

Wybrane dane finansowe dotyczące śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
Rachunek zysków i strat				
Wynik z tytułu odsetek	15 996	15 587	3 828	3 699
Wynik z tytułu prowizji i opłat	774	214	185	51
Wynik na działalności operacyjnej	6 762	5 735	1 618	1 361
Zysk przed opodatkowaniem	6 762	5 735	1 618	1 361
Zysk za okres	5 423	4 624	1 298	1 097
Zysk na jedną akcję*	2,43	2,07	0,58	0,49
Przepływy pieniężne				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	43 276	105 811	10 357	25 110
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	633	1 484	151	352
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 324	-186 763	1 274	-44 320
Przepływy pieniężne netto, razem	49 233	-79 468	11 782	-18 858
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013
Aktywa razem	1 796 246	1 752 865	431 697	422 662
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 578 789	1 628 879	379 434	392 766
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	1 023 075	960 071	245 878	231 499
Zobowiązania wobec banków	443 903	447 799	106 684	107 976
Kapitał własny	302 503	307 194	72 701	74 073
Kapitał zakładowy	223 000	223 000	53 594	53 771
Liczba akcji	2 230	2 230	2 230	2 230
Wartość księgową na jedną akcję	136	138	33	33
Współczynnik wypłacalności**	20,16%	18,76%	20,16%	18,76%

* Zysk na jedną akcję wyliczony na podstawie średniej ważonej liczby akcji

** Na dzień 30 czerwca 2014 r. współczynnik wypłacalności został wyliczony zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych obowiązującym począwszy od 1 stycznia 2014 r. Dane porównawcze dotyczące współczynnika wypłacalności nie podlegały przekształceniu.

Do przeliczenia wybranych pozycji ze złotych na EUR zastosowano następujące kursy:

- do przeliczenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej - średni kurs ogłoszony przez NBP na 30 czerwca 2014 r. - 1 EUR = 4,1609 oraz na 31 grudnia 2013 r. - 1EUR = 4,1472,
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat - średnie arytmetyczne średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca odpowiednio I półrocza 2014 r. oraz I półrocza 2013 r. - 1EUR = 4,1784 oraz 1EUR = 4,2140,
- do przeliczenia pozycji przepływów pieniężnych - kursy zastosowane do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat.

Kendulster

*Śródroczne Skrócone
Sprawozdanie finansowe
Pekao Bank Hipoteczny S.A. w Warszawie
za okres
od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku*

*sporządzone wg Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez
Unię Europejską*

11 sierpnia 2014

SPIS TREŚCI

<i>Rachunek zysków i strat</i>	4
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	4
<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>	5
<i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>	6
<i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>	7
<i>Wprowadzenie do sprawozdania finansowego</i>	8
<i>Znaczące zasady rachunkowości</i>	8
a) <i>Oświadczenie o zgodności</i>	8
b) <i>Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego</i>	9
c) <i>Zmiany prezentacyjne w danych finansowych za I półrocze 2013 roku</i>	10
<i>Zastosowanie szacunków i założeń</i>	11
<i>Zarządzanie ryzykiem finansowym</i>	11
<i>Noty do sprawozdania finansowego</i>	14
1) <i>Wynik z tytułu odsetek</i>	14
2) <i>Wynik z tytułu prowizji i opłat</i>	14
3) <i>Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu</i>	14
4) <i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	15
5) <i>Ogólne koszty administracyjne</i>	15
6) <i>Odpisy z tytułu utraty wartości</i>	15
7) <i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	15
8) <i>Podatek dochodowy</i>	16
9) <i>Zysk przypadający na jedną akcję</i>	16
10) <i>Kasa i środki w Banku Centralnym</i>	17
11) <i>Należności od banków</i>	17
12) <i>Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)</i>	17
13) <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	18
14) <i>Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</i>	19
15) <i>Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży</i>	20
16) <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	20
17) <i>Wartości niematerialne</i>	21
18) <i>Inne aktywa</i>	21
19) <i>Zobowiązania wobec banków</i>	21
20) <i>Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)</i>	22
21) <i>Zobowiązania wobec klientów</i>	22
22) <i>Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych</i>	23
23) <i>Rezerwy</i>	24
24) <i>Inne zobowiązania</i>	25
25) <i>Kapitał własny</i>	25
26) <i>Rachunkowość zabezpieczeń</i>	26
27) <i>Zobowiązania warunkowe</i>	29
28) <i>Aktywa stanowiące zabezpieczenie</i>	30
29) <i>Jednostki powiązane</i>	31
30) <i>Umowy znaczące dla Banku, umowy współpracy, kooperacji</i>	33
31) <i>Zdarzenia po dacie bilansowej</i>	33

Rachunek zysków i strat

Za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.

<i>W tysiącach zł</i>	<i>Nota</i>	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
Przychody z tytułu odsetek	1	37 249	42 974
Koszty z tytułu odsetek	1	<u>-21 253</u>	<u>-27 387</u>
Wynik z tytułu odsetek	1	15 996	15 587
Przychody z tytułu prowizji i opłat	2	1 009	486
Koszty z tytułu prowizji i opłat	2	<u>-235</u>	<u>-272</u>
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2	774	214
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	3	2 115	4 114
Pozostałe przychody operacyjne	4	<u>52</u>	<u>63</u>
		2 167	4 177
Ogólne koszty administracyjne	5	-9 120	-10 518
Odpisy z tytułu utraty wartości	6	-3 030	-3 693
Pozostałe koszty operacyjne	7	<u>-25</u>	<u>-32</u>
		-12 175	-14 243
Wynik na działalności operacyjnej		6 762	5 735
Zysk przed opodatkowaniem		6 762	5 735
Podatek dochodowy	8	<u>-1 339</u>	<u>-1 111</u>
Zysk za okres		5 423	4 624
Zysk na jedną akcję	9	2,43	2,07

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
Zysk za okres	5 423	4 624
Pozostałe całkowite dochody netto		
Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	339	-1 146
Wycena instrumentów zabezpieczających	1 260	-791
Całkowite dochody razem	7 022	2 687

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień 30 czerwca 2014 r.

<i>W tysiącach zł</i>	<i>Nota</i>	30.06.2014	31.12.2013
Aktywa			
Kasa i środki w Banku Centralnym	10	0	0
Należności od banków	11	93 932	44 699
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	12	6	2 898
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	13	1 578 789	1 628 879
Pochodne instrumenty zabezpieczające	26	2 156	0
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	15	113 890	67 858
Rzeczowe aktywa trwałe	16	524	493
Wartości niematerialne	17	1	5
Inne aktywa, w tym:	18	6 948	8 033
- należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	18	319	1 108
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	4 284	5 210
Aktywa razem		<u>1 796 246</u>	<u>1 752 865</u>
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec banków	19	443 903	447 799
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	20	464	5
Pochodne instrumenty zabezpieczające	26	4 323	1 723
Zobowiązania wobec klientów	21	15 026	29 006
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	22	1 023 075	960 071
Rezerwy	23	1 012	923
Inne zobowiązania	24	5 940	6 144
Zobowiązania razem		<u>1 493 743</u>	<u>1 445 671</u>
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	25	223 000	223 000
Pozostałe kapitały	25	74 080	71 462
Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego		5 423	12 732
Kapitał własny razem		<u>302 503</u>	<u>307 194</u>
Zobowiązania i kapitał własny razem		<u>1 796 246</u>	<u>1 752 865</u>

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.

W tysiącach zł

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały		Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego
				Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	
Kapitał własny razem na 31 grudnia 2013 r.						307 194
Saldo na 31 grudnia 2013 r.		223 000	48 247	23 322	-107	12 732
Saldo na 1 stycznia 2014 r.	25	223 000	48 247	23 322	-107	12 732
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, po opodatkowaniu	25	0	0	0	339	0
Wycena instrumentów zabezpieczających, po opodatkowaniu	25	0	0	0	1 260	0
Dywidenda dla akcjonariuszy za rok 2013		0	0	0	0	-11 713
Podział wyniku finansowego		0	1 019	0	0	-1 019
Zysk za okres		0	0	0	0	5 423
Saldo na 30 czerwca 2014 r.		223 000	49 266	23 322	1 492	5 423
Kapitał własny razem						302 503

Za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.

W tysiącach zł

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały		Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego
				Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	
Kapitał własny razem na 31 grudnia 2012 r.						295 807
Saldo na 31 grudnia 2012 r.		223 000	32 572	23 322	1 238	15 675
Saldo na 1 stycznia 2013 r.	25	223 000	32 572	23 322	1 238	15 675
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, po opodatkowaniu	25	0	0	0	-1 146	0
Wycena instrumentów zabezpieczających, po opodatkowaniu	25	0	0	0	-791	0
Dywidenda dla akcjonariuszy za rok 2012		0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego		0	15 675	0	0	-15 675
Zysk za okres		0	0	0	0	4 624
Saldo na 30 czerwca 2013 r.		223 000	48 247	23 322	-699	4 624
Kapitał własny razem						298 494

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.

W tysiącach zł

	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk za okres	5 423	4 624
Korekty razem	37 853	101 187
Amortyzacja	141	341
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	20 888	30 332
Zapłacony podatek dochodowy	-1 098	-170
Zyski /straty ze sprzedaży inwestycji	0	33
Zmiana stanu odpisów na utratę wartości	1 614	3 915
Zmiana stanu aktywów dostępnych do sprzedaży	-46 834	340
Zmiana stanu należności klientów	48 477	30 029
Zmiana stanu pozostałych aktywów	894	4 011
Zmiana stanu zobowiązań od banków i klientów	7 203	24 359
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	6 568	7 997
Przepływy netto z działalności operacyjnej	43 276	105 811
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-168	-6
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	0	-33
Inne wpływy związane z działalności inwestycyjną	801	1 523
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	633	1 484
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Dywidendy wypłacone	-11 713	0
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
Splata długoterminowych kredytów i pożyczek	-25 009	-175 908
Emisja papierów wartościowych	62 783	18 723
Wykup papierów wartościowych własnej emisji	0	0
Zapłacone odsetki z tytułu finansowania banku	-20 737	-29 578
Przepływy netto z działalności finansowej	5 324	-186 763
PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	49 233	-79 468
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU	44 699	87 087
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	93 932	7 619
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	49 233	-79 468

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Pekao Bank Hipoteczny S.A. ma siedzibę w Warszawie, ul. Domaniewska 39A, 02-672 Warszawa. Bank jest wpisany do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000027441.

Czas trwania Banku jest nieoznaczony.

Jednostką dominującą dla Banku jest Bank Pekao S.A. Bank stanowi część Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. i jego sprawozdania finansowe na potrzeby nadzoru są konsolidowane z Bankiem Pekao S.A.

Sprawozdania Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. podlegają konsolidacji bezpośrednio ze sprawozdaniami finansowymi większościowego akcjonariusza Banku Pekao S.A.

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. stanowi część Grupy Kapitałowej UniCredit (UCG).

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej Banku

Skład Zarządu Banku na dzień 30 czerwca 2014 r. był następujący:

Pan Tomasz Mozer – Prezes Zarządu,
Pani Agata Kwaśniak – Członek Zarządu,
Pan Krzysztof Puchalski – Członek Zarządu.

Pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu Banku nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej Banku na dzień 30 czerwca 2014 r. był następujący:

Pan Grzegorz Piwowar – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Diego Biondo – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Luigi Lovaglio – Członek Rady Nadzorczej,
Pan Tomasz Kubiak – Członek Rady Nadzorczej,
Pan Rafał Baranowski – Członek Rady Nadzorczej,
Pan Robert Smuga – Członek Rady Nadzorczej,

W I półroczu 2014 r. skład Rady Nadzorczej Banku nie uległ zmianie.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Pekao Banku Hipotecznego S.A. dnia 11 sierpnia 2014 r.

Znaczące zasady rachunkowości

a) Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skrócone sprawozdanie Banku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” (MSR 34), który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Sprawozdanie finansowe Banku przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 30 czerwca 2014 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r., zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF UE), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z

wplywajacymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Banku oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

b) Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. i zawiera dane jednostkowe Banku. Sprawozdanie zostało sporządzone w polskich złotych, a wszystkie jego wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych.

Niniejsze sprawozdanie nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznego sprawozdania finansowego, w związku z tym winno być czytane w połączeniu ze sprawozdaniem finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Sprawozdanie finansowe Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r. jest dostępne do wglądu w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego lub na stronie internetowej Banku www.pekaobh.pl.

Zgodnie z art. 56 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184 poz. 1539, z późn. zmianami) Bank zobowiązany jest do sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z postanowieniami regulaminów rynku giełdowego niebędącego rynkiem oficjalnych notowań giełdowych lub rynku pozagiełdowego.

Przyjęte w niniejszym raporcie zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowaniu sprawozdania finansowego Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Dane finansowe, prezentowane w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowych Banku zostały przygotowane w sposób zapewniający ich porównywalność.

Zmiany do opublikowanych standardów i interpretacji, które weszły w życie od 1 stycznia 2014 roku nie miały znaczącego wpływu na niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji za wyjątkiem standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską, bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie po dniu bilansowym.

W ocenie Banku zmiany standardów i interpretacji nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, za wyjątkiem nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, opisanego w sprawozdaniu za rok 2013.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską, które weszły lub wejdą w życie po dniu bilansowym:

- KIMSF 21, *Oplaty publiczne*, obowiązująca za okresy rozpoczynające się 17 czerwca 2014 r. lub po tej dacie.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską:

- MSSF 9, *Instrumenty finansowe*, obowiązujący za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 19, *Świadczenie pracownicze*, obowiązujące za okresy rozpoczynające się 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 11, *Wspólne ustalenia umowne*, obowiązujące za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie,
- MSSF 14, *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe*, obowiązujący za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- MSSF 15, *Przychody z tytułu umów z klientami*, obowiązujący za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 16, *Rzeczowe aktywa trwałe* i do MSR 38, *Aktywa niematerialne*, obowiązujące za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 16, *Rzeczowe aktywa trwałe* i do MSR 41, *Rolnictwo*, obowiązujące za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

c) Zmiany prezentacyjne w danych finansowych za I półrocze 2013 roku

Dla okresu porównawczego Bank dokonał przekształceń w rachunku zysków i strat. Zmiana 1 dotyczyła wykazania w przychodach z tytułu prowizji i opłat wynagrodzenia za czynności techniczne wykonywane przez Bank przy realizacji umowy ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie kredytów udzielonych przez Bank. Zmiana ta spowodowała zmianę wyniku z tytułu prowizji i opłat.

Zmiana 2 dotyczyła wyłączenia z pozycji pozostałe przychody operacyjne wynagrodzenia za czynności techniczne wykonywane przez Bank przy realizacji umowy ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie kredytów udzielonych przez Bank.

Dokonane zmiany zostały zaprezentowane w tabeli poniżej:

Pozycja w Rachunku zysków i strat	I półrocze 2013 przed zmianami	Zmiana 1	Zmiana 2	I półrocze 2013 po zmianach
Przychody z tytułu prowizji i opłat	478	8		486
Wynik z tytułu prowizji i opłat	206	8		214
Pozostałe przychody operacyjne	71		-8	63

Zastosowanie szacunków i założeń

Sporządzenie śródrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Zarząd Banku pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na wartość aktywów i zobowiązań, przychodów i kosztów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Szacunki dokonane na datę bilansową odzwierciedlają warunki, które istniały w tych datach (np. ceny rynkowe, stopy procentowe, kursy wymiany walut).

Mimo, że szacunki opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Bank podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

Przy sporządzeniu śródrocznego sprawozdania finansowego Bank przyjął te same zasady oszacowania, które zastosowano do sprawozdania Pekao Bank Hipoteczny S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku z uwzględnieniem przyczyn oraz źródeł niepewności przewidywanych na dzień bilansowy.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku dotyczą:

- utraty wartości aktywów finansowych (nota 6, 14)
- wycena do wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych (nota 12, 20, 26)

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyko kredytowe jest podstawowym rodzajem ryzyka występującym w Banku mającym istotny wpływ na jego wyniki.

Poniższa tabela przedstawia maksymalne narażenie Banku na ryzyko kredytowe dla pozycji bilansowych i pozabilansowych bez uwzględniania posiadanych zabezpieczeń i innych elementów powodujących poprawę warunków kredytowania.

Poniższa tabela prezentuje jakość portfela kredytowego Banku:

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
Ekspozycje nieprzeterminowane*, w przypadku, których nie nastąpiła utrata wartości	1 390 811	1 430 090
Ekspozycje przeterminowane**, w przypadku, których nie nastąpiła utrata wartości	79 732	88 082
Ekspozycje, w przypadku, których nastąpiła utrata wartości	139 901	144 991
Razem – kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 610 444	1 663 163
Odsetki	30 346	27 105
Odpisy z tytułu utraty wartości	-62 001	-61 389
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	1 578 789	1 628 879

*bez opóźnień przekraczających 30 dni w spłacie kredytu

**z opóźnieniami w spłacie kredytu przekraczającymi 30 dni

Wartość bilansowa ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości według okresów przeterminowania prezentuje poniższe zestawienie:

W tysiącach zł

Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	Należności od banków		Przedsiębiorstwa*		Osoby fizyczne	
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013
- nieprzeterminowane	93 932	44 699	647 466	685 595	696 996	661 885
- do 30 dni	0	0	12 571	28 847	33 741	52 561
- powyżej 30 dni do 60 dni	0	0	4 456	3 965	12 069	10 456
- powyżej 60 dni do 90 dni	0	0	2 258	14 896	5 879	3 967
- powyżej 90 dni**	0	0	27 766	23 442	32 568	35 709
Razem brutto	93 932	44 699	694 517	756 745	781 253	764 578
Rezerwa IBNR						
- nieprzeterminowane	0	0	-538	-799	-927	-1 042
- do 30 dni	0	0	-52	-80	-326	-428
- powyżej 30 dni do 60 dni	0	0	-14	-8	-247	-217
- powyżej 60 dni do 90 dni	0	0	-1	-104	-274	-54
- powyżej 90 dni	0	0	-744	-890	-819	-933
Razem	0	0	-1 349	-1 881	-2 593	-2 674
Wartość bilansowa netto należności bez rozpoznanej utraty wartości	93 932	44 699	693 168	754 864	778 660	761 904

* łącznie z jednostkami samorządu terytorialnego

**kredyty, dla których Bank nie stwierdził utraty wartości w drodze analizy indywidualnej

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym nie uległ zmianie w stosunku do opisanego w sprawozdaniu finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Bank identyfikuje również **ryzyko rynkowe** obejmujące:

- ryzyko walutowe definiowane jako ryzyko poniesienia strat w pozycjach bilansowych i pozabilansowych spowodowanych zmianami kursów walutowych,
- ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej definiowane jako ryzyko zmniejszenia przychodów/zwiększenia kosztów finansowych (odsetkowych) lub/i zmniejszenia wartości ekonomicznej kapitału spowodowane niekorzystnymi zmianami rynkowych stóp procentowych lub istotnej zmiany struktury terminowej pozycji wrażliwych.

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym i metody jego pomiaru nie uległy zmianie w stosunku do opisanych w sprawozdaniu finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Wykorzystanie limitów na ryzyko stopy procentowej

Rodzaj limitu	Limit 30.06.2014 (w tys. zł)	30.06.2014	Limit 31.12.2013 (w tys. zł)	31.12.2013
VaR IR	400	22%	400	17%
Limit WEK*	5 923	56%	5 895	41%
Limit NII**	3 814	65%	3 477	67%

*limit wyznaczany jako 2% Funduszy Własnych Banku

** limit wyznaczany jako 10% wyniku odsetkowego za rok poprzedni

Wykorzystanie limitów na ryzyko walutowe

Rodzaj limitu	Limit (w tys. zł)	30.06.2014	31.12.2013
otwarta pozycja w CHF	2 000	23%	14%
otwarta pozycja w EUR	1 200	27%	41%
otwarta pozycja w USD	800	10%	42%
otwarta pozycja całkowita	4 000	14%	19%
VaR FX	75	6%	8%

Ryzyko płynności jest w Banku rozumiane jako ryzyko związane z tym, iż Bank może okazać się niezdolny do wywiązywania się ze swych zobowiązań płatniczych (w formie wypłaty środków pieniężnych lub dostawy instrumentu finansowego), niezależnie od tego, czy były one oczekiwane czy nieoczekiwane, bez narażenia wyników bieżącej działalności lub swej kondycji finansowej.

Proces zarządzania ryzykiem płynności nie uległ zmianie w stosunku do opisanego w sprawozdaniu finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Ryzyko operacyjne Bank definiuje jako możliwość wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych.

Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym nie uległ istotnej zmianie w stosunku do opisanego w sprawozdaniu finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Bank identyfikuje i zarządza również ryzykiem emisji listów zastawnych, ryzykiem braku zgodności, ryzykiem biznesowym (w tym ryzykiem strategicznym), ryzykiem zmian warunków makroekonomicznych, ryzykiem reputacji i ryzykiem modeli.

Noty do sprawozdania finansowego

1) Wynik z tytułu odsetek

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
Przychody z tytułu odsetek od:		
Należności od banków	457	1 614
Kredytów i pożyczek udzielonych klientom	33 017	39 372
Papierów wartościowych	1 440	1 503
Instrumentów zabezpieczających	2 335	485
	<u>37 249</u>	<u>42 974</u>
Koszty z tytułu odsetek od:		
Depozytów bankowych i zaciągniętych kredytów	-2 785	-4 259
Wyemitowanych papierów wartościowych	-18 241	-22 956
Depozytów klientów	-227	-172
	<u>-21 253</u>	<u>-27 387</u>
Wynik z tytułu odsetek	<u>15 996</u>	<u>15 587</u>

2) Wynik z tytułu prowizji i opłat

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
Przychody w tytułu prowizji i opłat		
Prowizje i opłaty od kredytów i pożyczek	1 009	486
	<u>1 009</u>	<u>486</u>
Koszty z tytułu prowizji i opłat		
Prowizje i opłaty od kredytów i pożyczek	-75	-46
Prowizje za przelewy i inne transakcje płatnicze	-160	-226
	<u>-235</u>	<u>-272</u>
Wynik z tytułu prowizji i opłat	<u>774</u>	<u>214</u>

3) Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
Wynik z pozycji wymiany	833	989
<i>w tym wycena walutowych odpisów z tytułu utraty wartości</i>	-65	-222
Wynik z instrumentów pochodnych	1 282	3 125
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	<u>2 115</u>	<u>4 114</u>

4) Pozostałe przychody operacyjne

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	33
Przychody z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących pozostałe należności	0	0
Inne	52	30
	<u>52</u>	<u>63</u>

5) Ogólne koszty administracyjne

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
Koszty pracownicze:		
Wynagrodzenia	-4 699	-5 620
Świadczenia pracownicze	-1 006	-1 062
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	-1 248	-1 271
Pozostałe koszty administracyjne	-2 026	-2 224
Amortyzacja:		
Rzeczowych aktywów trwałych	-137	-232
Wartości niematerialnych	-4	-109
	<u>-9 120</u>	<u>-10 518</u>

6) Odpisy z tytułu utraty wartości

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
Utworzenie odpisu na poniesione i zidentyfikowane straty	-6 363	-8 701
Rozwiązanie odpisu na poniesione i zidentyfikowane straty	2 788	5 564
Odpisy na poniesione i niezidentyfikowane straty netto (IBNR)	545	-556
	<u>-3 030</u>	<u>-3 693</u>

7) Pozostałe koszty operacyjne

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Inne	-25	-32
	<u>-25</u>	<u>-32</u>

8) Podatek dochodowy

Ujęty w rachunku zysków i strat

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
Bieżący podatek		
Bieżący rok	-788	-170
Podatek odroczony		
Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych	-551	-941
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	-1 339	-1 111

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
Związany z wyceną do wartości godziwej aktywów dostępnych do sprzedaży	-80	269
Związany z wyceną przepływów pieniężnych dot. rachunkowości zabezpieczeń	-295	186
	-375	455

9) Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Wyliczenie podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję oparte było na zysku za I półrocze przypadającym na zwykłych akcjonariuszy w kwocie 5 423 tys. zł (I półrocze 2013: 4 624 tys. zł) oraz średniej ważonej ilości akcji zwykłych występujących na koniec okresu sprawozdawczego, tj. 30 czerwca 2014 r. w liczbie 2 230 (30 czerwca 2013 r.: 2 230).

Zysk przypadający na zwykłych akcjonariuszy

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
Zysk za okres	5 423	4 624
Zysk przypadający na zwykłych akcjonariuszy	2,43	2,07

Średnia ważona ilość akcji zwykłych

<i>W szt.</i>	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
Wyemitowane akcje zwykłe na dzień 1 stycznia	2 230	2 230
Zwiększenie kapitału akcyjnego	0	0
Średnia ważona ilość akcji zwykłych na dzień 30 czerwca	2 230	2 230

10) Kasa i środki w Banku Centralnym

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
Środki na rachunkach w Banku Centralnym	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

11) Należności od banków

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
W rachunku bieżącym	27 787	1 790
Depozyty	66 127	42 906
Razem brutto	<u>93 914</u>	<u>44 696</u>
Odsetki	18	3
Należności od banków	<u>93 932</u>	<u>44 699</u>

Należności od banków wg terminów zapadalności

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
do 1 miesiąca	93 914	44 696
Razem brutto	<u>93 914</u>	<u>44 696</u>
Odsetki	18	3
Należności od banków	<u>93 932</u>	<u>44 699</u>

12) Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
Pochodne instrumenty finansowe (dodatnia wartość rynkowa instrumentów pochodnych)	6	2 898
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	<u>6</u>	<u>2 898</u>

Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu) wg terminów zapadalności

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
do 1 miesiąca	6	861
od 1 do 3 miesięcy	0	2 037
od 3 miesięcy do 1 roku	0	0
od 1 roku do 5 lat	0	0
Razem aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	<u>6</u>	<u>2 898</u>

Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu) – wartości nominalne i ich wycena

Na dzień 30 czerwca 2014 r. <i>W tysiącach zł</i>	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji				Wartości godziwe	
	poniżej 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Zobowiązania
Walutowe instrumenty pochodne						
Instrumenty znajdujące się w obrocie pozagiełdowym:						
Kontrakty walutowe (FX)	1 006	0	0	1 006	6	0
Swapy walutowe (FX Swap)	70 277	0	0	70 277	0	464
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	0	0	0	0	0	0
Razem	71 283	0	0	71 283	6	464

Na dzień 31 grudnia 2013 r. <i>W tysiącach zł</i>	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji				Wartości godziwe	
	poniżej 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Zobowiązania
Walutowe instrumenty pochodne						
Instrumenty znajdujące się w obrocie pozagiełdowym:						
Kontrakty walutowe (FX)	180	0	0	180	6	0
Swapy walutowe (FX Swap)	95 967	0	0	95 967	855	0
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	35 835	16 997	0	52 832	2 037	5
Razem	131 982	16 997	0	148 979	2 898	5

13) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
Osoby fizyczne	852 209	835 887
Podmioty gospodarcze	751 305	820 067
Sektor publiczny	6 930	7 209
Razem – kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 610 444	1 663 163
Odsetki	30 346	27 105
Odpisy z tytułu utraty wartości	-62 001	-61 389
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	1 578 789	1 628 879

Kredyty i pożyczki wg terminów zapadalności

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
do 1 miesiąca	168 041	170 463
od 1 do 3 miesięcy	13 458	20 042
od 3 miesięcy do 1 roku	116 767	73 133
od 1 roku do 5 lat	351 667	410 878
powyżej 5 lat	960 511	988 647
Razem – kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 610 444	1 663 163
Odsetki	30 346	27 105
Odpisy z tytułu utraty wartości	-62 001	-61 389
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	1 578 789	1 628 879

14) Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
Saldo na 1 stycznia	-61 389	-57 539
Zmiany w wartości odpisów:	-612	-3 850
Odpisy utworzone w okresie	-9 522	-26 758
Umorzenia i spisania	2 483	2 149
Odwrócenie odpisów	6 492	20 719
Wycena walutowych odpisów z tytuł utraty wartości	-65	40
Saldo na dzień bilansowy	-62 001	-61 389

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2014 r. na odpisy z tytułu utraty wartości należności z tytułu pożyczek i kredytów składały się następujące kategorie:

- utrata wartości – 58 059 tys. zł
- odpisy na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR) – 3 942 tys. zł.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. na odpisy z tytułu utraty wartości należności z tytułu pożyczek i kredytów składały się następujące kategorie:

- utrata wartości – 56 834 tys. zł
- odpisy na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR) – 4 555 tys. zł.

15) Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	113 890	67 858
	<u>113 890</u>	<u>67 858</u>

Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane wg wartości godziwej

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:		
Bony skarbowe	0	0
Obligacje	113 890	67 858
	<u>113 890</u>	<u>67 858</u>

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży wg terminów zapadalności

Na dzień 30 czerwca 2014 r.	do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
<i>W tysiącach zł</i>					
Aktywa dostępne do sprzedaży	0	0	78 943	34 947	113 890
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>78 943</u>	<u>34 947</u>	<u>113 890</u>

Na dzień 31 grudnia 2013 r.	do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
<i>W tysiącach zł</i>					
Aktywa dostępne do sprzedaży	0	0	33 191	34 667	67 858
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>33 191</u>	<u>34 667</u>	<u>67 858</u>

16) Rzeczowe aktywa trwałe

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
Grunty i budynki	225	247
Maszyny i urządzenia	46	52
Środki transportu	191	115
Inne środki trwałe	62	79
Środki trwałe w budowie	0	0
	<u>524</u>	<u>493</u>

W I półroczu 2014 roku wartość nabytych przez Bank składników rzeczowych aktywów trwałych wynosi 168 tys. zł (w roku 2013 wynosiła 21 tys. zł), natomiast wartość składników zbytych i zlikwidowanych wynosi 126 tys. zł (w roku 2013 wynosiła 1 132 tys. zł).

17) Wartości niematerialne

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
Patenty, znaki towarowe i podobne wartości	0	0
Oprogramowanie	1	5
Nakłady	0	0
	<u>1</u>	<u>5</u>

W I półroczu 2014 roku Bank nie nabył i nie likwidował wartości niematerialnych. Natomiast w roku 2013 nabyte wartości wynosiły 4 tys. zł, a wartość składników zbytych i zlikwidowanych wynosiła 106 tys. zł.

18) Inne aktywa

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	319	1 108
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	4 284	5 210
Pozostałe:		
dłużnicy różni	1 656	1 550
koszty do rozliczenia w czasie	664	125
pozostałe	25	40
	<u>6 948</u>	<u>8 033</u>

19) Zobowiązania wobec banków

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
Zobowiązania terminowe	443 702	447 531
Razem brutto	<u>443 702</u>	<u>447 531</u>
Odsetki	201	268
Razem - zobowiązania wobec banków	<u>443 903</u>	<u>447 799</u>

W dniu 24 lutego 2014 r. Bank dokonał wcześniejszej spłaty trzech transz linii kredytowej udostępnionej przez UniCredit Bank Ireland p.l.c. na podstawie umowy zawartej w listopadzie 2010 r. Wysokości spłaconych transz wynosiła 6,00 mln EUR.

W I półroczu 2014 roku Bank wywiązywał się ze wszystkich zobowiązań wynikających z umów zawartych z bankami.

Zobowiązania wobec banków wg terminów wymagalności		
<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
do 1 miesiąca	15 627	0
od 1 do 3 miesięcy	0	0
od 3 miesięcy do 1 roku	0	0
od 1 roku do 5 lat	102 738	59 018
powyżej 5 lat	325 337	388 513
Razem brutto	443 702	447 531
Odsetki	201	268
Razem - zobowiązania wobec banków	443 903	447 799

20) Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
Pochodne instrumenty finansowe (ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych)	464	5
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	464	5

Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu) wg terminów wymagalności

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
do 1 miesiąca	464	0
od 1 do 3 miesięcy	0	0
od 3 miesięcy do 1 roku	0	5
od 1 roku do 5 lat	0	0
Razem zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	464	5

21) Zobowiązania wobec klientów

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
Kaucje stanowiące zabezpieczenie kredytów		
Osoby fizyczne	210	254
Podmioty gospodarcze	14 782	28 733
Razem brutto	14 992	28 987
Odsetki	34	19
Razem - zobowiązania wobec klientów	15 026	29 006

Zobowiązania wobec klientów wg terminów wymagalności

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
do 1 miesiąca	725	81
1 do 3 miesięcy	174	0
od 3 miesięcy do 1 roku	0	5 948
od 1 roku do 5 lat	4 393	12 508
powyżej 5 lat	9 700	10 450
Razem brutto	14 992	28 987
Odsetki	34	19
Razem - zobowiązania wobec klientów	15 026	29 006

22) Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
Wyemitowane hipoteczne listy zastawne	1 014 535	952 451
Razem brutto	1 014 535	952 451
Odsetki	8 540	7 620
Razem - zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	1 023 075	960 071

Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych wg terminów wymagalności

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
od 1 roku do 5 lat	304 786	190 966
powyżej 5 lat	709 749	761 485
Razem brutto	1 014 535	952 451
Odsetki	8 540	7 620
Razem - zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	1 023 075	960 071

Wyemitowane papiery wartościowe wg rodzaju Na dzień 30 czerwca 2014 r.

<i>W tysiącach</i>	wartość nominalna	warunki oprocentowania	termin wykupu	rynek notowań
Hipoteczne listy zastawne PLN	100 000	Wibor + 1,00%	28-paź-2020	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	250 000	Wibor + 1,18%	14-mar-2021	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	150 000	Wibor + 1,11%	22-lis-2021	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	150 000	Wibor + 1,30%	22-lut-2022	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	150 000	Wibor + 1,30%	9-gru-2017	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	45 200	Wibor + 0,95%	18-mar-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	10 000	Euribor + 1,70 %	11-lut-2018	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	4 500	Euribor + 1,25 %	15-maj-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	12 000	Euribor + 1,10 %	10-sty-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	15 000	Stałe 2,45%	12-lut-2021	Catalyst

Na dzień 31 grudnia 2013 r.

<i>W tysiącach</i>	wartość nominalna	warunki oprocentowania	termin wykupu	rynek notowań
Hipoteczne listy zastawne PLN	100 000	Wibor + 1,00%	28-paź-2020	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	250 000	Wibor + 1,18%	14-mar-2021	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	150 000	Wibor + 1,11%	22-lis-2021	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	150 000	Wibor + 1,30%	22-lut-2022	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	150 000	Wibor + 1,30%	9-gru-2017	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	45 200	Wibor + 0,95%	18-mar-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	10 000	Euribor + 1,70 %	11-lut-2018	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	4 500	Euribor + 1,25 %	15-maj-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	12 000	Euribor + 1,10 %	10-sty-2019	Catalyst*

* notowane od 31 stycznia 2014 r.

Zabezpieczenie emisji hipotecznych listów zastawnych stanowią wierzytelności wpisane do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych.

23) Rezerwy

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
Rezerwy na świadczenia emerytalne	155	152
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	557	471
Rezerwy na pracownicze sprawy sporne	300	300
	1 012	923

Zmiany stanu rezerw

<i>W tysiącach zł</i>	1 stycznia 2014 r.	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	30 czerwca 2014 r.
Rezerwy na świadczenia emerytalne	152	3	0	0	155
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	471	86	0	0	557
Rezerwy na pracownicze sprawy sporne	300	0	0	0	300
	923	89	0	0	1 012

<i>W tysiącach zł</i>	1 stycznia 2013 r.	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	31 grudnia 2013 r.
Rezerwy na świadczenia emerytalne	145	7	0	0	152
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	497	55	-7	-74	471
Rezerwy na pracownicze sprawy sporne	120	180	0	0	300
	762	242	-7	-74	923

24) Inne zobowiązania

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
Rezerwa na koszty administracyjne	3 342	3 595
Wierzyciele różni	2 162	2 187
Rozliczenia publiczno-prawne	436	362
	<u>5 940</u>	<u>6 144</u>

25) Kapitał własny

Kapitał zakładowy

<i>Akcje</i>	Akcje zwykłe 30.06.2014	Akcje zwykłe 31.12.2013
Akcje wyemitowane na dzień 1 stycznia	2 230	2 230
Emisja akcji za środki pieniężne	0	0
Akcje wyemitowane na koniec okresu – w pełni opłacone	<u>2 230</u>	<u>2 230</u>

Zestawienie akcji wg poszczególnych serii/emisji

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	akcje zwykłe imienne	300	30 000	opłacone gotówką	7-wrz-1995
B	akcje zwykłe imienne	555	55 500	opłacone gotówką	1-paź-1996
C	akcje zwykłe imienne	1	100	opłacone gotówką	18-sie-1997
D	akcje zwykłe imienne	11	1 100	opłacone gotówką	1-cze-1999
E	akcje zwykłe imienne	625	62 500	opłacone gotówką	25-kwi-2000
F	akcje zwykłe imienne	206	20 600	opłacone gotówką	16-cze-2005
G	akcje zwykłe imienne	256	25 600	opłacone gotówką	29-wrz-2006
H	akcje zwykłe imienne	276	27 600	opłacone gotówką	11-wrz-2007

Ogółem liczba wyemitowanych akcji wynosi 2 230 sztuk. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 100 tys. zł. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Akcjonariuszem Banku jest Bank Polska Kasa Opieki S.A. w Warszawie, który dysponuje 2 230 akcjami stanowiącymi 100% kapitału zakładowego Banku i uprawniającymi Bank Pekao S.A. do wykonywania prawa głosu ze 100% akcji.

Kapitał zapasowy

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
Kapitał zapasowy na dzień 1 stycznia	48 247	32 572
podział wyniku finansowego	1 019	15 675
Kapitał zapasowy na koniec okresu	<u>49 266</u>	<u>48 247</u>

Kapitał rezerwowy i kapitał z aktualizacji wyceny

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
Kapitały rezerwowe		
kapitał rezerwowy	17 222	17 222
fundusz ogólnego ryzyka bankowego	6 100	6 100
	<u>23 322</u>	<u>23 322</u>
Kapitał z aktualizacji wyceny		
wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	544	205
wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających	948	-312
	<u>1 492</u>	<u>-107</u>

Podział zysku za rok ubiegły

Zgodnie z decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 marca 2014 r. zysk netto za 2013 rok został przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy w wysokości 11 713 tys. zł,
- zwiększenie kapitału zapasowego w wysokości 1 019 tys. zł.

Dywidenda

Wypłata dywidendy w wysokości 11 713 tys. zł nastąpiła zgodnie z decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 14 kwietnia 2014 r. Na każdą akcję zwykłą wypłacono 5 252,45 zł.

26) Rachunkowość zabezpieczeń

Bank na dzień 30 czerwca 2014 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku Bank kontynuował rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (cash flow hedge) z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych o zmiennym oprocentowaniu, zabezpieczonych instrumentami typu currency interest rate swap (CIRS).

W okresie I półrocza 2014 r. Bank desygnował do rachunkowości zabezpieczeń powiązanie zabezpieczające – rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (cash flow hedge) z tytułu aktywów finansowych o zmiennym oprocentowaniu i zobowiązań finansowych o stałym oprocentowaniu, zabezpieczonych instrumentem typu interest rate swap (IRS).

Na dzień 30 czerwca 2014 r.

<i>W tysiącach zł</i>	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Wartości godziwe	
	od 3 m-cy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową					
- walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	0	175 744	175 744	0	4 323
- swapy stopy procentowej (IRS)	0	62 414	62 414	2 156	0
Razem	0	238 158	238 158	2 156	4 323

Na dzień 31 grudnia 2013 r.

<i>W tysiącach zł</i>	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Wartości godziwe	
	od 3 m-cy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową (CIRS)					
	0	175 744	175 744	0	1 723
Razem	0	175 744	175 744	0	1 723

Dodatkowe informacje dla zabezpieczeń przepływów pieniężnych

W okresie I półrocza 2014 r. wszystkie powiązania zabezpieczające utrzymywane przez Pekao Bank Hipoteczny S.A. były efektywne. W związku z tym, zamiana wyceny instrumentów zabezpieczających do wartości godziwej była ujmowana w funduszu z aktualizacji wyceny w kwocie 1 260 tys. zł (zwiększenie). Stan funduszu z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających na dzień 30 czerwca 2014 r. wynosił 948 tys. zł.

W okresie I półrocza 2013 r. wszystkie powiązania zabezpieczające utrzymywane przez Pekao Bank Hipoteczny S.A. były efektywne. W związku z tym, zamiana wyceny instrumentów zabezpieczających do wartości godziwej była ujmowana w funduszu z aktualizacji wyceny w kwocie 791 tys. zł (zmniejszenie). Stan funduszu z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających na dzień 30 czerwca 2013 r. wynosił -791 tys. zł.

Przychody z tytułu odsetek od instrumentów zabezpieczających zostały zaprezentowane w nocie 1.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych kredytów i emisji hipotecznych listów zastawnych zmiennoprocentowych

Opis relacji zabezpieczającej

Bank zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej wynikające ze zmienności przepływów pieniężnych na aktywach i zobowiązaniach finansowych o zmiennym oprocentowaniu poprzez transakcje CIRS.

Pozycja zabezpieczana

Pozycję zabezpieczaną stanowią przepływy pieniężne z tytułu portfela aktywów (kredyty) i portfela zobowiązań (emisje hipotecznych listów zastawnych) o zmiennej stopie procentowej.

Instrumenty zabezpieczające

Pozycję zabezpieczającą stanowią transakcje CIRS, w których Bank płaci zmiennoprocentowe przepływy walutowe, a otrzymuje zmiennoprocentowe przepływy złotowe.

Sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym

Efektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczanych jest księgowana w kapitale z aktualizacji wyceny. Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających jest prezentowana w wyniku na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu. Odsetki od transakcji CIRS i pozycji zabezpieczanych są ujmowane w wyniku odsetkowym.

Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych

Oczekuje się, że pozycja zabezpieczana będzie generować przepływy pieniężne w okresie do 22 listopada 2017 r.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych kredytów na zmienną stopę i emisji hipotecznych listów zastawnych na stałą stopę

Opis relacji zabezpieczającej

Bank zabezpiecza część ryzyka zmiany przyszłych przepływów pieniężnych na aktywach finansowych o zmiennym oprocentowaniu i zobowiązaniach finansowych o stałym oprocentowaniu poprzez transakcje IRS.

Pozycja zabezpieczana

Pozycję zabezpieczaną stanowią przepływy pieniężne z tytułu portfela aktywów zmiennoprocentowych (kredyty) i portfela pasywów (emisje hipotecznych listów zastawnych) o stałej stopie procentowej.

Instrumenty zabezpieczające

Pozycję zabezpieczającą stanowią transakcje IRS, w których Bank płaci zmiennoprocentowe przepływy walutowe, a otrzymuje stałoprocentowe przepływy walutowe.

Sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym

Efektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczanych jest księgowana w kapitale z aktualizacji wyceny. Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej

transakcji zabezpieczających jest prezentowana w wyniku na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu. Odsetki od transakcji IRS i pozycji zabezpieczanych są ujmowane w wyniku odsetkowym.

Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych

Oczekuje się, że pozycja zabezpieczana będzie generować przepływy pieniężne w okresie do 15 lutego 2021 r.

27) Zobowiązania warunkowe

Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 30 czerwca 2014 r. nie występują postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych, egzekucyjnych i upadłościowych podjętych w celu zaspokojenia wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów wynosi 217 292 tys. zł. Na wspomniane wierzytelności Bank utworzył odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości 51 798 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2014 r. Bank jest stroną pozwaną w postępowaniach przed sądem lub organami administracji państwowej na kwotę 88 tys. zł. Na wspomniane postępowania Bank utworzył rezerwę w wysokości 300 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów

Bank posiada zobowiązania do udzielenia kredytów. Na zobowiązania te składają się niewypłacone środki pieniężne z podpisanych umów kredytowych.

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
Zobowiązania do wypłaty kredytów	<u>31 581</u>	<u>92 944</u>

Zobowiązania z tytułu transakcji pozabilansowych

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu transakcji pozabilansowych - instrumenty pochodne (CIRS, IRS, FX SWAP, FX)	<u>560 838</u>	<u>648 210</u>

28) Aktywa stanowiące zabezpieczenie

Aktywa stanowiące zabezpieczenie emisji listów zastawnych

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
Nominalna wartość wierzytelności zabezpieczonych hipoteką oraz środków dodatkowych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych	1 453 713	1 426 394
Wartość odsetek od wierzytelności wg stanu na koniec okresu	24 914	54 193
Nominalna wartość hipotecznych listów zastawnych wg stanu na koniec okresu	1 017 877	955 101
Wartość odsetek od wyemitowanych listów zastawnych wg stanu na koniec okresu	17 881	40 689
Nadzabezpieczenie kapitału	<u>435 836</u>	<u>471 293</u>
Nadzabezpieczenie odsetek	<u>7 033</u>	<u>13 504</u>

Zasady emisji hipotecznych listów zastawnych, których zabezpieczenie stanowią wierzytelności banku hipotecznego zabezpieczone hipotekami określa Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2003 roku, Nr 99, poz. 919, z późn. zm.).

W przypadku ogłoszenia upadłości banku hipotecznego środki uzyskane w wyniku wyegzekwowania wierzytelności wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych mogą być wykorzystane wyłącznie dla zaspokojenia roszczeń wynikających z listów zastawnych.

Aktywa stanowiące zabezpieczenie środków gwarantowanych przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2014	31.12.2013
Kwota zobowiązań podlegających zabezpieczeniu*	0	37
Kwota aktywów zabezpieczających	202	119

* Środki pieniężne, będące przedmiotem kaucji stanowiących zabezpieczenie kredytów (art. 102 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe) nie są gwarantowane przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny, natomiast są podstawą do obliczania funduszu ochrony środków gwarantowanych.

29) Jednostki powiązane

Proces kredytowy w odniesieniu do Kierownictwa Banku oraz podmiotów powiązanych z Bankiem

Zgodnie z ustawą Prawo Bankowe i regulacjami obowiązującymi w Grupie UniCredit, zawieranie transakcji o charakterze kredytowym z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, osobami zajmującymi stanowiska kierownicze w Banku oraz podmiotami z nimi powiązanymi kapitałowo lub organizacyjnie, a także osobami znajdującymi się na liście „oficerów korporacyjnych” Grupy UniCredit, następuje na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą Banku.

W odniesieniu do podmiotów powiązanych z Bankiem stosowany jest standardowy proces kredytowy.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Bank przeprowadza transakcje z podmiotem dominującym oraz podmiotami powiązanymi w ramach Grupy Pekao oraz UCG.

Transakcje z podmiotami powiązanymi dokonywane są w ramach normalnej działalności biznesowej. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, transakcje wymiany walut obcych.

Wartość transakcji z podmiotami powiązanymi prezentują poniższe tabele.

W tysiącach zł

	30.06.2014		31.12.2013	
	Bank Pekao S.A.	Pozostałe podmioty Grupy Pekao S.A. i UCG	Bank Pekao S.A.	Pozostałe podmioty Grupy Pekao S.A. i UCG
<i>Należności z odsetkami, w tym:</i>				
Depozyty	66 145	0	42 909	0
Należności w rachunku bieżącym	27 753	34	1 732	39
Dodatnia wartość godziwa z tyt. instrumentów pochodnych	2 157	0	2 892	0
Pozostałe aktywa	39	10	42	10
<i>Zobowiązania, w tym:</i>				
Zobowiązania wobec banków	15 631	428 272*	0	447 799*
Listy zastawne	0	0	136 786	0
Ujemna wartość godziwa z tyt. instrumentów pochodnych	4 787	0	1 728	0
Pozostałe zobowiązania	0	168	0	103
<i>Transakcje pochodnymi instrumentami finansowymi, w tym:</i>				
Transakcje wymiany walut				
Forward, swap walutowy	142 547	0	190 935	0
IRS/CIRS	417 949	0	456 922	0

* - od UniCredit Bank Ireland plc

Przychody i koszty dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2014- 30.06.2014		01.01.2013- 30.06.2013	
	Bank Pekao S.A.	Pozostałe podmioty Grupy Pekao S.A. i UCG	Bank Pekao S.A.	Pozostałe podmioty Grupy Pekao S.A. i UCG
Przychody z tytułu odsetek:	2 792	0	1 614	0
w tym od instrumentów zabezpieczających	2 335	0	485	0
Koszty z tytułu odsetek:	1 497	2 654*	2 726	4 201*
w tym od listów zastawnych	1 367	0	2 670	0
Koszty z tytułu prowizji	154	1	217	0
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez wynik finansowy	1 283	0	2 633	0
Pozostałe koszty	51	6	53	4

* - w tym, od UniCredit Bank Ireland plc

Wynagrodzenia

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2014- 30.06.2014 Kadra zarządzająca*	01.01.2013- 30.06.2013 Kadra zarządzająca*
Płace	728	703
Pozostałe	79	70
Rezerwa na premie	324	465
	1 131	1 238

*Członkowie Zarządu Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Wynagrodzenia kadry zarządzającej w I półroczu 2014 roku obejmują:

- płace – koszty wynagrodzeń zarządu
- pozostałe – obejmują składki z tytułu ubezpieczeń społecznych
- rezerwa na premie – obejmuje rezerwę na systemy zmiennego wynagradzania dla kadry zarządzającej ze składkami z tytułu ubezpieczeń społecznych.

W ramach systemu zmiennego wynagradzania dla kadry zarządzającej wprowadzonego w 2012 r. Członkowie Zarządu Banku w I półroczu 2014 r. otrzymali wynagrodzenie w wysokości 229 tys. zł.

W ramach systemu zmiennego wynagradzania dla kadry zarządzającej wprowadzonego w 2013 r. Członkowie Zarządu Banku w I półroczu 2014 r. otrzymali wynagrodzenie w wysokości 148 tys. zł.

Rada Nadzorcza nie pobiera wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji.

30) Umowy znaczące dla Banku, umowy współpracy, kooperacji

Umowy kredytowe

W I półroczu 2014 r. Bank nie podpisał znaczących umów o udzielenie kredytów.

Umowy dotyczące linii kredytowych

W I półroczu 2014 r. Bank nie podpisał umów dotyczących linii kredytowych.

31) Zdarzenia po dacie bilansowej

W dniu 29 lipca 2014 r. Pan Robert Smuga złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej Pekao Bank Hipoteczny S.A.

W dniu 06 sierpnia 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało w skład Rady Nadzorczej Panią Elżbietę Żuchaj oraz Panią Małgorzatę Smagorowicz-Chojnowską na Członków Rady Nadzorczej.

W dniu 01 sierpnia 2014 r. Bank zawarł z Klientem znaczącą umowę kredytową na łączną kwotę zaangażowania Banku w wysokości 12 mln EUR. Jest to kredyt inwestycyjny udzielony w ramach konsorcjum bankowego. Oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę 3M EURIBOR powiększoną o marżę Banku. Termin ostatecznej spłaty przypada na 31 sierpnia 2018 r

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia inne niż wymienione powyżej, które wymagałyby ujawnień w sprawozdaniu finansowym.

PODPISY

Zarząd Banku

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
11-08-2014	Tomasz Mozer	Prezes Zarządu	
11-08-2014	Agata Kwaśniak	Członek Zarządu	
11-08-2014	Krzysztof Puchalski	Członek Zarządu	

Osoba sporządzająca sprawozdanie

11-08-2014	Monika Kandulska	Główny Księgowy	
------------	------------------	-----------------	---