 1 EUR = 4,4168 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 2012 i 2011 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,2246 PLN i 1 EUR = 3,9673 PLN.

Rachunek zysków i strat

	Nota	Okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Przychody z tytułu odsetek		123 603	108 537
Koszty odsetek		(99 212)	(74 655)
Wynik z tytułu odsetek	5	24 391	33 882
Przychody z tytułu opłat i prowizji		874	595
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(723)	(539)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	6	151	56
Wynik na działalności handlowej, w tym:	7	16 048	5 700
Wynik z pozycji wymiany		908	1 332
Wynik na pozostałej działalności handlowej		15 140	4 368
Pozostałe przychody operacyjne	8	314	558
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	9	(3 696)	(7 456)
Ogólne koszty administracyjne	10, 11	(18 050)	(17 935)
Amortyzacja		(1 906)	(1 742)
Pozostałe koszty operacyjne	12	(1 526)	(237)
Wynik działalności operacyjnej		15 726	12 826
Zysk brutto		15 726	12 826
Podatek dochodowy	13	(2 988)	(3 457)
Zysk netto		12 738	9 369
Zysk netto		12 738	9 369
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. sztuk)		1 750	1 750
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		7,28	5,35
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. sztuk)		1 750	1 750
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		7,28	5,35

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Wynik finansowy		12 738	9 369
Pozostałe dochody podlegające opodatkowaniu		561	25
Zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)		561	25
Dochody całkowite netto, razem		13 299	9 394

Noty objaśniające i wybrane dane objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 36 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.06.2012	31.12.2011
Kasa, operacje z bankiem centralnym		3 016	6 218
Należności od banków		6 029	484
Pochodne instrumenty finansowe		5 359	7 033
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	15	4 115 368	4 150 313
Lokacyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	16	319 977	305 557
Aktywa zastawione	16	1 489	1 191
Inwestycje w jednostki zależne		65	65
Wartości niematerialne		1 640	2 048
Rzeczowe aktywa trwałe		8 870	9 083
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		10 241	8 124
Inne aktywa, w tym:	17	94 234	20 456
- zapasy		91 417	18 772
A k t y w a r a z e m		4 566 288	4 510 572
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec innych banków		1 201 408	1 341 341
Pochodne instrumenty finansowe		8 649	9 640
Zobowiązania wobec klientów	18	186 001	178 230
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		2 661 606	2 488 440
Zobowiązania podporządkowane		100 288	100 300
Pozostałe zobowiązania		4 029	3 432
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		2 050	3
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		4 164 031	4 121 386
Kapitały własne		402 257	389 186
Kapitał podstawowy:		175 000	175 000
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		175 000	175 000
Zyski zatrzymane		226 538	214 028
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		213 800	193 150
- Wynik roku bieżącego		12 738	20 878
Kapitał z aktualizacji wyceny		719	158
K a p i t a ł y r a z e m		402 257	389 186
K a p i t a ł y i z o b o w i ą z a n i a r a z e m		4 566 288	4 510 572
Współczynnik wypłacalności (w %)		12,33	11,90
Wartość księgowa		402 257	389 186
Liczba akcji (w tys. sztuk)		1 750	1 750
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		229,86	222,39

Noty objaśniające i wybrane dane objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 36 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 01.01.2012r. do 30.06.2012r.

	Kapitał podstawowy	Zyski zatrzymane				Inne pozycje kapitałów	Razem
		Pozostały kapitał zapasowy	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego		
Stan na 1 stycznia 2012 r.	175 000	170 150	23 000	20 878	-	158	389 186
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2012 r.	175 000	170 150	23 000	20 878	-	158	389 186
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	12 738	561	13 299
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	4 000	(4 000)	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	16 650	-	(16 650)	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	(228)	-	-	(228)
Stan na 30 czerwca 2012 r.	175 000	186 800	27 000	-	12 738	719	402 257

Zmiany w okresie od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.

	Kapitał podstawowy	Zyski zatrzymane				Inne pozycje kapitałów	Razem
		Pozostały kapitał zapasowy	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego		
Stan na 1 stycznia 2011 r.	175 000	142 550	20 000	30 854	-	(38)	368 366
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2011 r.	175 000	142 550	20 000	30 854	-	(38)	368 366
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	20 878	196	21 074
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	3 000	(3 000)	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	27 600	-	(27 600)	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	(254)	-	-	(254)
Stan na 31 grudnia 2011 r.	175 000	170 150	23 000	-	20 878	158	389 186

Noty objaśniające i wybrane dane objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 36 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Zmiany w okresie od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r.

	Kapitał podstawowy	Zyski zatrzymane				Inne pozycje kapitałów	Razem
		Pozostały kapitał zapasowy	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego		
Stan na 1 stycznia 2011 r.	175 000	142 550	20 000	30 854	-	(38)	368 366
Skorygowany kapitał na 1 stycznia 2011 r.	175 000	142 550	20 000	30 854	-	(38)	368 366
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	9 369	25	9 394
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	3 000	(3 000)	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	27 600	-	(27 600)	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	(254)	-	-	(254)
Stan na 30 czerwca 2011 r.	175 000	170 150	23 000	-	9 369	(13)	377 506

Noty objaśniające i wybrane dane objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 36 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		841 228	36 748
Zysk przed opodatkowaniem		15 726	12 826
Korekty:		825 502	23 922
Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny)		(3 190)	-
Amortyzacja		1 906	1 742
Koszty odsetkowe zapłacone		(14 185)	(9 709)
Otrzymane dochody odsetkowe		137 715	111 560
Zmiana stanu należności od banków		(490)	(577)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych		(11 714)	1 167
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom		(74 960)	(159 754)
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych		52 156	23 862
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(73 779)	(23 015)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		717 377	92 819
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		11 171	(64 958)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		82 813	50 998
Zmiana stanu innych zobowiązań		597	(257)
Wynik na sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		85	44
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		841 228	36 748
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		(1 369)	(2 822)
Wpływy z działalności inwestycyjnej		48	63
Z tytułu zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		48	63
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		1 417	2 885
Z tytułu nabycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 417	2 885
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 369)	(2 822)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		(759 593)	(59 740)
Wpływy z działalności finansowej		775 000	945 385
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków		-	120 285
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		775 000	825 100
Wydatki z tytułu działalności finansowej		1 534 593	1 005 125
Z tytułu spłaty kredytów i pożyczek od banków		838 656	200 475
Z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych		609 000	740 000
Koszty odsetkowe zapłacone		86 937	64 650
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(759 593)	(59 740)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)		80 266	(25 814)
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego		171 619	123 632
Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego		251 885	97 818

Noty objaśniające i wybrane dane objaśniające przedstawione na stronach od 10 do 36 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.

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

Czas trwania Banku jest nieograniczony.

BRE Bank Hipoteczny S.A. jest specjalistycznym bankiem hipotecznym, działającym na rynku finansowania nieruchomości komercyjnych oraz emisji listów zastawnych.

Oferta Banku skierowana jest do podmiotów gospodarczych i klientów instytucjonalnych inwestujących w zakup, budowę lub modernizację nieruchomości komercyjnych, takich jak budynki biurowe, centra handlowe, hotele, powierzchnie magazynowe i dystrybucyjne a także osiedla mieszkań i domów, realizowane przez deweloperów mieszkaniowych. Kolejnym ważnym obszarem działania Banku jest kredytowanie jednostek samorządu terytorialnego, w formie finansowania inwestycji takich jak budownictwo komunalne, budowa i remonty dróg, oczyszczalni ścieków, placówek oświatowych, innych obiektów, a także refinansowanie nieruchomości gminnych - siedzib samorządów, lokali użytkowych, budynków biurowych. Ofertę kredytową Banku uzupełniają usługi doradcze, adresowane do inwestorów i podmiotów działających na rynku nieruchomości komercyjnych. Bank jest także liderem emisji listów zastawnych, papierów dłużnych za pośrednictwem których refinansuje swoją działalność kredytową.

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

Przeciętne zatrudnienie w pierwszym półroczu 2012 roku wynosiło 125 osób, a w pierwszym półroczu 2011 roku wynosiło 126 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 30.06.2012r. Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym. Bank nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia, iż sam jest jednostką zależną BRE Banku S.A., który posiada 100% akcji Banku oraz z uwagi na fakt, iż BRE Bank S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które jest publikowane zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Prezentowane skrócone sprawozdanie finansowe BRE Banku Hipotecznego S.A. za pierwsze półrocze 2012 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

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.

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

Koszty z tytułu odsetek obejmują odsetki zapłacone oraz naliczone, a także prowizje rozliczane efektywną stopą procentową z tytułu przyjętych depozytów od klientów, depozytów międzybankowych, kredytów otrzymanych, pożyczek podporządkowanych, środków zgromadzonych na rachunkach bankowych klientów oraz własnych wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.

Odsetki naliczone od należności, dla których stwierdzono utratę wartości są rozpoznawane w przychodach odsetkowych w oparciu o stopy procentowe wykorzystywane do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych przy wyliczaniu odpisów z tytułu utraty wartości. Odsetki te są naliczane do rachunku zysków i strat od części kapitału możliwej do odzyskania tj. z uwzględnieniem korekty utraty wartości ekspozycji.

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 i zaliczane do przychodu odsetkowego. 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 zysków i strat w dacie wygaśnięcia umowy kredytowej. Prowizje za postawione do dyspozycji klienta transze kredytowe (za zaangażowanie) naliczane są memoriałowo. Pozostałe prowizje z uwagi na nieistotny charakter, 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.

Koszty prowizji dotyczące kwot zapłaconych od zaciągniętych kredytów, wyemitowanych papierów wartościowych korygują wartość efektywnej stopy procentowej w dacie uruchomienia środków, bądź w dacie zapłaty, jeśli ta nastąpiła po dniu uruchomienia środków.

Koszty prowizji od innych operacji zaliczane są jednorazowo do rachunku zysków i strat.

2.4. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Segment operacyjny jest to komponent jednostki:

- 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);
- 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
- 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 rachunek zysków i strat.

O klasyfikacji inwestycji decyduje kierownictwo w momencie ich początkowego ujęcia.

Standaryzowane transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy i dostępnych do sprzedaży ujmuje się lub wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień rozliczenia transakcji - dzień w którym Bank dostarcza lub otrzymuje dany składnik aktywów. 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.

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 oraz pomniejszone o odpis z tytułu utraty wartości.

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.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej.

Przychody z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w wyniku z tytułu odsetek. Zyski lub straty na wycenie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane są bezpośrednio w pozostałych dochodach całkowitych do czasu usunięcia danego składnika aktywów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej lub wystąpienia utraty wartości - wówczas łączna kwota zysków i strat ujmowanych dotychczas w pozostałych dochodach całkowitych wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.

Jako aktywa finansowe/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy Bank klasyfikuje instrumenty pochodne.

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 wynik na działalności handlowej.

Inwestycje Banku w jednostki zależne wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

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 jednoczesnej 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 przejęcia zabezpieczenia, pomniejszone o koszty jego nabycia i sprzedaży, niezależnie od tego, czy przejęcie 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 prawdopodobieństwo 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 odpisu 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 odpisów 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 uprzednio 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 finansowe dostępne do sprzedaży

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 uprzednio 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.

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 zawartych transakcji lub 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,

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*”), jest rozliczana w czasie.

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, usunięcia 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	5 - 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 roku 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 zysków i strat w momencie usunięcia pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

2.13. Odroczony podatek 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.

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.

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego Bank wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po skompensowaniu jeżeli Bank ma tytuł uprawniający do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu zobowiązania podatkowego.

Odroczony podatek dochodowy z tytułu aktualizacji wartości inwestycji dostępnych do sprzedaży ujmowany jest tak jak aktualizacja wyceny, bezpośrednio w pozostałych dochodach całkowitych.

2.14. Zapasy

Jako zapasy Bank klasyfikuje niefinansowe aktywa przejęte za długi. Aktywa przejęte za długi są wyceniane w momencie początkowego ujęcia w kwocie odpowiadającej ich wartości godziwej, następnie wyceniane są według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub ceny sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto to oszacowana cena sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszona o odnośne zmienne koszty sprzedaży. Kwotę wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się jako koszt okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania zostaje ujęte jako zmniejszenie kwoty kosztów zapasów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

2.15. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

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”.

Rozliczenia międzyokresowe bierne są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za dobra lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Przychody przyszłych okresów stanowią m. in.

otrzymane kwoty przyszłych świadczeń. Bierne 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 wycenia się według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do emisji, a przez cały czas 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 odnosnych 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.

Zarejestrowany kapitał akcyjny

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

Inne pozycje kapitałów

Na inne pozycje kapitałów odnoszony jest wynik 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 obcych

Waluta 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.

2.22. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują Bank za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2012 roku:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 7 (Zmieniony), Ujawnienia - Przeniesienia aktywów finansowych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.

Bank uważa, że zastosowanie wymienionego wyżej standardu nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

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

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSR 19 (Zmieniony), Świadczenia Pracownicze, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1, Prezentacja Pozycji Pozostałych Całkowitych Dochodów, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie.

Standardy i interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 1 (Zmieniony), Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.
- MSSF 9, Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie.
- MSSF 10, Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe (zastępuje wymogi konsolidacji w MSR 27), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSSF 11, Wspólne przedsięwzięcia, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSSF 12, Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSSF 13, Wycena według wartości godziwej, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSR 12 (Zmieniony), Podatek dochodowy: Odzyskiwanie wartości bilansowej aktywów, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie.
- MSR 27, Jednostkowe Sprawozdania Finansowe (razem z MSSF 10 zastępuje MSR 27 Skonsolidowane i Jednostkowe Sprawozdania Finansowe), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSR 28, Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia (zastępuje MSR 28, Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 32, Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 7, Ujawnienia - Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Wspólne porozumienia oraz Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji: Wytyczne zastosowania, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- Poprawki do MSSF 2009 - 2011, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Bank rozważa wpływ i moment, w którym zostanie zastosowany standard MSSF 9. Bank uważa, że zastosowanie pozostałych standardów i interpretacji nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

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 zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek. Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości kredytu, 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. Gdyby wartość bieżąca szacowanych przepływów pieniężnych dla portfela kredytów z rozpoznaną indywidualną utratą wartości uległa zmianie o +/- 10%, to szacowana wielkość utraty wartości kredytów ulegałaby odpowiednio zmniejszeniu o 6,6 mln zł lub zwiększeniu o 8,1 mln zł. Szacunek ten został przeprowadzony dla portfela kredytów w przypadku których utrata wartości rozpoznawana jest w oparciu o indywidualną analizę przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu odzysków z zabezpieczeń.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Bank tworzy aktywo na podatek odroczony dotyczący odpisów z tytułu utraty wartości udzielonych kredytów i pożyczek. Zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych warunkiem decydującym o uznaniu odpisu z tytułu utraty wartości należności kredytowych za koszt podatkowy jest możliwość uprawdopodobnienia nieściągalności tych wierzytelności. Uznanie danego odpisu z tytułu utraty wartości za koszt podatkowy i utworzenie aktywa z tytułu podatku odroczonego jest zależne od przyjętego przez Kierownictwo Banku najbardziej prawdopodobnego scenariusza w analizie indywidualnej odpisów z tytułu utraty wartości. Jeżeli scenariusz ten zakłada ścieżkę egzekucyjną, która pozwoli w przyszłości na uprawdopodobnienie nieściągalności wierzytelności, Bank tworzy aktywo z tytułu podatku odroczonego.

4. Segmenty operacyjne

Zgodnie z wymogiem „podejścia zarządczego” informacje o segmentach operacyjnych są przedstawiane zgodnie z zasadami raportowania wewnętrznego dostarczanego Zarządowi Banku (główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych), którego zadaniem jest alokacja zasobów do segmentów działalności i przeprowadzanie oceny ich wyników.

Segmenty wyodrębnione zostały z punktu widzenia określonych grup klientów oraz produktów według jednorodnych cech transakcji. Ten sposób podziału obszarów jest spójny ze sposobem zarządzania sprzedażą. Działalność Banku realizowana jest w następujących segmentach operacyjnych:

- Kredyty na refinansowanie,
- Kredyty dla jednostek samorządu terytorialnego (JST),
- Kredyty dla deweloperów mieszkaniowych,
- Kredyty dla deweloperów komercyjnych,
- Kredyty na zakup gruntu,
- Kredyty dla osób fizycznych.

Kredyty na refinansowanie - jest to podstawowy segment działalności Banku, do którego zaliczane są kredyty udzielone na zakup lub refinansowanie ukończonych obiektów o przeznaczeniu komercyjnym (obiekty biurowe, magazyny, centra handlowe, centra logistyczne, hotele, pensjonaty, lokale użytkowe itp.).

Kredyty dla jednostek samorządu terytorialnego (JST) - do tego segmentu Bank zalicza kredyty udzielone jednostkom samorządu terytorialnego (gminom, powiatom, województwom), jak również kredyty zabezpieczone gwarancją lub poręczeniem jednostek samorządu terytorialnego (spółkom prawa handlowego utworzonym przez JST, samodzielnym publicznym zakładom opieki zdrowotnej).

Kredyty dla deweloperów mieszkaniowych - do tego segmentu Bank zalicza kredyty udzielone na finansowanie mieszkaniowych projektów deweloperskich (osiedla domów jedno lub wielorodzinnych z przeznaczeniem na sprzedaż lub wynajem).

Kredyty dla deweloperów komercyjnych - do tego segmentu Bank zalicza kredyty udzielone na finansowanie komercyjnych projektów deweloperskich, zgodnych z polityką kredytową Banku.

Kredyty na zakup gruntu - do tego segmentu Bank zalicza kredyty udzielone na finansowanie lub refinansowanie zakupu gruntów pod deweloperskie projekty mieszkaniowe.

Kredyty dla osób fizycznych - do tego segmentu Bank zalicza kredyty udzielone osobom fizycznym głównie na cele mieszkaniowe. Segment kredytów dla osób fizycznych jest segmentem schyłkowym ze względu na zaprzestanie sprzedaży w tym segmencie w roku 2004.

Pozycje nieprzypisane aktywów - w tej pozycji prezentowane są wszystkie niekredytowe aktywa Banku.

Na podstawie wyżej przyjętej segmentacji produktowej wyznaczany jest wynik brutto poszczególnych segmentów operacyjnych uwzględniający wszystkie pozycje rachunku zysków i strat.

Głównym założeniem podziału segmentowego w ramach rachunku zysków i strat jest jak najwierniejsze przedstawienie opłacalności danego segmentu w działalności Banku. W tym celu Bank przypisuje na poziomie każdej umowy kredytowej wszystkie bezpośrednie dochody, takie jak przychody odsetkowe, przychody prowizyjne oraz określa poziom odpisów aktualizujących. Ze względu na brak możliwości przypisania zobowiązań do poszczególnych grup segmentowych Bank wyznacza segmentowe koszty odsetkowe oraz koszty prowizyjne według określonego schematu opisanego poniżej.

Bank dzieli koszty refinansowania na trzy kategorie. Koszty publicznych listów zastawnych, koszty hipotecznych listów zastawnych oraz uśrednione koszty pozostałych źródeł refinansowania (głównie kredyty od spółek powiązanych). Dla każdej z tych kategorii oblicza średni koszt refinansowania na podstawie marży wszystkich zobowiązań zaliczanych do danej kategorii.

Bank określa koszty odsetkowe i prowizyjne dla segmentu kredytów dla jednostek samorządu terytorialnego na podstawie rzeczywistych kosztów finansowania publicznymi listami zastawnymi oraz przypadającej na ten segment części uśrednionych kosztów pozostałych źródeł finansowania (proporcjonalnie do wysokości zobowiązania refinansującego nadwyżkę kredytów JST nad wartość wyemitowanych listów zastawnych).

Bank określa koszty odsetkowe i prowizyjne pozostałych segmentów na podstawie kosztów hipotecznych listów zastawnych oraz uśrednionych kosztów pozostałych źródeł refinansowania, proporcjonalnie do udziału kredytów segmentu w całym portfelu kredytowym z wyłączeniem kredytów JST.

Pozostałe pozycje rachunku zysków i strat dzielone są albo poprzez udział ekspozycji kredytowej albo poprzez udział aktywów ważonych ryzykiem, w przypadku kosztów administracyjnych i amortyzacji. Bank nie alokuje do poszczególnych segmentów podatku dochodowego, dlatego też informacje w zakresie zysku/straty ujawniane są na poziomie zysku przed opodatkowaniem. Informacje na temat segmentów mierzone są według identycznych zasad jak te przedstawione w polityce rachunkowości.

Podstawowym i jedynym podziałem jest podział na segmenty działalności Banku. Z uwagi na to iż Bank operuje tylko na terenie RP nie stosuje segmentacji geograficznej.

W Banku nie występują operacje pomiędzy segmentami operacyjnymi.

Wydzielenia aktywów segmentu oraz przychodów i kosztów dokonano na podstawie wewnętrznych informacji przygotowywanych w Banku dla potrzeb zarządczych. Poszczególnym segmentom Banku zostały przypisane aktywa oraz związane z tymi aktywami przychody i koszty. Wynik segmentu uwzględnia wszystkie pozycje przychodów i kosztów. Zobowiązania Banku nie zostały przypisane do poszczególnych segmentów z uwagi na fakt, że podział taki nie jest regularnie przedstawiany Zarządowi Banku.

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

Okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Kredyty na refinansowanie	Kredyty dla JST	Kredyty dla deweloperów mieszkaniowych	Kredyty dla deweloperów komercyjnych	Kredyty na zakup gruntu	Kredyt dla osób fizycznych	Pozycja nieprzypisane aktywów	Razem	Rachunek zysków i strat
Przychody z tytułu odsetek	67 689	17 762	22 650	8 111	6 197	1 194	-	123 603	123 603
Koszty odsetek	(50 281)	(18 984)	(17 885)	(6 785)	(3 491)	(1 786)	-	(99 212)	(99 212)
Dochód odsetkowy	17 408	(1 222)	4 765	1 326	2 706	(592)	-	24 391	24 391
Przychody z tytułu opłat i prowizji	279	39	289	255	7	5	-	874	874
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(457)	(97)	(86)	(58)	(17)	(8)	-	(723)	(723)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(4 552)	(1)	430	(245)	345	327	-	(3 696)	(3 696)
Ogólne koszty administracyjne i amortyzacja	(14 060)	(741)	(2 634)	(1 771)	(538)	(212)	-	(19 956)	(19 956)
Pozostałe pozycje rachunku zysków i strat	10 453	551	1 958	1 316	400	158	-	14 836	14 836
Wynik segmentu brutto	9 071	(1 471)	4 722	823	2 903	(322)	-	15 726	15 726
30.06.2012	Kredyty na refinansowanie	Kredyty dla JST	Kredyty dla deweloperów mieszkaniowych	Kredyty dla deweloperów komercyjnych	Kredyty na zakup gruntu	Kredyt dla osób fizycznych	Pozycja nieprzypisane aktywów	Razem	Sprawozdanie z sytuacji finansowej
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 600 225	552 597	487 149	327 427	99 554	48 416	-	4 115 368	4 115 368
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	-	-	450 920	450 920
Aktywa segmentu	2 600 225	552 597	487 149	327 427	99 554	48 416	-	4 566 288	4 566 288

Okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	Kredyty na refinansowanie	Kredyty dla JST	Kredyty dla deweloperów mieszkaniowych	Kredyty dla deweloperów komercyjnych	Kredyty na zakup gruntu	Kredyt dla osób fizycznych	Pozycja nieprzypisane aktywów	Razem	Rachunek zysków i strat
Przychody z tytułu odsetek	56 615	16 756	21 937	5 008	7 003	1 218	-	108 537	108 537
Koszty odsetek	(38 110)	(15 132)	(12 624)	(3 335)	(4 052)	(1 402)	-	(74 655)	(74 655)
Dochód odsetkowy	18 505	1 624	9 313	1 673	2 951	(184)	-	33 882	33 882
Przychody z tytułu opłat i prowizji	343	43	133	54	15	7	-	595	595
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(331)	(87)	(66)	(26)	(21)	(8)	-	(539)	(539)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	1 524	5	(8 121)	123	(1 351)	364	-	(7 456)	(7 456)
Ogólne koszty administracyjne i amortyzacja	(13 881)	(906)	(2 718)	(1 108)	(874)	(190)	-	(19 677)	(19 677)
Pozostałe pozycje rachunku zysków i strat	4 247	277	831	339	268	59	-	6 021	6 021
Wynik segmentu brutto	10 407	956	(628)	1 055	988	48	-	12 826	12 826
31.12.2011	Kredyty na refinansowanie	Kredyty dla JST	Kredyty dla deweloperów mieszkaniowych	Kredyty dla deweloperów komercyjnych	Kredyty na zakup gruntu	Kredyt dla osób fizycznych	Pozycja nieprzypisane aktywów	Razem	Sprawozdanie z sytuacji finansowej
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 638 344	550 572	517 864	261 074	132 057	50 402	-	4 150 313	4 150 313
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	-	-	360 259	360 259
Aktywa segmentu	2 638 344	550 572	517 864	261 074	132 057	50 402	-	4 510 572	4 510 572

5. Wynik z tytułu odsetek

	Okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Przychody z tytułu odsetek		
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości, w tym:	114 839	103 128
- przychody z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek, które utraciły wartość	4 779	5 826
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	262	322
Lokacyjne papiery wartościowe	8 502	5 087
Przychody z tytułu odsetek, razem	123 603	108 537
Koszty z tytułu odsetek		
Z tytułu rozliczeń z bankami i klientami	(16 298)	(16 020)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(79 684)	(55 852)
Z tytułu pożyczki podporządkowanej	(3 230)	(2 783)
Koszty z tytułu odsetek, razem	(99 212)	(74 655)

6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	Okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	670	371
Prowizje za prowadzenie rachunków	182	202
Prowizje za realizację przelewów	22	22
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	874	595
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Uiszczone pozostałe opłaty	(723)	(539)
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem	(723)	(539)

7. Wynik na działalności handlowej

	Okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Wynik z pozycji wymiany	908	1 332
Różnice kursowe netto z przeliczenia	4 334	6 867
Zyski z transakcji minus straty	(3 426)	(5 535)
Wynik na pozostałej działalności handlowej	15 140	4 368
Instrumenty na ryzyko odsetkowe	81	96
Instrumenty na ryzyko rynkowe	15 059	4 272
Wynik na działalności handlowej, razem	16 048	5 700

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

Wynik na działalności handlowej jest głównie skutkiem uzyskania przychodów z tytułu rozliczonych i nierozliczonych punktów swapowych w związku z zawartymi transakcjami FX SWAP. W transakcjach tych pozyskiwane są w terminie spot przepływy w EUR w zamian za PLN. Ze względu na znaczną różnicę w oprocentowaniu depozytów między walutą bazową (EUR) a walutą kwotowaną (PLN) na korzyść waluty kwotowanej rekompensata z tytułu depozytu w PLN wypłacana jest w postaci punktów swapowych będących składową kursu EUR/PLN w dacie forward. Transakcje FX Swap nie są zawierane w celach spekulacyjnych, jedynie w celu uzupełnienia płynności walutowej w EUR wobec zmniejszenia pasywów w tej walucie, w celu refinansowania zaangażowania udzielonych kredytów walutowych w EUR.

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

	Okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Przychody ze sprzedaży usług	267	439
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	15	71
Pozostałe	32	48
Pozostałe przychody operacyjne, razem	314	558

9. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	Okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Utworzenie odpisów na kredyty i pożyczki udzielone klientom	(13 902)	(11 488)
Rozwiązanie odpisów na kredyty i pożyczki udzielone klientom	10 206	4 032
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(3 696)	(7 456)

10. Ogólne koszty administracyjne

	Okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Koszty pracownicze (Nota 11)	(10 612)	(10 950)
Koszty rzeczowe	(5 879)	(5 541)
Podatki i opłaty	(530)	(602)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(925)	(740)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(104)	(102)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(18 050)	(17 935)

11. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Koszty wynagrodzeń	(9 082)	(9 352)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(1 148)	(1 029)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(382)	(569)
Koszty świadczeń pracowniczych, razem	(10 612)	(10 950)

12. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(514)	(44)
Przekazane darowizny	(5)	(3)
Utrata wartości aktywów niefinansowych	(640)	(95)
Odpis z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania	(300)	-
Pozostałe	(67)	(95)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(1 526)	(237)

13. Podatek dochodowy

	Okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Podatek dochodowy bieżący	(5 236)	(3 475)
Podatek dochodowy odroczony	2 248	18
Podatek dochodowy, razem	(2 988)	(3 457)
Zysk przed opodatkowaniem	15 726	12 826
Podatek zgodnie ze stawką obowiązującą w danym roku podatkowym	(2 988)	(2 437)
Dochody niepodlegające opodatkowaniu	1 888	22
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów - różnice trwałe	(119)	(81)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów - odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(1 769)	(961)
Obciążenie podatkowe	(2 988)	(3 457)
Kalkulacja efektywnej stopy podatkowej		
Zysk brutto	15 726	12 826
Podatek dochodowy	(2 988)	(3 457)
Efektywna stopa podatkowa	19,00%	26,95%
Nominalna stopa podatkowa	19%	19%

Pod pozycją "dochody niepodlegające opodatkowaniu" zaprezentowane jest rozwiązanie rezerwy z tytułu podatku odroczonego na odsetki naliczone, które zostały rozliczone w ciężar odpisu w związku z przejęciem aktywów za długi.

14. Zysk na jedną akcję

	Okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Podstawowy:		
Zysk netto z działalności przypadający na akcjonariuszy Banku	12 738	9 369
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w tys. sztuk	1 750	1 750
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	7,28	5,35
Rozwodniony:		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	12 738	9 369
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w emisji w tys. sztuk	1 750	1 750
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję w tys. sztuk	1 750	1 750
Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)	7,28	5,35

15. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.06.2012	31.12.2011
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym:	3 685 717	3 705 691
- kredyty udzielone małym i średnim klientom	3 685 717	3 705 691
Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu:	349 130	368 738
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym:	104 204	108 275
- kredyty terminowe	104 204	108 275
Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów	4 139 051	4 182 704
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości utworzone na należności (wielkość ujemna)	(23 683)	(32 391)
Kredyty i pożyczki (netto) od klientów	4 115 368	4 150 313
Krótkoterminowe (do 1 roku)	222 437	336 960
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	3 892 931	3 813 353

Zmiany stanu odpisów aktualizujących na utratę wartości kredytów i pożyczek

	Okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Stan na początek okresu	(32 391)	(20 945)	(20 945)
Zwiększenia (z tytułu)	(13 902)	(21 567)	(11 488)
- utworzenia odpisów	(13 902)	(21 567)	(11 488)
Zmniejszenia (z tytułu)	22 610	10 121	7 022
- rozwiązanie odpisów	10 206	7 131	4 032
- spisania należności w ciężar odpisów	12 404	2 990	2 990
Stan odpisów na koniec okresu	(23 683)	(32 391)	(25 411)

16. Lokacyjne papiery wartościowe oraz aktywa zastawione

	30.06.2012	31.12.2011
Dłużne papiery wartościowe - wartość godziwa	321 466	306 748
Notowane, w tym:	321 466	306 748
- bony skarbowe będące przedmiotem zastawu (BFG)	1 489	1 191
Lokacyjne papiery wartościowe i aktywa zastawione razem, w tym:	321 466	306 748
- bony pieniężne	242 840	164 917
- bony skarbowe	1 489	1 191
- obligacje skarbowe	77 137	140 640
Krótkoterminowe (do 1 roku)	244 329	228 123
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	77 137	78 625

17. Inne aktywa

	30.06.2012	31.12.2011
Pozostałe, w tym:	94 234	20 456
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	1 555	747
- przychody do otrzymania	198	217
- zapasy	91 417	18 772
- inne	1 064	720
Inne aktywa, razem	94 234	20 456

W pozycji zapasy Bank prezentuje wartość przejętych nieruchomości w celu rozliczenia przeterminowanej należności.

18. Zobowiązania wobec klientów

	30.06.2012	31.12.2011
Klienci korporacyjni:	185 668	177 990
Środki na rachunkach bieżących	94 932	107 955
Depozyty terminowe	88 401	64 690
Inne zobowiązania (z tytułu)	2 335	5 345
- zabezpieczeń pieniężnych	1 438	4 548
- pozostałe	897	797
Klienci sektora budżetowego:	142	56
Inne zobowiązania (z tytułu)	142	56
- pozostałe	142	56
Klienci indywidualni:	191	184
Inne zobowiązania (z tytułu)	191	184
- zabezpieczeń pieniężnych	65	65
- pozostałe	126	119
Zobowiązania wobec klientów, razem	186 001	178 230
Krótkoterminowe (do 1 roku)	185 532	177 354
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	469	876

Wybrane dane objaśniające

1. 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 2012 roku. Zasady rachunkowości przyjęte przez Bank zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

2. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

3. 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

Bank przejął w marcu oraz czerwcu 2012 roku nieruchomości mieszkalne o wartości godziwej 40 208 tys. zł oraz w maju 2012 roku Bank przejął nieruchomość gruntową o wartości godziwej 34 500 tys. zł.

4. 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 2012 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach obrotowych.

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

Wyemitowane listy zastawne są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej z półrocznym kuponem odsetkowym. Na dzień 30.06.2012 r. wyemitowane hipoteczne listy zastawne w złotych posiadają rating agencji ratingowej Moody's Investors Service na poziomie Baa2, a wyemitowane publiczne listy zastawne w złotych na poziomie A3.

Na dzień 30.06.2012 r. wyemitowane hipoteczne i publiczne listy zastawne w złotych posiadają rating agencji ratingowej Fitch Ratings na poziomie 'A'.

Zabezpieczeniem hipotecznych listów zastawnych są wierzytelności zabezpieczone hipoteką wpisaną w księdze wieczystej na pierwszym miejscu. Zabezpieczeniem publicznych listów zastawnych stanowią wierzytelności z tytułu kredytów udzielonych jednostkom samorządu terytorialnego, albo kredyty zabezpieczone poręczeniem jednostek samorządu terytorialnego.

Łączna wartość nominalna wyemitowanych hipotecznych listów zastawnych według stanu na 30.06.2012r. wyniosła 1 650 000 tys. zł, według stanu na 31.12.2011r. 1 550 000 tys. zł. Łączna wartość nominalna wyemitowanych publicznych listów zastawnych zarówno na 30.06.2012r. jak i na 31.12.2011r. wyniosła 500 000 tys. zł. Wartość bilansowa wyemitowanych listów zastawnych według stanu na 30.06.2012r. oraz 31.12.2011r. została podana w tabelach poniżej. Wartość kapitału niezapadłego kredytów wpisanych do rachunku zabezpieczenia listów zastawnych stanowiących zabezpieczenie emisji hipotecznych listów zastawnych według stanu na 30.06.2012r. wyniosła 2 529 895 tys. zł, według stanu na 31.12.2011r. 2 471 248 tys. zł.

Zgodnie z ustawą o listach zastawnych i bankach hipotecznych Bank ze środków uzyskanych z emisji listów zastawnych może refinansować kredyty zabezpieczone hipoteką w części nie przekraczającej 60 % bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości. Wartość wierzytelności stanowiących zabezpieczenie emisji hipotecznych listów zastawnych w części nie przekraczającej 60% wartości bankowo-hipotecznej nieruchomości wyniosła według stanu na 30.06.2012r. 2 009 711 tys. zł, według stanu na 31.12.2011r. 1 860 257 tys. zł.

Zarówno na 30.06.2012r. jak i na 31.12.2011r. hipoteczne listy zastawne były zabezpieczone wierzytelnościami zabezpieczonymi hipoteką wpisaną w księdze wieczystej na pierwszym miejscu.

Wartość kapitału niezapadłego kredytów wpisanych do rachunku zabezpieczenia listów zastawnych stanowiących zabezpieczenie emisji publicznych listów zastawnych wyniosła na 30.06.2012r. 550 219 tys. zł, według stanu na 31.12.2011r. 549 334 tys. zł.

Minimalny, wymagany przez prawo poziom zabezpieczenia listów zastawnych w obrocie jest określony jako równowartość nominalnej kwoty wyemitowanych listów zastawnych. Według stanu na 30.06.2012r. wartość nominalna publicznych listów zastawnych notowanych na Regulowanym Rynku Papierów Wartościowych

prowadzonym przez spółkę BondSpot S.A. w ramach systemu CATALYST wynosiła 500 000 tys. zł, natomiast hipotecznych listów zastawnych wynosiła 1 650 000 tys. zł.

Według stanu na 31.12.2011r. wartość nominalna publicznych listów zastawnych notowanych na Regulowanym Rynku Papierów Wartościowych prowadzonym przez spółkę BondSpot S.A. w ramach systemu CATALYST wynosiła 500 000 tys. zł, natomiast hipotecznych listów zastawnych wynosiła 1 550 000 tys. zł.

Wyemitowane dłużne papiery wartościowe według stanu na 30.06.2012r.

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Oprocentowanie na 30.06.2012	Gwarancje/zabezpieczenia	Termin wykupu	Stan zobowiązania
Emisje długoterminowe oparte na zmiennej stopie procentowej					
Listy zastawne (PLN)	100 000	5,16%	zabezpieczone	27.07.2012	102 153
Listy zastawne (PLN)	200 000	5,26%	zabezpieczone	28.09.2012	202 694
Listy zastawne (PLN)	100 000	5,47%	zabezpieczone	20.09.2013	101 489
Listy zastawne (PLN)	25 000	6,26%	zabezpieczone	29.04.2013	25 249
Listy zastawne (PLN)	25 000	6,31%	zabezpieczone	28.04.2014	25 237
Listy zastawne (PLN)	200 000	6,41%	zabezpieczone	28.07.2014	205 099
Listy zastawne (PLN)	100 000	6,32%	zabezpieczone	28.09.2015	101 431
Listy zastawne (PLN)	100 000	6,36%	zabezpieczone	28.11.2014	100 436
Listy zastawne (PLN)	100 000	6,30%	zabezpieczone	30.11.2015	100 369
Listy zastawne (PLN)	200 000	6,11%	zabezpieczone	20.04.2016	201 885
Listy zastawne (PLN)	100 000	6,10%	zabezpieczone	15.05.2015	100 560
Listy zastawne (PLN)	200 000	6,12%	zabezpieczone	16.06.2017	199 886
Listy zastawne (PLN)	100 000	5,87%	zabezpieczone	07.07.2015	102 570
Listy zastawne (PLN)	200 000	5,98%	zabezpieczone	21.10.2013	201 986
Listy zastawne (PLN)	200 000	6,26%	zabezpieczone	20.04.2017	201 828
Listy zastawne (PLN)	200 000	6,83%	zabezpieczone	15.06.2018	199 838
Emisje krótkoterminowe oparte na stałej stopie procentowej					
Obligacje (PLN)	60 000	6,10%	-	16.11.2012	60 440
Obligacje (PLN)	50 000	6,19%	-	30.11.2012	50 273
Obligacje (PLN)	50 000	5,99%	-	05.10.2012	50 707
Obligacje (PLN)	50 000	6,04%	-	07.01.2013	50 706
Obligacje (PLN)	50 000	5,99%	-	15.10.2012	50 615
Obligacje (PLN)	50 000	6,04%	-	15.01.2013	50 614
Obligacje (PLN)	50 000	5,99%	-	26.10.2012	50 524
Obligacje (PLN)	30 000	6,22%	-	15.03.2013	30 070
Obligacje (PLN)	25 000	6,19%	-	24.05.2013	25 145
Obligacje (PLN)	40 000	6,21%	-	20.06.2013	40 055
Obligacje (PLN)	30 000	5,68%	-	24.08.2012	29 747
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (wartość bilansowa)					2 661 606

Wyemitowane dłużne papiery wartościowe według stanu na 31.12.2011r.

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Oprocentowanie na 31.12.2011	Gwarancje/zabezpieczenia	Termin wykupu	Stan zobowiązania
Emisje długoterminowe oparte na zmiennej stopie procentowej					
Listy zastawne (PLN)	100 000	4,92%	zabezpieczone	27.07.2012	102 061
Listy zastawne (PLN)	200 000	5,15%	zabezpieczone	28.09.2012	202 569
Listy zastawne (PLN)	100 000	5,36%	zabezpieczone	20.09.2013	101 435
Listy zastawne (PLN)	300 000	7,59%	zabezpieczone	15.06.2012	300 958
Listy zastawne (PLN)	25 000	6,22%	zabezpieczone	29.04.2013	25 252
Listy zastawne (PLN)	25 000	6,27%	zabezpieczone	28.04.2014	25 241
Listy zastawne (PLN)	200 000	6,17%	zabezpieczone	28.07.2014	204 977
Listy zastawne (PLN)	100 000	6,21%	zabezpieczone	28.09.2015	101 375
Listy zastawne (PLN)	100 000	6,21%	zabezpieczone	28.11.2014	100 393
Listy zastawne (PLN)	100 000	6,15%	zabezpieczone	30.11.2015	100 327
Listy zastawne (PLN)	200 000	6,00%	zabezpieczone	20.04.2016	201 817
Listy zastawne (PLN)	100 000	5,94%	zabezpieczone	15.05.2015	100 506
Listy zastawne (PLN)	200 000	5,97%	zabezpieczone	16.06.2017	199 850
Listy zastawne (PLN)	100 000	5,63%	zabezpieczone	07.07.2015	102 485
Listy zastawne (PLN)	200 000	5,94%	zabezpieczone	21.10.2013	201 782
Emisje krótkoterminowe oparte na stałej stopie procentowej					
Obligacje (PLN)	60 000	5,95%	-	16.11.2012	60 408
Obligacje (PLN)	50 000	6,06%	-	30.11.2012	50 243
Obligacje (PLN)	25 000	5,46%	-	25.05.2012	24 463
Obligacje (PLN)	50 000	5,27%	-	11.01.2012	49 927
Obligacje (PLN)	14 000	5,26%	-	05.01.2012	13 992
Obligacje (PLN)	50 000	5,25%	-	05.01.2012	49 971
Obligacje (PLN)	20 000	5,39%	-	27.01.2012	19 922
Obligacje (PLN)	50 000	5,69%	-	20.04.2012	49 139
Obligacje (PLN)	50 000	5,68%	-	15.03.2012	49 419
Obligacje (PLN)	50 000	5,10%	-	11.01.2012	49 928
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (wartość bilansowa)					2 488 440

Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

	Okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
Stan na początek okresu	2 488 440	2 060 385	2 060 385
Zwiększenia (z tytułu)	853 036	1 814 710	874 677
- emisji	775 000	1 704 100	825 100
- dyskonta, odsetek	78 036	110 610	49 577
- różnic kursowych od listów zastawnych	-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	(679 870)	(1 386 655)	(791 737)
- wykupu	(609 000)	(1 280 100)	(740 000)
- odsetek, prowizji do rozliczenia	(70 870)	(106 555)	(51 737)
Stan na koniec okresu	2 661 606	2 488 440	2 143 325
Krótkoterminowe (do 1 roku)	818 994	1 023 000	693 325
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	1 842 612	1 465 440	1 450 000
Dłużne papiery wartościowe o stałych stopach procentowych	29 747	417 411	227 010
Dłużne papiery wartościowe o zmiennych stopach procentowych	2 631 859	2 071 029	1 916 315

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

Bank nie planuje wypłaty dywidendy za 2012 rok i nie wypłacił dywidendy za rok 2011.

7. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu pierwszego półrocza 2012 roku, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym sprawozdaniu finansowym

Po zakończeniu pierwszego półrocza 2012 r. wystąpiły opisane poniżej istotne zdarzenia, lecz nie mają one wpływu na dane finansowe zaprezentowane w skróconym sprawozdaniu finansowym.

W dniu 27.07.2012r. BRE Banku Hipotecznego S.A. dokonał emisji publicznych listów zastawnych o wartości nominalnej 100 000 tys. zł.

Z dniem 31.07.2012r., Pan Krzysztof Czerkas, Członek Zarządu BRE Banku Hipotecznego SA, złożył rezygnację z funkcji pełnionej w BRE Banku Hipotecznym SA. Jednocześnie powołano do Zarządu Spółki dwóch nowych członków - Pana Marcina Wojtachnio i Pana Marcina Romanowskiego.

8. Skutek zmian w strukturze jednostki w pierwszym półroczu 2012 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.

9. Zmiany zobowiązań warunkowych

W pierwszym półroczu 2012 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.

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

Bank dokonał weryfikacji wyceny przejętych w pierwszym półroczu 2012 roku nieruchomości i dokonał odpisu z tytułu utraty wartości zapasów na kwotę 640 tys. zł.

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku za wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek, które zostały przedstawione w Nocie 12.

12. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

13. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W pierwszym półroczu 2012 roku nie miały miejsca znaczące transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych.

14. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

15. Korekty błędów poprzednich okresów

W pierwszym półroczu 2012 roku nie dokonywano korekty błędów okresów poprzednich.

16. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

17. Zarejestrowany kapitał akcyjny

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 30.06.2012r. wyniosła 1 750 tys. sztuk (30.06.2011r.: 1 750 tys. sztuk) o wartości nominalnej 100 zł na akcję (30.06.2011r.: 100 zł każda). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA)						
Seria/ emisja w tys.	Rodzaj akcji	Liczba akcji w tys. sztuk	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w tys. zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy
500 akcji serii A	imienne	500	seria A 50 000	gotówka	16.04.1999	01.01.2000
850 akcji serii B	imienne	850	seria B 85 000	gotówka	20.09.2000	01.01.2001
400 akcji serii C	imienne	400	seria C 40 000	gotówka	24.04.2006	01.01.2006

W pierwszym półroczu 2012 roku nie nastąpiła zmiana akcjonariatu.

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

Na dzień przekazania raportu za pierwsze półrocze 2012 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.

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

Na dzień 30.06.2012r. 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.

20. 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 30.06.2012r. , 31.12.2011r. i 30.06.2011r. przedstawiają poniższe zestawienia:

Dane liczbowe dotyczące transakcji ze spółkami powiązanymi - 30.06.2012r.

L.p.	Nazwa spółki	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat			Zobowiązania pozabilansowe		
		Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Wynik na działalności handlowej	Zobowiązania otrzymane	Walutowe instrumenty pochodne	Instrumenty pochodne na stopę procentową
	Jednostki dominujące								
1	BRE Bank SA	6 025	1 302 981	-	17 704	8 277	219 997	594 680	300 000
2	Commerzbank AG	2 803	6 038	-	-	(3 831)	-	980 863	17 045
	Jednostka zależna								
3	Bankowy Dom Hipoteczny Sp. z o.o.	-	58	-	-	-	-	-	-
	Pozostałe podmioty powiązane								
4	Dom Inwestycyjny BRE Bank SA	-	-	-	(20)	-	-	-	-
5	BRE Corporate Finance SA	-	-	-	(19)	-	-	-	-

Dane liczbowe dotyczące transakcji ze spółkami powiązanymi - 31.12.2011r.

L.p.	Nazwa spółki	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat			Zobowiązania pozabilansowe		
		Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Wynik na działalności handlowej	Zobowiązania otrzymane	Walutowe instrumenty pochodne	Instrumenty pochodne na stopę procentową
	Jednostki dominujące								
1	BRE Bank SA	2 476	1 444 101	370	(35 240)	4 596	220 585	726 610	260 000
2	Commerzbank AG	4 611	1 218	-	(2 717)	4 190	-	429 935	30 918
	Jednostka zależna								
3	Bankowy Dom Hipoteczny Sp. z o.o.	-	80	-	-	-	-	-	-
	Pozostałe podmioty powiązane								
4	Dom Inwestycyjny BRE Bank SA	-	-	-	(68)	-	-	-	-
5	BRE Corporate Finance SA	-	-	37	(38)	-	-	-	-

Dane liczbowe dotyczące transakcji ze spółkami powiązanymi - 30.06.2011r.

L.p.	Nazwa spółki	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat			Zobowiązania pozabilansowe		
		Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Wynik na działalności handlowej	Zobowiązania otrzymane	Walutowe instrumenty pochodne	Instrumenty pochodne na stopę procentową
1	BRE Bank SA	2 645	1 422 558	140	(14 615)	252	218 081	675 877	20 730
2	Commerzbank AG	15	821	-	(2 717)	88	-	-	27 906
	Jednostka zależna								
3	Bankowy Dom Hipoteczny Sp. z o.o.	-	136	-	-	-	-	-	-
	Pozostałe podmioty powiązane								
4	Dom Inwestycyjny BRE Bank SA	-	-	-	(34)	-	-	-	-
5	BRE Corporate Finance SA	-	-	-	(19)	-	-	-	-

Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu BRE Banku Hipotecznego S.A. za I półrocze 2012r. wyniosło 1 038 tys. zł. (za I półrocze 2011r. wyniosło 1 038 tys. zł.).

Łączna premia Członków Zarządu za 2011r. wypłacona w I półroczu 2012r. wyniosła 702 tys. zł. (za 2010r. wypłacona w I półroczu 2011r. wyniosła 1 038 tys. zł.).

Wynagrodzenie brutto Członków Rady Nadzorczej BRE Banku Hipotecznego S.A. za I półrocze 2012r. wyniosło łącznie 27 tys. zł.

(wynagrodzenie za pierwszy kwartał otrzymywało dwóch członków Rady Nadzorczej, od drugiego kwartału wynagrodzenie otrzymuje tylko jeden Członek Rady Nadzorczej).

Wynagrodzenie brutto Członków Rady Nadzorczej BRE Banku Hipotecznego S.A. za I półrocze 2011r. wyniosło łącznie 36 tys. zł. (wynagrodzenie w pierwszym kwartale pobierało tylko dwóch Członków Rady Nadzorczej).

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

22. 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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

Warszawa, 31.07.2012r.

Podpisy:

Prezes Zarządu
Piotr Cyburt

PREZES ZARZĄDU
BRE Bank Hipoteczny SA

Piotr Cyburt

Członek Zarządu
Sven-Torsten Kain

CZŁONEK ZARZĄDU
BRE Bank Hipoteczny SA

Sven-Torsten Kain

Członek Zarządu
Krzysztof Czerkas

CZŁONEK ZARZĄDU
BRE Bank Hipoteczny SA

Krzysztof Czerkas

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Jacek Ryszewski

GŁÓWNY KSIĘGOWY
BRE Bank Hipoteczny SA

Jacek Ryszewski