



**BRE BANK HIPOTECZNY S.A.**

**Skrócone Sprawozdanie finansowe według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za pierwsze półrocze 2010 roku**

## SPIS TREŚCI

<b>Wybrane dane finansowe .....</b>	<b>3</b>
<b>Rachunek zysków i strat.....</b>	<b>4</b>
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....</b>	<b>5</b>
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....</b>	<b>6</b>
<b>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....</b>	<b>7</b>
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....</b>	<b>9</b>
<b>Noty objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego.....</b>	<b>10</b>
1. Informacje o BRE Banku Hipotecznym S.A. ....	10
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości .....	10
3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonywane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości ....	22
4. Segmenty operacyjne.....	22
5. Wynik z tytułu odsetek.....	27
6. Wynik z tytułu opłat i prowizji .....	27
7. Wynik na działalności handlowej .....	27
8. Pozostałe przychody operacyjne.....	28
9. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek .....	28
10. Ogólne koszty administracyjne .....	28
11. Koszty świadczeń pracowniczych .....	28
12. Pozostałe koszty operacyjne .....	28
13. Zysk na jedną akcję .....	29
14. Kredyty i pożyczki udzielone klientom .....	29
15. Lokacyjne papiery wartościowe oraz aktywa zastawione.....	29
16. Zobowiązania wobec klientów .....	30
<b>Wybrane dane objaśniające .....</b>	<b>30</b>
1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej .....	30
2. Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzaniu raportu półrocznego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.....	30
3. Sezonowość lub cykliczność działalności .....	30
4. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ .....	30
5. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny .....	30
6. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	30
7. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.....	32
8. Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności .....	33
9. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu pierwszego półrocza 2010 roku, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym sprawozdaniu finansowym .....	33
10. Skutek zmian w strukturze jednostki w pierwszym półroczu 2010 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności .....	33
11. Zmiany zobowiązań warunkowych.....	33
12. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów.....	33
13. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu .....	33
14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji.....	33
15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych.....	33
16. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	33
17. Korekty błędów poprzednich okresów .....	33
18. Niespłacaenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych.....	33
19. Zarejestrowany kapitał akcyjny .....	34
20. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku oraz uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	34
21. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	34
22. Zobowiązania pozabilansowe .....	34
23. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	34
24. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki lub udzielone gwarancje o wartości powyżej 10% kapitałów własnych .....	38

25. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta .....38

**Wybrane dane finansowe**

Poniższe wybrane dane finansowe stanowią informację uzupełniającą do skróconego sprawozdania finansowego BRE Banku Hipotecznego S.A. za pierwsze półrocze 2010 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	I półrocze 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010	I półrocze 2009 okres od 01.01.2009 do 30.06.2009	I półrocze 2010 okres od 01.01.2010 do 30.06.2010	I półrocze 2009 okres od 01.01.2009 do 30.06.2009
I. Przychody z tytułu odsetek	112 252	141 497	28 034	31 316
II. Przychody z tytułu opłat i prowizji	644	2 438	161	540
III. Wynik na działalności handlowej	1 479	1 491	369	330
IV. Wynik na działalności operacyjnej	22 514	16 662	5 623	3 688
V. Zysk brutto	22 514	16 662	5 623	3 688
VI. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy spółki	19 283	13 358	4 816	2 956
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	89 342	36 871	22 312	8 160
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(867)	(773)	(217)	(171)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(131 000)	73 581	(32 716)	16 285
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(42 525)	109 679	(10 620)	24 274
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	11,02	7,63	2,75	1,69
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	11,02	7,63	2,75	1,69

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009
I. Aktywa razem	4 277 001	4 464 942	1 031 647	1 086 837
II. Zobowiązania wobec innych banków	1 530 465	1 559 839	369 160	379 689
III. Zobowiązania wobec klientów	185 183	239 949	44 668	58 407
IV. Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy spółki	356 614	337 807	86 018	82 227
V. Kapitał akcyjny	175 000	175 000	42 211	42 598
VI. Liczba akcji w tys. sztuk	1 750	1 750	1 750	1 750
VII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	203,78	193,03	49,15	46,99
VIII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	203,78	193,03	49,15	46,99
IX. Współczynnik wypłacalności (w %)	12,32	11,51	12,32	11,51

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs NBP z dnia 30.06.2010r. – 1 EUR = 4,1458 PLN oraz kurs NBP z dnia 31.12.2009r. – 1 EUR = 4,1082 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 2010 i 2009 roku, odpowiednio: 1 EUR = 4,0042 PLN i 1 EUR = 4,5184 PLN.

## Rachunek zysków i strat

	Nota	Okres od 01.01.2010 do 30.06.2010	Okres od 01.01.2009 do 30.06.2009
Przychody z tytułu odsetek		112 252	141 497
Koszty odsetek		(72 977)	(109 328)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	5	<b>39 275</b>	<b>32 169</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji		644	2 438
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(511)	(786)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	6	<b>133</b>	<b>1 652</b>
Wynik na działalności handlowej, w tym:	7	1 479	1 491
<i>Wynik z pozycji wymiany</i>		1 719	2 552
<i>Wynik na pozostałej działalności handlowej</i>		(240)	(1 061)
Pozostałe przychody operacyjne	8	405	525
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	9	(887)	(1 038)
Ogólne koszty administracyjne	10, 11	(16 200)	(16 135)
Amortyzacja		(1 669)	(1 602)
Pozostałe koszty operacyjne	12	(22)	(400)
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>		<b>22 514</b>	<b>16 662</b>
<b>Zysk brutto</b>		<b>22 514</b>	<b>16 662</b>
Podatek dochodowy		(3 231)	(3 304)
<b>Zysk netto</b>		<b>19 283</b>	<b>13 358</b>
<b>Zysk netto</b>		<b>19 283</b>	<b>13 358</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. sztuk)</b>		<b>1 750</b>	<b>1 750</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>		<b>11,02</b>	<b>7,63</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. sztuk)</b>		<b>1 750</b>	<b>1 750</b>
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>		<b>11,02</b>	<b>7,63</b>

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

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	<b>Okres</b> <b>od 01.01.2010</b> <b>do 30.06.2010</b>	<b>Okres</b> <b>od 01.01.2009</b> <b>do 30.06.2009</b>
<b>Wynik finansowy</b>	<b>19 283</b>	<b>13 358</b>
<b>Pozostałe dochody podlegające opodatkowaniu</b>	<b>(329)</b>	<b>(129)</b>
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (netto)	(329)	(129)
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>	<b>18 954</b>	<b>13 229</b>

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

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	30.06.2010	31.12.2009
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z bankiem centralnym		18 533	14 680
Należności od banków		30 319	6 779
Pochodne instrumenty finansowe		1 434	1 349
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	14	3 924 612	4 106 744
Lokacyjne papiery wartościowe, w tym:	15	279 609	308 806
- dostępne do sprzedaży		279 609	308 806
Aktywa zastawione	15	2 579	2 743
Inwestycje w jednostki zależne		65	65
Wartości niematerialne		1 920	2 160
Rzeczowe aktywa trwałe		7 829	8 408
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7 821	7 345
Inne aktywa, w tym:		2 280	5 863
- należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 119	4 749
<b>A k t y w a   r a z e m</b>		<b>4 277 001</b>	<b>4 464 942</b>
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec innych banków		1 530 465	1 559 839
Pochodne instrumenty finansowe		5 015	2 346
Zobowiązania wobec klientów	16	185 183	239 949
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		2 096 602	2 221 470
Zobowiązania podporządkowane		100 234	100 265
Pozostałe zobowiązania		2 888	3 266
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>		<b>3 920 387</b>	<b>4 127 135</b>
<b>K a p i t a ł   w ł a s n y</b>			
<b>Kapitał podstawowy:</b>		<b>175 000</b>	<b>175 000</b>
- Zarejestrowany kapitał akcyjny		175 000	175 000
<b>Zyski zatrzymane</b>		<b>181 833</b>	<b>162 697</b>
- Wynik finansowy z lat ubiegłych		162 550	137 400
- Wynik roku bieżącego		19 283	25 297
<b>Inne pozycje kapitału własnego</b>		<b>(219)</b>	<b>110</b>
<b>K a p i t a ł y   r a z e m</b>		<b>356 614</b>	<b>337 807</b>
<b>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</b>		<b>4 277 001</b>	<b>4 464 942</b>
<b>Współczynnik wypłacalności (w %)</b>			
<b>Wartość księgowa</b>		<b>12,32</b>	<b>11,51</b>
<b>Liczba akcji (w tys. sztuk)</b>		<b>356 614</b>	<b>337 807</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		<b>1 750</b>	<b>1 750</b>
<b>Rozwodniona liczba akcji (w tys. sztuk)</b>		<b>203,78</b>	<b>193,03</b>
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		<b>1 750</b>	<b>1 750</b>
		<b>203,78</b>	<b>193,03</b>

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

**BRE BANK HIPOTECZNY S.A.****Skrócone Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych****Standardów Sprawozdawczości Finansowej za pierwsze półrocze 2010 roku****(w tys. zł)****Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Zmiany w okresie od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.

	Kapitał podstawowy	Zyski zatrzymane				Inne pozycje kapitałów	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Pozostały kapitał zapasowy	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
<b>Stan na 01.01.2010r.</b>	<b>175 000</b>	<b>120 000</b>	<b>17 400</b>	<b>25 297</b>	-	<b>110</b>	<b>337 807</b>
<b>Skorygowany kapitał na 01.01.2010r.</b>	<b>175 000</b>	<b>120 000</b>	<b>17 400</b>	<b>25 297</b>	-	<b>110</b>	<b>337 807</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	-	-	-	-	<b>19 283</b>	<b>(329)</b>	<b>18 954</b>
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	2 600	(2 600)	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	22 550	-	(22 550)	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	(147)	-	-	(147)
<b>Stan na 30.06.2010r.</b>	<b>175 000</b>	<b>142 550</b>	<b>20 000</b>	-	<b>19 283</b>	<b>(219)</b>	<b>356 614</b>

Zmiany w okresie od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.

	Kapitał podstawowy	Zyski zatrzymane				Inne pozycje kapitałów	Razem
	Zarejestrowany kapitał akcyjny	Pozostały kapitał zapasowy	Fundusz ryzyka ogólnego	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
<b>Stan na 01.01.2009r.</b>	<b>175 000</b>	<b>83 000</b>	<b>11 500</b>	<b>43 063</b>	-	<b>464</b>	<b>313 027</b>
<b>Skorygowany kapitał na 01.01.2009r.</b>	<b>175 000</b>	<b>83 000</b>	<b>11 500</b>	<b>43 063</b>	-	<b>464</b>	<b>313 027</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	-	-	-	-	<b>25 297</b>	<b>(354)</b>	<b>24 943</b>
Transfer na fundusz ryzyka ogólnego	-	-	5 900	(5 900)	-	-	-
Transfer na kapitał zapasowy	-	37 000	-	(37 000)	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	(163)	-	-	(163)
<b>Stan na 31.12.2009r.</b>	<b>175 000</b>	<b>120 000</b>	<b>17 400</b>	-	<b>25 297</b>	<b>110</b>	<b>337 807</b>

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



**BRE BANK HIPOTECZNY S.A.****Skrócone Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych****Standardów Sprawozdawczości Finansowej za pierwsze półrocze 2010 roku****(w tys. zł)**

Zmiany w okresie od 01.01.2009r. do 30.06.2009r.

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

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

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	od 01.01.2010 do 30.06.2010	od 01.01.2009 do 30.06.2009
za okres		
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>89 342</b>	<b>36 871</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>22 514</b>	<b>16 662</b>
<b>Korekty:</b>	<b>66 828</b>	<b>20 209</b>
Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny)	-	(9 244)
Amortyzacja	1 669	1 602
Zmiana stanu należności od banków	(147)	(163)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	2 584	28 391
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	182 132	(116 668)
Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych	(40 963)	26 172
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(47)	91
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(29 405)	87 335
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(54 766)	(2 556)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 132	8 445
Zmiana stanu innych zobowiązań	(378)	(3 244)
Wynik na sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	17	48
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>89 342</b>	<b>36 871</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(867)</b>	<b>(773)</b>
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
Z tytułu zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	1
<b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>868</b>	<b>774</b>
Z tytułu nabycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	868	774
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(867)</b>	<b>(773)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(131 000)</b>	<b>73 581</b>
<b>Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>1 076 160</b>	<b>1 380 540</b>
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	829 160	224 540
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	247 000	1 156 000
<b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>1 207 160</b>	<b>1 306 959</b>
Z tytułu spłaty kredytów i pożyczek od banków	829 160	224 540
Z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych	378 000	1 082 419
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(131 000)</b>	<b>73 581</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, razem (A+B+C)</b>	<b>(42 525)</b>	<b>109 679</b>
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	151 370	108 358
<b>Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>108 845</b>	<b>218 037</b>
<b>Dodatkowe ujawnienia na temat przepływów pieniężnych</b>		
Otrzymane dochody odsetkowe	113 585	178 920
Koszty odsetkowe zapłacone	79 607	147 287

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

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

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

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

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

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

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

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

Czas trwania Banku jest nieograniczony.

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

Przeciętne zatrudnienie zarówno w pierwszym półroczu 2010 jak i w pierwszym półroczu 2009 roku dla BRE Banku Hipotecznego S.A. wynosiło 116 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 30.06.2010r. Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym. Bank nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze względu na fakt, że efekt konsolidacji i wartość udziałów posiadanych przez Bank w spółce zależnej Bankowy Dom Hipoteczny Sp. z o.o. są nieistotne.

Prezentowane skrócone sprawozdanie finansowe BRE Banku Hipotecznego S.A. za pierwsze półrocze 2010 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.

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

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

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

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

### **2.3. Przychody z tytułu opłat i prowizji**

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

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

### **2.4. Sprawozdawczość dotycząca segmentów**

Segment operacyjny jest to komponent jednostki:

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

### **2.5. Aktywa finansowe/zobowiązania finansowe**

#### **2.5.1. Aktywa finansowe**

Bank klasyfikuje swoje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

O klasyfikacji inwestycji decyduje kierownictwo w momencie ich początkowego ujęcia.

#### Pożyczki i należności

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz
- aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

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

Bank klasyfikuje aktywa finansowe/zobowiązania finansowe jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat jeśli spełniony został którykolwiek z poniższych warunków:

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

Jeśli umowa zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, Bank wyznacza całą hybrydową (łącną umowę) jako składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniany według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, o ile:

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

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

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

Przychody/koszty z tytułu odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej, za wyjątkiem instrumentów pochodnych, których sposób ujęcia opisany jest w Nocie 2.9., ujmuje się w wyniku z tytułu odsetek. Wycena i wynik ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat 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 rachunek zysków i strat są na koniec okresu sprawozdawczego wyceniane według wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są wykazywane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały w pozycji wynik na działalności handlowej. Inwestycje Banku w jednostki zależne i stowarzyszone wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

#### Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności

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

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

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

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

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

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

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

#### **2.5.2. Zobowiązania finansowe**

Bank klasyfikuje swoje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

- zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Przez zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat 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 rachunek zysków i strat.

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

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

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

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

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

Przyszłe przepływy pieniężne dotyczące grupy aktywów finansowych ocenianych zbiorczo pod kątem utraty wartości są szacowane na podstawie przepływów pieniężnych wynikających z umów oraz historycznych parametrów strat ponoszonych z tytułu aktywów o podobnych cechach ryzyka. Historyczne parametry strat są korygowane na podstawie danych pochodzących z bieżących obserwacji w celu uwzględnienia wpływu aktualnych czynników rynkowych, które nie miały miejsca w okresie, którego dotyczą obserwacje historyczne oraz wyłączenia skutków okoliczności, które miały miejsce w okresie historycznym, a które nie zachodzą obecnie.

Do wyliczenia kwoty 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 wyceniane w wartości godziwej

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku instrumentów klasyfikowanych jako inwestycje dostępne do sprzedaży, przy ocenie, czy nastąpiła utrata wartości, brany jest pod uwagę m.in. znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej jego ceny nabycia. Jeżeli istnieją tego rodzaju przesłanki dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączna strata – ustalona jako różnica pomiędzy kosztem nabycia a bieżącą wartością godziwą, pomniejszona o utratę wartości danego składnika aktywów 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.

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

#### Umowy renegotjowane

Bank traktuje renegotjację 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, oraz w oparciu o techniki wyceny, w tym modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych oraz modele wyceny opcji, w zależności od tego, który ze sposobów jest w danym przypadku właściwy. Wszystkie instrumenty pochodne o dodatniej wartości godziwej wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa, a o wartości ujemnej – jako zobowiązania.

Najlepszym wskaźnikiem wartości godziwej instrumentu pochodnego w momencie jego początkowego ujęcia jest cena zawarcia transakcji (czyli wartość godziwa zapłaconej lub otrzymanej zapłaty), chyba że wartość godziwa tego instrumentu może być określona poprzez porównanie z innymi aktualnymi transakcjami rynkowymi dotyczącymi tego samego instrumentu (nie poddanego modyfikacji) lub na podstawie technik wyceny opartych wyłącznie na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych. Jeżeli taka cena jest znana, Bank wykazuje zyski lub straty pierwszego dnia.

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

Bank posiada w portfelu następujące instrumenty pochodne:

Instrumenty na ryzyko stopy procentowej:

- Kontrakty IRS (Interest Rate Swap),

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

- Kontrakty FX,
- Kontrakty FX SWAP,

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

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

### **2.10. Zyski i straty w momencie początkowego ujęcia**

Najlepszym dowodem wartości godziwej instrumentu finansowego przy początkowym ujęciu jest cena transakcji (tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty), chyba że wartość godziwa tego instrumentu jest udowodniona poprzez porównanie z innymi możliwymi do obserwacji bieżącymi transakcjami

rynkowymi dla tego samego instrumentu (tj. bez modyfikacji lub przepakowania) lub oparta jest na technice wyceny, której zmienne obejmują wyłącznie dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków.

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

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

### **2.11. Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne wykazane są według ceny nabycia, skorygowanej o koszty ulepszenia (przebudowy, rozbudowy, rekonstrukcji, adaptacji lub modernizacji) oraz naliczone umorzenie. Umorzenie naliczane jest metodą liniową przy uwzględnieniu oczekiwanych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych. W przypadku, gdy dla danego składnika wartości niematerialnych przewidywany okres użytkowania jest odmienny niż określono poniżej, okres amortyzacji dla danego aktywa może zostać określony z uwzględnieniem tej odmienności. Nakłady na składnik wartości niematerialnych ujmują 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, ujmują się jako wartości niematerialne.

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

#### Koszty zakończonych prac rozwojowych

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

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

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

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

### **2.12. Rzeczowe aktywa trwałe**

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

Cena nabycia lub koszt wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych jest kwotą zapłaconych środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów lub wartością godziwą innych dóbr przekazanych z tytułu nabycia składnika aktywów w momencie jego nabycia lub wytworzenia. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się

również wszystkie pozwalające się bezpośrednio przyporządkować koszty poniesione w celu dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania, w tym także koszt demontażu, usunięcie składnika aktywów oraz renowacji, do których Bank jest zobowiązany. Cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmuje także nakłady poniesione w terminie późniejszym w celu zwiększenia przydatności składnika, zamiany części lub jego odnowienia.

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe, to środki trwałe:

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

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

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

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

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

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

Okresy użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

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

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

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

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

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

z tytułu jej użytkowania lub zbycia.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **2.14. Aktywa przejęte za długi**

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

**2.15. Rozliczenia międzyokresowe 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”.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się koszty z tytułu świadczeń wykonywanych na rzecz Banku, lecz jeszcze nie stanowiących jego zobowiązań. Przychody przyszłych okresów stanowią m. in. otrzymane kwoty przyszłych świadczeń. 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 oraz przez cały okres trwania transakcji wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

**2.18. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz depozyty przyjęte**

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

**2.19. Kapitał**

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

Zarejestrowany kapitał akcyjny

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

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują:

- pozostały kapitał zapasowy,
- kapitał rezerwowy,
- fundusz ogólnego ryzyka bankowego,
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych,
- wynik roku bieżącego.

Pozostały kapitał zapasowy, pozostały kapitał rezerwowy i fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzone są z odpisów z zysku i są przeznaczone na cele określone w statucie lub innych przepisach prawa.

Inne pozycje kapitałów

Inne pozycje kapitałów tworzone są w wyniku wyceny instrumentów finansowych zakwalifikowanych do kategorii „dostępne do sprzedaży”.

**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 lub odraczane w kapitale własnym o ile można uznać, że zabezpieczają przepływy pieniężne lub udziały w aktywach netto.

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

**2.22. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów**

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują Bank za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2010 roku:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- KIMSF 16, Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 01.07.2009r. lub po tej dacie.
- KIMSF 17, Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 01.11.2009r.
- KIMSF 18, Przeniesienie aktywów do klienta, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 01.11.2009r.
- MSSF 1 (Zmieniony), Dodatkowe zwolnienia przy zastosowaniu MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 01.01.2010r. lub po tej dacie.
- MSSF 2 (Zmieniony), Płatności w formie akcji własnych, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 01.01.2010r. lub po tej dacie.
- MSSF 3 (Zmieniony), Połączenia jednostek gospodarczych, do zastosowania prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą akwizycji 01.07.2009r. lub po tej dacie.
- MSR 27 (Zmieniony), Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się po 01.07.2009r.
- MSR 39 (Zmieniony), Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 01.07.2009r. lub po tej dacie.
- Poprawki do MSSF 2009 zmieniające 12 standardów, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się 01.01.2010r.
- KIMSF 12, Porozumienia o świadczeniu usług publicznych, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29.03.2009r.

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

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- KIMSF 14 (Zmieniona), Wymogi minimalnego finansowania, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 01.01.2011r. lub po tej dacie.
- KIMSF 19, Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 01.07.2010r. lub po tej dacie.

- MSSF 1 (Zmieniony), Ograniczony zakres zwolnień z ujawnienia danych porównawczych z zakresu MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 01.07.2010r., lub po tej dacie.
- MSR 24, Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych, obowiązujący retrospektywnie za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 01.01.2011r. lub po tej dacie.
- MSR 32 (Zmieniony), Klasyfikacja praw poboru, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 01.02.2010r. lub po tej dacie.

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

- MSSF 9, Instrumenty finansowe, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 01.01.2013r. lub po tej dacie.
- Poprawki do MSSF, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 01.01.2011r. 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 zmniejszenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, dotyczących portfela kredytowego, zanim zmniejszenie to będzie można przyporządkować do konkretnego kredytu. Szacunki mogą uwzględniać możliwe do zaobserwowania dane wskazujące na wystąpienie niekorzystnej zmiany sytuacji płatniczej kredytobiorców należących do określonej grupy lub sytuacji gospodarczej w danym kraju lub jego części, co ma związek z problemami występującymi w tej grupie aktywów. Kierownictwo planuje przyszłe przepływy pieniężne na podstawie szacunków opartych o historyczne doświadczenia strat poniesionych na aktywach o cechach ryzyka kredytowego i obiektywnych dowodach utraty wartości podobnych do tych, które charakteryzują portfel. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy w których one nastąpią, są poddawane okresowym przeglądom i aktualizacji w celu zmniejszenia różnic pomiędzy szacunkową, a rzeczywistą wielkością strat.

#### Wartość godziwa instrumentów pochodnych

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

### **4. Segmenty operacyjne**

Zgodnie z wymogiem „podejścia zarządczego” informacje o segmentach operacyjnych są przedstawiane na tej samej podstawie, co zastosowana do celów sprawozdawczości wewnętrznej dostarczanej 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 biznesu jest spójny ze sposobem zarządzania sprzedażą.

Działalność Banku realizowana jest w następujących segmentach operacyjnych:

1) Segment kredytów na nieruchomości komercyjne

Bank udziela kredytów na finansowanie w szczególności następujących rodzajów nieruchomości komercyjnych: budynki biurowo-usługowo-handlowe, powierzchnie handlowo-usługowo-rozrywkowe, magazyny, hotele, osiedla domów jedno lub wielorodzinnych z przeznaczeniem na sprzedaż lub wynajem (kredyty na deweloperskie projekty mieszkaniowe).

Ze względu na przeznaczenie kredytu wyróżnia się następujące rodzaje kredytów:

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

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

Koszty ponoszone na segmencie kredytów na nieruchomości komercyjne dotyczą kosztów odsetkowych od przyjętych depozytów.

Na pozycje pozostałych aktywów segmentu składają się naliczone prowizje za zaangażowanie od postawionych do dyspozycji klienta transz kredytowych.

Na pozycję zobowiązań segmentu składają się: przyjęte depozyty bieżące i terminowe, zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych oraz pozostałe zobowiązania.

2) Segment kredytów na nieruchomości mieszkaniowe

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

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

Pozostałe przychody segmentu dotyczą przychodów z tytułu odzyskania należności nieściągalnych.

Na zobowiązania segmentu składają się zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych oraz pozostałe zobowiązania.

3) Segment kredytów dla jednostek samorządu terytorialnego (JST)

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

Bank udziela kredytów dla JST w szczególności na:

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

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

Na zobowiązania segmentu składają się nadpłaty z tytułu spłacanych rat kredytowych.



**4) Segment finansowy**

Na poszczególne pozycje segmentu finansowego składają się:

- przychody z tytułu odsetek od rachunków bieżących, lokat, bonów skarbowych oraz bonów pieniężnych,
- koszty z tytułu odsetek od depozytów międzybankowych, kredytów otrzymanych oraz pożyczki podporządkowanej,
- wynik z tytułu opłat i prowizji: koszty prowizji z tytułu realizacji przelewów, koszty opłat za prowadzenie rachunków bankowych oraz prowizja za linię stand-by,
- pozostałe aktywa: bony skarbowe, bony pieniężne, rachunki bieżące, dodatnia wycena instrumentów pochodnych oraz prowizja od linii stand-by do rozliczenia,
- zobowiązania segmentu: depozyty międzybankowe, kredyty otrzymane, pożyczka podporządkowana oraz ujemna wycena instrumentów pochodnych

**5) Pozycje nieprzypisane**

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

Na pozycje nieprzypisanych kosztów i przychodów składają się następujące pozycje:

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

Na pozycje nieprzypisanych aktywów i zobowiązań składają się następujące pozycje:

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

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

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

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

30.06.2010	Segment kredytów komercyjnych	Segment kredytów dla JST	Segment kredytów mieszkaniowych	Segment finansowy	Pozycje nieprzypisane	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>87 096</b>	<b>16 047</b>	<b>1 349</b>	<b>(8 963)</b>	<b>(56 254)</b>	<b>39 275</b>
przychody z tytułu odsetek	88 873	16 047	1 349	5 983	-	112 252
koszty z tytułu odsetek	(1 777)	-	-	(14 946)	(56 254)	(72 977)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>639</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>(249)</b>	<b>(262)</b>	<b>133</b>
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 479</b>	<b>-</b>	<b>1 479</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>(1 182)</b>	<b>8</b>	<b>287</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(887)</b>
<b>Pozostałe koszty</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(17 891)</b>	<b>(17 891)</b>
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>405</b>	<b>405</b>
<b>Wynik segmentu brutto</b>	<b>86 553</b>	<b>16 055</b>	<b>1 641</b>	<b>(7 733)</b>	<b>(74 002)</b>	<b>22 514</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>86 553</b>	<b>16 055</b>	<b>1 641</b>	<b>(7 733)</b>	<b>(74 002)</b>	<b>22 514</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	(3 231)	(3 231)
<b>Zysk netto</b>	<b>86 553</b>	<b>16 055</b>	<b>1 641</b>	<b>(7 733)</b>	<b>(77 233)</b>	<b>19 283</b>
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto</b>	<b>3 209 675</b>	<b>672 042</b>	<b>59 660</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 941 377</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości utworzone na należności (wielkość ujemna)	(14 733)	(202)	(1 830)	-	-	(16 765)
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto</b>	<b>3 194 942</b>	<b>671 840</b>	<b>57 830</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 924 612</b>
<b>Pozostałe aktywa</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>332 475</b>	<b>19 875</b>	<b>352 389</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>3 194 981</b>	<b>671 840</b>	<b>57 830</b>	<b>332 475</b>	<b>19 875</b>	<b>4 277 001</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>184 934</b>	<b>169</b>	<b>79</b>	<b>1 635 715</b>	<b>2 456 104</b>	<b>4 277 001</b>

**BRE BANK HIPOTECZNY S.A.****Skrócone Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych****Standardów Sprawozdawczości Finansowej za pierwsze półrocze 2010 roku****(w tys. zł)****Sprawozdawczość według operacyjnych segmentów działalności BRE Banku Hipotecznego S.A.**

<b>31.12.2009</b>	<b>Segment kredytów komercyjnych</b>	<b>Segment kredytów dla JST</b>	<b>Segment kredytów mieszkaniowych</b>	<b>Segment finansowy</b>	<b>Pozycje nieprzypisane</b>	<b>Razem</b>
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto</b>	<b>3 362 465</b>	<b>699 454</b>	<b>60 703</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 122 622</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości utworzone na należności (wielkość ujemna)	(13 551)	(210)	(2 117)	-	-	(15 878)
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto</b>	<b>3 348 914</b>	<b>699 244</b>	<b>58 586</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 106 744</b>
<b>Pozostałe aktywa</b>	<b>80</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>334 581</b>	<b>23 537</b>	<b>358 198</b>
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>3 348 994</b>	<b>699 244</b>	<b>58 586</b>	<b>334 581</b>	<b>23 537</b>	<b>4 464 942</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>239 742</b>	<b>43</b>	<b>164</b>	<b>1 662 450</b>	<b>2 562 543</b>	<b>4 464 942</b>

<b>30.06.2009</b>	<b>Segment kredytów komercyjnych</b>	<b>Segment kredytów dla JST</b>	<b>Segment kredytów mieszkaniowych</b>	<b>Segment finansowy</b>	<b>Pozycje nieprzypisane</b>	<b>Razem</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>111 365</b>	<b>19 626</b>	<b>2 222</b>	<b>(28 885)</b>	<b>(72 159)</b>	<b>32 169</b>
przychody z tytułu odsetek	113 509	19 626	2 222	6 140	-	32 169
koszty z tytułu odsetek	(2 144)	-	-	(35 025)	(72 159)	(109 328)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>2 434</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>(786)</b>	<b>-</b>	<b>1 652</b>
<b>Wynik na działalności handlowej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 491</b>	<b>-</b>	<b>1 491</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>(1 249)</b>	<b>(1)</b>	<b>212</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 038)</b>
<b>Pozostałe koszty</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(18 137)</b>	<b>(18 137)</b>
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>525</b>	<b>525</b>
<b>Wynik segmentu brutto</b>	<b>112 550</b>	<b>19 625</b>	<b>2 438</b>	<b>(28 180)</b>	<b>(89 771)</b>	<b>16 662</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>112 550</b>	<b>19 625</b>	<b>2 438</b>	<b>(28 180)</b>	<b>(89 771)</b>	<b>16 662</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	(3 304)	(3 304)
<b>Zysk netto</b>	<b>112 550</b>	<b>19 625</b>	<b>2 438</b>	<b>(28 180)</b>	<b>(93 075)</b>	<b>13 358</b>

## 5. Wynik z tytułu odsetek

	od 01.01.2010 do 30.06.2010	od 01.01.2009 do 30.06.2009
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>		
Kredyty i pożyczki z uwzględnieniem odwrócenia dyskonta dotyczącego odpisu z tytułu utraty wartości, w tym:	106 271	135 358
- przychody z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek, które utraciły wartość	2 612	6 490
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	299	535
Lokacyjne papiery wartościowe	5 682	5 604
<b>Przychody z tytułu odsetek, razem</b>	<b>112 252</b>	<b>141 497</b>
<b>Koszty z tytułu odsetek</b>		
Z tytułu rozliczeń z bankami i klientami	(13 925)	(33 828)
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(56 253)	(72 159)
Inne pożyczki	(2 799)	(3 341)
<b>Koszty z tytułu odsetek, razem</b>	<b>(72 977)</b>	<b>(109 328)</b>

## 6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	od 01.01.2010 do 30.06.2010	od 01.01.2009 do 30.06.2009
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>		
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	425	2 164
Prowizje za realizację przelewów	23	22
Prowizje za prowadzenie rachunków	196	250
Pozostałe	-	2
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem</b>	<b>644</b>	<b>2 438</b>
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>		
Uiszczone pozostałe opłaty	(511)	(786)
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem</b>	<b>(511)</b>	<b>(786)</b>

## 7. Wynik na działalności handlowej

	od 01.01.2010 do 30.06.2010	od 01.01.2009 do 30.06.2009
<b>Wynik z pozycji wymiany</b>	<b>1 719</b>	<b>2 552</b>
Zrealizowane i niezrealizowane dodatnie i ujemne różnice kursowe	4 386	21 594
Wycena instrumentów pochodnych FX, FX SWAP	(2 667)	(19 042)
<b>Wynik na pozostałej działalności handlowej</b>	<b>(240)</b>	<b>(1 061)</b>
Instrumenty na ryzyko odsetkowe	(788)	209
Instrumenty na ryzyko rynkowe	548	(1 270)
<b>Wynik na działalności handlowej, razem</b>	<b>1 479</b>	<b>1 491</b>

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

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

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

**8. Pozostałe przychody operacyjne**

	od 01.01.2010 za okres do 30.06.2010	od 01.01.2009 do 30.06.2009
Przychody ze sprzedaży usług	398	511
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	7	11
Pozostałe	-	3
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>405</b>	<b>525</b>

**9. Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek**

	od 01.01.2010 za okres do 30.06.2010	od 01.01.2009 do 30.06.2009
Odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom	(887)	(1 038)
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</b>	<b>(887)</b>	<b>(1 038)</b>

**10. Ogólne koszty administracyjne**

	od 01.01.2010 za okres do 30.06.2010	od 01.01.2009 do 30.06.2009
Koszty pracownicze (Nota 11)	(9 805)	(9 611)
Koszty rzeczowe	(5 299)	(4 932)
Podatki i opłaty	(632)	(662)
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(372)	(843)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(92)	(87)
<b>Ogólne koszty administracyjne, razem</b>	<b>(16 200)</b>	<b>(16 135)</b>

W pierwszym półroczu 2010 roku oraz w pierwszym półroczu 2009 roku średni poziom zatrudnienia w Banku wyniósł 116 osób.

**11. Koszty świadczeń pracowniczych**

	od 01.01.2010 za okres do 30.06.2010	od 01.01.2009 do 30.06.2009
Koszty wynagrodzeń	(8 814)	(8 645)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(917)	(895)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(74)	(71)
<b>Koszty świadczeń pracowniczych, razem</b>	<b>(9 805)</b>	<b>(9 611)</b>

**12. Pozostałe koszty operacyjne**

	od 01.01.2010 za okres do 30.06.2010	od 01.01.2009 do 30.06.2009
Koszty z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(17)	(48)
Przekazane darowizny	(5)	(11)
Koszty z tytułu zwrotu refundacji kosztów odsetkowych	-	(341)
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>(22)</b>	<b>(400)</b>

## 13. Zysk na jedną akcję

	za okres	od 01.01.2010 do 30.06.2010	od 01.01.2009 do 30.06.2009
<b>Podstawowy:</b>			
Zysk netto z działalności przypadający na akcjonariuszy Banku		19 283	13 358
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w tys. sztuk		1 750	1 750
<b>Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>		<b>11,02</b>	<b>7,63</b>
<b>Rozwodniony:</b>			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję		19 283	13 358
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
<b>Rozwodniony zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)</b>		<b>11,02</b>	<b>7,63</b>

## 14. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.06.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym	3 279 665	3 428 965
Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu	555 978	584 085
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	105 734	109 572
<b>Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów</b>	<b>3 941 377</b>	<b>4 122 622</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości utworzone na należności (wielkość ujemna)	(16 765)	(15 878)
<b>Kredyty i pożyczki (netto) od klientów</b>	<b>3 924 612</b>	<b>4 106 744</b>
Krótkoterminowe (do 1 roku)	643 762	611 832
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	3 280 850	3 494 912

## Zmiany stanu odpisów aktualizujących na utratę wartości kredytów i pożyczek

	30.06.2010	30.06.2009
<b>Stan odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>15 878</b>	<b>11 220</b>
<b>Zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>5 618</b>	<b>3 840</b>
- utworzenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	5 618	3 840
<b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>(4 731)</b>	<b>(2 814)</b>
- rozwiązania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(4 731)	(2 801)
- spisania należności w ciężar odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	(13)
<b>Stan odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>16 765</b>	<b>12 246</b>

## 15. Lokacyjne papiery wartościowe oraz aktywa zastawione

	30.06.2010	31.12.2009
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>		
Notowane, w tym:	282 188	311 549
- bony skarbowe będące przedmiotem zastawu (BFG)	2 579	2 743
<b>Lokacyjne papiery wartościowe oraz aktywa zastawione razem, w tym:</b>	<b>282 188</b>	<b>311 549</b>
- Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	279 609	308 806
- Aktywa zastawione	2 579	2 743
Krótkoterminowe (do 1 roku)	282 188	311 549

**16. Zobowiązania wobec klientów**

	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Klienci korporacyjni	184 888	239 688
Klienci sektora budżetowego	169	43
Klienci indywidualni	126	218
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>185 183</b>	<b>239 949</b>
Krótkoterminowe (do 1 roku)	182 400	237 368
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	2 783	2 581

**Wybrane dane objaśniające****1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Prezentowany skrócony raport za pierwsze półrocze 2010 roku spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

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

Szczegółowy opis zasad rachunkowości Banku przedstawiono w Nocie 2 i 3 do skróconego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2010 roku. Zasady rachunkowości przyjęte przez Bank zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

**3. Sezonowość lub cykliczność działalności**

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

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

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

W pierwszym półroczu 2010 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach obrotowych.

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

Wyemitowane listy zastawne są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej z półrocznym kuponem odsetkowym. Wyemitowane hipoteczne listy zastawne w złotych jak i w walutach zagranicznych uzyskały rating agencji ratingowej Moody's Investors Services Ltd. na poziomie Baa2, natomiast wyemitowane publiczne listy zastawne na poziomie Baa1. Zabezpieczeniem hipotecznych listów zastawnych są wierzytelności zabezpieczone hipoteką wpisaną w księdze wieczystej na pierwszym miejscu. Zabezpieczenie publicznych listów zastawnych stanowią wierzytelności z tytułu kredytów w części zabezpieczonych wraz z należnymi odsetkami, gwarancją lub poręczeniem rządów lub banków centralnych państw członkowskich Unii Europejskiej, albo kredytów udzielonych rządowi lub bankom centralnym państw członkowskich Unii Europejskiej, albo kredytów w części zabezpieczonych wraz z należnymi odsetkami, gwarancją lub poręczeniem jednostek samorządu terytorialnego oraz kredytów udzielonych jednostkom samorządu terytorialnego.

Łączna wartość wyemitowanych hipotecznych listów zastawnych według stanu na 30.06.2010r. wyniosła 1 413 946 tys. zł, według stanu na 31.12.2009r. 1 458 503 tys. zł. Łączna wartość wyemitowanych publicznych listów zastawnych zarówno na 30.06.2010r. jak i na 31.12.2009r. wyniosła 570 000 tys. zł.

**BRE BANK HIPOTECZNY S.A.****Skrócone Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych****Standardów Sprawozdawczości Finansowej za pierwsze półrocze 2010 roku****(w tys. zł)**

Wartość kapitału niezapadłego kredytów wpisanych do rachunku zabezpieczenia listów zastawnych stanowiących zabezpieczenie emisji hipotecznych listów zastawnych według stanu na 30.06.2010r. wyniosła 2 039 103 tys. zł, według stanu na 31.12.2009r. 2 127 868 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 30.06.2010r. 1 531 355 tys. zł, według stanu na 31.12.2009r. 1 591 746 tys. zł.

Zarówno na 30.06.2010r. jak i na 31.12.2009r. 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 30.06.2010r. 674 572 tys. zł, według stanu na 31.12.2009r. 700 200 tys. zł.

Minimalny, wymagany przez prawo poziom zabezpieczenia listów zastawnych w obrocie jest określony jako równowartość nominalnej kwoty wyemitowanych listów zastawnych. Według stanu na 30.06.2010r. wartość nominalna publicznych listów zastawnych notowanych na Regulowanym Rynku Papierów Wartościowych prowadzonym przez spółkę BondSpot S.A. w ramach systemu CATALYST wynosiła 570 000 tys. zł, natomiast hipotecznych listów zastawnych wynosiła 1 380 000 tys. zł.

Według stanu na 31.12.2009r. wartość nominalna publicznych listów zastawnych notowanych na Regulowanym Rynku Papierów Wartościowych CeTO (obecnie RPW BondSpot) wynosiła 570 000 tys. zł, natomiast hipotecznych listów zastawnych wynosiła 1 430 000 tys. zł.

Wyemitowane dłużne papiery wartościowe według stanu na 30.06.2010r.

**Stan na 30.06.2010r.**

<b>Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju</b>	<b>Wartość nominalna</b>	<b>Gwarancje/ zabezpieczenia</b>	<b>Termin wykupu</b>	<b>Stan zobowiązania</b>
<b>Emisje długoterminowe</b>				
Listy zastawne (PLN)	25 000	zabezpieczone	28.04.2014	25 178
Listy zastawne (PLN)	25 000	zabezpieczone	29.04.2013	25 186
Listy zastawne (PLN)	300 000	zabezpieczone	15.06.2012	300 516
Listy zastawne (PLN)	60 000	zabezpieczone	16.05.2011	60 197
Listy zastawne (PLN)	150 000	zabezpieczone	07.10.2011	151 851
Listy zastawne (PLN)	100 000	zabezpieczone	20.09.2013	101 180
Listy zastawne (PLN)	200 000	zabezpieczone	15.06.2011	200 314
Listy zastawne (PLN)	250 000	zabezpieczone	28.04.2011	252 007
Listy zastawne (PLN)	200 000	zabezpieczone	28.09.2010	202 538
Listy zastawne (PLN)	170 000	zabezpieczone	29.11.2010	170 681
Listy zastawne (PLN)	170 000	zabezpieczone	29.11.2010	170 666
Listy zastawne (PLN)	200 000	zabezpieczone	28.09.2012	202 051
Listy zastawne (USD)	10 000	zabezpieczone	22.11.2010	33 975
Listy zastawne (PLN)	100 000	zabezpieczone	27.07.2012	101 712
<b>Emisje krótkoterminowe</b>				
Obligacje (PLN)	45 000		30.12.2010	45 257
Obligacje (PLN)	30 000		16.07.2010	29 946
Obligacje (PLN)	24 000		23.12.2010	23 347
<b>Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (wartość bilansowa)</b>				<b>2 096 602</b>



**BRE BANK HIPOTECZNY S.A.****Skrócone Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za pierwsze półrocze 2010 roku****(w tys. zł)**

Wyemitowane dłużne papiery wartościowe według stanu na 31.12.2009r.

**Stan na 31.12.2009r.**

<b>Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju</b>	<b>Wartość nominalna</b>	<b>Gwarancje/ zabezpieczenia</b>	<b>Termin wykupu</b>	<b>Stan zobowiązania</b>
<b>Emisje długoterminowe</b>				
Listy zastawne (USD)	10 000	zabezpieczone	22.11.2010	28 510
Listy zastawne (PLN)	150 000	zabezpieczone	07.10.2011	151 871
Listy zastawne (PLN)	100 000	zabezpieczone	20.09.2013	101 204
Listy zastawne (PLN)	200 000	zabezpieczone	15.06.2011	200 289
Listy zastawne (PLN)	250 000	zabezpieczone	28.04.2011	252 068
Listy zastawne (PLN)	200 000	zabezpieczone	28.09.2010	202 536
Listy zastawne (PLN)	170 000	zabezpieczone	29.11.2010	170 614
Listy zastawne (PLN)	170 000	zabezpieczone	29.11.2010	170 599
Listy zastawne (PLN)	200 000	zabezpieczone	28.09.2012	202 069
Listy zastawne (PLN)	100 000	zabezpieczone	27.07.2012	101 728
Listy zastawne (PLN)	100 000	zabezpieczone	12.04.2010	100 990
Listy zastawne (PLN)	300 000	zabezpieczone	15.06.2012	300 524
Listy zastawne (PLN)	60 000	zabezpieczone	16.05.2011	60 087
<b>Emisje krótkoterminowe</b>				
Obligacje (PLN)	50 000		15.01.2010	49 896
Obligacje (PLN)	56 000		15.01.2010	55 890
Obligacje (PLN)	50 000		15.01.2010	49 904
Obligacje (PLN)	24 000		23.12.2010	22 691
<b>Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (wartość bilansowa)</b>				<b>2 221 470</b>

**Zmiana stanu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych**

	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2009</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 221 470</b>	<b>2 358 941</b>
<b>Zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>307 007</b>	<b>1 239 899</b>
- emisji	247 000	1 156 000
- salda korekt wartości (dyskonto/premia/odsetki)	54 564	65 212
- różnic kursowych od listów zastawnych	5 443	18 687
<b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>(431 875)</b>	<b>(1 157 874)</b>
- wykupu	(378 000)	(1 082 419)
- salda korekt wartości (dyskonto/premia/odsetki)	(53 875)	(75 455)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 096 602</b>	<b>2 440 967</b>
Krótkoterminowe (do 1 roku)	1 196 602	509 234
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	900 000	1 931 733
Dłużne papiery wartościowe o stałych stopach procentowych	53 293	265 628
Dłużne papiery wartościowe o zmiennych stopach procentowych	2 043 309	2 175 339

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

Bank nie planuje wypłaty dywidendy za 2010 rok i nie wypłacił dywidendy za rok 2009.

**8. Wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności**

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

**9. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu pierwszego półrocza 2010 roku, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym sprawozdaniu finansowym**

W dniu 22.07.2010r. BRE Bank Hipoteczny S.A. zawarł umowę z BRE Bankiem SA na kredyt stand-by do kwoty nie przekraczającej 200 000 tys. PLN.

W dniu 28.07.2010 r. BRE Banku Hipoteczny S.A. dokonał emisji hipotecznych listów zastawnych o wartości nominalnej 200 000 tys. PLN.

**10. Skutek zmian w strukturze jednostki w pierwszym półroczu 2010 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności**

Wymienione wyżej zjawiska nie wystąpiły w Banku.

**11. Zmiany zobowiązań warunkowych**

W pierwszym półroczu 2010 roku nie miały miejsca istotne zmiany zobowiązań pozabilansowych o charakterze kredytowym tj. gwarancji, akredytyw oraz kwot niewykorzystanych kredytów, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Banku.

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

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

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

**14. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji**

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

**15. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych**

W pierwszym półroczu 2010 roku nie miały miejsca znaczące transakcje nabycia bądź zbycia rzeczowych aktywów trwałych.

**16. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

**17. Korekty błędów poprzednich okresów**

W pierwszym półroczu 2010 roku nie dokonywano korekty błędów okresów poprzednich.

**18. Niespłatenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych**

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

**19. Zarejestrowany kapitał akcyjny**

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 30.06.2010r. wyniosła 1 750 tys. sztuk (30.06.2009r.: 1 750 tys. sztuk) o wartości nominalnej 100 zł na akcję (30.06.2009r.: 100 zł każda). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

**ZAREJESTROWANY KAPITAŁ AKCYJNY**

Seria/emisja w tys.	Rodzaj akcji	Liczba akcji w tys. sztuk	Wartość serii/emisji według wartości nominalnej w tys. zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy
500 akcji serii A	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 2010 roku nie nastąpiła zmiana akcjonariatu.

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

Na dzień przekazania raportu za pierwsze półrocze 2010 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.

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

Na dzień 30.06.2010r. 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.

**22. Zobowiązania pozabilansowe**

Zobowiązania pozabilansowe na dzień 30.06.2010r., 31.12.2009r.

	30.06.2010	31.12.2009
<b>Zobowiązania finansowe warunkowe udzielone</b>	<b>378 739</b>	<b>419 793</b>
<b>Zobowiązania otrzymane finansowe</b>	<b>19 602</b>	<b>268 654</b>
<b>Pochodne instrumenty finansowe:</b>	<b>1 327 079</b>	<b>695 310</b>
- Instrumenty pochodne na stopę procentową	996 183	695 310
-Walutowe instrumenty pochodne	330 896	-
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>1 725 420</b>	<b>1 383 757</b>

**23. 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

**BRE BANK HIPOTECZNY S.A.****Skrócone Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych****Standardów Sprawozdawczości Finansowej za pierwsze półrocze 2010 roku****(w tys. zł)**

przeprowadzone w ramach zwykłej działalności operacyjnej obejmują kredyty, depozyty oraz transakcje w walutach obcych.

W dniu 28.01.2010r. BRE Bank Hipoteczny S.A. zawarł umowę z BRE Bankiem SA w wysokości 200 000 tys. EUR na finansowanie bieżącej działalności. Kredyt został udostępniony w transzach w okresie od stycznia do czerwca 2010 roku. Zgodnie z umową kredyt będzie spłacany w transzach w okresie od stycznia do czerwca 2012 roku.

Wartości transakcji, tj.: salda należności i zobowiązań oraz związane z nimi koszty i przychody według stanu na dzień 30.06.2010r. , 31.12.2009r. i 30.06.2009r. przedstawiają poniższe zestawienia:

**BRE BANK HIPOTECZNY S.A.****Skrócone Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych****Standardów Sprawozdawczości Finansowej za pierwsze półrocze 2010 roku****(w tys. zł)****Dane liczbowe dotyczące transakcji ze spółkami powiązanymi – 30.06.2010r.**

Lp.	Nazwa spółki	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat			Zobowiązania pozabilansowe	
		Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Wynik na działalności handlowej	Zobowiązanie otrzymane	Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży walut oraz pozostałe zobowiązania pozabilansowe (IRS)
Jednostka zależna								
1	Bankowy Dom Hipoteczny Sp. z o. o.	-	139	-	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane								
2	BRE Bank SA	11 744	981 993	24	(6 985)	(2 403)	19 602	1 098 067
3	Commerzbank AG	3	653 718	-	(7 961)	(503)	-	62 187
4	Dom Inwestycyjny BRE Bank SA	-	-	-	(24)	-	-	-
5	BRE Corporate Finance S.A.	-	-	-	(19)	-	-	-

**Dane liczbowe dotyczące transakcji ze spółkami powiązanymi – 31.12.2009r.**

Lp.	Nazwa spółki	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat			Zobowiązania pozabilansowe	
		Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Wynik na działalności handlowej	Zobowiązanie otrzymane	Instrumenty pochodne na stopę procentową
Jednostka zależna								
1	Bankowy Dom Hipoteczny Sp. z o. o.	-	139	-	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane								
2	BRE Bank SA	8 114	101 945	81	(6 394)	(26 415)	268 654	633 687
3	Commerzbank AG	8	1 560 505	-	(47 909)	(873)	-	61 623
4	Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A.	-	-	-	(114)	-	-	-
5	BRE Corporate Finance S.A.	-	-	-	(159)	-	-	-

**BRE BANK HIPOTECZNY S.A.****Skrócone Sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych****Standardów Sprawozdawczości Finansowej za pierwsze półrocze 2010 roku****(w tys. zł)****Dane liczbowe dotyczące transakcji ze spółkami powiązanymi – 30.06.2009r.**

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

Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu BRE Banku Hipotecznego S.A. za I półrocze 2010r. wyniosło 1 015 tys. PLN (za I półrocze 2009r. wyniosło 1 068 tys. PLN). Łączna premia Członków Zarządu za 2009r. wypłacona w I półroczu 2010r. wyniosła 1 008 tys. PLN (za 2008r. wypłacona w I półroczu 2009r. wyniosła 1 770 tys. PLN).

Wynagrodzenie brutto Członków Rady Nadzorczej BRE Banku Hipotecznego S.A. za I półrocze 2010r. wyniosło łącznie 27 tys. PLN (wynagrodzenie otrzymuje tylko dwóch Członków Rady Nadzorczej). Wynagrodzenie brutto Członków Rady Nadzorczej BRE Banku Hipotecznego S.A. za I półrocze 2009r. wyniosło łącznie 18 tys. PLN (wynagrodzenie pobierał tylko jeden Członek Rady Nadzorczej).

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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Banku.

**25. 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**

Z chwilą odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BRE Banku Hipotecznego S.A. w dniu 28.04.2010r. wygaś mandat Pana Hartwiga Glatzkiego sprawującego funkcję członka Rady Nadzorczej. W dniu 28.04.2010r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie BRE Banku Hipotecznego S.A. powołało Radę Nadzorczą VII kadencji, w następującym składzie (Pana Hartwiga Glatzkiego zastąpił Pan Maciej Bieńkowski):

Pan Hans - Dieter Kemler  
Pan Przemysław Gdański  
Pani Karin Katerbau  
Pani Jolanta Daniewska  
Pan Maciej Bieńkowski  
Pani Maria Wojsiat – Przedpełska  
Pan Wiesław Thor

Warszawa, 16.08.2010r.

Podpisy:

Prezes Zarządu  
Piotr Cyburt

Członek Zarządu  
Sven-Torsten Kain

Członek Zarządu  
Krzysztof Czerkas

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Jacek Ryszewski